

**Faaliyet Raporu 2014**

**Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.**

## YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

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

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporları ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Banka'nın 23 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan konsolide olmayan ve 2 Mart 2015 tarihli bağımsız denetim raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla uyumuna ilişkin olarak denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları ("BDS") ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 397'nci maddesine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'ıncı maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak bankanın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet yönetim kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda verilen bilgiler ile uyumludur.

### *Mezuaattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler*

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemli bir hususa rastlanılmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

a member of  
PricewaterhouseCoopers

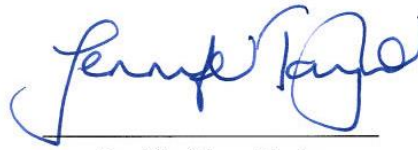

  
Engin Çubukçu SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2015

**Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.**  
**Faaliyet Raporu 2014**

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş 2014 yılı Faaliyet Raporu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayınlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış olup, ilişikte sunulmuştur.

			
<b>Elif Bilgi Zapparoli</b>	<b>Hüseyin Keleşoğlu</b>	<b>Müge Tarımcı</b>	<b>Tuğba Ersoylu</b>
<b>Yönetim Kurulu Başkanı</b>	<b>Genel Müdür</b>	<b>Genel Müdür Yardımcısı</b>	<b>Finans Müdürü</b>

	
<b>Jennifer Mary Taylor</b>	<b>Dimosthenis Tsoukalas</b>
<b>Denetim Komitesi Başkanı</b>	<b>Denetim Komitesi Üyesi</b>

## **BANKA İLETİŞİM BİLGİLERİ**

### **Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.**

Büyükdere Caddesi No:185,

Kanyon Ofis Bloğu 11. Kat

34394 Levent/İstanbul

Ticaret Sicil No: 283747

Tel : +90 212 319 9500

Faks : +90 212 319 9511

Elektronik site : <http://www.mlyb.com.tr/>

Elektronik posta : [dg.ml\\_bank\\_muhaberat@baml.com](mailto:dg.ml_bank_muhaberat@baml.com)

# İçindekiler

## 1. Bölüm: Sunuş

- 1 Vizyonumuz, Misyonumuz ve Değerlerimiz
- 2 Yönetim Kurulu Başkanının 2014 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri
- 3 Genel Müdürün 2014 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri
- 4 Özet Finansal Bilgiler
- 5 Banka'nın Tarihsel Gelişimi
- 6 2014 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 7 Ortaklık Yapısı, 2014 Yılı Sermaye ve Ortaklık Yapısı Değişimleri, Nitelikli Paya Sahip Gerçek ve Tüzel Kişilerin Ünvanları ve Paylarına İlişkin Bilgiler
- 8 Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarına İlişkin Pay Bilgisi
- 9 İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Bilgiler
- 10 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler
- 11 Banka Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Banka ile Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler Hakkında Bilgiler
- 12 Personel ve Şube Sayısına İlişkin Bilgiler
- 13 Bankanın Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi
- 14 Yeni Hizmet ve Faaliyetlerle İlgili Olarak Araştırma Geliştirme Uygulamalarına İlişkin Bilgiler
- 15 Bankanın İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar

## 2. Bölüm: Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

- 16 Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcıları ile İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticilerine İlişkin Bilgiler
- 17 Denetçilere İlişkin Bilgiler
- 18 Komiteler
- 19 Yönetim Kurulu ve Diğer Komite Toplantılarına Üyelerin Katılımı
- 20 Genel Kurul Toplantıları
- 21 Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 22 İnsan Kaynakları Uygulamaları
- 23 Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar
- 24 Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler
- 25 Türk Ticaret Kanunu'nun 199. Maddesi Kapsamında Hazırlanan Bağlı Şirket Raporu Sonucu
- 26 Destek Hizmeti Bilgileri
- 27 Bankanın Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalarına İlişkin Bilgiler

## 3. Bölüm: Finansal Bilgiler ve Risk Yönetimine İlişkin Değerlendirmeler

- 28 Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar
- 29 Denetim Komitesi'nin İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri
- 30 Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirmesi
- 31 Kar Payı Dağıtım Politikası
- 32 Banka Aleyhine Açılan ve Bankanın Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

- 33 Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar
- 34 Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Banka'da Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikte Özel Önem Taşıyan Olaylar
- 35 Risk Yönetimi Politikaları
- 36 Derecelendirme Kuruluşları Değerleme Bilgisi
- 37 Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler
- 38 Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu

#### **4. Bölüm: Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler, Konsolide Finansal Bilgiler ve Konsolide Bağımsız Denetim Raporu**

- 39 Uygulanan Konsolidasyon Esasları
- 40 Konsolide Edilen Ortaklıklara İlişkin Bilgiler
- 41 Konsolide Mali Tablolar Özet Bilgiler
- 42 Konsolide Finansal Tablolar ve Konsolide Bağımsız Denetim Raporu

# I. SUNUŞ

## Bankamızın Vizyonu

Müşterilerimizin finansal hayatlarını daha iyi bir konuma getirmek.

## Bankamızın Misyonu

Müşterilerimizi dinlemek, onları ihtiyaç duydukları finansal çözümlere ulaştırmak ve bunu yaparken de Kurumumuz bünyesinde bütünlüğü sağlamak.

## Bankamız Değerleri

**Birlikte Hareket Etmek:** Müşterilerimizin ve takım arkadaşlarımızın her birini ayrı ayrı değerlendirmenin önemine inanıyoruz. Disiplinli ve tutkulu bir şekilde bir işi sonuna kadar götürmeye çaba harcıyoruz. Empati kurarak ve anlayış göstererek insanlarla birebir iletişim kurmaya gayret gösteriyoruz. Müşteriler, takım arkadaşlarımız ve hizmet verdiğimiz toplum için yaptığımız her şeyin sağlam bir iş temeli üzerine inşa edildiğine inanıyoruz.

**Sorumluluk Sahibi Olmak:** Dürüstlük ve disiplinli bir risk yönetim anlayışının işimizin temelini oluşturduğuna inanıyoruz. Kararlarımızın ve aldığımız aksiyonların insanların yaşamlarını etkilediğinin farkındayız. Verdiğimiz kararların açık, adil ve başarının paylaşıldığı bir temele dayanan, topluma katkı sağlayacak ve toplum içi sorumlulukları yerine getirecek şekilde olması gerektiğine inanıyoruz.

**Çalışanların Gücünü Sahiplenmek:** Çalışanlarımızın sahip oldukları potansiyelin tamamını keşfetmeleri için kendilerini destekliyoruz. Farklılıkların Kurumumuzu güçlendirdiğinin farkındayız ve aramızdaki düşünce, tarz, kültür, etnik ve tecrübe anlamındaki farklılıklara değer veriyoruz.

**Takımımıza Güvenmek:** Kurum genelinde herkes birlikte hareket ettiğinde en iyi sonuçların elde edileceğine inanıyoruz. En iyi takımların karşılıklı güven, ortak sahiplenme ve sorumluluk temelinde oluşturulduğuna inanıyoruz. Bir bütün olarak hareket ediyoruz ve eğer birlikte çalışırsak, müşterilerimizin tüm ihtiyaçlarını en iyi şekilde karşılayacağımıza inanıyoruz.

## **Yönetim Kurulu Başkanı'nın 2014 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri**

Bank of America 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 bugüne kadar başarılı bir şekilde devam etmiştir. Stratejilerimiz doğrultusunda, güçlü bir yerel oyuncu olma hedefimizi gerçekleştirme yolunda ilerlemeye devam etmekteyiz.

Bu büyüme planı çerçevesinde yatırım bankacılığı alanındaki projelerimizin bir bölümü 2015 yılı öncesinde hayata geçirilmiş olup, 2015 yılı için küresel ve yerel ekonomik gelişmeler ve bunların Bankamız için stratejik çıkarımlarını göz önünde bulunduran yeni projelerimiz bulunmaktadır. Yatırım bankacılığı alanındaki büyüme hedeflerimizi gerçekleştirirken diğer alanlarda olduğu gibi, Bank of America Merrill Lynch'in global ürün ve müşteri portföyünü Türkiye piyasalarına sunmak en büyük amacımızdır.

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 menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetleri ile türev işlemlere aracılık etme faaliyetlerimiz devam etmektedir. Şirket'in yabancı yatırımcılar adına Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen alım-satım işlemlerindeki oniki aylık dönemde ortalama piyasa payı %9.32 olarak gerçekleşmiş olup, oniki aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör lideri konumunu korumuş olup Euromoney tarafından Türkiye'deki en iyi yatırım şirketi seçilmiştir.

Geçen sene olduğu gibi bu yıl da yerel sermaye piyasalarında en büyük amacımız, bir yandan Türk müşterilerimize yakın olurken, diğer taraftan Bank of America Merrill Lynch'in global know-how ve deneyimi ile uluslararası müşteri portföyünü Türkiye piyasalarına sunmak olacaktır. Tüm dünyada olduğu gibi, Türkiye'de yatırım bankacılığı alanında öncü kuruluş olarak faaliyetlerimizi sürdürmeyi hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch Türkiye'de en geniş ve yetkin ekibe sahip olan ve tüm hizmetler ile yatırım bankacılığı yapmak üzere yola çıkan uluslararası yatırım bankası olma hedefine yönelik çalışmalarına büyük bir istikrar ve kararlılıkla devam etmektedir. 2015 yılında Türkiye'de hayata geçirdiğimiz ve geçireceğimiz tüm faaliyetlerde Bank of America Merrill Lynch'in geniş 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.



Bu amaç doğrultusunda Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye'ye olan yatırım iştahının vurgulandığı, geniş katılımcı kitlesi ile bölgede ve global piyasalardaki yatırımcıları ve müşterileri fırsatlarla tanıştıırma, kendilerine işbirliği yapma imkanlarının sunulduğu çeşitli konferanslar gerçekleştirmiş bulunmaktayız.

Bank of America Merrill Lynch olarak sosyal sorumluluk çalışmaları kapsamında Türkiye'de en önemli sivil toplum örgütlerinden biri olan ve çocuklar ile kadınların eğitimine ve kadınların toplum içerisindeki yerinin güçlenmesine yardımcı olan Anne Çocuk Eğitim Vakfı ("AÇEV") ile çalışmaktayız. Bununla birlikte, sanatı koruma projesi kapsamında Rezan Has Müzesi "1000 Parçalı IX.yy Urartu Takı Koleksiyonu" restorasyonuna sponsor olmaktayız. Restorasyona tabi olan eserlerin sunumunun yapılacağı serginin açılışı 6 Kasım 2014 tarihinde yapılmış olup yerel medyada detaylı bir biçimde yer almıştır. Ayrıca 100. yılını kutladığımız yükseköğrenimde kadınların yerini anma programı kapsamında akademi ve iş yerinde cinsiyet eşitliği konusunda Sabancı Üniversitesi Uluslararası Sempozyumu'na ve bu kapsamda gerçekleştirilen "Üniversite'de Kadının 100 Yılı" konulu sergiye sponsor olmaktayız. Bununla birlikte Türk İslam Sanatları Müzesi'nde yer alan VIII.yy'dan kalma Emevi Kuran'ı Kerim'in restore edilmesine ve Robert Kolej'in "Community Involvement Program" sürecine dahil olarak Anadolu'daki okullarda finansal eğitimin yayılmasına destek olmaktayız.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2015 öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2015 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz şu şekildedir:

Bank of America Merrill Lynch olarak, içinde Türkiye dahil çeşitli ülkelerde ilave sunulabilecek hizmetler konusundaki çalışmalara ek olarak uluslararası kurumsal müşterilere nakit yönetimi hizmeti verilmesiyle ilgili araştırma çalışmaları devam etmektedir.

Bununla birlikte, yatırım bankacılığına ilişkin faaliyetlerimize yönelik olarak 2014 yılında olduğu gibi, 2015 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedeflemekteyiz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2015 yılında da başarılı çalışmalarına devam etmektedir. Türkiye Araştırma Bölümü, Bank of America Merrill Lynch'in Gelişmekte Olan Piyasalar Birimi'nin bir parçası olarak faaliyet göstermektedir. Türkiye Araştırma Bölümü yurt içi ve yurt dışındaki yerleşik kurumsal yatırımcılara hizmet verme ve gerçekleştirilen pazarlama aktivitelerinde (konferans, roadshow, vb.) aktif rol almaktadır.

2015 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi de hedeflemekteyiz.

## Genel Müdür'ün 2014 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %26 oranında azalarak 263.341 bin TL olmuştur. Bu tutarın %31'i TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan ve %47'si alım-satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

2013 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 122.213 bin TL iken, 31 Aralık 2014 tarihinde %33 oranında azalarak 82.164 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeli.

Aynı dönem içerisinde Banka'nın, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2013 dönemine göre %28 oranında artış göstermiş ve 2013 yılsonunda 96.834 bin TL tutarında olan portföy büyüklüğü, 124.277 bin TL'ye ulaşmıştır.

Banka'nın 31 Aralık 2014 dönemi itibarıyla Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Oranı %59,59 olarak, Konsolide Sermaye Yeterlilik oranı ise %62,96 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2013 tarihinde 256.356 bin TL iken, vadeli döviz alım-satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinde gerçekleşen düşüş ile birlikte 31 Aralık 2014 tarihinde 120.042 bin TL'ye gerilemiş olup işlemlerin tamamı kısa vadeli.

Bankamız temel olarak yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermekte olup, banka gelirlerinin büyük bir bölümü bankalararası para piyasası işlemlerinden, menkul kıymet ve yabancı para alım-satım faaliyetleri ve Bank of America Merrill Lynch grup şirketlerine verilen hizmetlerden kaynaklanmaktadır.

Bankamızın 31 Aralık 2014 dönemi itibarıyla vergi sonrası konsolide olmayan dönem karı 7.735 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, bu karın 4.250 bin TL'lik kısmı, Banka'nın Bağlı Ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin 31 Mart 2014 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesini olağanüstü yedeklerden karşılanmak suretiyle 2.000 Bin TL'den 6.250 Bin TL'ye bedelsiz olarak arttırımı sonrası oluşan temettü gelirinden kaynaklanmaktadır. Bankamız geçtiğimiz yıl aynı dönemde 2.423 bin TL dönem karı elde etmiştir.

## Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Olmayan Göstergeler:	
<b>Özet Finansal bilgiler</b>	
<b>(000 TL)</b>	<b>Aralık 2014</b>
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	92,167
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	124,277
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	7,361
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	23,252
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	1,343
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	292
<i>Vergi Varlığı</i>	7,169
<i>Diğer Aktifler</i>	7,480
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>263,341</b>
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	134
<i>Alınan Krediler</i>	86,377
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	40,011
<i>Muhtelif Borçlar</i>	207
<i>Karşılıklar</i>	22,698
<i>Vergi Borcu</i>	1,209
<i>Özkaynaklar</i>	112,705
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>263,341</b>
<b>(000 TL)</b>	<b>Aralık 2014</b>
<i>Net Faiz Geliri</i>	11,285
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	(488)
<i>Temettü Gelirleri</i>	4,250
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	3,693
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	40,872
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(51,378)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	8,234
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(499)
<b>Net Dönem Kar ve Zararı</b>	<b>7,735</b>
<b>(%)</b>	<b>Aralık 2014</b>
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	59.59
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	42.80
<i>Kaldıraç oranı</i>	40.66
<b>Bilanço Dışı Yükümlülükler</b>	
<b>(000 TL)</b>	<b>Aralık 2014</b>
<i>Gayrinakdi Krediler</i>	2

**Konsolide Göstergeler:****Özet Finansal bilgiler**

(000 TL)	Aralık 2014
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	133,510
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	124,277
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	10,003
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	0
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)</i>	160
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	23,252
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	2,016
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	707
<i>Vergi Varlığı</i>	8,829
<i>Diğer Aktifler</i>	15,454
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>318,208</b>
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	134
<i>Alınan Krediler</i>	86,377
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	40,011
<i>Muhtelif Borçlar</i>	309
<i>Karşılıklar</i>	31,196
<i>Vergi Borcu</i>	4,018
<i>Özkaynaklar</i>	156,163
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>318,208</b>

(000 TL)	Aralık 2014
<i>Net Faiz Geliri</i>	15,395
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	16,987
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	3,438
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	54,808
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(71,813)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	18,815
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(3,658)
<b>Net Dönem Kar ve Zararı</b>	<b>15,157</b>

(%)	Aralık 2014
<i>Konsolide Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	62.96
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	49.08
<i>Konsolide Kaldıraç oranı</i>	47.03

**Bilanço Dışı Yükümlülükler**

(000 TL)	Aralık 2014
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	-

## **Banka'nın Tarihsel Gelişimi**

- 12 Şubat 1992 tarihinde Tat Yatırım Bankası Anonim Şirketi olarak kuruldu.
- Banka 7 Aralık 2006 tarihinde Merrill Lynch European Asset Holdings Inc. tarafından satın alındı.
- 1 Şubat 2007 tarihinde ünvanı Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirildi.
- 21 Haziran 2007 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından, Bankamız'ın Yatırım Danışmanlığı, Alım Satım Aracılığı, Halka Arza Aracılık, Portfoy Yöneticiliği, Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü İle Alım Satımı, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve bu karar 11 Temmuz 2007 tarihinde tescil edilmiştir.
- 27 Temmuz 2007 tarihli BDDK kararı ile sermaye piyasası aracı kurumları ile acentelik sözleşmesi yaparak acentelik faaliyeti yürütmesine izin verilmiş ve Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. ile acentelik tesis edilmiştir.
- Bank of America Corporation, 1 Ocak 2009 tarihi itibarı ile, 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 Banka'nın direk hissedarlık yapısında bir değişiklik olmamıştır.
- 1 Ekim 2013 tarihinde, Merrill Lynch Group Inc. ve Merrill Lynch & Co. Inc.'in Banka'daki dolaylı paylarının %0'a düşmesi ve NB Holdings Corporation'ın %100, Merrill Lynch International Incorporated'ın %99,999998 ve Bank of America Global Holdings, S.a.r.l.'nin de % 89,0000028 oranında dolaylı pay edinmesi sonuçlarını doğuran, Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in Banka'daki doğrudan payının %99,999992'den %0'a düşmesine ve Bank of America Global Holdings, LP'nin Banka'da %99,999992 oranında doğrudan pay sahibi olmasına izin verilmiştir.

## **2014 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri**

2014 yılı içerisinde Banka ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

## Ortaklık Yapısı, 2014 Yılı Sermaye ve Ortaklık Yapısı Değişimleri, Nitelikli Paya Sahip Gerçek ve Tüzel Kişilerin Ünvanları ve Paylarına İlişkin Bilgiler

- 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi tarihsel değerleriyle beheri 1 TL itibarı değerinde 50 milyon adet hisseye ayrılmış olup 50 milyon TL'dir.
- 1 Ekim 2013 tarihinde, Merrill Lynch Group Inc. ve Merrill Lynch & Co. Inc.'in Banka'daki dolaylı paylarının %0'a düşmesi ve NB Holdings Corporation'ın %100, Merrill Lynch International Incorporated'ın %99,999998 ve Bank of America Global Holdings, S.a.r.l.'nin de % 89,0000028 oranında dolaylı pay edinmesi sonuçlarını doğuran, Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in Banka'daki doğrudan payının %99,999992'den %0'a düşmesine ve Bank of America Global Holdings, LP'nin Banka'da %99,999992 oranında doğrudan pay sahibi olmasına izin verilmiştir.

Banka'nın 31 Aralık 2014 tarihli sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedarların Adı	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Bank of America Global Holdings, LP	49,999,996.00	99.999992%	49,999,996.00	99.999992%
Merrill Lynch Group Inc.	1.00	0.000002%	1.00	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C.	1.00	0.000002%	1.00	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C.	1.00	0.000002%	1.00	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C.	1.00	0.000002%	1.00	0.000002%
<b>Toplam</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100%</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100%</b>

- Bank of America Corporation (BAC) Grubu'nun 1 Ekim 2013 tarihinde gerçekleştirilen yeniden yapılandırma işlemlerine Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından verilen izin neticesinde ve 5411 nolu Bankacılık Kanunu'nun nitelikli pay tanımı ile Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmelik'in 13. Maddesi uyarınca Banka'da Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlar 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Bank of America Global Holdings, LP	49.999,996	%99,999992	49.999,996	-
Bank of America Global Holdings, S.a.r.l.	44.999,996	%89,9999928	44.999,996	-
Merrill Lynch International Incorporated	50.000	%100	50.000	-
NB Holdings Corporation	50.000	%100	50.000	-
Bank of America Corporation	50.000	%100	50.000	-

## **Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarına İlişkin Pay Bilgisi**

2014 yılı sonu itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'nin ve Genel Müdür ve Yardımcılarının Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

## **İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Bilgiler**

Banka'da imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

## **Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler**

31 Aralık 2014 tarih itibarıyla Şirket'in iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

## **Banka Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Banka ile Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetler Hakkında Bilgiler**

31.03.2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyelerinin 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri tahtında gerekli iş ve işlemleri yapabilmelerine izin verilmesine karar verilmiştir.

## **Personel ve Şube Sayısına İlişkin Bilgiler**

Banka'nın sadece bir merkez şubesi olup, 2014 yıl sonu itibarıyla çalışan sayısı 43'tür.

## **Bankanın Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi**

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ile Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve Döviz Alım/ Satım faaliyetleri sürdürülmektedir. Bununla birlikte Banka bağlı ortaklığı olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde Şubat 2007'den itibaren piyasa koşullarına bağlı olarak gerçekleştirilen menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetleri ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev işlemlere aracılık etme faaliyetlerimiz devam etmektedir. Bağlı Ortaklığın yabancı yatırımcılar adına Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen alım-satım işlemlerindeki oniki aylık dönemde ortalama piyasa payı %9.32 olarak gerçekleşmiş olup, oniki aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör lideri konumunu korumuş olup Euromoney tarafından Türkiye'deki en iyi yatırım şirketi seçilmiştir.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2015 yılında da başarılı çalışmalarına devam etmektedir. Türkiye Araştırma Bölümü, Bank of America Merrill Lynch'in Gelişmekte Olan Piyasalar Birimi'nin bir parçası olarak faaliyet göstermektedir. Türkiye Araştırma Bölümü yurt içi ve yurt dışındaki yerleşik kurumsal yatırımcılara hizmet verme ve gerçekleştirilen pazarlama aktivitelerinde (konferans, roadshow, vb.) aktif rol almaktadır.

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak faaliyet gösterdiğimiz tüm bu alanlarda öncü bir kuruluş olmayı hedefliyoruz. Bu bilgi birikimimizi Türkiye'deki kurumsal yatırımcılar ile paylaşmak ve müşterilerimize önemli bir katma değer sağlamak sektördeki konumlanmamızda ve büyüme hedeflerimizi yerine getirmemizde en büyük kriteri teşkil etmektedir.



## **Yeni Hizmet ve Faaliyetlerle İlgili Olarak Araştırma Geliştirme Uygulamalarına İlişkin Bilgiler**

Bank of America Merrill Lynch Türkiye’de en geniş ve yetkin ekibe sahip olan ve tüm hizmetler ile yatırım bankacılığı yapmak üzere yola çıkan uluslararası yatırım bankası olma hedefine yönelik çalışmalarına büyük bir istikrar ve kararlılıkla devam etmektedir. 2015 yılında Türkiye’de hayata geçirmeyi hedeflediğimiz tüm faaliyetlerde Bank of America Merrill Lynch’in geniş 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 piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2014 ve öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyetlerimize ilişkin araştırma ve geliştirme çalışmalarımız 2015 yılında da devam edecektir.

2015 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi de hedeflemekteyiz.

### **Bankanın İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlar**

Banka’nın ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlar 1.450 Bin TL tutarında maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

## **II. YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

### **Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcıları ile İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticilerine İlişkin Bilgiler**

#### **Berat Elif Bilgi Zapparoli**

##### **Yönetim Kurulu Başkanı**

Brown Üniversitesi Ekonomi ve Uluslararası İlişkiler Bölümü'nden mezun olan Elif Bilgi Zapparoli, yüksek lisansını Harvard Graduate School'un İşletme bölümünde yapmıştır.

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'ye 2010 yılında katılan Zapparoli, 1989-1992 tarihlerinde Morgan Stanley & Co. New York ofisinde, 1994-1998 tarihlerinde ise Goldman Sachs & Co. New York ofisinde çalışmıştır. 1998-2001 yılları arasında İktisat Yatırım Bankası'nda Genel Müdür, 2007-2010 arasında Eurobank Tekfen İstanbul'un Yönetim Kurulu Üyesi, 2001-2010 arasında ise EFG İstanbul Securities'in Yönetim Kurulu Başkanlığı'nı üstlenmiştir.

Zapparoli, 2 Temmuz 2010 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır. Zapparoli aynı zamanda Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak ve Bank of America Merrill Lynch'de Gelişmekte olan Piyasalar (Asya hariç) Yatırım Bankacılığı Eş Başkanı olarak görev yapmaktadır.

#### **Jennifer Mary Taylor**

##### **Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı**

Trinity College, Dublin ve College of Law, Guildford okullarından mezun olan Taylor, 1991 – 1994 yıllarında arasında Freshfields Bruckhaus Deringer'da Hukuk Müşaviri olarak, 1994 – 1997 yılları arasında UBS'de Hukuk Danışmanı olarak çalıştıktan sonra Merrill Lynch International'da çalışmaya başlamıştır. Halen bu kurumda Hukuk Danışmanı olarak görev yapmakta olan Taylor, Bank of America grubu bünyesinde yer alan çeşitli şirketlerde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır. 23 Haziran 2014 tarihinde Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı olarak görevine başlayan Taylor, ayrıca Bankanın Ücretlendirme Komitesi Üyesi olarak da görev yapmaktadır.

## **Hüseyin Kelezoğlu**

### **Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi**

Hüseyin Kelezoğlu 1990 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi Ekonomi Bölümünden mezun olduktan sonra sırasıyla 1992 yılında Bilkent Üniversitesi Ekonomi Bölümü ve 1993 yılında da Johns Hopkins Üniversitesi Ekonomi Bölümlerinde yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyerine 1995 yılında Ekinciler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Araştırma Uzmanı olarak başlayan Kelezoğlu, 1996 ile 2001 yılları arasında İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Araştırma Müdürü olarak görev yapmıştır. 2001 yılında EFG İstanbul Equities Menkul Değerler A.Ş.'de çalışmaya başlayan Kelezoğlu, burada görevini Genel Müdür olarak sürdürmüştür. Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin 4 Eylül 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Bankamıza Genel Müdür olarak atanarak görevine başlamıştır. Kelezoğlu aynı zamanda Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevini devam ettirmektedir.

## **Banu Merve Çobanoğlu**

### **Yönetim Kurulu Üyesi**

Bobson College İşletme Fakültesinden 1994 yılında mezun olan Banu Merve Çobanoğlu kariyerine Smith Barney Inc., New York'da Finansal Analist olarak başlamıştır. 1997 yılında Bain Cuneoe E Associati firmasında Danışman olarak bir yıl çalıştıktan sonra İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye Müdür olarak atanmıştır. 2001 yılında EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'de çalışmaya başlayan Çobanoğlu burada Genel Müdür olarak görevini 2010 yılına kadar sürdürmüş ve daha sonra Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'ye Genel Müdür olarak atanmıştır. Halen bu görevini sürdürmekte olan Çobanoğlu, aynı zamanda 14 Eylül 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

## **Dimosthenis Tsoukalas**

### **Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi**

Yunanistan Amerikan Koleji Finans bölümünden 1996 yılında mezun olan Tsoukalas yüksek lisansını 2005 yılında MIT'nin İşletme bölümünde yapmıştır. Tsoukalas kariyerine 1995'de Telesis Securities Yunanistan'da başlamış ve 2001'de bu şirketten İş Geliştirme Yöneticisi olarak ayrılmıştır. 2001 yılında EFG Grup'ta çalışmaya başlayan Tsoukalas burada çeşitli görevlerde çalıştıktan sonra en son Yönetim Kurulu Başkanı Danışmanlığı görevinden 2012 sonu itibarıyla ayrılmış ve Şubat 2013'te Merrill Lynch A.Ş.'de çalışmaya başlamıştır. Banka Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyesi olan Tsoukalas, aynı zamanda Ücretlendirme Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı görevlerini yürütmektedir.

## **Fahri Tankut Manav** **Yönetim Kurulu Üyesi**

İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesinden 1994 yılında mezun olan Manav, yüksek lisansını 1995 yılında Exeter Üniversitesi'nde tamamlamıştır. Kariyerine sırasıyla KoçBank A.Ş. ve Türk Dış Ticaret Bankası A.Ş.'de dealer olarak başlayan Manav, daha sonra 1998 yılında Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.'ye Portföy Yöneticisi olarak atanmıştır. 2000 – 2004 yılları arasında Calyon Bank Türk A.Ş.'de Müdür olarak görev yapan Manav, daha sonra Fortis Bank A.Ş. ve Standard Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. 'de kıdemli müdür olarak görev yapmıştır. 2007 yılında Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'de Direktör ünvanıyla çalışmaya başlayan Manav, 28 Mart 2012 tarihinde Genel Müdür Vekili olarak atanmış olup, 13 Eylül 2012 tarihinde Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmıştır.

## **Müge Tarımcı** **Genel Müdür Yardımcısı**

1996 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Tarımcı, meslek hayatına 1996 yılında Finansbank A.Ş.'de Mali Kontrol bölümünde Uzman olarak başlamıştır. 1998-2006 yılları arasında Deutsche Bank A.Ş. İç Kontrol bölümünde Müdür Yardımcısı ve Müdür pozisyonlarında çalışmıştır. 21 Aralık 2006 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Tarımcı, 7 Haziran 2010 tarihi itibarı ile bu görevinden ayrılarak, Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Bu görevini 12 Ekim 2012 tarihine kadar sürdüren Tarımcı, bu tarihte Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'ye Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

Müge Tarımcı aynı zamanda Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesidir.

## **Tülay Sağlamöz İlkılıç** **Mevzuat Uyum ve İç Kontrol – Direktör**

Ankara Üniversitesi Ekonomi bölümünden lisans derecesine sahip olan Sağlamöz 1996 yılından itibaren bankacılık ve sermaye piyasaları alanında çalışmış ve 2006 yılında Merrill Lynch Türkiye bünyesine katılmıştır. Sağlamöz aynı zamanda Sermaye Piyasası Temel ve İleri Düzey Lisanslarına ve Kara Para Aklanmasının Önlenmesinden Sorumlu Uzman (CAML-Certified Anti-money Laundering Specialist) sertifikasına sahiptir.

## **Kerem Akcanbaş**

### **Risk Yönetiminden Sorumlu Müdür**

1993 yılında Orta Dogu Teknik Üniversitesi Çevre Mühendisliğinden mezun olduktan sonra Management Trainee eğitimini tamamlayarak kariyerine Garanti Bankası Genel Müdürlük Krediler bölümünde başlayan Kerem Akcanbaş daha sonra aynı bankanın bölge müdürlüğü ve şubelerinde müşteri temsilcisi olarak çalışmıştır. 1997-2000 arasında Interbank Levent Şubesinde, 2000-2007 yıllarında ING Bank İstanbul Temsilcilik ofisinde ve 2007-2012 arasında ABN Amro Bank İstanbul ofisinde (sonradan değişen ismi ile RBS İstanbul) müşteri temsilcisi ve portföy yöneticisi olarak çeşitli rollerde kariyerine devam etmiştir. 2012 yılında bir süre özel bir şirkette CFO'luk yaptıktan sonra 2013 Şubat ayında Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'deki görevine başlamıştır.

## **Esin Demirel Yüksel**

### **İç Denetim Müdürü**

İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği Bölümünden 2005 yılında mezun olduktan sonra, 2007 yılında Yıldız Teknik Üniversitesi'nde MBA yüksek lisansını tamamlamıştır. 2006 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak Anadolubank A.Ş.'de çalışmaya başlayan Yüksel, 2008 - 2013 yılları arasında Finansbank A.Ş.'de Kıdemli Müfettiş olarak görev yapmıştır. Certified Internal Auditor (CIA) ve Certified Fraud Examiner (CFE) sertifikası ile Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 (İleri Düzey) ve Türev Araçlar lisanslarına sahip olan Yüksel, 2013 yılı Ekim ayı itibarıyla İç Denetim Müdürü olarak Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'de çalışmaya başlamıştır.

## **Denetçilere İlişkin Bilgiler**

<b>Ünvanı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Seçildiği Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>	<b>Vergi Kimlik No</b>
Başaran Nas Bağımsız Denetim ve SMMMA.Ş.- <i>member of PricewaterhouseCoopers</i>	Denetçi	31.03.2014	1 yıl	1460022405

## Komiteler

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Bankacılık Kanunu ile ilgili düzenlemelere uygun olarak oluşturulmuş ve işlemekte olan bir kurumsal yönetim yapısına sahiptir. Bu kapsamda oluşturulmuş olan komitelerin faaliyetleri ile bu komitelerde görev alan başkan ve üyelerin ad ve soyadları ile asli görevlerine aşağıda yer verilmektedir.

### Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin Yönetim Kurulu tarafından, temel olarak aşağıdaki hususlarla ilgili izleme sorumluluklarını yerine getirmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olması amacıyla atanmıştır:

- (a) Banka'nın mali tablolarının hazırlanmasını ve doğruluğunu destekleyen muhasebe ve raporlama sistemlerinin etkinliğinin ve yeterliliğinin, yasalara uygunluk beyanının hazırlanmasının ve ifşa edilecek ilgili hususların izlenmesi
- (b) Bağımsız Denetçi'nin nitelikleri, bağımsızlığı ve performansı ile Banka'yla olan ilişkilerinin izlenmesi
- (c) Banka'nın İç Denetim fonksiyonunun etkinliğinin ve yeterliliğinin izlenmesi
- (d) Banka'nın Mevzuat Uyum fonksiyonunun etkinliğinin ve yeterliliğinin izlenmesi
- (e) Banka'nın İç Kontrol fonksiyonunun etkinliğinin ve yeterliliğinin izlenmesi
- (f) Banka'nın Risk Yönetimi fonksiyonunun etkinliğinin ve yeterliliğinin izlenmesi
- (g) Bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmelerin yapılması, yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerinin düzenli olarak izlenmesi
- (h) Bankacılık Kanunu kapsamında ana ortaklık niteliğindeki kuruluşlarda, konsolide denetime tâbi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesinin ve eşgüdümünün sağlanması
- (i) İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Sürecinin yeterliliği ve doğruluğu hakkında gerekli güvenceyi sağlayacak denetim ve kontrol sürecinin oluşturulması

Denetim Komitesi, iç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi sistemleri kapsamında tesis edilen birimlerden ve bağımsız denetim şirketlerinden; görevlerini yerine getirmeleriyle ilgili olarak düzenli raporlar almak ve Banka'nın faaliyetlerinin sürekliliğini ve güven içinde yürütülmesini olumsuz etkileyebilecek konuları veya yasal mevzuat ve dahili prosedürlere uygun olmayan konuları, Yönetim Kurulu'na rapor etmekle sorumludur.

Yukarıdakilere ilave olarak, Denetim Komitesi, Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik ve Bankacılık Kanunu ile ilgili düzenlemelerde ortaya konulan / konulacak olan sorumlulukları

yerine getirmekle yükümlüdür.

Denetim Komitesi'nin görev ve faaliyetlerinin kapsamı, aynı zamanda Banka'nın bağlı ortaklığı Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetlerini de kapsamaktadır.

Denetim Komitesi üyeleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Jennifer Mary Taylor	Denetim Komitesi Başkanı - Yönetim Kurulu Üyesi
Dimosthenis Tsoukalas	Denetim Komitesi Üyesi - Yönetim Kurulu Üyesi

## Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesinin temel amacı, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, uyumunun iyileştirilmesi için çalışmak ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik'e uygun olarak Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunmaktır. Kurumsal Yönetim Komitesinin belli başlı görevleri aşağıda sıralanmaktadır.

- (a) Bankanın kurumsal yönetim ilkelerine uyumluluğu izlemek ve bu ilkelere ilişkin Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunmak.
- (b) Banka'nın misyon ve vizyonunu belirleyerek üzere Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak
- (c) Banka'nın misyon ve vizyonunun kamuya duyurulmasını sağlamak.
- (d) Bankanın etik kurallarının belirlenip geliştirilmesi ve Banka genelinde kabulü için çalışmak.
- (e) Çalışanların kurumsal değerler ve etik kurallara aykırı faaliyetleri ilgili Banka yetkililerine güvenli bir şekilde bildirebilmeleri için yeterli iletişim kanallarını oluşturmak ve çalışanları bu iletişim hatlarından haberdar etmek.
- (f) Kuruluş bünyesindeki görevlerinin ya da Banka faaliyetlerinin bir sonucu olarak, üst yönetimin muhtemel çıkar çatışmalarını önlemek veya yönetmek için gerekli olan politikaların belirlenmesi amacıyla Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak.
- (g) Banka tarafından uygulanan politikaların uygunluklarının izlenmesini ve olası sapmaların rapor edilmesini sağlayacak sistemleri oluşturmada yönetim kuruluna önerilerde bulunmak
- (h) Politikaların yeterliliği ve uygunluğunun yılda en az bir kez ya da iş ortamı / faaliyet alanında önemli değişikliklerin ardından değerlendirmeye tabi tutulmasını ve gerekli olan durumlarda politikaların geliştirilmesini sağlamak.

- (i) Banka çalışanlarının görev ve sorumluluklarının belirlenmesine ve izlenmesi sürecine katkıda bulunmak ve tüm çalışanların nihai olarak yönetim kuruluna karşı sorumlu olduğuna dair Banka genelinde farkındalığı artırmak.
- (j) Nitelikli çalışanları Banka için daha uzun süreler çalışmalarına teşvik etmek için Yönetim Kuruluna tavsiyelerde bulunmak ve buna göre gerekli tedbirleri almak.
- (k) Çalışan performansı ve ödüllendirme kriterlerini belirleme sürecine katkıda bulunmak ve çalışanlara mevcut performans ve ödüllendirme kriterleri duyurmak.
- (l) Risk yönetimi, iç denetim ve iç kontrol sistemlerine ilişkin üst yönetimin ve diğer çalışanların farkındalığını arttırmak
- (m) Banka'nın yapısı ve amaçları hakkında halka yeterli bilgi sunmak amacıyla Banka'nın web sayfasının kullanımını sağlamak
- (n) Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerinin ifasında yeterlilik ve bağımsızlık ilkelerini teşvik etmek.
- (o) Üst yönetimin yetkin, adaletli ve yasalar ile etik ilkelere uygun bir şekilde hareket edeceği ilkeleri teşvik etmek.
- (p) Kurumsal Yönetim ile ilgili diğer faaliyetler

Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Dimosthenis Tsoukalas	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı - Yönetim Kurulu Üyesi
Müge Tarımcı	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı
Kerem Akcanbaş	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Risk Yönetiminden Sorumlu Müdür
Tülay Sağlamöz İlkılıç	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Direktörü
Esin Demirel Yüksel	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - İç Denetimden Sorumlu Müdür
Hakan Çağlar	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Operasyondan Sorumlu Direktör
Özgür Koch	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - İnsan Kaynaklarından Sorumlu Müdür
Mustafa Tiryaki	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Teknolojiden Sorumlu Direktör



## Ücretlendirme Komitesi

Ücretlendirme Komitesi, Banka Yönetim Kurulu tarafından görevlendirilen ve ücretlendirmeye ilişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik'in gerekli gördüğü şartlara Banka'nın uymasıyla ilgili olarak gözetimden ve ücretlendirme uygulamalarının Banka Yönetim Kurulu adına izlenmesi ve denetlenmesinden sorumlu bir komitedir.

Ücretlendirme Komitesi üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Dimosthenis Tsoukalas	Ücretlendirme Uyum Komitesi Başkanı - Yönetim Kurulu Üyesi
Jennifer Mary Taylor	Ücretlendirme Uyum Komitesi Üyesi - Yönetim Kurulu Üyesi

## Aktif Pasif Komitesi

Aktif Pasif Komitesi Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Yönetim Kurulu'nun alt komitesi olarak kurulmuş olup, belli başlı görevleri arasında:

- Bankanın iş dalları bazında aktivitelerini izlemek, bunlara ilişkin oluşabilecek muhtemel fonlama konularını değerlendirmek
- Yeni iş stratejileri, ürünler ve faaliyetler kapsamında oluşabilecek aktif pasif konularında ve oluşabilecek riskler hakkında değerlendirmelerde bulunmak
- Bankanın bilançosunu izlemek
- Yönetim Kurulunun görüşüne sunulmak üzere uygun Likidite Riski politikasını önermek
- Likidite, Piyasa ve Kredi riski sınırlarını ve kullanımlarını gözden geçirmek.

yer almaktadır.

Aktif Pasif Komitesi üyeleri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi
Hüseyin Kelezoglu	Aktif Pasif Komitesi Başkanı – Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Hakan Kalkan	Aktif Pasif Komitesi Üyesi – SGMD ve Döviz Alım/Satım Birim Sorumlusu
Dimosthenis Tsoukalas	Aktif Pasif Komitesi Üyesi - Yönetim Kurulu Üyesi
Müge Tarımcı	Aktif Pasif Komitesi Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı
Kerem Akcanbaş	Aktif Pasif Komitesi Üyesi - Risk Yönetiminden Sorumlu Müdür
Buket Atmalıoğlu	Aktif Pasif Komitesi Üyesi – Piyasa Riski Müdürü

## **Yönetim Kurulu ve Diğer Komite Toplantılarına Üyelerin Katılımı**

### **Yönetim Kurulu**

Banka Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu madde 390/1'e uygun olarak 2014 yılı içerisinde 25 farklı günde fiilen toplanmış olup, bu toplantılar sonucunda 38 adet Yönetim Kurulu kararı, toplantıya katılanların oybirliği ile alınmıştır. Banka Yönetim Kurulu üyeleri mazeretleri olmadığı sürece, gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantılarına iştirak etmişlerdir.

Ayrıca, Yönetim Kurulunca 2014 yılı içerisinde fiilen toplantı yapılmaksızın, Türk Ticaret Kanunu madde 390/4'e uygun olarak 3 adet karar alınmıştır.

### **Denetim Komitesi**

Denetim Komitesi yılda dört kez toplanmakta olup geçtiğimiz dönemki toplantılar, 23 Haziran 2014, 21 Ekim 2014, 8 Aralık 2014 ve 20 Ocak 2015 tarihlerinde Denetim Komitesi başkanı Jennifer Mary Taylor ve Komite üyesi Dimosthenis Tsoukalas ile birlikte İç Sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticileri, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Operasyon Birim Yöneticisi, Teknoloji Birim Yöneticisi ve bağımsız denetimden sorumlu firmanın temsilcilerinin katılımıyla gerçekleştirilmiştir.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Kurumsal yönetim komitesi, 2014 hesap dönemine ilişkin olarak 3 Aralık 2014 tarihinde tüm üyelerin katılımıyla toplanmıştır.

### **Ücretlendirme Komitesi**

Ücretlendirme Komitesi 2014 hesap dönemine ilişkin toplantısını Komite başkanı Dimosthenis Tsoukalas ve üyesi Jennifer Mary Taylor'ın katılımıyla 20 Ocak 2015 tarihinde gerçekleştirmiştir.

### **Aktif Pasif Komitesi**

Aktif Pasif Komitesi 2014 yılı içerisinde Komite başkanı ile birlikte yeterli sayıda üyenin katılımıyla 11 defa toplanarak 11 adet karar almıştır. Aktif Pasif Komitesi üyeleri, bu toplantılara mazeretleri olmadığı sürece iştirak etmişlerdir.

## **Genel Kurul Toplantıları**

Bankamız tarafından 2014 yılı içerisinde 31 Mart 2014 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup, bu toplantıda alınan kararların tümü faaliyet dönemi içerisinde yerine getirilmiştir.

2014 yılı içerisinde herhangi bir Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

## **Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Banka'nın toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %26 oranında azalarak 263.341 bin TL olmuştur. Banka'nın 2014 yıl sonu vergi sonrası net dönem karı 7.735 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

## **İnsan Kaynakları Uygulamaları**

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. çalışan sayısı 43'dür. Bir önceki yıla göre kıyaslama yapıldığında çalışan sayısında %2'lik bir artış görülmektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla çalışanlarımızın 44%'ü yüksek lisans, 53%'ü lisans ve %3'ü lise derecesine sahiptir. Ayrıca ortalama yaş 37.5 ve ortalama tecrübe 15 yıldır.

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. bünyesindeki İnsan Kaynakları Bölümü genel olarak kurum içindeki iş birimlerini ve çalışanları destekleyen, yurtdışındaki iş birimleriyle İnsan Kaynakları koordinasyonunu sağlayan bölümdür. Bu çerçevede, işe alma, seçme, görevlendirme, istihdam şartları, ücretlendirme, eğitim, yükselme, performans değerlendirme, transferler ve işten çıkarma/fesih konularında belirlenen politika ve uygulamalar;

- Kurumun stratejik hedeflerini destekleyen,
- Etik değerlerimizi ve iç dengelerimizi dikkate alan,
- Faaliyet gösterdiğimiz piyasanın dinamiklerini hesaba katan,
- Çalışanların cezbedilmesini, kurumda kalmasını ve kuruma olan bağlılıklarını destekleyecek biçimde planlanmaktadır.

Kurum içindeki iş birimlerini ve çalışanlarımızı İnsan Kaynaklarını ilgilendiren konularda desteklerken başlıca amacımız, geçerli mevzuata uymak, fırsat eşitliğini gözetmek, çalışan ve hizmet standardımızı gerekliliklerin üstüne çıkartmaktır.

Performansa dayalı ödemeler nakit teşvik primi ve uzun dönemli prim şeklinde olabilmektedir. 2014 yılı için 36 çalışanımıza 2015 yılı içerisinde toplam 7.383 bin TL nakit teşvik primi ödenmiştir. Bunun yanı sıra yönetim pozisyonlarındaki belirli çalışanlara uzun dönemli prim olarak 2014 yılına dair ortalama 100,000 USD karşılığı önümüzdeki 3 yıl içerisinde belirli kriterler çerçevesinde ödenecektir. Bu teşvik prim miktarlarının belirlenmesinde, çalışanlarımızın kendi performans ve katkıları ile beraber, görev yaptıkları bölümün ve nihayetinde kurumun performansı, çalışanlarımızın üstlendikleri sorumluluklar, sahip oldukları yetkiler, aldıkları riskler ve alınan risklerin vadesi de göz önünde bulundurulmuş, finansal sonuçlar kadar finansal olmayan sonuçlar da değerlendirmeye alınarak teşvik ödemelerinin kurumsal değerlerimize olumlu yönde katkı sağlayacak biçimde olması amaçlanmıştır. Destek Bölümlerinde görev yapan çalışanlarımızın teşvik ödemelerinin kontrol ettikleri faaliyet biriminin performansından bağımsız olmasına özellikle dikkat edilmiştir.

02 Ocak 2012 tarihinden itibaren İnsan Kaynakları politikaları ve uygulamaları, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmeliği çerçevesinde kurulan ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Ücretlendirme Komitesi tarafından kurgulanacak ve denetlenmeye başlamıştır. Bu çerçevede gerçekleştirilen Ücretlendirme Komitesi Toplantısı'nda mevcut ücretlendirme uygulamalarının başarı ile gerçekleştirildiği ve şu aşamada herhangi bir değişikliğe gerek görülmediği bildirilmiştir.

## **Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Banka'nın üst düzey yöneticileri tanımı Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Bölüm Müdürlerini kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere cari dönemde nakit ve nakit benzeri sağlanan faydalar toplamı 21.932 bin TL olup, yıllık brüt ücretler ile diğer ödemeler ve yol, yemek yardımları, sağlık ve hayat sigortaları ile araba giderlerini içeren diğer menfaatler toplamından oluşmaktadır.

Şirket'in ödenek veya harcırah politikası bulunmamakta olup yönetim organı ve üst düzey yöneticilere ait yolculuk, konaklama ve temsil giderleri Şirket bünyesinden karşılanmaktadır.

## **Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler**

2014 yılı içerisinde, Banka dahil olduğu risk grubu ile para piyasası işlemleri, sermaye piyasası ve vadeli döviz alım/satım işlemleri gerçekleştirmiştir. Bu işlemlere ilave olarak genel tanıtım ve danışmanlık hizmetleri vermiş ve imzalanmış hizmet anlaşması çerçevesinde hizmet geliri elde etmiştir.

## **Türk Ticaret Kanunu'nun 199. Maddesi Kapsamında Hazırlanan Bağlı Şirket Raporu Sonucu**

Banka'nın doğrudan hakim şirketi olan Bank of America Corporation ve onun diğer ilişkili bağlı şirketleri ile yapılan tüm işlemler bakımından, Banka'nın yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem yer almamaktadır. Yapılan bütün hukuki işlemlerde anlaşmalar şirketler topluluğu dışındaki kişilerle/kurumlarla yapılmış gibi emsal usul, esas ve şartlara tabi tutulmuştur. Banka'nın hakim şirketi veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca Banka'nın zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

Hakim şirketle ve diğer ilişkili şirketlerle yapılan ve detaylarına Bağlılık Raporlarında yer verilen hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilğimiz dâhilinde olan hâl ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede Banka'nın zararı bulunmamaktadır. Banka'nın hakim şirket ve hakim şirkete bağlı şirketleri ile gerçekleştirdiği finansal işlemlerin TTK'nın 199. maddesi uyarınca incelenmesi sonucunda Banka tarafından gerçekleştirilen tüm işlemlerin tamamen işlemin gerçekleştiği andaki piyasa şartlarına ve emsallere uygun olarak, üçüncü kişilerle akdedilir gibi yapıldığı anlaşılmaktadır.

## **Destek Hizmetlerine İlişkin Bilgileri**

Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik kapsamında Bankamız tarafından alınmakta olan destek hizmetleri şu şekildedir:

- Citibank A.Ş.'den alınmakta olan takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi hizmeti,
- Bank of America N.A.'dan alınmakta olan network yönetimi, sunucu yönetimi ve veritabanı yönetimi hizmeti,
- BIS Çözüm Bilgisayar ve Entegrasyon Hiz. ve Tic. A.Ş.'den alınmakta olan temel bankacılık yazılım, bakım ve geliştirme hizmeti,
- KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.'den alınmakta olan olağanüstü durum merkezi sağlanması hizmeti.
- Mor Teknoloji Yazılım İletişim Bilişim Danışmanlık ve Enerji San.Tic.Ltd.Şti.'den alınmakta olan EFT/EMKT ödeme sistemi yazılım lisansı ve bakım hizmeti

Destek Hizmeti alınan kuruluşlara ilişkin faaliyetler, gerek Bankamız İç Denetim Birimi ile bağımsız denetim firmalarının Destek Hizmeti kuruluşlarında yaptığı denetimlerle gerekse de Denetim Komitesi ve Yönetim Kuruluna sunulmakta olan diğer raporlar ile sürekli olarak gözetim altında tutulmaktadır.

## **Bankanın Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalarına İlişkin Bilgiler**

Banka'nın ilgili hesap döneminde Kamu Menfaatine Yararlı Vakıflara yapmış olduğu yardımlar Bin TL tutarındadır.

### **III. FİNANSAL BİLGİLER ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER**

#### **Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

2014 faaliyet yılına ilişkin finansal tabloların ve faaliyet raporunun denetimi konusunda görev yapmak üzere Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. a member of PricewaterhouseCoopers denetçi olarak atanmış ve ilgili dönem içerisinde denetimlerini gerçekleştirmiştir. 1 Ocak -31 Aralık 2014 hesap dönemine ait finansal tablolar ve ve Bağımsız denetçi raporu ekte yer almaktadır.

Ayrıca Şirketin faaliyetleri hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 207, 438 ve 439. maddeleri doğrultusunda özel denetim gerçekleştirilmemiştir. Buna ilaveten Banka, başta Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Sermaye Piyasası Kurulu ve Rekabet Kurumu olmak üzere kamu kurumları tarafından kamu denetimine tabi olsa da, cari dönem içerisinde bu nitelikte bir denetim yapılmamıştır.

#### **Denetim Komitesi'nin İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri ve Hesap Dönemi İçerisindeki Faaliyetler**

Denetim Komitesi, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu mevzuatı uyarınca, yönetim kurulu adına Banka'nın iç kontrol, iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmekle sorumludur. Bu kapsamda, İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Birimleri Banka organizasyon yapısı içinde Yönetim Kuruluna bağlı olarak kurulmuş olmakla birlikte Yönetim Kuruluna karşı sorumluluklarını Denetim Komitesi aracılığı ile yerine getirmektedir.

2014 yılı içerisinde Denetim Komitesi dört defa toplanmış olup, İç Sistemlere ilişkin Birimler ile diğer destek birimlerinin gerçekleştirdikleri faaliyetler bu toplantılarda düzenli olarak raporlanmış ve yapılan değerlendirmeler neticesinde Bankanın İç Sistemlerinin planlandığı gibi işlediği ve finansal raporlamaya yönelik iç kontrollerin etkin olarak çalıştığı sonucuna ulaşılmıştır.

Denetim Komitesine bağlı birimlerin faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

## **Mevzuat Uyum ve İç Kontrol**

Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Birimi, Banka'ya ait tüm birim ve bağlı ortaklığında (Aracı Kurum), Yönetim Kurulu'nun gözetiminde ve Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Birimi Yöneticisi'nin nihai sorumluluk ve yönetiminde çalışmalar yapar. Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Birimi'nin temel hedefleri, Banka'nın ve bağlı ortaklığının faaliyetlerinin etkin ve verimli bir şekilde Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi politika ve kurallara ve bankacılık teamüllerine uygun olarak yürütülmesinin sağlanması, Banka'nın varlıklarının korunması ve aynı zamanda muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliği, bütünlüğü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğinin sağlanmasıdır.

Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Birimi, Yıllık Gözetim Programı oluşturarak bu Program kapsamında belirlenen faaliyetlerin düzenli aralıklarla kontrol edilmesi ve bu kontroller sonucunda tespit edilen aksaklıkların üst yönetime raporlanarak en kısa sürede giderilmesi hedeflenir. Banka tarafından aksiyon planları alınarak aksaklıklar giderilene kadar sürecin takibi İç Kontrol Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Ayrıca, Bankanın operasyonel faaliyetlerini gerçekleştiren personel tarafından gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetleri de Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Birimine raporlanarak sonuçları takip edilir.

## **İç Denetim**

Banka'nın İç Denetim Birimi, Bankacılık Kanunu ve BDDK'nın diğer ilgili düzenlemelerinde belirtilen hususlara uygun olarak, banka ve bağlı ortaklığında etkili bir iç denetim süreci oluşturmak amacıyla faaliyet gösterir. İç Denetim Birimi, Banka Yönetim Kurulu'ndan aldığı talimatlar doğrultusunda iç kontrol ortamını değerlendirir ve bankacılık düzenlemeleri, prensipleri ile prosedürlerine uyumu denetler.

İç Denetim Birim faaliyetlerini denetim faaliyetlerine yönelik çalışma usul ve esasları ile iç denetim planları çerçevesinde yürütür.

Yıllık olarak hazırlanan denetim planı Denetim Komitesi'nin onayına sunulur. Denetim Komitesi tarafından onaylanan Yıllık Denetim Planı, Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girer. Gerekli hallerde, İç Denetim Birimi, ilgili kademelerden onay alarak, planda güncelleme yapabilir.

İç Denetim Birimi, yürütülen her denetim çalışması sonunda bir denetim raporu hazırlar. Raporda yer verilen hususlara ilişkin iş sahiplerinin görüşleri alınır, aksiyon planları tanımlanır ve gerekli aksiyonlar tamamlanana kadar takip edilir.



## **Risk Yönetimi**

Risk Yönetimi Birimi, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ilgili yönetmelik ve tebliğleri ve Yönetim Kurulu'nun talimatı ile Banka'nın gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik politikaları ve uygulama usullerini belirler, limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlar. Bankacılık Kanunu'nun ilgili maddelerinde ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ilgili yönetmelik ve tebliğlerinde ifade bulan etkin risk yönetim sisteminin oluşturulması amacına yönelik olarak çalışır.

## **Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme**

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. sektör ortalamasına göre yüksek bir sermaye yeterliliğine sahip bulunmaktadır.

Likit bir bilançoya sahip olan Banka'da, aktiflerin çok önemli bir çoğunluğunu Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ile Merkez Bankası ve Bankalar kalemleri oluştururken pasif rakamının çoğunu 2014 sonu için alınan krediler oluşturmaktadır. Bankamız konsolide olmayan net karı 7.735 Bin TL olarak gerçekleştirmiştir.

Banka'nın mevcut finansal yapısı ilgili dönem için yeterli olup finansal yapıyı değiştirme planı bulunmamaktadır. Ayrıca Banka sermayesi karşılıksız olmayıp, borca batık bir durumu bulunmamaktadır.

## **Kar Payı Dağıtım Politikası**

31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar kapsamında, Banka karı Yönetim Kurulu üyeleri ve Banka ortaklarına dağıtılmayıp, yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan tutar olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmıştır.

Banka mevcut sermaye yapısını daha da güçlendirmek amacıyla, 2013 yılı karına ilişkin hissedarlara herhangi bir kar dağıtımını yapmamaya karar vermiştir.

## **Banka Aleyhine Açılan ve Bankanın Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler**

Aralık 2014 tarihi itibarıyla Banka aleyhine açılmış bulunan davaların toplam tutarı 58 Bin TL olup, Banka bu kapsamdaki koşullu yükümlülüklerle ilişkin ayırmış olduğu 58 Bin TL tutarındaki karşılığı finansal tablolarına yansıtmıştır.

## **Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar**

BDDK tarafından Bankamıza 2014 yılı içerisinde çeşitli denetimlerden dolayı toplamı 28 bin TL olmak üzere iki adet idari para cezası uygulanmıştır. Raporlarda yer verilen eksiklikler ivedilikle düzeltilmiştir.

## **Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Banka'da Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikte Özel Önem Taşıyan Olaylar**

Banka Yönetim Kurulunun 15.12.2014 tarih ve 733 sayılı toplantısında alınan karar çerçevesinde 21.06.2007 tarih ve 122 numaralı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık yetki belgesi ile 21.06.2007 tarih ve 250 numaralı Portföy Yöneticiliği yetki belgesinin iptali talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2014 tarih ve 2014/35 sayılı bülteninde yayınlanan kararı ile yetki belgelerinin iptali onaylanmış olup, 16 Ocak 2015 tarih ve 1134 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yetki belgelerinin iptali yayımlanmıştır.

## Risk Yönetimi Politikaları

Risk Yönetimi Banka'nın karlılığını olumsuz yönde etkileyebilecek risk faktörlerinin belirlenmesi, ölçülmesi ve en alt düzeye indirilmesi sürecidir. Bu çerçevede Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'yi riske maruz bırakan tüm faaliyetlerin izleme süreçlerini oluşturmak ve sürdürmek, Risk Yönetimi Biriminin önemli bir faaliyet koludur.

Risk Yönetimi Birimi, Banka'nın diğer departmanlarından bağımsız olup Yönetim Kurulu'na direkt bağlıdır. Risk Yönetimi Birimi, Denetim Komitesi'ne ve Aktif Pasif Komitesi'ne de katılmaktadır.

Risk Yönetimi Birimi : Kerem Akçanbaş

Piyasa Riski Yönetimi Birimi : Buket Atmalioğlu

Piyasa Riski, Kredi Riski, Operasyonel Risk, Likidite Riski konuları içerisindeki riskler, ölçümleme sonuçları ve risk faktörleri Yönetim Kurulu'na ve Denetim Komitesi'ne raporlanır.

Risk Yönetimi politikaları Bank of America Merrill Lynch'in var olan global prosedürleri baz alınarak hazırlanmış olup, genel hatları ile risk yönetimi ve uygulama şartlarına değinir. Bu politikalar, aynı zamanda BDDK'nın yayınlamış olduğu "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" ve "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik" lerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Piyasa Risk Yönetimi Birimi, Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda Bankaca tutulan pozisyonların finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz ve kur riskleri ölçülmekte ve raporlamakta, sermaye yükümlülüğünün hesaplamasında standart metot ile hesaplanan riske maruz değer dikkate alınmaktadır.

Banka kur riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Banka'nın risk yönetimi stratejisinin bir unsuru olarak yabancı para cinsinden her türlü borçlanmalar türev araçları ile kur riskine karşı korunmaktadır.

Banka'nın 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 Banka'nın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Kredi riski, Banka'nın ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın; Banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden

oluşabilecek risk ve zararları ifade eder. Kredi tahsisi her bir borçlu ve borçlular grubu bazında belirlenen limitler dahilinde yapılmaktadır. Kredi tahsisi sürecinde, Banka'nın içsel derecelendirme süreci çerçevesinde birçok mali ve mali olmayan kriter dikkate alınmaktadır. Banka, kredi politikası gereği firmaların derecelendirilmesi, kredi limitleri ve teminatlandırma süreci birlikte dikkate alınmakta, maruz kalınan kredi risklerinin izlenmesi gerçekleştirilmektedir. Banka'nın döviz işlemleri, para piyasası işlemleri, Özel Sektör Borçlanma Tahvili işlemleri ve Kurumsal kredileri için Yönetim Kurulu tarafından işlem limitleri tahsis edilmekte ve işlemler bu limitler dahilinde gerçekleştirilmektedir. Bahsi geçen konular, Kredi Risk Yönetimi birimi tarafından ölçülmekte, raporlanmakta ve yönetilmektedir.

“Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”te öngörüldüğü şekilde kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla izlenmektedir

Operasyonel Risk Yönetimi Birimi, yetersiz ve sorunlu iş süreçleri, personel ve sistemlerden veya dış etkenlerden kaynaklanan kayıplar olması riskini izler, yönetir ve raporlar.

Likidite Riski Yönetimi Birimi, varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğan riskleri takip eder ve raporlar. Banka, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Banka'nın aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Banka'nın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmadır. Bunu sağlamak için yeterli miktarda kısa vadeli fonlar hazır bulundurulmaktadır. Banka likidite riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim araçlarını Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir

## **Derecelendirme Kuruluşları Değerleme Bilgisi**

2014 yılı içerisinde derecelendirme kuruluşları tarafından derecelendirme yapılmamıştır.

## Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

### Konsolide Olmayan Mali Tablolar Özet Bilgiler

<b>Aktif Kalemler (000 TL)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</i>	26,398	41,480	179,496	52,856	14,732
<i>Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (net)</i>	124,277	96,834	1,420,163	330,122	55,623
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	65,769	80,733	163,348	345,873	198,389
<i>Krediler</i>	23,252	32,050	26,887	9,490	-
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	7,361	3,111	3,111	3,111	3,111
<i>Finansal Kiralama Alacakları (net)</i>	-	-	-	-	-
<i>Zorunlu Karşılıklar</i>	-	-	-	-	-
<i>Muhtelif Alacaklar</i>	-	-	-	-	-
<i>Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları</i>	-	-	-	-	-
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	1,343	704	743	677	1,257
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	292	318	434	232	262
<i>Vergi Varlığı</i>	7,169	7,362	7,486	3,623	1,866
<i>Diğer Aktifler</i>	7,480	92,969	98,657	82,657	63,519
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>263,341</b>	<b>355,561</b>	<b>1,900,325</b>	<b>828,641</b>	<b>338,759</b>

<b>Pasif Kalemler (000 TL)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar</i>	134	42	20,702	5,632	253
<i>Alınan Krediler</i>	86,377	224,750	1,026,706	607,444	262,530
<i>Para Piyasalarına Borçlar</i>	40,011	0	718,875	128,803	-
<i>Muhtelif Borçlar</i>	207	4,954	371	3,417	1,876
<i>Faiz ve Gider Reeskontları</i>	-	-	-	-	-
<i>Karşılıklar</i>	22,698	19,700	27,533	14,226	10,952
<i>Vergi Borcu</i>	1,209	990	3,436	2,747	904
<i>Özkaynaklar</i>	112,705	105,125	102,702	66,372	62,244
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>263,341</b>	<b>355,561</b>	<b>1,900,325</b>	<b>828,641</b>	<b>338,759</b>

<b>Gelir ve Gider Kalemleri (000 TL)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Faiz Gelirleri</i>	20,828	55,541	118,801	20,804	26,201
<i>Faiz Giderleri (-)</i>	9,543	24,458	40,402	3,897	6,194
<i>Net Faiz Geliri</i>	11,285	31,083	78,399	16,907	20,007
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	(488)	(318)	(400)	3,653	3,715
<i>Temettü Geliri</i>	4,250	0	9,999	-	7,999
<i>Net Ticari Kar/Zarar</i>	3,693	(17,914)	(36,499)	(9,177)	(7,538)
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	40,872	32,797	26,301	25,755	21,162
<i>Faaliyet Gelirleri Toplamı</i>	59,612	45,648	77,800	37,138	45,345
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	0	0	2,259	312	266
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	51,378	42,736	31,669	31,432	28,475
<i>Faaliyet Karı/Zararı</i>	8,234	2,912	43,872	5,394	16,604
<i>Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)</i>	-	-	-	-	-
<i>Vergi Öncesi Kar/Zarar</i>	8,234	2,912	43,872	5,394	16,604
<i>Vergi Karşılığı (±)</i>	(499)	(489)	(7,542)	(1,266)	(1,959)
<i>Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar/Zararı</i>	7,735	2,423	36,330	4,128	14,645
<b>Net Dönem Kar ve Zararı</b>	<b>7,735</b>	<b>2,423</b>	<b>36,330</b>	<b>4,128</b>	<b>14,645</b>

\* 2010 yılı finansal tablolarında yeniden sınıflandırmalar yapılmış olup, bu sınıflandırma detaylarına dipnot açıklamalarında yer verilmiştir.

# **Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu**

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE  
DİPNOTLAR İLE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**[Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. 2014 Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu](#)**

## **IV. KONSOLİDE EDİLEN ORTAKLIKLARA İLİŞKİN BİLGİLER, KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLER ve KONSOLİDE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

### **Uygulanan Konsolidasyon Esasları**

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında 8 Kasım 2006 tarih ve 26340 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan “Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ” ve “Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı”nda (“TFRS 10”) belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

Bağlı ortaklıkların konsolide edilme esasları:

Ana Ortaklık Banka ile konsolide edilen bağlı ortaklık bir bütün olarak “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

Bağlı ortaklıklar sermayesi veya yönetimi doğrudan veya dolaylı olarak Ana Ortaklık Banka tarafından kontrol edilen ortaklıklardır.

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

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 yükümlülüklerinin yüzde yüzü Ana Ortaklık Banka’nın aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı yükümlülükleri ile birleştirilmiştir. Grup’un her bir bağlı ortaklıktaki yatırımının defter değeri ile her bir bağlı ortaklığın sermayesinin maliyet değerinin 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 payları, Grup’a ait net gelirin hesaplanabilmesini teminen belirlenmiş ve bağlı ortaklığın net gelirinden düşülmüştür. Azınlık payları, konsolide edilmiş bilançoda özkaynaklar altında gösterilmiştir. Grup’un gelirleri içinde de azınlık payları ayrı olarak gösterilmiştir.



## Konsolide Edilen Ortaklığa İlişkin 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'na 5 Şubat 2007 tarihinde tescil edilen olağanüstü genel kurul kararı ile Tat Menkul Değerler A.Ş.'nin unvanı, 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 unvanı 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.SP.K.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.SP.K.0.16-144/1588 sayılı yazısına istinaden ML Menkul'ün ana sözleşmesindeki sermayeye ilişkin ortaklık yapısındaki değişiklik onaylanmıştır.

29 Ocak 2007 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket ödenmiş sermayesi Banka tarafından nakden ödenerek 375.000 TL'den 2.000.000 TL'ye artırılmıştır. Sermaye artışı sonrası Banka'nın Şirket'teki ortaklık payı %99,99 olmuştur.

31 Mart 2014 tarihli Genel Kurul kararı ile Şirket'in ödenmiş sermayesi olağanüstü yedeklerden karşılanmak suretiyle 2.000.000 TL'den 6.250.000 TL'ye bedelsiz olarak artırılmıştır. Sermaye artışı sonrası Banka'nın Şirket'teki ortaklık payı değişmemiş ve %99,99 olarak kalmıştır.

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. Şirketin 20 Ağustos 2007 tarihinde alınmış ARK/YD-225 numaralı “Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi ve 19 Haziran 2008 tarihinde alınmış “Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzni”de bulunmaktadır.

Ayrıca Şirket'in 17 Ocak 2011 tarihinde alınmış ARK/TAASA-183 numaralı “Türev Araçların Alım Satımına Aracılık” yetki belgesi, 29 Mart 2011 tarihinde alınmış ARK/HAA-305 numaralı “Halka Arza Aracılık” yetki belgesi ve 25 Kasım 2011 tarihinde alınmış ARK/PY-273 numaralı “Portföy Yöneticiliği” yetki belgesi bulunmaktadır.

Bağlı ortaklığın ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

Hissedarların Adı	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.	6,249,375.00	99.99000%	1,999,800	99.99000%
Merrill Lynch International Incorporated	156.25	0.00250%	50.00	0.00250%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C.	156.25	0.00250%	50.00	0.00250%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C.	156.25	0.00250%	50.00	0.00250%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C.	156.25	0.00250%	50.00	0.00250%
<b>Toplam</b>	<b>6,250,000</b>	<b>100%</b>	<b>2,000,000</b>	<b>100%</b>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 16 (31 Aralık 2013: 15) kişidir.

Şirket, Büyükdere Caddesi, Kanyon Ofis Bloğu Kat: 11 Levent - İstanbul, Türkiye adresinde ikamet etmektedir.

Konsolide edilen bağlı ortaklığa ilişkin önemli finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Aktif Toplamı	Özkaynak	Sabit Varlık Toplamı	Faiz Gelirleri	Menkul Değer Gelirleri	Cari Dönem Kâr/Zararı	Önceki Dönem Kâr/Zararı	Gerçeğe Uygun Değer
62.227	50.818	1.088	4.110	-	11.672	8.625	-

Grup'un konsolidasyon kapsamında bulunmayan iştiraki ve bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Banka'nun İç Denetim birimi, 2014 yılı iç denetimi kapsamında konsolide finansal tabloların hazırlanması sürecindeki kontrolleri değerlendirmiş olup, incelemeye alınan kontroller kapsamında, sürecin mevzuata aykırı bir şekilde işletildiğini gösteren herhangi bir bulguya rastlamamıştır.

Bağlı Ortaklığın ayrı bir risk Yönetim Birimi bulunmamakla beraber Ana Ortaklık Banka'nın Risk Yönetim Birimleri Grup Risk Yönetimi Politikaları doğrultusunda Bağlı Ortaklıktaki riskleri de yönetip takip etmektedirler.

## Konsolide Mali Tablolar Özeti Bilgiler

<b>Aktif Kalemler (000 TL)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</b>	26,398	41,480	179,496	52,856	14,732
<b>Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (net)</b>	124,277	96,834	1,420,163	330,122	55,623
<b>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</b>	117,115	120,434	195,833	377,966	228,275
<b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)</b>	160	160	-	-	-
<b>Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	23,252	32,050	26,887	9,490	-
<b>Finansal Kiralama Alacakları (net)</b>	-	-	-	-	-
<b>Zorunlu Karşılıklar</b>	-	-	-	-	-
<b>Muhtelif Alacaklar</b>	-	-	-	-	-
<b>Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları</b>	-	-	-	-	-
<b>Maddi Duran Varlıklar (net)</b>	2,016	923	928	815	1,286
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</b>	707	531	659	427	341
<b>Vergi Varlığı</b>	8,829	8,726	8,531	4,668	2,250
<b>Diğer Aktifler</b>	15,454	99,690	101,964	84,103	63,571
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>318,208</b>	<b>400,828</b>	<b>1,934,461</b>	<b>860,447</b>	<b>366,078</b>

<b>Pasif Kalemler (000 TL)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar</b>	134	42	20,702	5,632	253
<b>Alınan Krediler</b>	86,377	224,750	1,026,706	607,444	262,530
<b>Para Piyasalarına Borçlar</b>	40,011	0	718,875	128,803	5,014
<b>Muhtelif Borçlar</b>	309	5,202	474	3,606	3,408
<b>Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Primler</b>	4,018	2,947	4,670	4,367	2,291
<b>Faiz ve Gider Reeskontları</b>	-	-	-	-	-
<b>Karşılıklar</b>	31,196	26,668	32,863	19,537	13,432
<b>Özkaynaklar</b>	156,163	141,219	130,171	91,058	79,150
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>318,208</b>	<b>400,828</b>	<b>1,934,461</b>	<b>860,447</b>	<b>366,078</b>

<b>Gelir ve Gider Kalemleri (000 TL)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Faiz Gelirleri</b>	24,938	57,481	121,038	22,886	27,384
<b>Faiz Giderleri (-)</b>	9,543	24,458	40,402	4,176	6,208
<b>Net Faiz Geliri</b>	15,395	33,023	80,636	18,710	21,176
<b>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</b>	16,987	16,196	14,153	19,022	18,581
<b>Net Ticari Kar/Zarar</b>	3,438	(17,917)	(36,515)	(9,187)	(7,538)
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>	54,808	42,294	39,674	32,131	26,931
<b>Faaliyet Gelirleri Toplamı</b>	90,628	73,596	97,948	60,676	59,150
<b>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</b>	0	0	2,259	312	266
<b>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>	71,813	59,686	45,632	45,238	37,470
<b>Faaliyet Karı</b>	18,815	13,910	50,057	15,126	21,414
<b>Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)</b>	-	-	-	-	-
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	18,815	13,910	50,057	15,126	21,414
<b>Vergi Karşılığı (-)</b>	(3,658)	(2,862)	(10,944)	(3,218)	(4,668)
<b>Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar/Zararı</b>	15,157	11,048	39,113	11,908	16,746
<b>Net Dönem Kar ve Zararı</b>	<b>15,157</b>	<b>11,048</b>	<b>39,113</b>	<b>11,908</b>	<b>16,746</b>

\* 2010 yılları finansal tablolarında yeniden sınıflandırmalar yapılmış olup, bu sınıflandırma detaylarına dipnot açıklamalarında yer verilmiştir.

# **Konsolide Finansal Tablolar ve Konsolide Bağımsız Denetim Raporu**

**MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.**

**31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE  
DİPNOTLAR İLE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

[Merrill Lynch Yatırım Bank A.S. 2014 Konsolide Bağımsız Denetim Raporu](#)