

Faaliyet Raporu 2016

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Merrill Lynch Yatırım Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlenmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Banka yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 üncü maddesi ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca yıllık faaliyet raporunun 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Banka'nın faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397 nci maddesi ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Banka'nın konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402 nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin raporlanması gereken önemlilikte bir hususa rastlanmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

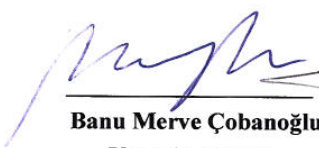
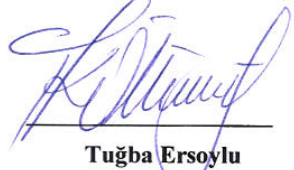


24 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.

Faaliyet Raporu 2016

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. 2015 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 Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış olup, ilişikte sunulmuştur.

 Banu Merve Çobanoğlu Yönetim Kurulu Başkanı	 Hüseyin Keleşoğlu Genel Müdür	 Müge Tarımcı Genel Müdür Yardımcısı	 Tuğba Ersoylu Finans Müdürü
--	--	---	--

 Dimosthenis Tsoukalas Denetim Komitesi Başkanı	 Canan Jale Uras Alpay Denetim Komitesi Üyesi
--	---

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

İçindekiler

1. Bölüm: Sunuş

- 1 Vizyonumuz, Misyonumuz ve Değerlerimiz
- 2 Yönetim Kurulu Başkanının 2016 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri
- 3 Genel Müdürün 2016 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri
- 4 Özet Finansal Bilgiler
- 5 Banka'nın Tarihsel Gelişimi
- 6 2016 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 7 Ortaklık Yapısı, 2016 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. Farklıkların 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 2016 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

Bank of America Merrill Lynch, küresel stratejisinin bir parçası olarak, özellikle Avrupa ve Gelişen Pazarlar içinde stratejik bir konuma sahip olan Türkiye'de sermaye piyasalarına desteğini tüm yatırım bankacılık ürün gamı ve global risk stratejileri doğrultusunda bugüne kadar etkin olarak gerçekleştirmiştir.

Banka bünyesinde yapılan 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 menkul kıymet aracılık alım-satım işlemlerindeki 12 aylık dönemde ortalama piyasa payı %20.55 olarak gerçekleşmiş olup, 12 aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektördeki lider konumunu korumuştur.

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. 2016 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 tanıştırmaya, 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 eğitime ve kadınların toplum içerisindeki yerinin güçlenmesine yardımcı olan Anne Çocuk Eğitim Vakfı ("AÇEV") ile çalışmaktayız. Desteklediğimiz yetişkin okuryazarlık projeleri sayesinde katılımcılar hem okuma yazma hem de finansal okuryazarlık becerilerini kazanmıştır.

Bank of America Merrill Lynch olarak Koç Üniversitesi'nin Anadolu Bursiyeri programı çerçevesinde, beş sene boyunca ihtiyacı olan bir kız öğrencinin Koç Üniversitesi'nde ekonomi eğitimi almasını sağlamaktayız. Anadolu Bursiyeleri Programı'na bu yıl 2200'e yakın başvuru talebi alınmıştır. Başvuruların değerlendirmesinde adayların üniversite giriş sınavında elde ettiği başarı, ailelerinin maddi gelir düzeyi, katıldıkları sosyal faaliyetler, öğretmenlerinden aldıkları referanslar, yazdıkları kompozisyonlar ve bulundukları bölgenin sosyo-ekonomik gelişmişlik verileri gibi pek çok faktör titizlikle incelenmektedir. Ulaşan başarılı başvuruların oldukça fazla olması ülkemizde kaliteli eğitime erişimin ne denli büyük bir ihtiyaç olduğunun bir kez daha altını çizmiştir. Bank of America Merrill Lynch olarak yarattığımız bu fırsat ile bir gencimizin daha hayatına dokunabilmiş olmaktan gurur ve mutluluk duymaktayız.

Bank of America Merrill Lynch Sanatı Koruma Projesi, 2010 yılından bu yana, dünya çapında 25 ülkede 52'den fazla proje ile sanat eserlerinin korunması için kaynak sağlamıştır. Restorasyonuna yardımcı olduğumuz eserlerin arasında, Gustave Courbet'in Paris Orsay Müzesi koleksiyonunda bulunan "Sanatçının Stüdyosu" tablosu, Madrid'de Reina Sofia koleksiyonunda yer alan Pablo Picasso'nun "Mavili Kadın" isimli eseri ve Louvre Müzesi'nin belki de en iyi tanınan sanat eserlerinden olan "Kanatlı Zafer" bulunmaktadır. Bu proje 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 birlikte Türk İslam Sanatları Müzesi'nde yer alan VIII.yy'dan kalma Emevi Kuran'ı Kerim'in restore edilmesine de destek olduk. 2015-2016 yıllarında ise Sabancı Müzesi'nde bulunan, Türkiye'nin kültürünün önemli bir parçası olan Osman Hamdi'nin altı adet resminin restorasyonuna destek olduk. 2016-2017 yılında ise Koç Üniversitesi-İstanbul Arkeoloji müzesi ortak çalışma kapsamında Roma ve Bizans döneminden kalma 548 eserin restorasyonuna katkıda bulunuyoruz.

Bank of America Merrill Lynch olarak, müşteri kitemize sunduğumuz tüm hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada lider bir oyuncu olmak ve Türk finans, bankacılık sektörüne global bir oyuncu olarak katkı sağlamaktır.

Genel Müdür'ün 2016 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %26 oranında azalarak 159.214 bin TL olmuştur. Bu tutarın %16'sı TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan, %22'si alım-satım amaçlı finansal varlıklardan ve %35'i ters repo alacaklarından oluşmaktadır.

2015 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 41.508 bin TL iken, 31 Aralık 2016 tarihinde %39 oranında azalarak 25.235 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeliidir.

Aynı dönem içerisinde Banka'nın, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2015 dönemine göre %74 oranında düşüş göstermiş ve 2015 yılsonunda 137.725 bin TL tutarında olan portföy büyüklüğü, 35.635 bin TL'ye gerilemiştir.

Banka'nın 31 Aralık 2016 dönemi itibarıyla Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Oranı %79,95 olarak, Konsolide Sermaye Yeterlilik oranı ise %80,66 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2015 tarihinde 29.373 bin TL iken, vadeli döviz alım- satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinin gerçekleştirilmemiş olması sebebiyle, 31 Aralık 2016 tarihinde bilanço dışı yükümlülükler sadece 2 bin TL tutarındaki teminat mektubunu içermektedir.

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 2016 dönemi itibarıyla vergi sonrası konsolide olmayan dönem zararı 8.637 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Bankamız geçtiğimiz yıl aynı dönemde 14.183 bin TL dönem karı elde etmiştir.

Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Olmayan Göstergeler:

Özet Finansal bilgiler

(000 TL)	Aralık 2016
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	80,261
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	35,635
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	7,361
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	17,662
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	853
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	690
<i>Vergi Varlığı</i>	9,192
<i>Diğer Aktifler</i>	7,560
<i>Toplam Aktifler</i>	159,214
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	0
<i>Alınan Krediler</i>	18,073
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	0
<i>Muhtelif Borçlar</i>	129
<i>Karşılıklar</i>	21,662
<i>Vergi Borcu</i>	896
<i>Özkaynaklar</i>	118,454
<i>Toplam Pasifler</i>	159,214

(000 TL)	Aralık 2016
<i>Net Faiz Geliri</i>	7,059
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	(857)
<i>Temettü Gelirleri</i>	0
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(6,787)
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	36,272
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(46,584)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	(10,897)
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	2,260
<i>Net Dönem Kar ve Zararı</i>	(8,637)

(%)	Aralık 2016
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	79.95
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	74.40
<i>Kaldıraç oranı</i>	47.77

Bilanço Dışı Yükümlülükler

(000 TL)	Aralık 2016
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	2

Konsolide Göstergeler:**Özet Finansal bilgiler**

(000 TL)	Aralık 2016
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	103,488
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	35,635
<i>Para Piyasalarından Alacaklar</i>	55,026
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	0
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)</i>	1,342
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	17,662
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	1,618
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	1,295
<i>Vergi Varlığı</i>	11,265
<i>Diğer Aktifler</i>	35,161
<i>Toplam Aktifler</i>	262,492
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	0
<i>Alınan Krediler</i>	18,073
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	0
<i>Muhtelif Borçlar</i>	858
<i>Karşılıklar</i>	33,508
<i>Vergi Borcu</i>	4,697
<i>Özkaynaklar</i>	205,356
<i>Toplam Pasifler</i>	262,492

(000 TL)	Aralık 2016
<i>Net Faiz Geliri</i>	13,597
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	50,082
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(5,991)
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	54,982
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(75,093)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	37,577
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(7,577)
<i>Net Dönem Kar ve Zararı</i>	30,000

(%)	Aralık 2016
<i>Konsolide Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	80.66
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	78.23
<i>Konsolide Kaldıraç oranı</i>	54.88

Bilanço Dışı Yükümlülükler

(000 TL)	Aralık 2016
<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 (Kurul) tarafından, Bankamız'ın Yatırım Danışmanlığı, Borsa Dışı 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.
- Bankamız'ın mevcut faaliyet izinlerinin yeni Sermaye Piyasası Tebliğlerine uygun olarak yenileme çalışmaları kapsamında, Bankamız tarafından alınan 11.06.2015 tarih ve 758 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'de belirtilmekte olan yan hizmetlerden (i) sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetinin, (ii) genel yatırım tavsiyesinin, (iii) aracılık yüklenimi yürütülmesi ile ilgili hizmetlerin ve (iv) finansman sağlanmasında aracılık hizmetinin Banka tarafından sunulmasına ar verilmiş olup, konuya ilişkin Kurul'a bildirimde bulunulmuştur.
- Yine aynı kapsamda 2007 yılında Kurul tarafından Bankamız'a verilmiş olan;
 - Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü İle Alım Satımı yetki belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2014 tarih ve 35 sayılı toplantısında,
 - Portfoy Yöneticiliği ve Türev Araçların Alım Satımına Aracılık yetki belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30.12.2014 tarih ve 36 sayılı toplantısında,
 - Borsa Dışı Alım Satım Aracılığı, Halka Arza Aracılık ve Yatırım Danışmanlığı Yetki belgeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.12.2015 tarih ve 36 sayılı toplantısında,alınan kararlar çerçevesinde iptal edilmiştir.

2016 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri

2016 yılı içerisinde Banka'nın ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

Ortaklık Yapısı, 2016 Yılı Sermaye ve Ortaklık Yapısı Değişimleri, Nitelikli Paya Sahip Gerçek ve Tüzel Kişilerin Ünvanları ve Paylarına İlişkin Bilgiler

- 31 Aralık 2016 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 organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısında cari hespa döneminde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiş olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarların Adı	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Bank of America Global Holdings, LP	49,999,996.00	100.00%	49,999,996.00	100.00%
Merrill Lynch Group Inc.	1	0.00%	1	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C.	1	0.00%	1	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C.	1	0.00%	1	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C.	1	0.00%	1	0.00%
Toplam	50,000,000	100%	50,000,000	100%

- 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 2016 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

2016 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 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

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

29 Mart 2016 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, 2016 yıl sonu itibarıyla çalışan sayısı 34'tür.

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

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş., Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’ndan alınmış olan izin çerçevesinde yatırım bankası olarak faaliyet göstermektedir.

Ayrıca sermaye piyasası düzenlemeleri kapsamında, aşağıda belirtilmekte olan hizmetlerin sunulmasına ilişkin olarak da Sermaye Piyasası Kurulu’na bildirimde bulunulmuştur.

- (i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmeti
- (ii) Genel yatırım tavsiyesi
- (iii) Aracılık yüklenimi yürütülmesi ile ilgili hizmetler
- (iv) Finansman sağlanmasında aracılık hizmeti

Bununla birlikte Banka bağlı ortaklığı olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. tarafından Sermaye Piyasası Kurulu’ndan almış olduğu izin çerçevesinde Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası’nda paylar, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası’nda da pay endekslerine dayalı türev araçlar ve dövizde dayalı türev araçlara yönelik olarak işlem aracılığı faaliyetinde bulunmaktadır.

Bağlı Ortaklığın yabancı yatırımcılar adına Borsa İstanbul’da gerçekleştirilen menkul kıymet aracılık alım-satım işlemlerindeki oniki aylık dönemde ortalama piyasa payı %20,55 olarak gerçekleşmiş olup, oniki aylık ortalama ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektördeki güçlü konumunu korumuştur.

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. 2017 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. 2017 ve öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyetlerimize ilişkin araştırma ve geliştirme çalışmalarımız 2017 yılında da devam edecektir. 2017 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 651 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

Banu Merve Çobanoğlu Yönetim Kurulu Başkanı

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 son olarak Genel Müdür görevini 2010 yılına kadar sürdürmüş ve daha sonra Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'ye yine Genel Müdür olarak atanmıştır. Çobanoğlu 14 Eylül 2012 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmış olup, son olarak 5 Eylül 2016 tarihinde Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. ve Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

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.

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 Üyesi 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 Şirket bünyesine katılmıştır. Sağlamöz aynı zamanda Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ile Kara Para Aklanmasının Önlenmesinden Sorumlu Uzman (CAML-Certified Anti-money Laundering Specialist) sertifikasına sahiptir.

Kerem Akcanbaş

Risk Yönetiminden Sorumlu Direktör

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.

İsmail Hakkı Sözen

İç Denetim Müdürü

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1996 yılında mezun olmuştur. Çeşitli özel sektör bankalarında İç Denetim ve İç Kontrol alanlarında yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. 2006-2015 yılları arasında JP Morgan Chase Bank İstanbul Şubesi'nde İç Denetim Müdürlüğü görevini yaptıktan sonra 2015 Ekim ayında Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'deki görevine başlamıştır.

Denetçilere İlişkin Bilgiler

Ünvanı	Görevi	Seçildiği Genel Kurul Toplantı Tarihi	Görev Süresi	Vergi Kimlik No
Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Denetçi	29.03.2016	1 yıl	5890269940

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 şı 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 Direktör
Tülay Sağlamöz İlkılıç	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Direktörü
İsmail Hakkı Sözen	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 Komitesi Başkanı - Yönetim Kurulu Üyesi
Jennifer Mary Taylor	Ücretlendirme 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:

- MLYB ve Bank of America Corporation'ın bilanço, sermaye, likidite yönetimi ve stres testine ilişkin genel risk iştahına uygun olacak şekilde, MLYB'nin bilançosuna, sermayesine, likidite yönetimine ve stres testi faaliyetlerine dair yönetim gözetimi sağlamak
- Bilanço büyüklüğünü, kompozisyonunu, planlarda olabilecek her türlü sapma da dâhil olmak üzere tahminleri izlemek
- Bankanın faaliyetlerinden veya yerel mevzuattaki değişikliklerden kaynaklanan fiili veya olası bilanço ve fonlama çıkarımlarını izlemek
- Acil durum fonlama planı ile bunun faaliyetlere olan etkisinin uygun bir şekilde izlenmesi
- Likidite stres testi sonuçlarını ve diğer stres testi sonuçlarını uygun bir şekilde izlemek
- MLYB sermaye yeterliliğini izlemek
- Süreçlere ve acil durum fonlama planına yönelik değerlendirme, bilgilendirme ve tavsiyelerde bulunarak yönetim gözetimini sağlanmak
- Komite'ye belli zamanlarda Yönetim Kurulu tarafından delege edilebilecek diğer görevleri yerine getirmek

yer almaktadır.

Komite sorumluluklarını yerel mevzuattan kaynaklanan gereklilikleri de dikkate alarak yerine getirmektedir.

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 Direktör
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 2016 yılı içerisinde 16 farklı günde fiilen toplanmış olup, bu toplantılar sonucunda 27 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 2016 yılı içerisinde fiilen toplantı yapılmaksızın, Türk Ticaret Kanunu madde 390/4'e uygun olarak 4 adet karar alınmıştır.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi yılda dört kez toplanmakta olup geçtiğimiz dönemki toplantılar, 11 Ocak 2016, 05 Mayıs 2016, 01 Eylül 2016 ve 25 Kasım 2016 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, 2016 hesap dönemine ilişkin olarak 16 Kasım 2016 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Genel Müdür Yardımcısı, Risk Yönetiminden Sorumlu Müdür, Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Direktörü, Operasyondan Sorumlu Direktör, İnsan Kaynaklarından Sorumlu Müdür ve Teknolojiden Sorumlu Direktörün katılımıyla toplanmıştır.

Ücretlendirme Komitesi

Ücretlendirme Komitesi 2016 hesap dönemine ilişkin toplantısını komite başkanı Jennifer Mary Taylor ve üyesi Dimosthenis Tsoukalas'ın katılımıyla 11 Ocak 2017 tarihinde gerçekleştirmiştir.

Aktif Pasif Komitesi

Aktif Pasif Komitesi 2016 yılı içerisinde Komite başkanı da dahil 6 adet üyenin katıldığı 11, 5 adet üyenin katıldığı 1 toplantı gerçekleştirmiş ve toplam 12 adet karar almıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Bankamız tarafından 2016 yılı içerisinde 29 Mart 2016 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup, bu toplantıda alınan kararlar faaliyet dönemi içerisinde yerine getirilmiştir.

2016 yılı içerisinde herhangi bir Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka'nın toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %26 oranında azalarak 159.214 bin TL olmuştur. Banka'nın 2016 yıl sonu vergi sonrası net dönem zararı 8.637 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

İnsan Kaynakları Uygulamaları

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. çalışan sayısı 34'dür. Bir önceki yıla göre kıyaslama yapıldığında çalışan sayısında %17'lik bir düşüş görülmektedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışanlarımızın 44%'ü yüksek lisans, 56%'sı lisans derecesine sahiptir. Ayrıca ortalama yaş 39 ve ortalama tecrübe 17 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. 2016 yılı için 30 çalışanımıza 2017 yılı içerisinde toplam 8.162 bin TL nakit teşvik primi ödenmiştir. 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 19.809 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

2016 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 bilgimiz 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, veritabanı yönetimi hizmeti ve sızma testi,
- BIS Çözüm Bilgisayar ve Entegrasyon Hiz. ve Tic. A.Ş.'den alınmakta olan temel bankacılık yazılım, bakım ve geliştirme hizmeti,
- Koç Sistem 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
- Bank of America Merrill Lynch International Limited'den alınan bordrolama hizmetleri

Destek Hizmeti alınan kuruluşlara ilişkin faaliyetler, gerek Bankamız İç Denetim Birimi gerekse bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir. Destek Hizmeti kuruluşlarında yapılan denetimler Denetim Komitesi ve Yönetim Kuruluna sunulmaktadır.

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 3 Bin TL tutarındadır.

III. FİNANSAL BİLGİLER ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

2016 faaliyet yılına ilişkin finansal tabloların ve faaliyet raporunun denetimi konusunda görev yapmak üzere Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) denetçi olarak atanmış ve ilgili dönem içerisinde denetimlerini gerçekleştirmiştir. 1 Ocak -31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal tablolar ve Bağımsız denetçi raporu ekte yer almaktadır.

Ayrıca Şirketin faaliyetleri hakkında Türk Ticaret Kanunu'nun 207, 438 ve 439. Maddeleri doğrultusunda özel denetim gerçekleştirilmemiştir.

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.

2016 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/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ile Merkez Bankası ve Bankalar kalemleri ve ters repo işlemleri oluştururken, pasif rakamının çoğunu alınan krediler ve karşılıklar oluşturmaktadır. Bankamız konsolide olmayan net dönem zararı 8.637 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

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

29 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar kapsamında, Banka'nın 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, 2016 yılına ilişkin hissedarlara herhangi bir dağıtım yapmamaya karar vermiştir.

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

Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka aleyhine açılmış bulunan davaların toplam tutarı 58 Bin TL olup, Banka bu kapsamdaki koşullu yükümlülöklere 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

2016 yılı içerisinde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli bir yaptırım bulunmamaktadır.

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

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Banka’da meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan bir olay gerçekleşmemiştir.

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.

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

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalara göre Banka'nın riskleri tanımlanır, ölçülür, kontrol edilir ve azaltılır. İlgili 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 Yönetmelik ve İyi Uygulama Rehberlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

İSEDES süreci, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. içinde büyük sermaye planlaması egzersizidir. Yönetim organlarına, Banka'nın doğru şekilde sermayelendirilmesi ve bilançosunun uygun kullanılması için yönlendirme sağlar. Bankanın maruz olduğu çeşitli risklerin ve bunların sermaye üzerindeki potansiyel etkisinin bütünsel olarak incelenmesine olanak verir.

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.

Piyasa Riski Yönetimi Birimi, ön bürodan bağımsızdır ve Risk Yönetim Birimi içerisinde yer almaktadır. Piyasa Riski Yönetimi Birimi düzenli aralıklarla aşağıdaki faaliyetlerde bulunmaktadır;

- Piyasa riski limit kullanımlarını günlük olarak takip etmekte ve raporlamaktadır
- Periyodik olarak stres testi yapmakta
- APKO ve Denetim komitesi toplantılarında piyasa riski limit kullanımlarını ve stress testi sonuçlarını sunmaktadır;
- BDDK tarafından yayımlanan mevzuat ve yönetmelikleri takip etmektedir

Piyasa Riski Yönetimi Birimi risk limitlerini en az yıllık bazda incelemekte, ve sermaye tabanının iş faaliyetlerini desteklemeye yetecek kadar sağlam kalacağı şekilde teklifte bulunmaktadır, Yönetim Kurulu, risk limitlerini onaylama veya reddetme hakkına sahiptir. Yönetim Kurulu limitleri senede en az bir kere gözden geçirir.

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 değerlikleri 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 bulundurmaktır. 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

2016 yılı içerisinde derecelendirme kuruluşları tarafından derecelendirme yapılmamıştır.

Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Olmayan Mali Tablolar Özet Bilgiler

Aktif Kalemler (000 TL)	2016	2015	2014	2013	2012
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	10,170	14,340	26,398	41,480	179,496
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (net)	35,635	137,725	124,277	96,834	1,420,163
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	70,091	27,168	65,769	80,733	163,348
Krediler	17,662	14,585	23,252	32,050	26,887
Bağlı Ortaklıklar (net)	7,361	7,361	7,361	3,111	3,111
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar (net)	853	1,196	1,343	704	743
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	690	315	292	318	434
Vergi Varlığı	9,192	7,113	7,169	7,362	7,486
Diğer Aktifler	7,560	5,902	7,480	92,969	98,657
Aktif Toplamı	159,214	215,705	263,341	355,561	1,900,325

Pasif Kalemler (000 TL)	2016	2015	2014	2013	2012
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	134	42	20,702
Alınan Krediler	18,073	14,696	86,377	224,750	1,026,706
Para Piyasalarına Borçlar	0	50,014	40,011	-	718,875
Muhtelif Borçlar	129	541	207	4,954	371
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-	-
Karşılıklar	21,662	22,480	22,698	19,700	27,533
Vergi Borcu	896	1,130	1,209	990	3,436
Özkaynaklar	118,454	126,844	112,705	105,125	102,702
Pasif Toplamı	159,214	215,705	263,341	355,561	1,900,325

Gelir ve Gider Kalemleri (000 TL)	2016	2015	2014	2013	2012
Faiz Gelirleri	17,430	11,301	20,828	55,541	118,801
Faiz Giderleri (-)	10,371	2,557	9,543	24,458	40,402
Net Faiz Geliri	7,059	8,744	11,285	31,083	78,399
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	(857)	(481)	(488)	(318)	(400)
Temettü Geliri	0	14,999	4,250	-	9,999
Net Ticari Kar/Zarar	(6,787)	(3,191)	3,693	(17,914)	(36,499)
Diğer Faaliyet Gelirleri	36,272	38,445	40,872	32,797	26,301
Faaliyet Gelirleri Toplamı	35,687	58,516	59,612	45,648	77,800
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	0	136	0	0	2,259
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	46,584	44,211	51,378	42,736	31,669
Faaliyet Karı/Zararı	(10,897)	14,169	8,234	2,912	43,872
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-
Vergi Öncesi Kar/Zarar	(10,897)	14,169	8,234	2,912	43,872
Vergi Karşılığı (±)	2,260	14	(499)	(489)	(7,542)
Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar/Zararı	(8,637)	14,183	7,735	2,423	36,330
Net Dönem Kar ve Zararı	(8,637)	14,183	7,735	2,423	36,330

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu

Merrill Lynch Yatırım Bank Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



MLYB Konsolide
Olmayan Aralık 2016

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 önemKarlılık 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.SPK.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.SPK.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.

24 Ekim 2016 tarihli ve 333 nolu yönetim kurulu kararı ile, Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.’nin küçük hissedar payları ana ortak olan Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.’ye devredilmiş olup, 24 Ekim 2016 tarih itibarıyla Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş., Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.’nin tek pay sahibi olmuştur.

24 Ekim 2016 tarihinde gerçekleştirilen yeniden yapılandırma sonucu Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki şekilde değişmiştir.

Bağlı ortaklığın ortaklık yapısı aşağıdaki şekildedir:

Hissedarların Adı	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.	6,250,000.00	100.00%	6,249,375.00	99.99%
Merrill Lynch International Incorporated	0	0.00%	156.25	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C.	0	0.00%	156.25	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C.	0	0.00%	156.25	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C.	0	0.00%	156.25	0.00%
Toplam	6,250,000	100 %	6,250,000	100 %

Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (“Tebliğ”) 37. madde uyarınca, Şirketin faaliyet izinlerinin yenilenerek işlem aracılığı faaliyeti ile sınırlı saklama hizmetinde bulunma talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu’na başvurulmuş olup 27.11.2015 tarih ve 2015/31 sayılı SPK bülteninde yayınlanan karar ile Şirkete Yurtiçinde İşlem Aracılığı faaliyeti kapsamında altında Paylar, Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar ve Diğer Türev Araçlar ile Sınırlı Saklama hizmeti izinleri verilmiştir.

Yine aynı kapsamda Kurul tarafından Şirkete önceden verilmiş olan;

- 05.02.2007 tarih ARK/ASA-357 sayılı Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi, 17.01.2011 tarih ARK/TAASA-183 sayılı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki belgesi ile 23.06.2008 tarihli Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri izni Kurul tarafından iptal edilerek 30.11.2015 tarihli ve 32992422-205.03.03-E.13001 sayılı yazı ile Şirkete bildirilmiştir.
- 29.03.2011 tarih ve 305 numaralı Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi, 25.11.2011 tarih ve 273 numaralı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi ve 20.08.2007 tarih ve 225 numaralı Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi Kurul tarafından iptal edilerek 10.07.2015 tarihli ve 32992422-205.03.01-E.7176 sayılı yazı ile Şirkete bildirilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla personel sayısı 16 (31 Aralık 2015: 19) 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		Sabit		Menkul		Önceki Dönem	Gerçeğe
		Varlık	Faiz	Değer	Cari Dönem		
Toplamı	Özkaynak	Toplamı	Gelirleri	Gelirleri	Kar/Zararı	Kar/Zararı	Uygun Değer
110.639	94.262	1.370	7.422	-	39.776	18.667	-

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

Banka'nun İç Denetim birimi, 2016 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 Özet Bilgiler

Aktif Kalemler (000 TL)	2016	2015	2014	2013	2012
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	10,170	14,340	26,398	41,480	179,496
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (net)	35,635	137,725	124,277	96,834	1,420,163
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	148,344	76,473	117,115	120,434	195,833
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	1,342	160	160	160	-
Krediler ve Diğer Alacaklar	17,662	14,585	23,252	32,050	26,887
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar (net)	1,618	2,226	2,016	923	928
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	1,295	879	707	531	659
Vergi Varlığı	11,265	9,101	8,829	8,726	8,531
Diğer Aktifler	35,161	21,091	15,454	99,690	101,964
Aktif Toplamı	262,492	276,580	318,208	400,828	1,934,461

Pasif Kalemler (000 TL)	2016	2015	2014	2013	2012
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	134	42	20,702
Alınan Krediler	18,073	14,696	86,377	224,750	1,026,706
Para Piyasalarına Borçlar	-	50,014	40,011	0	718,875
Muhtelif Borçlar	858	682	309	5,202	474
Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Primler	4,697	4,500	4,018	2,947	4,670
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-	-
Karşılıklar	33,508	32,718	31,196	26,668	32,863
Özkaynaklar	205,356	173,970	156,163	141,219	130,171
Pasif Toplamı	262,492	276,580	318,208	400,828	1,934,461

Gelir ve Gider Kalemleri (000 TL)	2016	2015	2014	2013	2012
Faiz Gelirleri	23,968	17,478	24,938	57,481	121,038
Faiz Giderleri (-)	10,371	2,557	9,543	24,458	40,402
Net Faiz Geliri	13,597	14,921	15,395	33,023	80,636
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	50,082	24,016	16,987	16,196	14,153
Net Ticari Kar/Zarar	(5,991)	(3,236)	3,438	(17,917)	(36,515)
Diğer Faaliyet Gelirleri	54,982	56,105	54,808	42,294	39,674
Faaliyet Gelirleri Toplamı	112,670	91,806	90,628	73,596	97,948
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	-	-	-	-	2,259
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	75,093	69,064	71,813	59,686	45,632
Faaliyet Karı	37,577	22,742	18,815	13,910	50,057
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-
Vergi Öncesi Kar	37,577	22,742	18,815	13,910	50,057
Vergi Karşılığı (-)	(7,577)	(4,710)	(3,658)	(2,862)	(10,944)
Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar/Zararı	30,000	18,032	15,157	11,048	39,113
Net Dönem Kar ve Zararı	30,000	18,032	15,157	11,048	39,113

Konsolide Finansal Tablolar ve Konsolide Bağımsız Denetim Raporu

Merrill Lynch Yatırım Bank Anonim Şirketi

31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu



MLYB Konsolide
Aralık 2016.pdf

