



Koç Holding A. Ş.

01.04.2011 - 30.06.2011

Ara Dönem Faaliyet Raporu

BÖLÜM 1: KURUMSAL BİLGİLER

Yönetim Kurulu

Şirketimizin 07.04.2011 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, 2011 yılı faaliyet ve sonuçlarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçi aşağıdadır.

Rahmi M. Koç	Şeref Başkanı
Mustafa V. Koç	Başkan
Temel Atay	Başkan Vekili
Ömer M. Koç	Başkan Vekili
Semahat Arsel	Üye
Dr. Bülent Bulgurlu	Üye
İnan Kıraç	Üye
Ali Y. Koç	Üye
Osman Turgay Durak	Üye - CEO
Prof. Dr. John H. McArthur	Üye
Sanford I. Weill	Üye
Prof. Dr. Heinrich V. Pierer	Üye
Peter Dennis Sutherland	Üye
Kwok King Victor Fung	Üye
Kutsan Çelebican	Denetçi

Sermaye

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Koç Holding'in ortakları ve sermaye içerisindeki payları nominal değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

Hissedar	Hisse Tutarı (TL)	Sermaye Oranı (%)
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	1,023,794,484	42.39
Semahat S. Arsel	154,947,202	6.42
Suna Kıraç	126,764,308	5.25
Rahmi M. Koç	126,311,081	5.23
Mustafa V. Koç	77,270,856	3.20
Ali Y. Koç	53,046,773	2.20
İpek Kıraç	46,557,670	1.93
M. Ömer Koç	43,298,073	1.79
Rahmi M. Koç ve Mahdumları Maden, İnşaat, Turizm, Ulaştırma, Yatırım ve Tic. A.Ş.	2,532,180	0.10
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketlerin toplam payı	1,654,522,627	68.51
Vehbi Koç Vakfı	172,767,009	7.15
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	48,049,094	1.99
Diğer (Halka Açık)	539,802,270	22.35
Toplam Çıkarılmış Sermaye	2,415,141,000	100.00

BÖLÜM 2: BAŞLICA FAALİYET VE GELİŞMELER

2011 yılının ikinci çeyreğinde ve takip eden dönemde, Koç Holding ve Koç Topluluğu'ndaki başlıca gelişmeler şunlardır:

- Şirketimizin Olağan Genel Kurul toplantısı 7 Nisan 2011 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, toplantı tutanağı ve hazırlanmış cetveli KAP aracılığıyla yatırımcılarımızla paylaşılmıştır. Ayrıca şirketimiz internet sitesinde de yatırımcılarımızın bilgisine sunulmaktadır.
- Şirketimizin 7 Nisan 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında görev taksimi yapılarak; Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Sayın Mustafa Vehbi Koç'un; Başkan Vekilliklerine Sayın Temel Kamil Atay ve Sayın Mehmet Ömer Koç'un; SPK'nın Seri: X, No: 22 sayılı Tebliği kapsamında Denetimden Sorumlu Komite üyeliklerine Sayın Temel Kamil Atay ve Sayın Prof. John H. McArthur'un; Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum çerçevesinde Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliklerine Yönetim Kurulu Başkan Vekili Sayın Temel Kamil Atay ve CFO-Finans Grubu Başkanı Sayın Ahmet F. Ashaboğlu'nun seçilmelerine karar verilmiştir.
- Turizm, Gıda ve Perakende Grubu Başkanı Sayın Ömer Bozer'in kendi isteği ile emekliye ayrılması nedeniyle Şirketimizin organizasyon yapısı Olağan Genel Kurul tarihi itibarıyla geçerli olmak üzere revize edilmiş olup; Stratejik Planlama Başkanı Sayın İ.Tamer Haşimoğlu, Turizm, Gıda ve Perakende Grubu Başkanı olarak atanmış, Stratejik Planlama Grubu ise CFO Sayın Ahmet F. Ashaboğlu'na bağlanmıştır.
- Yönetim Kurulumuzun 10 Mart 2011 tarihli toplantısında, Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak verdiği, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Sermaye Piyasası'nda Bağımsız Denetim Hakkında Tebliğ esaslarına uygun olarak, Şirketimizin 2011 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited)'nin seçilmesi kararı Olağan Genel Kurul toplantısında kabul edilmiştir.
- 14 Nisan 2011'de başlayan nakit temettü ödemeleri 18 Nisan 2011 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.
- Bankacılık ve Sigorta Grubu Başkanı Sayın Tayfun Bayazıt'ın kendi isteği ile 1 Ağustos 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere görevinden ayrılması nedeniyle, Sayın Faik Açıkalin'in aynı tarihten itibaren Bankacılık ve Sigorta Grubu Başkanı olarak atanmasına karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulumuzun 27 Temmuz 2011 tarihli kararı uyarınca, bağlı ortaklıklarımızdan Koçnet Haberleşme Teknolojileri ve İletişim Hizmetleri A.Ş. sermayesinde sahibi olduğumuz %99,9982 oranında toplam 55.098.985 TL nominal değerinde hissenin tamamı, bedeli hisse devir işlemlerinin tamamlandığı tarihte nakden ve peşin olarak ödenmek üzere "Net İşletme Sermayesi" ve "Net Borç" esas alınarak hesaplanacak ayarlamaya tabi olmak koşulu ile 29.999.447,37 TL bedel karşılığında, Vodafone Holding A.Ş. ye veya Alıcının hisse devir sözleşmesinin imzalanmasını müteakip bildireceği şirket veya şahıslara satılmıştır. Söz konusu hisse devri Koçnet'in tüm finansal ve ticari olmayan borçlarının, mevcut ortaklar tarafından bu amaçla yapılacak sermaye artırımını ve/veya sermaye tamamlama fonundan karşılanmak suretiyle tasfiyesine ve Rekabet Kurumu'nun izninin alınması şartına bağlıdır.

- Koç Holding Yönetim Kurulu'nun 4 Ağustos 2011 tarihli toplantısında, Koçnet'in 4 Ağustos 2011 tarihinde tüm hissedarların katılımıyla yapılan Genel Kurulu'nda alınan karar doğrultusunda oluşturulan sermaye tamamlama fonu hesabına, Koç Holding payına düşen 81.998 bin TL'nin 31 Ağustos 2011 tarihine kadar ödenmesine karar verilmiştir.
- Yönetim Kurulumuzun 2 Ağustos 2011 tarihli toplantısında iş ortaklarımızdan AES Entek Elektrik Üretimi A.Ş sermayesinin %24,81 ini temsil eden toplam 24.539.723,80 TL nominal değerdeki hisselerinin 74.784.069,12 USD peşin bedelle Şirketimiz tarafından satın alınmasına karar verilmiştir. Satın alma işlemi enerji piyasası mevzuatı ve ilgili diğer düzenlemeler kapsamında gerekli işlemlerin yerine getirilmesini takiben gerçekleştirilecektir.
- Bağlı ortaklarımızdan Arçelik, organik büyüme stratejisi ve yeni pazarlara yayılma amacına uygun olarak Avustralya'da bir satış-pazarlama şirketi kurulmasına karar vermiştir. Şirket ayrıca gelişmekte olan pazarlarda büyüme stratejisine uygun olarak, Güney Afrika merkezli Defy Appliances (Pty) Ltd Şirketi hisselerinin %100'ünün Hollanda'da kurulu iştiraki Ardutch B.V. tarafından satın alınması amacıyla söz konusu hisselerin sahibi Franke Holding AG ile 20 Temmuz 2011 tarihinde hisse satın alma sözleşmesi imzalamıştır.
- İş ortaklarımızdan Ford Otosan'ın Yönetim Kurulu, hafif ticari araç segmentinde yer alacak yeni bir ürünün Kocaeli Fabrikası'nda üretilmesi için 205 milyon Euro tutarında sabit kıymet yatırım harcamasını onaylamıştır.
- Bağlı ortaklarımızdan Otokar, 9,3 milyon USD, 63,2 milyon USD ve 54,1 milyon USD bedelli üç yeni ihracat bağlantısı kesinleştirmiş ve iç güvenlik kuruluşlarımızın ihtiyaçları çerçevesinde 56,4 milyon TL ve 69,2 milyon TL'lik iki adet sözleşme imzalamıştır.
- Bağlı ortaklarımızdan Otokar'ın Yönetim Kurulu, ihracat faaliyetlerini organize etmek ve yurt dışı satışlarını arttırmak amacı ile bütün sermayesi Otokar'a ait olmak üzere merkezi Paris'te olacak "OTOKAR EUROPE SAS" ünvanlı "100.000 Euro Sermayeli Basitleştirilmiş Hisse Senetli Şirket" kurulmasına karar vermiştir.
- Bağlı ortaklarımızdan Tüpraş, Fuel Oil Dönüşüm Projesi'nin (Residuum Upgrading Project) detay mühendislik çalışmalarını gerçekleştiren UTE TR RUP firmasının Türkiye'de kurmuş olduğu konsorsiyum ile Ek Sözleşme imzalamıştır. Projenin finansmanına ilişkin kredi anlaşmasının imzalandığı tarihte yürürlüğe girecek Ek Sözleşme çerçevesinde, yaklaşık 2.382,5 milyon USD tutarındaki yatırımın fiili saha çalışmalarının başlamasından 36 ay sonra tamamlanması öngörülmektedir. Projenin finansmanına yönelik olarak bankalarla kredi görüşmeleri devam etmektedir.
- İş ortaklarımızdan Yapı Kredi Bankası tarafından uluslararası bankalardan Avro ve Amerikan Doları olmak üzere 2 ayrı kredi diliminden oluşan, 19 ülkeden 47 bankanın katılımıyla 1 yıl vadeli yaklaşık toplam 1.450 milyon dolar sendikasyon kredisi sağlanmış olup, kredi anlaşması 19 Nisan 2011 tarihinde imzalanmıştır.
- İş ortaklarımızdan Yapı Kredi Bankası'nın yurtiçinde 3.200.000.000 TL nominal değerli kısmı halka arz edilmek, kalan 300.000.000 TL nominal değerli kısmı ise tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edeceği toplam 3.500.000.000 TL'ye kadar farklı vadelere banka bonusu ve/veya tahviller 30 Mayıs 2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmıştır. Bu kapsamda Haziran ayı içinde toplam 1,000,000,000 TL nominal tutarda 175 gün vadeli %8.66835 faizli banka bonusu ihracı gerçekleştirmiştir.

- İş Ortaklıkları'ndan Yapı Kredi Bankası'nın 1 yıllık dönem içerisinde Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip, toplamda 1.250 milyon USD veya muadili yabancı para ve Türk Lirası tutarına kadar tahvil veya benzeri türden borçlanma aracı 15 Ağustos 2011 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmıştır.
- İş ortaklarımızdan Yapı Kredi Bankası, 23 Ağustos 2011 tarihinde ilk 2 yılı anapara geri ödemesiz olmak üzere toplam 5 yıl vadeli olarak yaklaşık 410 milyon USD karşılığı tutarında seküritizasyon kredisi sağlamıştır.

BÖLÜM 3: FİNANSAL BİLGİLER

2011 senesi ilk yarıyıl sonuçlarına göre Koç Holding'in toplam konsolide satış gelirleri 2010 yılının aynı dönemine göre %39 artarak 34,072 milyon TL'ye; faaliyet kârı ise %36 artarak 2,727 milyon TL'ye ulaşmıştır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Koç Holding'in net dönem kârı geçen yılın ilk altı ayına göre %45 artarak 2,103 milyon TL, ana ortaklık net kâr payı ise %51 artarak 1,154 milyon TL olmuştur.

Şirketin konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Mn €* 30.Haz.2011	Mn \$* 30.Haz.2011	Mn TL 30.Haz.2011	Mn TL 30.Haz.2010	Değişim %
Toplam Gelirler	15,520	21,780	34,072	24,596	39
Brüt Kâr	2,351	3,299	5,161	4,202	23
FAVÖK	1,470	2,062	3,226	2,478	30
Faaliyet Kârı	1,242	1,743	2,727	2,002	36
Vergi Öncesi Kâr	1,156	1,622	2,537	1,806	41
Vergiler	198	278	435	354	23
Net Dönem Kârı	958	1,344	2,103	1,452	45
Azınlık Payları	432	606	948	686	38
Ana Ortaklık Payları	526	738	1,154	766	51
	Mn €* 30.Haz.2011	Mn \$* 30.Haz.2011	Mn TL 30.Haz.2011	Mn TL 31.Ara.2010	Değişim %
Toplam Varlıklar	38,415	55,357	90,243	81,143	11
Toplam Özkaynaklar	9,257	13,340	21,746	20,978	4
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5,568	8,023	13,080	12,574	4

SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun hazırlanan özet konsolide bilançoda gösterilen EUR ve USD tutarlar, TL tutarları üzerinden TCMB tarafından duyurulan 30 Haziran 2011 tarihindeki 2,3492 TL = 1 EUR ve 1,6302 TL = 1 USD resmi kurları, özet konsolide gelir, kapsamlı gelir ve nakit akım tablolarında gösterilen EUR ve USD tutarlar ise TCMB tarafından duyurulan 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemdeki günlük resmi alış kurlarından hesaplanan 2,1954 TL = 1 EUR ve 1,5644 TL = 1 USD ortalama kurları kullanılarak hesaplanmış olup bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların bir parçası değildir.