

**Faaliyet Raporu 2017**

**Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.**



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kulüpleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Merrill Lynch Yatırım Bank Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

### 1) Görüş

Merrill Lynch Yatırım Bank Anonim Şirketi'nin ("Banka") 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Banka'nın finansal durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Banka'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Banka'nın 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 12 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Banka yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine 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" ("Yönetmelik") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; bankanın o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, bankanın gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra bankada meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Banka'nın araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Yönetmelik çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Banka'nın finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin, Banka'nın denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.



Yaptığımız bağımsız denetim, 29314 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik” ve BDS’lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Banka’nın finansal durumu hakkında yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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



Tünde Aslançoğlu, SMMM  
Sorumlu Denetçi

12 Şubat 2018  
İstanbul, Türkiye

**Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.**

**Faaliyet Raporu 2017**

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş 2017 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.

  
**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](mailto:dg.ml_bank_muhaberat@baml.com)

# İçindekiler

## 1. Bölüm: Sunuş

- 1 Vizyonumuz, Misyonumuz ve Değerlerimiz
- 2 Yönetim Kurulu Başkanının 2017 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri
- 3 Genel Müdürün 2017 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri
- 4 Özet Finansal Bilgiler
- 5 Banka'nın Tarihsel Gelişimi
- 6 2017 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 7 Ortaklık Yapısı, 2017 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 Yılıın 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

## 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 2017 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri**

Bank of America Merrill Lynch Türkiye'deki yetkin ve tecrubeli ekibi ile yatırım bankacılığı çalışmalarına istikrar ve kararlılıkla devam etmektedir. 2017 yılında Türkiye'de hayata geçirdiğimiz tüm faaliyetlerde Bank of America Merrill Lynch'in geniş müşteri portföyü ve küresel deneyimi sayesinde halka arzlar, blok satis işlemleri, bono ihraçları, kredi ve yatırım danışmanlığı iş konularında yoğunlaştırmıştır. Bunun yanısıra Bank of America Merrill Lynch olarak sosyal sorumluluk çalışmalarımız da etkin bir şekilde devam etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nun "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 17. Maddesinde 14 Ocak 2016 tarihinde yapmış olduğu ve yatırım ve kalkınma bankalarının hisse senedine ilişkin işlem aracılığı faaliyetinde bulunmalarına, halka açık olmayan bir aracı kurumun tüm faaliyet izinlerinin iptali için talepte bulunarak izin veren değişikliği çerçevesinde, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin %100 sahip olduğu Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin tüzel kişiliğinin sona ermesi suretiyle Banka tarafından devralınması işlemine yönelik olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ("BDDK") ve SPK'na yapmış olduğumuz başvurular kapsamında devir çalışmalarına başlanmış ve gerek BDDK, gerek SPK, gerekse diğer ilgili yasal kurumlar tarafından izlenmesi gereken izin süreçlerinin ve sistemsal altyapı değişikliklerinin tamamlanmasını müteakip, 26 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Ticaret Sicil tarafından tescil edilmiş ve süreç başarıyla tamamlanmıştır. Birleşme sonrası Bankamız bünyesinde sermaye piyasası işlemleri, menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetleri ile türev işlemlere aracılık etme faaliyetleri gerçekleştirilmektedir. Banka'nın yabancı yatırımcılar adına Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen menkul kıymet aracılık alım-satım işlemlerindeki 2017 için 1 yıllık dönemde ortalama piyasa payı %29.03 olarak gerçekleşmiş olup, yıllık ortalama pazar payında yabancı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektördeki lider konumunu korumuştur.

2018 yılı için 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 şirketlerinin sermaye piyasalarındaki etkin danışmanı olarak piyasanın gelişimine katkıda bulunmaya destek olacağız.

TÜYİD Yeni Yatırımcı İlişkileri Derneği'nin düzenlemiş olduğu ankete katılan yatırımcı ilişkileri profesyonelleri tarafından, Merrill Lynch 2017 yılının "En İyi Satış Ekibi" olarak seçilmiştir.

Bank of America Merrill Lynch olarak sosyal sorumluluk çalışmaları kapsamında Bankamız, lkemiz kıyı ve denizlerinin korunmasını ulusal bir öncelik haline getirmek ve gelecek nesillere temiz denizlerin kucakladığı yaşanabilir bir Türkiye bırakmak amacıyla bu alanda faaliyet gösteren Deniz Temiz Derneği (TURMEPA)'nın projelerine destek olmuştur.

Robert Koleji ile gerçekleştirilen Toplumsal Katılım Projesi kapsamında, Türkiye'deki liseler ile çalışılmakta olup, 14-18 yaş arası lise öğrencileri ve eğitimcilerine mali sorumluluk konusunda eğitim verilmektedir. Projenin hedefi, finansal eğitim alanında bir takvim ve konu başlıkları oluşturmak ve daha az gelişmiş bölgelerdeki lise öğrencileri ve öğretmenlerini bu eğitim programı ile tanıştırmaktır. Proje kapsamındaki ğrenci ve öğretmenlerin çok daha geniş bir hedef kitleye ulaşmak için projenin güçlü arpanları olması amaçlanmaktadır. Toplumsal Katılım Projesi, finansal eğitim ve sorumluluğun kişisel gelişimin yanında ekonomik kalkınma için de son derece önemli olduğuna inanmaktadır. Bu kapsamda, lise çağındaki geniş kızların da eğitilmesi ve buna karşılık kadın iş gücünün bir parçası olmaları hedeflenmektedir.

## Genel Müdür'ün 2017 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’inin 17. Maddesinde 14 Ocak 2016 tarihinde yapmış olduğu ve yatırım ve kalkınma bankalarının hisse senedine ilişkin işlem aracılığı faaliyetinde bulunmalarına, halka açık olmayan bir aracı kurumun tüm faaliyet izinlerinin iptali için talepte bulunarak izin veren değişikliği çerçevesinde, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.’nin %100 sahip olduğu Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.(“MLMD”)’nin tüzel kişiliğinin sona ermesi suretiyle Banka tarafından devralınması işlemine yönelik olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’na (“BDDK”) ve SPK’na yapmış olduğumuz başvurular kapsamında devir çalışmalarına başlanmış ve gerek BDDK, gerek SPK, gerekse diğer ilgili yasal kurumlar tarafından izlenmesi gereken izin süreçlerinin ve sistemsal altyapı değişikliklerinin tamamlanmasını müteakip, 26 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Ticaret Sicil tarafından tescil edilmiş ve süreç başarıyla tamamlanmıştır.

Bankamız birleşme ile paralel olarak SPK’dan 9 Mayıs 2017 tarihinde aldığı izin çerçevesinde yurtiçinde (i) pay, (ii) paya dayalı türev araç ve (iii) diğer türev araçlara yönelik işlem aracılığı faaliyetleri ile sınırlı saklama faaliyetinde bulunmaya başlamıştır.

Bu gelişmeler kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %59 oranında artarak 418.340 bin TL’ye ulaşmıştır. Bu tutarın %47’si TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan, %30’u alım-satım amaçlı finansal varlıklardan ve %16’sı diğer alacaklardan oluşmaktadır. Diğer alacaklar, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası ve Pay Piyasası için verilen nakdi teminatları, hizmet sözleşmeleri gelir tahakkuklarını ve diğer aktifleri içermektedir.

2016 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 103.488 bin TL iken, 31 Aralık 2017 tarihinde %92 oranında ciddi bir artış göstermiş ve 198.513 bin TL’ye yükselmiştir. Plasmanların tamamı kısa vadeliidir.

Aynı dönem içerisinde Banka’nın, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2016 dönemine göre %250 oranında artış göstermiş ve 2016 yılsonunda 35.635 bin TL tutarında olan portföy büyüklüğü, 124.816 bin TL’ye yükselmiştir.

Banka’nın 31 Aralık 2017 dönemi itibarıyla Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Oranı %102,15 olarak gerçekleşmiş olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolide sermaye yeterlilik oranı %80,66’dır.

Banka’nın 31 Aralık 2016 tarihinde bilanço dışı yükümlülükleri bulunmazken, vadeli aktif değer alım-satım işlemlerindeki 27.224 TL tutarındaki artış ve birleşme sonrası Banka bünyesinde gerçekleştirilmeye başlanan VIOP işlem aracılığı faaliyetleri kapsamında elde tutulan emanet kıymetler tutarının 424.429 TL olarak gerçekleşmesi ile 31 Aralık 2017 tarihinde 451.655 TL’ye yükselmiştir.

Bankamız, temel olarak yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermekte olup, 26 Mayıs 2017 tarihli birleşme sonrasında gerçekleştirilmeye başlanan, pay piyasası ve paya dayalı türev araç ve diğer türev araçlara yönelik işlem aracılığı faaliyetlerinden elde edilen komisyon gelirleri Banka toplam gelirinin önemli bir kısmını oluşturmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2017 dönemi itibariyle vergi sonrası dönem karı 72.031 TL olup, geçtiğimiz yıl aynı dönemde konsolide bazda net dönem karı 30.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın bağlı ortaklığı, Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin birleşme tarihine kadar elde etmiş olduğu 2017 yılı dönem karı olan 19.100 TL gelir tablosuna dahil edilmiştir.

## Özet Finansal Bilgiler

### Konsolide Olmayan Göstergeler:

#### Özet Finansal bilgiler

(000 TL)	Aralık 2017
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	198,513
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	124,816
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)</i>	1,342
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	19,037
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	881
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	1,476
<i>Vergi Varlığı</i>	5,876
<i>Diğer Aktifler</i>	66,399
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>418,340</b>
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	0
<i>Alınan Krediler</i>	18,929
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	70,072
<i>Muhtelif Borçlar</i>	12,282
<i>Karşılıklar</i>	29,452
<i>Vergi Borcu</i>	10,401
<i>Özkaynaklar</i>	277,204
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>418,340</b>

(000 TL)	Aralık 2017
<i>Net Faiz Geliri</i>	19,947
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	103,568
<i>Temettü Gelirleri</i>	0
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(3,817)
<i>Diğer Faaliyet Gelirleri</i>	57,246
<i>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</i>	(338)
<i>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</i>	(86,540)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	90,066
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(18,035)
<b>Net Dönem Kar ve Zararı</b>	<b>72,031</b>

(%)	Aralık 2017
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	102.15
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	66.26
<i>Kaldıraç oranı</i>	63.59

#### Bilanço Dışı Yükümlülükler

(000 TL)	Aralık 2017
<i>Gayrimakdi Krediler</i>	2

## 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, Portföy 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.
- BDDK tarafından 28 Eylül 2017 tarihli alınan karar doğrultusunda, Bankamızda dolaylı pay sahibi olan Bank of America Global Holdings S.a.r.l. ile Merrill Lynch Incorporated'in dolaylı pay sahiplikleri %0'a düşmüş, BofaML Jersey Holdings Limited'in Banka'da 100% dolaylı pay sahibi olmasına izin verilmiştir.
- Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın "Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 17. Maddesinde 14 Ocak 2016 tarihinde yapmış olduğu ve yatırım ve kalkınma bankalarının hisse senedine ilişkin işlem aracılığı faaliyetinde bulunmalarına, halka açık olmayan bir aracı kurumun tüm faaliyet izinlerinin iptali için talepte bulunarak izin veren değişikliği çerçevesinde, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin %100 sahip olduğu Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.("MLMD")'nin tüzel kişiliğinin sona ermesi suretiyle Banka tarafından devralınması işlemine yönelik olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ("BDDK") ve SPK'na yapmış olduğumuz başvurular kapsamında devir çalışmalarına başlanmış ve gerek BDDK, gerek SPK, gerekse

diğer ilgili yasal kurumlar tarafından izlenmesi gereken izin süreçlerinin ve sistemsel altyapı değişikliklerinin tamamlanmasını müteakip, 26 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla Ticaret Sicil tarafından tescil edilmiş ve süreç başarıyla tamamlanmıştır.

- Banka'nın, %100 iştiraki olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'yi 26 Mayıs 2017 tarihinde birleşme sureti ile devralması ile konsolidasyona tabi ortaklığı kalmamıştır.

### **2017 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri**

2017 yılı içerisinde Banka'nın ana sözleşmesinde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiştir.

## Ortaklık Yapısı, 2017 Yılı Sermaye ve Ortaklık Yapısı Değişimleri, Nitelikli Paya Sahip Gerçek ve Tüzel Kişilerin Ünvanları ve Paylarına İlişkin Bilgiler

- 31 Aralık 2017 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.
- BDDK tarafından 28 Eylül 2017 tarihli alınan 7525 sayılı karar doğrultusunda, Bankamızda dolaylı pay sahibi olan Bank of America Global Holdings S.a.r.l. ile Merrill Lynch Incorporated'in dolaylı pay sahiplikleri %0'a düşmüş, BofaML Jersey Holdings Limited'in Bankamızdaki 100% dolaylı pay sahibi olmasına izin verilmiştir.

Banka'nın organizasyon, sermaye ve ortaklık yapısında cari hespa döneminde herhangi bir değişiklik gerçekleşmemiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarların Adı	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Bank of America Global Holdings, LLC	49,999,996.00	100.00%	49,999,996.00	100.00%
Merrill Lynch International, LLC	1	0.00%	1	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings I, LLC.	1	0.00%	1	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings II, LLC.	1	0.00%	1	0.00%
Merrill Lynch Group Holdings III, LLC	1	0.00%	1	0.00%
<b>Toplam</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100 %</b>	<b>50,000,000</b>	<b>100 %</b>

- 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 2017 tarihi itibarıyla aşağıdaki şekildedir:

Ad Soyad/Ticaret Unvanı	Pay Tutarları	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar	Ödenmemiş Paylar
Bank of America Global Holdings, LLC	49.999.996	99.9999920%	49.999.996	-
BofaML Jersey Holdings Limited.	44.999.996	99.9999920%	44.999.996	-
NB Holdings Corporation	50.00	100.0000000%	50.00	-
Bank of America Corporation	50.00	100.0000000%	50.00	-



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

2017 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 2017 tarihi 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**

29 Mart 2017 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, 2017 yıl sonu itibarıyla çalışan sayısı 47'dir .

## **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.

Banka, %100 iştiraki olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'yi ilgili yasal mercilerin onaylarının alınmasını müteakip 26 Mayıs 2017 tarihinde birleşme sureti ile devralmıştır. Banka birleşme ile paralel olarak Sermaye Piyasası Kurulundan 9 Mayıs 2017 tarihinden aldığı izin çerçevesinde, yurt içinde (i) pay, (ii) paya dayalı türev araç ve (iii) diğer türev araçlara yönelik işlem aracılığı faaliyetleri ile sınırlı saklama faaliyetinde bulunmaya başlamıştır.

Ayrıca sermaye piyasası düzenlemeleri kapsamında, aşağıda belirtilmekte olan yan 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

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 sektörteki 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 899 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**

Babson 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.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

#### **Canan Jale Uras Alpay Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi**

1995 yılında Babson College İşletme ve Ekonomi fakültesinden Onur derecesiyle mezun olan Canan Jale Uras Alpay, kariyerine Global Menkul Değerler A.Ş.'de stajyer olarak başlamış ve sonrasında Alternatif Menkul Değerler A.Ş.'ye geçiş yapmıştır. 1998 yılında İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de çalışmaya başlayan Uras Alpay, şirketin Türk Sermaye Piyasalarının önemli bir aktörü olarak konumlanmasında aktif rol oynamış ve Müdür olarak görev yapmıştır. 2001 yılında Oyak Yatırım'da çalışmaya başlayan Canan Jale Uras Alpay, kurumsal satış ve trading biriminin kurulmasında görev almıştır. 2005 yılında, ilerleyen yıllarda Burgan Bank tarafından satın alınan, EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş.'ye geçiş yapmış ve 11 sene boyunca burada görev yapmıştır. Halen kar amacı gütmeyen okul öncesi bir kurumun Başkanlığını ve Hazine Sorumluluğunu yürütmektedir. Sayın Uras Alpay, 16 Şubat 2017 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır. Son olarak da 22 Şubat 2017 tarihinde Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'ye Ücretlendirme Komitesi Üyesi olarak atanmıştır.

## **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.

## **Dimosthenis Tsoukalas**

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

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 Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı 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.

## **Artun Alpüstün**

### **Yönetim Kurulu Üyesi**

Bilkent Üniversitesi İşletme Fakültesinden 1996 yılında mezun olan Artun Alpüstün, kariyerine Garanti Finansal Kiralama A.Ş.'de Finansal Analist olarak başlamıştır. 1999 yılında Denizbank'ta Uzman olarak bir yıl çalıştıktan sonra, ABN AMRO Finansal Kiralama A.Ş.'ye Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. 2003 yılında ABN AMRO Bank NV.'de çalışmaya başlayan Alpüstün, burada son olarak Kurumsal Bankacılık Birimi'nde Direktörlük görevini 2011 yılına kadar sürdürmüştür. 2011 yılında Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'de Direktör ünvanıyla çalışmaya başlayan Alpüstün, 2015 yılında Türkiye Kurumsal Bankacılık Yönetici Direktörü, 31 Mart 2017 tarihinde de 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.

## **Hakan Çağlar**

### **Genel Müdür Yardımcısı**

1992 Yılında Gazi Üniversitesi İstatistik Bölümünden mezun olan Hakan Çağlar, finans sektörüne 1995 yılında Takasbank A.Ş.'de başlamıştır. 1996 yılında ABN AMRO Yatırım Menkul Değer A.Ş.'de 7 yıl Operasyon biriminde çalıştıktan sonra, 2004 yılında Raymond James Menkul Değerler A.Ş.'de Operasyon biriminde görev almıştır. 2007 yılında Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'de Operasyon Müdürü olarak göreve başlayan Çağlar, 7 Nisan 2017 tarihinde Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. 'ye Operasyon biriminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

## **Şakir Can Payal** **Mevzuat Uyum ve İç Kontrol – Müdür**

İstanbul Üniversitesi Hukuk fakültesinden lisans derecesine sahip olan Payal, 2010 yılından itibaren Verdi Avukatlık Ortaklığı'nda şirketler, bankacılık ve sermaye piyasası hukuku alanında çalışmış ve 2017 yılında Banka bünyesine katılmıştır.

## **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**

<b>Ünvanı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Seçildiği Genel Kurul Toplantı Tarihi</b>	<b>Görev Süresi</b>	<b>Vergi Kimlik No</b>
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Denetçi	29.03.2017	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 üyeleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi
Dimosthenis Tsoukalas	Denetim Komitesi Başkanı - Yönetim Kurulu Üyesi
Canan Jale Uras Alpay	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 şıı 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
Hakan Çağlar	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Genel Müdür Yardımcısı
Kerem Akcanbaş	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Risk Yönetiminden Sorumlu Direktör
Şakir Can Payal	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Müdürü
İsmail Hakkı Sözen	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi - İç Denetimden Sorumlu Müdür
Almila Ayşe Aksak	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
Canan Jale Uras Alpay	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 Kelezoğlu	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 2017 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 2017 yılı içerisinde fiilen toplantı yapılmaksızın, Türk Ticaret Kanunu madde 390/4'e uygun olarak 4 adet karar alınmıştır.

### Denetim Komitesi

Denetim Komitesi 2017 yılında 7 kez toplanmıştır. Denetim Komitesi Canan Jale Uras Alpay ve Komite Başkanı Dimosthenis Tsoukalas'tan müteşekkildir. İç Sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticileri, Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, Operasyon Genel Müdür Yardımcısı, Teknoloji Birim Yöneticisi ve bağımsız denetimden sorumlu firmanın temsilcileri her çeyrekte yapılan Denetim Komitesi Toplantılarına katılmışlardır.

### Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal yönetim komitesi, 2017 hesap dönemine ilişkin olarak 29 Kasım 2017 tarihinde Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı, Genel Müdür Yardımcısı, Risk Yönetiminden Sorumlu Müdür, Mevzuat Uyum ve İç Kontrol Müdürü, Operasyondan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, İnsan Kaynaklarından Sorumlu Müdür ve Teknolojiden Sorumlu Direktörün katılımıyla toplanmıştır.

## **Ücretlendirme Komitesi**

Ücretlendirme Komitesi 2017 hesap dönemine ilişkin toplantısını, komite üyeleri Canan Jale Uras Alpay ve Dimosthenis Tsoukalas'ın katılımıyla 11 Ocak 2018 tarihinde gerçekleştirmiştir.

## **Aktif Pasif Komitesi**

Aktif Pasif Komitesi 2017 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 2017 yılı içerisinde 29 Mart 2017 tarihinde Olağan Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmiş olup, bu toplantıda alınan kararlar faaliyet dönemi içerisinde yerine getirilmiştir.

2017 yılı içerisinde herhangi bir Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Banka'nın toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılsonu konsolide bilançosuna göre %59 oranında artarak 418.340 bin TL olmuştur. Banka'nın 2017 yıl sonu vergi sonrası net dönem karı 72.031 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

## **İnsan Kaynakları Uygulamaları**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. çalışan sayısı 47'dir. Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş.'nin, 26.05.2017 tarihinde, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. tarafından birleşme yolu ile devralınmış olması sebebiyle, bir önceki yıla göre kıyaslama yapıldığında çalışan sayısında %38'lik bir artış görülmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışanlarımızın 47%'si yüksek lisans, 53%'ü 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. 2017 yılı için 43 çalışanımıza 2018 yılı içerisinde toplam 13.074 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 37.641 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**

2017 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 çıkartı 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 bankacılık ürünleri (Borçlanma Araçları, FX/ FX Forward, Para Piyasası, Swap vb.) takas işlemleri hizmeti
- Bank of America N.A.'dan alınmakta olan ağ 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, bakım ve geliştirme hizmeti
- Bank of America Merrill Lynch International Limited'den alınan bordrolama hizmetleri
- Merrill Lynch International'dan alınan FIXAPI Borsa bağlantı yazılım, bakım ve geliştirme hizmeti
- Randstad Work Solutions İstihdam ve İnsan Kaynakları Ltd. Şti.'den alınan istihdam ve bordrolama hizmeti
- Securitas Güvenlik Hizmetleri A.Ş.'den alınan özel güvnelik hizmeti

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 yardım bulunmamaktadır.



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

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

2017 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 2017 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.

2017 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 birimlerinde, 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, başta Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri olmak üzere, tabi olduğu ilgili yönetmelik ve tebliğler çerçevesinde 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 amacıyla 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 karı 72.031 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**

31 Mart 2017 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, 2017 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 2017 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**

2017 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**

2017 yılı içerisinde derecelendirme kuruluşları tarafından derecelendirme yapılmamıştır.

## Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

### Konsolide Olmayan Mali Tablolar Özet Bilgiler

Aktif Kalemler (000 TL)	2017	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Nakit Değerler ve Merkez Bankası</b>	18,822	10,170	14,340	26,398	41,480	179,496
<b>Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (net)</b>	124,816	35,635	137,725	124,277	96,834	1,420,163
<b>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</b>	179,691	148,344	76,473	117,115	120,434	195,833
<b>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)</b>	1,342	1,342	160	160	160	-
<b>Krediler ve Diğer Alacaklar</b>	19,037	17,662	14,585	23,252	32,050	26,887
<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>	881	1,618	2,226	2,016	923	928
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</b>	1,476	1,295	879	707	531	659
<b>Vergi Varlığı</b>	5,876	11,265	9,101	8,829	8,726	8,531
<b>Diğer Aktifler</b>	66,399	35,161	21,091	15,454	99,690	101,964
<b>Aktif Toplamı</b>	<b>418,340</b>	<b>262,492</b>	<b>276,580</b>	<b>318,208</b>	<b>400,828</b>	<b>1,934,461</b>

Pasif Kalemler (000 TL)	2017	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar</b>	-	-	-	134	42	20,702
<b>Alınan Krediler</b>	18,929	18,073	14,696	86,377	224,750	1,026,706
<b>Para Piyasalarına Borçlar</b>	70,072	-	50,014	40,011	0	718,875
<b>Muhtelif Borçlar</b>	12,282	858	682	309	5,202	474
<b>Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Primler</b>	10,401	4,697	4,500	4,018	2,947	4,670
<b>Faiz ve Gider Reeskontları</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Karşılıklar</b>	29,452	33,508	32,718	31,196	26,668	32,863
<b>Özkaynaklar</b>	277,204	205,356	173,970	156,163	141,219	130,171
<b>Pasif Toplamı</b>	<b>418,340</b>	<b>262,492</b>	<b>276,580</b>	<b>318,208</b>	<b>400,828</b>	<b>1,934,461</b>

Gelir ve Gider Kalemleri (000 TL)	2017	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Faiz Gelirleri</b>	28,474	23,968	17,478	24,938	57,481	121,038
<b>Faiz Giderleri (-)</b>	(8,527)	(10,371)	(2,557)	(9,543)	(24,458)	(40,402)
<b>Net Faiz Geliri</b>	19,947	13,597	14,921	15,395	33,023	80,636
<b>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</b>	103,568	50,082	24,016	16,987	16,196	14,153
<b>Net Ticari Kar/Zarar</b>	(3,817)	(5,991)	(3,236)	3,438	(17,917)	(36,515)
<b>Diğer Faaliyet Gelirleri</b>	57,246	54,982	56,105	54,808	42,294	39,674
<b>Faaliyet Gelirleri Toplamı</b>	176,944	112,670	91,806	90,628	73,596	97,948
<b>Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)</b>	(338)	-	-	-	-	(2,259)
<b>Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>	(86,540)	(75,093)	(69,064)	(71,813)	(59,686)	(45,632)
<b>Faaliyet Karı</b>	90,066	37,577	22,742	18,815	13,910	50,057
<b>Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Vergi Öncesi Kar</b>	90,066	37,577	22,742	18,815	13,910	50,057
<b>Vergi Karşılığı (-)</b>	(18,035)	(7,577)	(4,710)	(3,658)	(2,862)	(10,944)
<b>Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar/Zararı</b>	72,031	30,000	18,032	15,157	11,048	39,113
<b>Net Dönem Kar ve Zararı</b>	<b>72,031</b>	<b>30,000</b>	<b>18,032</b>	<b>15,157</b>	<b>11,048</b>	<b>39,113</b>



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

**Merrill Lynch Yatırım  
Bank Anonim  
Şirketi**

31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait  
Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu



MLYB Konsolide  
Olmayan Denetim R.