

Faaliyet Raporu 2013

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.



YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

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

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklığının ("Banka") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş'nin 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 40'ncü maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak bankanın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet Yönetim Kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda verilen bilgiler ile uyumludur.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Zeynep Uras
Sorumlu Denetçi, SMMM

İstanbul, 10 Mart 2014

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.
Faaliyet Raporu 2013

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. 2013 yılı Faaliyet Raporu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış olup, ilişikte sunulmuştur.



Elif Bilgi Zapparoli
Yönetim Kurulu
Başkanı



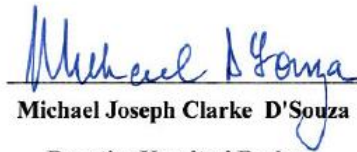
Hüseyin Keleşoğlu
Genel Müdür



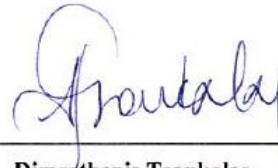
Müge Tarımcı
Genel Müdür Yardımcısı



Tuğba Ersoylu
Finans Müdürü



Michael Joseph Clarke D'Souza
Denetim Komitesi Başkanı



Dimosthenis Tsoukalas
Denetim Komitesi Üyesi

Yönetim Kurulu Başkanı'nın 2013 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

Bank of America Merrill Lynch, küresel stratejisinin bir parçası olarak, özellikle Avrupa ve Gelişen Pazarlar içinde stratejik bir yere sahip olan Türkiye'ye gelme kararı almış ve 2006 yılı sonunda başlayan kuruluş sürecimiz, 2007 yılında başarı ile tamamlanmış olup bugüne kadar başarılı bir şekilde devam etmiştir. Stratejilerimiz doğrultusunda, güçlü bir yerel oyuncu olma hedefimizi gerçekleştirme yolunda ilerlemeye devam etmekteyiz.

Bu büyüme planı çerçevesinde yatırım bankacılığı alanındaki projelerimizin bir bölümü 2012 yılı ve öncesinde hayata geçirilmiş olup, 2013 yılı için küresel ve yerel ekonomik gelişmeler ve bunların Bankamız için stratejik çıkarımlarını göz önünde bulunduran yeni projelerimiz bulunmaktadır. Yatırım bankacılığı alanındaki büyüme hedeflerimizi gerçekleştirirken diğer alanlarda olduğu gibi, Bank of America Merrill Lynch'in global ürün ve müşteri portföyünü Türkiye piyasalarına sunmak en büyük amacımızdır.

Banka bünyesinde başlayan sermaye piyasası ve vadeli döviz alım/satım işlemleri ile Banka bağlı ortaklığı olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde Şubat 2007'den itibaren piyasa koşullarına bağlı olarak gerçekleştirilen menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetleri ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev işlemlere aracılık etme faaliyetlerimiz devam etmektedir. Şirket'in yabancı yatırımcılar adına Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen alım-satım işlemlerindeki oniki aylık dönemde ortalama piyasa payı %9.68 olarak gerçekleşmiş olup, oniki aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör ortalaması üzerindeki 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. 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 26-28 Haziran 2013 tarihleri arasında Başbakan Yardımcısı Sayın Ali Babacan'ın sunum yaptığı "Türkiye – Orta Doğu Kuzey Afrika: Hisse ve Makro Ekonomi Konferansı" nı gerçekleştirmiş bulunmaktayız. Bu konferans, Bank of America

Merrill Lynch'in Türkiye'ye olan yatırım iştahının vurgulanmasının yanısıra, geniş katılımcı kitlesi ile bölgede ve global piyasalardaki yatırımcıları ve müşterileri fırsatlarla tanıştırma ve kendilerine işbirliği imkanları sunması açısından oldukça önemli olmuştur.

Sunmayı hedeflediğimiz tüm yeni hizmet ve faaliyetlerde amacımız piyasada önemli bir oyuncu olmaktır. 2013 yılı ve öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyet alanlarının yanı sıra, 2014 yılında faaliyetlerimiz ile ilgili hedeflerimiz şu şekildedir:

Bank of America Merrill Lynch olarak, içinde Türkiye dahil çeşitli ülkelerde ilave sunulabilecek hizmetler konusundaki çalışmalar devam etmekte olup, kredi kullanımının yanı sıra uluslararası kurumsal müşterilere nakit yönetimi hizmeti verilmesi düşünölmekte ve konuyla ilgili araştırma çalışmaları devam etmektedir.

Bununla birlikte, yatırım bankacılığına ilişkin faaliyetlerimize yönelik olarak 2013 yılında olduğu gibi, 2014 yılı içerisinde de kurumsal finansman danışmanlığı ve risk yönetimi hizmetleri faaliyetlerini uygulamayı hedefliyoruz.

Bank of America Merrill Lynch'in Türkiye Araştırma Bölümü 2014 yılında da başarılı çalışmalarına devam etmektedir. Türkiye Araştırma Bölümü, Bank of America Merrill Lynch'in Gelişmekte Olan Piyasalar Birimi'nin bir parçası olarak faaliyet göstermektedir. Türkiye Araştırma Bölümü yurt içi ve yurt dışındaki yerleşik kurumsal yatırımcılara hizmet verme ve gerçekleştirilen pazarlama aktivitelerinde (konferans, roadshow, vb.) aktif rol almaktadır.

2013 yılında, bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi hedefliyoruz.

Genel Müdür'ün 2013 Dönemi Değerlendirmeleri ve Beklentileri

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Bankamız toplam aktif büyüklüğü bir önceki yılın sonuna göre %81 oranında azalarak 355.561 bin TL olmuştur. Bu tutarın %34'ü TCMB ve diğer bankalara yapılan plasmanlardan ve %27'si alım-satım amaçlı finansal varlıklardan oluşmaktadır.

2012 yılı sonunda TCMB ve banka plasmanları 342.844 bin TL iken, 31 Aralık 2013 tarihinde %64 oranında azalarak 122.213 bin TL'ye düşmüştür. Plasmanların tamamı kısa vadeli dir.

Aynı dönem içerisinde Banka'nın, alım satım amaçlı finansal varlıklar portföyü 31 Aralık 2012 dönemine göre %93 oranında düşüş göstermiş ve 2012 yılsonunda 1.420.163 Bin TL tutarında olan portföy büyüklüğü, 96.834 bin TL'ye gerilemiştir.

Banka'nın 31 Aralık 2013 dönemi itibarıyla Konsolide Olmayan Sermaye Yeterlilik Oranı %43,33 olarak, Konsolide Sermaye Yeterlilik oranı ise %48,59 olarak gerçekleşmiştir.

Bilanço dışı yükümlülükler 31 Aralık 2012 tarihinde 4.640.787 bin TL iken, vadeli döviz alım-satım işlemleri ve vadeli aktif değer alım-satım işlemlerinde gerçekleşen düşüş ile birlikte 31 Aralık 2013 tarihinde 256.356 bin TL'ye düşmüş olup işlemlerin tamamı kısa vadeli dir.

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 2013 dönemi itibarıyla vergi sonrası dönem karı 2.423 bin TL olarak gerçekleşmiş olup, Bankamız geçtiğimiz yıl aynı dönemde 36.330 bin TL dönem karı elde etmiştir.

İçindekiler

1. Bölüm: Sunuş

- 1 İletişim Bilgileri
- 2 Özet Finansal Bilgiler
- 3 Banka'mız Vizyonu, Değerleri ve Stratejileri
- 4 Banka'nın Tarihsel Gelişimi
- 5 2013 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri
- 6 Ortaklık Yapısı, 2013 Yılı Sermaye ve Ortaklık Yapısı Değişimleri
- 7 Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Pay Bilgisi
- 8 Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar
- 9 İleride Uygulanacak Faaliyetler
- 10 Planlanan Önemli Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri ile Yatırım Planları

2. Bölüm: Yönetim ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları

- 11 Organizasyon Şeması
- 12 Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim, Denetim Kurulu ve Risk Komitesi Bilgileri
- 13 Kanuni Denetçiler
- 14 İç Sistemler
- 15 Yönetim Kurulu ve Komiteler Toplantıları
- 16 Genel Kurul Toplantısı, Alınan Kararlar ve Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 17 İnsan Kaynakları Uygulamaları
- 18 Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler
- 19 Destek Hizmeti Bilgileri

3. Bölüm: Finansal Bilgiler ve Risk Yönetimine İlişkin Değerlendirmeler

- 20 Denetim Komitesi'nin İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri
- 21 Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Değerlendirmesi
- 22 Risk Yönetimi Politikaları
- 23 Derecelendirme Kuruluşları Değerleme Bilgisi
- 24 Finansal Tablolar ve Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler
- 25 Konsolide Olmayan Mali Tablolar Özet Bilgiler
- 26 Konsolide Mali Tablolar Özet Bilgiler

4. Bölüm: Bağımsız Denetim Raporları

- 27 Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu
- 28 Konsolide Finansal Tablolar ve Konsolide Bağımsız Denetim Raporu

I. SUNUŞ

İletişim Bilgileri

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ő.

Büyükdere Caddesi

No:185, Kanyon Ofis Bloğu

11. Kat 34394 Levent/İstanbul

Tel : +90 212 319 9500

Faks : +90 212 319 9511

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

Özet Finansal Bilgiler

Konsolide Olmayan Göstergeler:

Özet Finansal bilgiler

(000 TL)	Aralık 2013
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	122,213
<i>Gerçeğey Uygun Değey Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	96,834
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	3,111
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	32,050
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	704
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	318
<i>Vergi Varlığı</i>	7,362
<i>Diğey Aktifler</i>	92,969
Toplam Aktifler	355,561
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	42
<i>Alınan Krediler</i>	224,750
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	0
<i>Muhtelif Borçlar</i>	4,954
<i>Karşılıklar</i>	19,700
<i>Vergi Borcu</i>	990
<i>Özkaynaklar</i>	105,125
Toplam Pasifler	355,561

(000 TL)	Aralık 2013
<i>Net Faiz Geliri</i>	31,083
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	(318)
<i>Temettü Gelirleri</i>	0
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(17,914)
<i>Diğey Faaliyet Gelirleri</i>	32,797
<i>Kredi ve Diğey Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğey Faaliyet Giderleri (-)</i>	(42,736)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	2,912
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(489)
Net Dönem Kar ve Zararı	2,423

(%)	Aralık 2013
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	43.33
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	29.57

Bilanço Dışı Yükümlülükler

(000 TL)	Aralık 2013
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	2

Konsolide Göstergeler:**Özet Finansal bilgiler**

(000 TL)	Aralık 2013
<i>Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar</i>	161,914
<i>Gerçeğey Uygun Değey Farkı K/Z'a yansıtılan FV</i>	96,834
<i>Bağlı Ortaklıklar (net)</i>	0
<i>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)</i>	160
<i>Krediler ve Diğer Alacaklar</i>	32,050
<i>Maddi Duran Varlıklar (net)</i>	923
<i>Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)</i>	531
<i>Vergi Varlığı</i>	8,726
<i>Diğey Aktifler</i>	99,690
<i>Toplam Aktifler</i>	400,828
<i>Alım Satım Amçlı Türev Finansal Borçlar</i>	42
<i>Alınan Krediler</i>	224,750
<i>Para Piyasasına Borçlar</i>	0
<i>Muhtelif Borçlar</i>	5,202
<i>Karşılıklar</i>	26,668
<i>Vergi Borcu</i>	2,947
<i>Özkaynaklar</i>	141,219
<i>Toplam Pasifler</i>	400,828

(000 TL)	Aralık 2013
<i>Net Faiz Geliri</i>	33,023
<i>Net Ücret ve Komisyon Gelirleri</i>	16,196
<i>Net ticari Kar/Zarar</i>	(17,917)
<i>Diğey Faaliyet Gelirleri</i>	42,294
<i>Kredi ve Diğey Alacaklar Karşılığı (-)</i>	-
<i>Diğey Faaliyet Giderleri (-)</i>	(59,686)
<i>Vergi Öncesi Kar</i>	13,910
<i>Vergi Karşılığı (-)</i>	(2,862)
<i>Net Dönem Kar ve Zararı</i>	11,048

(%)	Aralık 2013
<i>Sermaye Yeterlilik Oranı</i>	48.58
<i>Özkaynaklar/Aktifler Oranı</i>	35.23

Bilanço Dışı Yükümlülükler

(000 TL)	Aralık 2013
<i>Gayrınakdi Krediler</i>	-

Bankamız Vizyonu

Vizyonumuz ne olmak istediğimizi tarif etmektedir. Dünyadaki en iyi finansal hizmetler şirketi.

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş., dünyadaki lider finansal kuruluşlardan biri olan Bank of America Merrill Lynch grubunun bir parçasıdır ve vizyonu Bank of America Merrill Lynch grubu ile aynı doğrultuda, dünyadaki en iyi finansal hizmetler şirketinin bir parçası olmaktadır.

Bankamız Değerleri

Aşağıdaki 5 değer, birey ve takım olarak neye inandığımızı ve müşterilerimiz, hissedarlarımız, toplumumuz ve birbirimiz ile nasıl bir etkileşim içerisinde olmayı amaçladığımızı temsil etmektedir.

Müşterilerimizin ve Hissedarlarımızın Beklentilerini Karşılama: Bireylerin, kurumsal müşterilerin ve kurumsal yatırımcıların finansal isteklerini karşılama tutkusuna sahibiz. Disiplinli bir şekilde hareket etmenin sürdürülebilir bir uzun dönem performansı getireceği inancındayız.

Takımımıza Güvenmek: Tüm kurumsal yapıyı bizi oluşturan unsurlara ulaştırmak için hep birlikte dünya çapında çalışmaktayız. İlişkilerimizde tutarlı ve anlaşılır olmak için çabalamaktayız.

Çalışanların Gücünü Sahiplenmek: Aramızdaki düşünce, tarz, kültür, etnik ve tecrübe farklılıklarına değer veriyoruz. Farklılıkların ve birlikteliklerin faaliyetlerimiz için iyi olduğunun ve şirketimizi güçlendirdiğinin farkındayız.

Sorumluluk Sahibi Olmak: İşlemlerimiz ve kararlarımızın insanların yaşamlarını etkilediğinin farkındayız. Disiplinli bir risk yönetimi ve doğru olanı yapma hususunda kendimizi sorumlu görüyoruz.

Fırsat Yaratmak: Biz, kendimizi; müşterilerimiz, toplumumuz, hissedarlarımız ve kendimiz için daha iyi bir gelecek yaratmak amacıyla potansiyelimizi kullanabilmek için birbirimize yardım etmeye adıyoruz.

Bankamız Stratejileri

Stratejimiz, müşterilerimizin etrafında şekillenmektedir ve müşterilerimizin finansal hayatlarını ve faaliyetlerini en sağlıklı şekilde sürdürebilmeleri amacıyla müşterilerimize diğer finansal kuruluşlardan daha iyi hizmet sunmaktır.

Kurumumuz Çalışma İlkeleri, şirketin stratejisini başarmaya yönelik göstergelerdir ve işletmemizi ve bilançomuzu nasıl yöneteceğimiz konusunda yol gösterir.

MÜŞTERİ ODAKLI OLMAK

Müşteri odaklı olmak, şirketin, müşterilerin finansal ihtiyaçlarını sorunsuz ve verimli bir şekilde yerine getirmesini sağlayan bir işletme modeli oluşturmakla ilgilidir. İş, müşterilerimizin bakış açısından tasarlanır ve çalışanların, müşterilerin ne istediğini, şirket hakkında ne düşündüklerini ve bankanın sunduğu hizmetleri nasıl değerlendirdiklerini anlamaları sağlanır. Müşterilerin ihtiyaçlarını yerine getirmek için değerli teklifler ve ürünler oluşturup onları şirket genelindeki yetenekli çalışanlar aracılığıyla sunarız.

ÇALIŞMAK İÇİN EN İYİ YER OLMAK

Kurumumuz, insanların dikkatini çeken, takım arkadaşlarımızın stratejimiz hakkında bilgi sahibi olduğu ve potansiyellerinin tamamını sergileme fırsatı bulduğu; çeşitliliğe ve insanların birbiriyle uyumlu çalışmasına değer verilen ve bunların teşvik edildiği, çalışanların iş, yaşam ve aileyi dengede tutarken başarılı olabildikleri ve ödüllerin sonuçlara dayandığı bir işyeri olmaya uğraşmaktadır.

RİSKİ İYİ YÖNETMEK

Kurumumuzda, risk yönetimi işini yapıyoruz. 2010'dan beri, risk yönetimi kültürümüzü önemli ölçüde geliştirdik. Tüm işletmeler genelinde risk iştahımıza ilişkin net bir anlayış geliştirdik. Bu anlayışta yedi önemli kategori bulunur: kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, uyum riski, likidite riski, stratejik risk ve itibar riski. Bu yıl şirket genelinde operasyonel risk bilinci ve icrasını geliştirme konusuna özellikle vurgu yapıyoruz. Son olarak, sorumluluk konusunda eminiz- tüm çalışanlarımız, bir endişeleri varsa onu çekinmeden açıkça söyleme yükümlülüklerini bilir ve bunu teşvik etmek bizim kültürümüzün bir parçasıdır. Riski iyi bir şekilde yöneterek, firmamızı güçlü tutar, müşterilerimizin hedeflerine ulaşmalarına yardımcı oluruz.

VERİMLİLİĞİ İYİ YÖNETMEK

Verimliliği iyi yönetmek, operasyonel mükemmellik için çaba sarfetmeyi ve sistemler inşa ederek müşterilerimize hizmet verirken müşteri hizmetleri, risk yönetimi ve diğer kritik işlevleri destekleyen teknoloji ve operasyon alanlarında “ bir şeyi tam istenildiği şekilde yapma” taahhüdünü ifade eder.

SAĞLAM BİR BİLANÇO İNŞA ETMEYE DEVAM ETMEK

Kurumumuz tüm paydaşlarına karşı - müşteriler, hissedarlar, çalışanlar, topluluklar ve geniş ekonomi-ekonomik döngülerin içerisinde yol göstermeye yetecek kadar mali açıdan güçlü olma yükümlülüğü vardır. Sağlam bir bilanço ile, banka, beklenmeyen ekonomik olayları atlatmak ve müşterileri ve ekonomiyi desteklemeye devam etmek için konumunu sağlama alacaktır.

Banka'nın Tarihsel Gelişimi

- 12 Şubat 1992 tarihinde Tat Yatırım Bankası Anonim Şirketi olarak kuruldu.
- Banka 7 Aralık 2006 tarihinde Merrill Lynch European Asset Holdings Inc. tarafından satın alındı.
- 1 Şubat 2007 tarihinde ünvanı Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak değiştirildi.
- 21 Haziran 2007 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından, Bankamız'ın Yatırım Danışmanlığı, Alım Satım Aracılığı, Halka Arza Aracılık, Portfoy Yöneticiliği, Menkul Kıymetlerin Geri Alma (Repo) veya Satma (Ters Repo) Taahhüdü İle Alım Satımı, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve bu karar 11 Temmuz 2007 tarihinde tescil edilmiştir.
- 27 Temmuz 2007 tarihli BDDK kararı ile sermaye piyasası aracı kurumları ile acentelik sözleşmesi yaparak acentelik faaliyeti yürütmesine izin verilmiş ve Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. ile acentelik tesis edilmiştir.
- Bank of America Corporation, 1 Ocak 2009 tarihi itibarı ile, Banka'nın % 99.99 payla ortağı olan Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in nihai ortağı Merrill Lynch & Co. Inc.'i satın almıştır. İşlemin gerçekleşmesi sonrasında Banka'nın direk hissedarlık yapısında bir değişiklik olmamıştır.
- 1 Ekim 2013 tarihinde, Merrill Lynch Group Inc. ve Merrill Lynch & Co. Inc.'in Banka'daki dolaylı paylarının %0'a düşmesi ve NB Holdings Corporation'ın %100, Merrill Lynch International Incorporated'ın %99,999998 ve Bank of America Global Holdings, S.a.r.l.'nin de % 89,0000028 oranında dolaylı pay edinmesi sonuçlarını doğuran, Merrill Lynch European Asset Holdings Inc.'in Banka'daki doğrudan payının %99,999992'den %0'a düşmesine ve Bank of America Global Holdings, LP'nin Banka'da %99,999992 oranında doğrudan pay sahibi olmasına izin verilmiştir.

2013 Yılı Ana Sözleşme Değişiklikleri

29.03.2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun onaylarına istinaden, şirket ana sözleşmesinin 5, 6, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 21, 23, 26, 28, 30 ve 31 numaralı maddelerinin tadili gerçekleştirilmiş ve tescil edilerek 11 Nisan 2013 tarih ve 8298 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Ortaklık Yapısı, 2013 Yılı Sermaye ve Ortaklık Yapısı Değişimleri

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

Banka'nın 31 Aralık 2013 tarihli sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Hissedarların Adı	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Bank of America Global Holdings, LP	49,999,996.00	99.999992%	0.00	0.000000%
Merrill Lynch European Assets Holding Inc.	0.00	0.000000%	49,999,996.00	99.999992%
Merrill Lynch International Incorporated	1.00	0.000002%	0.00	0.000000%
Merrill Lynch Group Inc.	0.00	0.000000%	1.00	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C.	1.00	0.000002%	1.00	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C.	1.00	0.000002%	1.00	0.000002%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C.	1.00	0.000002%	1.00	0.000002%
Toplam	50,000,000	100%	50,000,000	100%

Banka, Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. hisselerinin %99.99'una sahip bulunmakta olup, sermaye dağılımına ilişkin detaylı tablo aşağıda sunulmaktadır.

Hissedarların Adı	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Ödenmiş Sermaye	(%)	Ödenmiş Sermaye	(%)
Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş.	1,999,800.00	99.99000%	1,999,800.00	99.99000%
Merrill Lynch International Incorporated	50.00	0.00250%	0.00	0.00000%
Merrill Lynch Group Inc.	0.00	0.00000%	50.00	0.00250%
Merrill Lynch Group Holdings I, L.L.C.	50.00	0.00250%	50.00	0.00250%
Merrill Lynch Group Holdings II, L.L.C.	50.00	0.00250%	50.00	0.00250%
Merrill Lynch Group Holdings III, L.L.C.	50.00	0.00250%	50.00	0.00250%
Toplam	2,000,000.00	100%	2,000,000.00	100%

Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler Pay Bilgisi

2013 yılı sonu itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri'nin Banka'da sahip oldukları pay bulunmamaktadır.

Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar

Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. olarak Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı ile Sabit Getirili Menkul Kıymetler ve Döviz Alım/ Satım faaliyetleri sürdürülmektedir. Bununla birlikte Banka bağlı ortaklığı olan Merrill Lynch Menkul Değerler A.Ş. bünyesinde Şubat 2007'den itibaren piyasa koşullarına bağlı olarak gerçekleştirilen menkul kıymet aracılık ve alım/satım faaliyetleri ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda türev işlemlere aracılık etme faaliyetlerimiz devam etmektedir. Şirket'in yabancı yatırımcılar adına Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen alım-satım işlemlerindeki oniki aylık dönemde ortalama piyasa payı %9.68 olarak gerçekleşmiş olup, oniki aylık ortalama pazar payında yabancı aracı kurumlar arasında yabancı yatırımcılar adına yapılan işlemlerde sektör ortalaması üzerindeki konumunu korumuştur.

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

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

İleride Uygulanacak Faaliyetler

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. 2014 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. 2013 ve öncesinde çalışma ve değerlendirmelerimizi yoğunlaştırdığımız hizmet ve faaliyetlerimize ilişkin araştırma ve geliştirme çalışmalarımız 2014 yılında da devam edecektir.

Bir yandan müşterilerimize sunduğumuz ürün çeşitliliğini artırırken, diğer yandan hizmet verdiğimiz firma sayısını ve dolayısıyla müşteri portföyünü genişletmeyi hedefliyoruz.

II. YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Yönetim Kurulu Üyeleri, Üst Yönetim, Denetim Kurulu ve Risk Komitesi Bilgileri

Berat Elif Bilgi Zapparoli

Yönetim Kurulu Başkanı

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

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

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

Michael Joseph Clarke D'Souza

Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı

Londra Imperial Koleji Matematik bölümünden mezun olan D'Souza yüksek lisansını yine aynı kolejin İşletme bölümünde yapmıştır. D'Souza kariyerine 1978'de National Bank Westminster'da başlamış ve 1998'de bu şirketten Yönetici Direktör olarak ayrılmıştır. 1998 yılından bu yana Merrill Lynch International'da görev yapmakta olan D'Souza, ayrıca Bank of America grubu bünyesindeki diğer şirketlerde de çeşitli sorumluluklar üstlenmektedir. 31 Mart 2009 tarihinde Banka Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı olarak atanan D'Souza halen bu görevlerini devam ettirmektedir. Buna ilave olarak D'Souza Bankanın Ücretlendirme Komitesi Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Hüseyin Kelezoğlu

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

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

Banu Merve Çobanoğlu

Yönetim Kurulu Üyesi

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

Dimosthenis Tsoukalas

Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi

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

Fahri Tankut Manav

Yönetim Kurulu Üyesi

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

Müge Tarımcı

Genel Müdür Yardımcısı

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

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

Tülay Sağlamöz İlkılıç

İç Kontrol ve Mevzuata Uyum – Direktör

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

Kerem Akcanbaş

Risk Yönetiminden Sorumlu Müdür

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

Esin Demirel Yüksel

İç Denetim Müdürü

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

İç Sistemler

Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik uyarınca, 19 Ocak 2007 tarihinde Denetim Komitesi kurulmuştur. Denetim Komitesi üyeleri, icracı olmayan Yönetim Kurulu üyeleri, Michael Joseph Clarke D'Souza, Dimosthenis Tsoukalas'tır.

Yönetmelik uyarınca Denetim Komitesi 4 Nisan 2007 tarihinde 'İç Sistemler Sorumlusu' olarak atanmıştır. Denetim Komitesi üçer aylık dönemler itibarıyla Banka'nın faaliyetlerini değerlendirmek üzere yılda 4 kez toplanmaktadır. Denetim Komitesi toplantılarına İç Sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticileri ile bağımsız denetçiler ve gerek görüldüğü takdirde Banka'nın ilgili diğer personeli de katılmaktadır.

Yönetim Kurulu ve Komiteler Toplantıları

Yönetim Kurulu

Yönetim Kurulu belirlenen gündemi görüşmek üzere üç ayda bir düzenli olarak ve buna ilave olarak da ihtiyaç duyulduğu durumlarda toplanmaktadır.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi yılda dört kez toplanmakta olup geçtiğimiz dönemki toplantılar, 19 Nisan 2013, 26 Temmuz 2013, 4 Kasım 2013 ve 17 Ocak 2014 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

2007 yılı içerisinde Banka'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur. Kurumsal yönetim komitesi, bankanın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve yönetim kuruluna öneriler sunmak üzere 25 Ekim 2013 tarihinde toplanmıştır.

Aktif Pasif Komitesi (APKO)

Bankanın Aktif-pasif yapısını gözeterek; risk ağırlıklı varlıklar, likidite ve piyasa riskini değerlendirerek Banka'nın gelecekteki sermaye gereksinimi analizini yapmakla ve yasal raporlamasını kontrol etmekle yükümlü olan Aktif Pasif Komitesi aylık olarak toplanmaktadır.

Ücretlendirme Komitesi

Komite Bankanın ücretlendirme ile ilgili mevzuata uyumu açısından gözetimlerde bulunmakta ve gerekli gördüğü hususları Yönetim Kuruluna raporlamakla yükümlüdür. Geçtiğimiz döneme ilişkin Ücretlendirme Komitesi toplantısı 17 Ocak 2014 tarihinde yapılmıştır.

Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Bankamız tarafından 2013 yılı içerisinde 29 Mart 2013 tarihinde Olağan Genel Kurul gerçekleştirilmiş olup herhangi bir Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

İnsan Kaynakları Uygulamaları

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. çalışan sayısı 42'dir. Bir önceki yıla göre kıyaslama yapıldığında çalışan sayısında %20 lik bir artış görülmektedir.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla çalışanlarımızın 45%'i yüksek lisans, 52%'si lisans ve %3'ü lise derecesine sahiptir. Ayrıca ortalama yaş 37.5 ve ortalama tecrübe 15 yıldır.

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

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

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

2013 yılı için 33 çalışımıza toplam 7.790.790 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.

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 13.952 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.

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler

2013 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.

Destek Hizmeti Bilgileri

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

- Citibank A.Ş.'den alınmakta olan takas işlemlerinin gerçekleştirilmesi hizmeti,
- Bank of America N.A.'dan alınmakta olan network yönetimi, sunucu yönetimi ve veritabanı yönetimi hizmeti,
- BIS Çözüm Bilgisayar ve Entegrasyon Hiz. ve Tic. A.Ş.'den alınmakta olan temel bankacılık yazılım, bakım ve geliştirme hizmeti,

- KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.'den alınmakta olan olağanüstü durum merkezi sağlanması hizmeti.
- Mor Teknoloji Yazılım İletişim Bilişim Danışmanlık ve Enerji San.Tic.Ltd.Şti.'den alınmakta olan EFT/EMKT ödeme sistemi yazılım lisansı ve bakım hizmeti

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

Bağış ve Yardım Harcamalarına İlişkin Bilgiler

Banka 2013 yılı içerisinde Türk Eğitim Vakfı'na bağışta bulunmuştur.

III. FİNANSAL BİLGİLER ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

Denetim Komitesi'nin İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri

Denetim Komitesi Banka'nın ve bağlı ortaklığı aracı kurumun maruz kaldığı operasyonel risk, kredi riski, piyasa riski ve likidite riski gibi riskleri düzenli olarak değerlendirmekte ve alınması uygun görülen aksiyonları takip etmektedir. Mevcut iç kontrol süreçleri Denetim Komitesi tarafından yeterli düzeyde görülmektedir.

Banka genelinde etkin bir iç kontrol sistemi tesis edilmiş olup, kontrollerin etkinliği sürekli olarak değerlendirilmekte ve Denetim Komitesine düzenli olarak raporlanmaktadır. Yapılan raporlamalar ayrıca Denetim Komitesi tarafından değerlendirilmekte ve alınması uygun görünen aksiyonlar takip edilmektedir. Önemli hususlar ayrıca Denetim Komitesi tarafından Yönetim Kurulu ile de paylaşılmaktadır.

Ayrıca, İç Denetim Birimi tarafından 2013 yılı denetim dönemi için Bankanın bilgi sistemleri ve bankacılık süreçleri üzerindeki iç kontrollere yönelik risk odaklı bir çalışma yapılarak Yönetim Kuruluna sunulmuştur. Bu çalışmaya istinaden Yönetim Kurulu tarafından Bankanın bilgi sistemleri ve bankacılık süreçlerine ilişkin iç kontrollerin 1 Ocak – 31 Aralık 2013 dönemi açısından etkinlik, yeterlilik ve uyumluluğuna ilişkin değerlendirmede bulunularak bu çerçevede mevcut durum ve yürütülen çalışmalara ilişkin 17.01.2014 tarihinde kabul edilmiş olan Yönetim Beyanıyla bağımsız denetim firmasına güvence sunulmuştur.

Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Değerlendirmesi

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

Likit bir bilançoya sahip olan Banka'da, aktiflerin çok önemli bir çoğunluğunu Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar ile Merkez Bankası ve Bankalar kalemleri oluştururken pasif rakamının çoğunu 2012 sonu için alınan krediler oluşturmaktadır. Bankamız net karı 2.423 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları

31 Aralık 2013 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.

Risk Yönetimi Politikaları

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

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

Risk Yönetimi Birimi : Kerem Akçanbaş

Piyasa Riski Yönetimi Birimi : Buket Atmalıoğlu

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

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

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

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

Banka'nın faiz oranı riskini etkin bir şekilde yönetmek amacıyla gerekli risk yönetim sistemlerini Yönetim Kurulu'nun nihai gözetiminde tesis etmiştir. Risk limitleri ekonomik durum, piyasalardaki gelişmeler ve Banka'nın risk iştahına göre sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

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

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

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

Likidite Riski Yönetimi Birimi, varlık ve yükümlülükler arasındaki vade uyumsuzluğundan doğan riskleri takip eder ve raporlar. Banka, söz konusu varlık ve yükümlülüklerin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Banka'nın aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden birisi Banka'nın likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır 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

2013 yılı içerisinde derecelendirme kuruluşları tarafından derecelendirme yapılmamıştır.

Finansal Tablolar ve Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler

Konsolide Olmayan Mali Tablolar Özet Bilgiler

Aktif Kalemler (000 TL)	2013	2012	2011	2010	2009 *
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	41,480	179,496	52,856	14,732	117,652
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (net)	96,834	1,420,163	330,122	55,623	20,695
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	80,733	163,348	345,873	198,389	20,660
Krediler	32,050	26,887	9,490	-	-
Bağlı Ortaklıklar (net)	3,111	3,111	3,111	3,111	3,111
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar (net)	704	743	677	1,257	2,218
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	318	434	232	262	324
Vergi Varlığı	7,362	7,486	3,623	1,866	1,342
Diğer Aktifler	92,969	98,657	82,657	63,519	40,786
Aktif Toplamı	355,561	1,900,325	828,641	338,759	206,788

Pasif Kalemler (000 TL)	2013	2012	2011	2010	2009
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	42	20,702	5,632	253	155
Alınan Krediler	224,750	1,026,706	607,444	262,530	124,516
Para Piyasalarına Borçlar	0	718,875	128,803	0	10,002
Muhtelif Borçlar	4,954	371	3,417	1,876	13,970
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-	-
Karşılıklar	19,700	27,533	14,226	10,952	8,941
Vergi Borcu	990	3,436	2,747	904	1,605
Özkaynaklar	105,125	102,702	66,372	62,244	47,599
Pasif Toplamı	355,561	1,900,325	828,641	338,759	206,788

Gelir ve Gider Kalemleri (000 TL)	2013	2012	2011	2010 *	2009 *
Faiz Gelirleri	55,541	118,801	20,804	26,201	15,167
Faiz Giderleri (-)	24,458	40,402	3,897	6,194	3,058
Net Faiz Geliri	31,083	78,399	16,907	20,007	12,109
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	(318)	(400)	3,653	3,715	1,678
Temettü Geliri	0	9,999	0	7,999	-
Net Ticari Kar/Zarar	(17,914)	(36,499)	(9,177)	(7,538)	-249
Diğer Faaliyet Gelirleri	32,797	26,301	25,755	21,162	20,582
Faaliyet Gelirleri Toplamı	45,648	77,800	37,138	45,345	34,120
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	0	2,259	312	266	359
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	42,736	31,669	31,432	28,475	23,918
Faaliyet Karı/Zararı	2,912	43,872	5,394	16,604	9,843
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-
Vergi Öncesi Kar/Zarar	2,912	43,872	5,394	16,604	9,843
Vergi Karşılığı (±)	(489)	(7,542)	(1,266)	(1,959)	-2,171
Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar/Zararı	2,423	36,330	4,128	14,645	7,672
Net Dönem Kar ve Zararı	2,423	36,330	4,128	14,645	7,672

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

Konsolide Mali Tablolar Özet Bilgiler

Aktif Kalemler (000 TL)	2013	2012	2011	2010	2009 *
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	41,480	179,496	52,856	14,732	117,652
Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler (net)	96,834	1,420,163	330,122	55,623	20,695
Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar	120,434	195,833	377,966	228,275	42,376
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	160	-	-	-	-
Krediler ve Diğer Alacaklar	32,050	26,887	9,490	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	-	-	-	-	-
Zorunlu Karşılıklar	-	-	-	-	-
Muhtelif Alacaklar	-	-	-	-	-
Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar (net)	923	928	815	1,286	2,270
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	531	659	427	341	428
Vergi Varlığı	8,726	8,531	4,668	2,250	1,579
Diğer Aktüfler	99,690	101,964	84,103	63,571	41,176
Aktif Toplamı	400,828	1,934,461	860,447	366,078	226,176

Pasif Kalemler (000 TL)	2013	2012	2011	2010	2009 *
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	42	20,702	5,632	253	155
Alınan Krediler	224,750	1,026,706	607,444	262,530	124,516
Para Piyasalarına Borçlar	0	718,875	128,803	5,014	10,002
Muhtelif Borçlar	5,202	474	3,606	3,408	15,487
Ödenecek Vergi, Resim, Harç ve Primler	2,947	4,670	4,367	2,291	2,293
Faiz ve Gider Reeskontları	-	-	-	-	-
Karşılıklar	26,668	32,863	19,537	13,432	11,319
Özkaynaklar	141,219	130,171	91,058	79,150	62,404
Pasif Toplamı	400,828	1,934,461	860,447	366,078	226,176

Gelir ve Gider Kalemleri (000 TL)	2013	2012	2011	2010	2009 *
Faiz Gelirleri	57,481	121,038	22,886	27,384	16,660
Faiz Giderleri (-)	24,458	40,402	4,176	6,208	3,058
Net Faiz Geliri	33,023	80,636	18,710	21,176	13,602
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	16,196	14,153	19,022	18,581	12,624
Net Ticari Kar/Zarar	(17,917)	(36,515)	(9,187)	(7,538)	-250
Diğer Faaliyet Gelirleri	42,294	39,674	32,131	26,931	22,922
Faaliyet Gelirleri Toplamı	73,596	97,948	60,676	59,150	48,898
Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı (-)	0	2,259	312	266	359
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	59,686	45,632	45,238	37,470	30,980
Faaliyet Karı	13,910	50,057	15,126	21,414	17,559
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-
Vergi Öncesi Kar	13,910	50,057	15,126	21,414	17,559
Vergi Karşılığı (-)	(2,862)	(10,944)	(3,218)	(4,668)	-3,865
Vergi Sonrası Olağan Faaliyet Kar/Zararı	11,048	39,113	11,908	16,746	13,694
Net Dönem Kar ve Zararı	11,048	39,113	11,908	16,746	13,694

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

IV. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE
DİPNOTLAR İLE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

[Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. 2013 Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu](#)

Konsolide Finansal Tablolar, Ortaklık Bilgileri ve Konsolide Bağımsız Denetim Raporu

MERRILL LYNCH YATIRIM BANK A.Ş.

**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE
DİPNOTLAR İLE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

[Merrill Lynch Yatırım Bank A.Ş. 2013 Konsolide Bağımsız Denetim Raporu](#)