



**FAALİYET RAPORU**  
**01 Ocak - 31 Aralık 2016**

GSD Yatırım Bankası A.Ş.

**2016 YILI YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BEYAN****Banka'nın**

**Ticari Sicil No** : 410445  
**Yönetim Merkezi'nin Adresi** : Aydınevler Mahallesi Kaptan Rifat Sk.No:3  
34854 Küçükyalı, Maltepe – İstanbul  
**Telefon Numarası** : (0216) 587 90 00  
**Faks Numarası** : (0216) 487 97 74  
**Elektronik Site Adresi** : www.gsdbank.com.tr  
**Elektronik Posta Adresi** : muhasebe@gsdbank.com.tr

GSD Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihli Yıllık Faaliyet Raporu, ilgili kişi ve kuruluşların bilgilendirilmesini sağlamak amacıyla, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 01 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde hazırlanmış olup, ilişikte sunulmuştur.

**13 Mart 2017**

**AKGÜN TÜRER**  
Yönetim Kurulu Başkanı

**İSMAİL SÜHAN ÖZKAN**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Denetim Komitesi Başkanı

**EKREM CAN**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Denetim Komitesi Üyesi

**ENGİN KAM**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Genel Müdür

**CEZMİ ÖZTÜRK**  
Yönetim Kurulu Üyesi

**KAMİL GÜR**  
Muhasebe Müdürü

**BÖLÜM I - GENEL BİLGİLER**

- 1.1 Döneme Ait Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Özet Finansal Bilgiler,
- 1.2 Banka'nın Tarihsel Gelişimi ve Hesap Dönemi İçinde Ana Sözleşme Değişiklikleri ve Nedenleri,
- 1.3 Banka'nın Ortaklık Yapısı ve Sermayesinde Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler, Nitelikli Paya Sahip Gerçek ve Tüzel Kişilerin Ünvanları ve Paylara İlişkin Bilgiler,
- 1.4 Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri İle Genel Müdür ve Yardımcılarının Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklama,
- 1.5 Banka'nın Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'ün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri,
- 1.6 Banka'nın Personel ve Şube Sayısı, Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi,
- 1.7 Yeni Hizmet ve Faaliyetlere İlişkin Araştırma ve Geliştirme Uygulamaları.
- 1.8 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu 199.Maddesi Uyarınca Hazırlanan Bağlı Şirket Bağlılık Raporu Sonucu.

**BÖLÜM II - YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI**

- 2.1 Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcıları İle İç Sistemler Bölüm Yöneticilerinin Özgeçmişleri,
- 2.2 Banka'nın Komiteleri ve Faaliyetleri İle Bu Komitelerde Görev Alanlara İlişkin Bilgiler,
- 2.3 Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyelerinin Yapılan Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler
- 2.4 Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu,
- 2.5 İnsan Kaynakları Uygulamalarına İlişkin Bilgiler,
- 2.6 Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler,
- 2.7 Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Bilgiler.

**BÖLÜM III - FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ**

- 3.1 Denetim Komitesinin İç Kontrol, İç Denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri ve Faaliyetleri Hakkında Bilgiler,
- 3.2 Bağımsız Denetim Raporu,
- 3.3 Finansal Tablolar ve Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler,
- 3.4 Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Gücü Değerlendirmeleri,
- 3.5 Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler,
- 3.6 Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Notlar,
- 3.7 Rapor Dönemi Dahil Beş Yıllık Döneme Ait Özet Finansal Bilgiler.

**BÖLÜM I - GENEL BİLGİLER****1.1 DÖNEME AİT FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

(Bin TL)	2016	2015
Toplam Aktifler	267.751	308.649
Nakdi Krediler (*)	182.867	254.715
Takipteki Krediler (Net)	-	5.962
Bilanço Dışı Yükümlülükler	925.661	808.580
Ödenmiş Sermaye	50.000	50.000
Özkaynaklar	111.410	96.143
Dönem Net Kârı	15.342	5.447

(\*) Takipteki krediler hariç

**1.2 BANKA'NIN TARİHSEL GELİŞİMİ VE HESAP DÖNEMİ İÇİNDE ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE NEDENLERİ**

1998 yılında kurulan ve 1999 yılında faaliyete geçen özel sermayeli bir yatırım bankası olan GSD Bank, kurumsal ve ticari krediler pazarlamasına ağırlık vermiştir. Bankamız her türlü yurtiçi ve yurtdışı yatırım, kalkınma ve ticari bankacılık işlemleri ile fon yönetimi işlemleri (döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri) gibi bankacılık faaliyetlerinin yanı sıra finansal kiralama (leasing) işlemleri de gerçekleştirmektedir.

Bankamız faaliyetlerinin kapsamı aşağıda sıralanmıştır:

- Nakdî, gayrinakdî her cins ve surette kredi verme işlemleri,
- Nakdî ve kaydî ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri,
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin iştirası işlemleri,
- Saklama hizmetleri
- Efektif dahil kambiyo işlemleri,
- Para piyasası araçlarının alım ve satımı,
- Döviz dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Döviz dayalı vadeli işlem sözleşmelerine aracılık,
- Sermaye piyasası araçlarının alım ve satımı işlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri,
- Başkaları lehine teminat, garanti ve sair yükümlülüklerin üstlenilmesi işlemleri gibi garanti işleri,
- Bankalararası piyasada para alım satımı işlemlerine aracılık,
- Finansal kiralama işlemleri

Bankamıza ayrıca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 18.09.2008 tarih ve 2816 sayılı Kararı ile; 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 4 üncü maddesinin birinci fıkrasının (v) bendi ile geçici 3 üncü maddesi çerçevesinde;

- İştiraklerine ve mensubu olduğu gruba sunucu ve uygulama barındırma,
- Veri yedekleme (off-site saklama, veri kurtarma)
- Sistem işletimi (gün sonu işlemleri),
- İletişim ve altyapı tasarımı,
- İşlem ve destek alanlarında destek hizmeti vermesi,

konularında faaliyette bulunması, Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla ve söz konusu şirketlerin ana faaliyet konularının hiçbir şekilde yapılmaması ve bu faaliyetlerin icra edilmesinin planlanmaması şartıyla izin verilmiştir.

GSD Bank'ın kredi plasmanları yıllar itibariyle aktifleri içerisinde hep en büyük yeri tutmuştur.

Bankamızın Ana Sözleşmesi'nde, 6102 sayılı TTK'nun 367. ve 371. maddesi ile Bankamız Ana Sözleşmesi'nin 15.maddesi uyarınca, Bankamız'ın üçüncü şahıslar nezdinde temsil ve ilzamına ilişkin sınırlı yetki çerçevesinin belirlenmesi amacıyla, Bankamız'ın Sınırlı Yetkiye İlişkin İç Yönergesi düzenlenmiştir.

### **1.3 BANKA'NIN ORTAKLIK YAPISI VE SERMAYESİNDE HESAP DÖNEMİ İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER, NİTELİKLİ PAYA SAHİP GERÇEK VE TÜZEL KİŞİLERİN ÜNVANLARI VE PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

Banka'nın sermayesi 50.000.000-TL olup, hisselerinin %99,99'u GSD Holding A.Ş.'nin elinde bulunmaktadır. Hesap dönemi içinde Banka'nın sermayesi ve ortaklık yapısında bir değişiklik olmamıştır.

GSD Holding, GSD Grubuna stratejik yönetim ve yönlendirme hizmetleri vermektedir. 1986 yılında kurulup, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları için daha verimli bir kurumsal yapı oluşturmak amacıyla 1996 yılında holdingleşen GSD Holding'in temel görevi varlıklarının yönetimidir. GSD Holding aynı zamanda, gruptaki büyümenin yönetimi, finansmanı ve karlı işletmelere yatırım yapılmasını amaçlamaktadır.

### **1.4 BANKA'NIN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARININ SAHİP OLDUKLARI PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA**

Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları bankada pay sahibi değildir.

**1.5 BANKA’NIN YÖNETİM KURULU BAŞKANI VE GENEL MÜDÜR’ÜN FAALİYET DÖNEMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ VE GELECEĞE YÖNELİK BEKLENTİLERİ****YÖNETİM KURULU BAŞKANI’NIN MESAJI**

2008 yılında yaşanan küresel kriz sonrası başlaya ve halen devam eden zayıf büyüme trendi, gelişmiş ülkelerde yapısal sorunları ortaya koymaya başladı. Yapısal reformların yavaş ilerlemesi ve kısa vadeli politikalar ile üretilen çözümler, iktisadi sorunların toplumsal tepkilere dönüşmesine yol açtı. 2016 yılına hem ABD hem de Avrupa’da siyasi alanda görülen hızlı değişimler bunu teyit eder nitelikte olmuştur.

ABD tarafında hiç kuşkusuz 2016 yılına dair en önemli gündem maddesi Başkanlık seçimleri ve Kasım ayında yapılan seçimlerde Donald Trump’ın yeni ABD Başkanı olmasıydı. Seçim kampanyalarında sık sık dile getirdiği korumacılık, vergi indirimleri, ticaret anlaşmaları, göçmenler ve dış politika konusundaki düşüncelerini göreve geldiği andan itibaren uygulamaya geçirdiğini görmekteyiz. Yeni başkan ısrarla ekonomide hızlı büyümeyi destekleyecek adımlar atacağını vurgulamakta. Elbette bunun yansımalarını FED’in atacağı adımlara ilişkin beklentilerde de görmekteyiz. 2016 yılına 3-4 faiz arttırım beklentisi ile başlayan ve sadece 1 faiz arttırımı yapan FED, 2017 yılına ilişkin olarak da 3 faiz arttırımını masaya koydu. 2016 yılı büyüme rakamı %1,6 olan ABD de, TÜFE yıllık bazda %2,1 yükselirken, çekirdek TÜFE %2,2 oldu. FED’in enflasyon hedeflemesinde gösterge olan çekirdek PCE Fiyat endeksi de yıllık %1,7 ile yılı tamamladı. İşgücü, harcamalar ve üretim dataları ABD ekonomisinde belli bir ivme olduğunu teyit etmekte. 2017 yılının ilk aylarında özellikle FED üyelerinden de gelen açıklamalar geç kalınmadan faiz arttırmalarına başlanması yönünde. Ancak FED’in faiz arttırım politikası yeni yönetimin ekonomiyi hızlandırmak için atacağı adımlar ile birebir korelasyon gösterecektir.

Euro Bölgesi’nde, mali birlik olmadan kurulan parasal birliğin sağlıklı yürütülemeyeceği birçok kez vurgulandı. Mali alandaki entegrasyon geciktikçe de tehlike gerçekleşmeye çok daha yaklaştı. İspanya, Portekiz, İrlanda gibi ülkelerde büyük bedeller ve acılar sonrası büyümeye dönüldü, Yunanistan sorunu güçlkle ertelendi. 2016 yılında AB’ye karşı en büyük ve beklenmedik tepki ise ekonomisi nispeten iyi olan İngiltere’den geldi. Doğu ve Güney Avrupa ülkelerinden aldığı göçün artması AB ye yaptığı katkının ekonomik gücüne paralel olarak artıyor olması, bu birliğin üyesi olmasının ekonomisine olan faydayı sorgulatır hale getirdi. Haziran ayındaki referandumda az farkla da olsa birlikten ayrılma kararı çıktı.

Avrupa Birliği 2016 yılı büyümesi %1,9 ; enflasyon ise %1,2 olarak gerçekleşti. Avrupa Merkez Bankası büyüme ve enflasyon hedeflerine ulaşmak için halen genişlemeci para politikasına devam etmekte. 2017 yılına başladığımız ilk aylarda Euro Bölgesine dair dataların çok daha iyi geldiğini görsek de Euro bölgesindeki seçim maratonu ekonomik verileri gölgede bırakıyor. Mart ayında Hollanda, Nisan-Mayıs ayında Fransa ve Eylül ayındaki Almanya seçimleri Avrupa Birliği’nin geleceği açısından yakından izlecektir.

İhracat ağırlıklı büyüyen Japon ekonomisi 2016 yılında %1 büyüdü. Ancak Amerika Birleşik Devletleri’nin korumacı ekonomi politikaları, Japon ekonomisinin önümüzdeki dönemde

büyümesi üzerinde ciddi risk oluşturuyor. Dünyanın en büyük ekonomilerinden Çin’de ise 2016 yılı büyüme rakamı %6,7 olarak gerçekleşti. Ancak büyümenin temelinde kamu harcamaları ve rekor seviyelere ulaşan banka kredilerinin olması, büyümenin devamlılığı konusunda 2017 yılı için engel yaratabilecek niteliktedir. Ayrıca tüm ülkeler için olduğu gibi Trump sonrası ABD ilişkilerinde ortaya çıkabilecek gerginlikler de yeni yıldaki zorluklardan biri olacaktır.

2016 yılı Türkiye için de zor bir yıl oldu. 2015 yılının sonundaki seçimler sonrasında ekonomik reformlara ağırlık vereceğimizi düşündüğümüz bir yıl olarak başlayan 2016, yaşanan gelişmelerle birlikte siyasi gündemin ön plana yerleştiği bir yıla dönüştü. Ayrıca terör olaylarının artması ve Suriye’deki sınır ötesi operasyonlar ile güvenlik sorunu da ilk gündem maddelerinden biri haline geldi.

Türkiye, 2013 yılında elde ettiği iki kredi değerlendirme kuruluşu tarafında verilen “yatırım yapılabilir” seviyedeki notunun ilkinin 2016 yılı Eylül ayında Moody’s in not indirimi ile kaybetti. Ardından 2017 yılı Ocak ayında Fitch tarafından notunun indirilmesi ile ikinci notunu da kaybetmiş oldu.

Bu koşullar altında yılın ilk 6 aylık döneminde %4,5 büyüyen Türkiye ekonomisi , yılın üçüncü çeyreğinde %1,8 küçüldü. Yılsonu rakamı açıklanmamış olmakla birlikte, yılın bütünü için büyümenin %2,5 civarında olacağı tahmin edilmektedir. Büyümenin detayına baktığımızda halen iç talep ağırlıklı büyümenin devam ettiğini, kamu harcamalarının katkısının da giderek arttığı görülmektedir.

2016 yılı Eylül ayı sonundan itibaren Türk Lirası, gerek global konjoktür gerekse içeride yaşanan olaylara bağlı olarak ciddi değer kaybı yaşadı. Tarihi rekor seviyelerini gören USD-TL kuru ile birlikte TL, 2016 yılında %20 civarında değer kaybetti. Kurdaki hareket ve gıda fiyatlarındaki artış ile 2016 yılı enflasyon rakamı %8,53 olarak gerçekleşti. 2017 yılında enflasyondaki artış en azından ilk çeyrekte de devam etmesi ve çift haneleri görmesi oldukça muhtemel. 2017 yılsonu enflasyon rakamının da minimum %8,5 seviyesinde olacağını tahmin ediyoruz. 2016 yılı, cari açık rakamı 33.6 milyar USD olan Türkiye’nin, özellikle petrol üreten ülkelerin 55-60 USD bandında bir fiyat dengesi yakalamak üzerine attıkları adımlar ile petrol fiyatlarındaki düşüş trendinin sona ermesi sonrası, 2017 yılında cari açık rakamının da 37 milyar USD seviyelerine doğru artmasını bekliyoruz..

GSD Bank olarak 2016 yılını 15.342 bin TL kar rakamı ve %15,34 SYR ile tamamlamış bulunuyoruz. 2016 yılının tamamında, temkinli bir kredi politikası izleyerek karlılığı korumak üzerine kurulu olan politikamız, gerek global gerekse yurtiçindeki belirsizlikler çerçevesinde 2017 yılında da devamlılık gösterecek olup, sağlıklı bir likidite yönetimini hep ön planda tutarak, dürüst hizmet kalitesi ile faaliyetlerimize devam etmeyi hedeflemekteyiz.

Saygılarımla,  
**Akgün TÜNER**  
**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Engin KAM**  
**Genel Müdür**

## 1.6 BANKA'NIN PERSONEL VE ŞUBE SAYISI, HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET KONULARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR VE SEKTÖRDEKİ KONUMUNUN DEĞERLENDİRİLMESİ

Bankamız, faaliyetleri ticari bankacılık alanında yoğun olan, kurumsal ve ticari müşterilere yönelik hizmet ve ürünler sunan bir yatırım bankasıdır. Güçlü sermaye yapısına sahip bankamız, kurumsal ve ticari kredilere ağırlık vermiştir.

Bankamız 28 kişilik kadrosuyla mevduat toplamak hariç olmak üzere TP/YP nakdi ve gayrinakdi kredi, hazine ve fon yönetimi ile dış ticaret aracılık ve finansmanı, leasing alanlarında hizmet vermektedir.

Bankamız ülkemizdeki özel sektöre ait yatırım bankaları arasında hizmet kalitesi ve performansı itibarıyla ön sıralarda yer almaktadır.

### **Kurumsal ve Ticari Bankacılık Faaliyetleri**

“ Kurumsal Bankacılık “ faaliyetleri doğrultusunda reel sektörün finansman gereksinimlerine uygun çözümler geliştirmek, GSD Bank’ın kuruluşundan beri ana faaliyet konusu olmuştur.

Banka’nın nispeten küçük ölçekli oluşu kredi tahsis ve karar alma süreçlerini hızlandırmış, kredi risk yönetimi ve kredi risk izleme faaliyetlerinin etkin bir şekilde yürütülmesini kolaylaştırmıştır.

GSD Bank’ın kurumsal ve ticari müşterilerin ihtiyaçlarını tanıyıp müşteriye özel finansal çözümler üreterek butik bankacılık hizmeti sunması mevcut müşterileriyle uzun vadeli ilişkiler geliştirmesinde etkili olmuştur.

### **2016 Yılı Değerlendirmeleri**

Türkiye ekonomisi , 2016 yılını iç talep ve kamu harcamaları ile desteklense de beklenenden düşük bir büyüme, hedeflenenden yüksek bir enflasyon ile tamamlamıştır. Özellikle yılın son çeyreğinde kurda yaşanan hızlı yükseliş enflasyon üzerinde olumsuz etki yapmıştır. 2016 yılı son çeyreğinde petrol fiyatlarındaki artış ile birlikte cari açık tarafında da gelinebilecek en düşük seviyeler görülmüş olup, 2017 yılında cari açığa bir miktar yükselme yaşanması muhtemel olacaktır.

ABD tarafında yeni başkan Trump politikaları ve FED’in 2017 yılı için faiz arttırım süreci kur tarafı için önümüzdeki dönemde de kur üzerinde ciddi riskler oluşturmaktadır. TCMB’nin sıkı para politikası mevcut konjoktürde 2017 yılı içinde de devam edecek olup, faizlerin bir miktar daha yükselmesi mümkün olabilecektir.

Gerek yurtdışı, gerekse yurtiçindeki belirsizliklerin riskleri arttırdığı 2016 yılında, risk ve karlılık bazında optimum verim sağlamak üzerine kurulu pazarlama, fon yönetimi ve kredi stratejisi izlenmiştir.

### **Müşteri Portföyü**

Pazarlama stratejileri Yönetim Kurulu tarafından ana hatları çizilen temel stratejiler rehberliğinde Genel Müdür tarafından belirlenmektedir. Ekonomik göstergeler, piyasa ve pazar araştırmaları sonuçları ile



müşteriler hakkında edinilen bilgiler ışığında pazarlama stratejileri sık sık gözden geçirilerek revize edilmektedir.

Değişik sektörlerden çeşitli büyüklükteki sağlam bilanço yapısına sahip müşteriler hedef müşteri kitlesi olarak seçilerek riskin dağıtılması yoluyla risk yoğunlaşmaları ve sektörel yoğunlaşmaların önüne geçilmesi hedeflenmiştir. GSD Bank'ın müşteri portföyü ağırlıklı olarak İstanbul ve çevresindeki yerleşik finans sektörü ve reel sektör firmalarından oluşmaktadır.

### **Kredilendirme Politikaları**

Bankamız kredi politikası, kredi ile ilgili öngörülebilir risklerin minimize edilmesi, kredilendirme süreçlerinin ve kredi riski ölçümünün ve izlenmesinin etkinleştirilmesi amacıyla oluşturulmuştur. Bankamız kaynakları mali açıdan kredi geri ödemesini sağlayabilecek nakit akışına sahip ve moraliteleri iyi olan firmalara kullanılmaktadır. GSD Bank kredilendirme politikası, sektörel ve coğrafi ayırım yapmaksızın kredi değerliliği olan tüm müşterilerle çalışma esasına dayanmaktadır.

GSD Bank kredi politikaları 'seçici ve temkinli kredilendirme' şeklinde özetlenmektedir. Potansiyel kredi müşterileri ön değerlendirme ve ön eleme süreci sonrasında Mali Tahlil ve İstihbarat sürecinden geçirilmekte olup sonuçların ayrıntılı bir şekilde değerlendirildiği rapor, kredi teklifiyle birlikte Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Bankamız, kredilendirme aşamasında işletmenin faaliyet performansı, mali yapısı, cari dönemdeki borç ödeme gücü ve borç ödeme gücünün gelecekte devam edip etmeyeceğini değerlendirmekte olup, ortakların moralitesini de önemli değerlendirme kriteri olarak görmektedir.

Kredi karar aşamasında Kredi Derecelendirme Sistemi kullanılarak ulaşılan firma derece notu da etkili olmaktadır. Rating Derecelendirme modülümüz hem objektif unsurlar-finansal veriler- üzerinden hem de soru setleri yardımı ile subjektif unsurların birlikte değerlendirildiği yapıya sahiptir.

### **Kredilerin İzlenmesi**

Firma ve grup bazında limit-risk takibi günlük, haftalık, aylık gerçekleştirilir. Kredi İzleme faaliyetleri, moralite kayıtlarının takibi ve kontrolü, günlük takas dökümlerinin takibi, Kredi Kayıt Bürosu/TBB Risk Merkezi kayıtlarının aylık olarak izlenmesi, kredilerde işlem bazında teminatların uygunluğunun incelenmesi ve onay verilmesi faaliyetlerini kapsamaktadır.

### **Fon Yönetimi Faaliyetleri**

GSD Bank Fon Yönetim Bölümü, 2016 yılında ana faaliyet konusu olan kredi plasmanlarına kaynak sağlama amacı ile yurtiçi ve yurtdışı bankalarla olan işbirliğine yoğunlaşmış ve borçlanma işlem hacimlerini yükseltmiştir. 2016 yılında kar marjlarının daralması sonucunda, borçlanma maliyetlerini azaltma amacı ile yoğun olarak türev ürün kullanımına yönelmiştir.

GSD Bank Fon Yönetim Bölümü, 2016'te olduğu gibi 2017 yılında da bankanın stratejileri doğrultusunda, etkin maliyet yönetimi ile yurtiçi ve yurtdışı bankalar ve para piyasalarından sağlayacağı kaynaklarla kredi plasmanlarını desteklemeye devam edecektir.

## Bilgi Teknolojileri Grubu Faaliyetleri

### 2016 Yılı Bilgi Teknolojileri Bölümü tarafından gerçekleştirilen faaliyetler.

- Bankacılık otomasyonu için kullanılan sunucular yenilendi. Bu değişiklikle Unix işletim sistemi sunuculardan Linux işletim sistemli sunuculara geçiş yapıldı.
- Banka ve Faktoring firmaları için İş Sürekliliği süreci kapsamında ODM (Olağanüstü Durum Merkezi) Ankara Söğütözündeki Turkcell Plazada bulunan veri merkezine taşındı.
- MBS (Müşteri Bilgilendirme Sistemi) için OTP (Tek Kullanımlı Şifre) uygulamasına geçilmek için mevcut yazılımlar güncellenecek
- Grup firmaları için Elektronik Defter (E-Defter) uygulamaları geliştirildi
- Grup firmaları için Elektronik Fatura (E-Fatura) uygulamaları geliştirildi

### 2017 Yılı Bilgi Teknolojileri Bölümü tarafından planlanan faaliyetler.

- Bilgi Teknolojileri Risk değerlendirme iş süreci kapsamında üretici desteği verilmeyen yazılımlar güncel versiyonları ile yenilenecek.
- Bilgi Teknolojileri Risk değerlendirme iş süreci kapsamında envanterde teknolojik ömrünü tamamlamış olan donanım yenilenecek
- Bilgi güvenliği iş süreçleri kapsamında gerekli ağ altyapısında güncellemeler ve iyileştirmeler yapılacak
- EFT KAS projesi kapsamında var olan mesaj değişim türleri %100 kapsayacak şekilde otomasyon yenileme çalışmaları yapılacak
- Banka otomasyonu sunucu servisleri yeni teknoloji kullanılarak yeniden yazılacak
- Müşteri bilgilendirme Sistemi için SİM kart sorgu servisleri geliştirilerek dolandırıcılık riskine karşı önlem geliştirilecek
- Faktoring otomasyonu %100 sistem üzerinden takibi sağlanacak düzeyde geliştirilecek
- Tüm otomasyon sistemleri ile ilgil dökümantasyon eksiklikleri giderilecek

## 1.7 YENİ HİZMET VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME UYGULAMALARI

Mevcut yada yeni hizmet ve faaliyetlerin geliştirilmesi öncelikle “ Yeni Ürün ve Hizmet Oluşturma Uygulama Talimatı ” kapsamında ilgili iş birimlerin tarafından değerlendirilmekte, bu kapsamda Bilgi Teknolojileri alanında yapılacak olan geliştirmeler ise Bilgi Teknolojileri Bölümü tarafından yayınlanan “ BT Ürün Geliştirme ve Değişiklik Uygulama Talimatı ” çerçevesinde yürütülmektedir.

## 1.8 6102 SAYILI TÜRK TİCARET KANUNU 199.MADDESİ UYARINCA HAZIRLANAN BAĞLI ŞİRKET BAĞLILIK RAPORU SONUCU

2016 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, Şirketimiz'in hâkim şirket, diğer bağlı şirketler ve hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun “Şirketler Topluluğu”na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.

## BÖLÜM II - YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

### 2.1 YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ, GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARI İLE İÇ SİSTEMLER BÖLÜM YÖNETİCİLERİNİN ÖZGEÇMİŞLERİ

#### **Akgün Türer (Yönetim Kurulu Başkanı)**

1991 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden Elektrik Elektronik Mühendisliği alanında lisans, 1993 yılında İngiltere'de Manchester Business School'dan İş İdaresi alanında yüksek lisans derecesini alarak 1993'te bankacılık kariyerine başlamıştır. 1995-1998 yılları arasında varlık yönetimi konusunda faaliyet gösteren Akgün Türer, Türk hisse senetlerine yatırım yapmak amacıyla yurtdışında yerleşik kurumsal yatırımcıların iştirak ettiği fonların kurulması, pazarlanması ve yönetimi ile uğraşmıştır. Aynı dönemde özel şirket hisse senedi yatırımları ve girişim sermayesi şeklinde gerçekleştirilen yatırımların yönetiminde de yer alan Akgün Türer, bu konuyla ilgili olarak 2000-2001 arasında İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde İş İdaresi yüksek lisans programında öğretim üyeliği görevinde de bulunmuştur. 1996 yılında Tekstil Finansal Kiralama A.Ş. ve GSD Holding şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak GSD Grubuna katılmış olup, 1999 yılından itibaren GSD Holding'de Genel Müdür olarak üstlendiği görevini halen sürdürmektedir. 2008 yılında GSD Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçilen Akgün Türer, aynı zamanda GSD Grubu bünyesindeki Tekstil Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı, Tekstil Factoring Hizmetleri, GSD Denizcilik Gayrimenkul İnşaat ve Tekstil Yatırım Menkul Değerler şirketlerinde Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır. Ayrıca GSD Eğitim Vakfı'nın süresiz Mütevelli Kurulu Üyesi, Tekstil Bankası A.Ş.'nin Denetim Komitesi Başkanıdır. GSD Yatırım Bankası A.Ş. Ücretlendirme Komitesi Üyesidir.

#### **İsmail Sühan Özkan (Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Denetim Komitesi Başkanı)**

1974 yılında, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olan İsmail Sühan Özkan, 1985-1999 yılları arasında çeşitli kuruluşlarda Yönetim Kurulu Üyelikleri görevinde bulunmuş, 1998 yılından sonra Faktoring şirketi deneyimi bulunan İsmail Sühan Özkan, 1999'dan 2002 yılına kadar T.B.M.M.de üyelik görevini yürütmüştür. Aynı zamanda İstanbul Baro Üyesi olan Av. Sühan Özkan, 2004 senesinden bu yana Tekstilbank ve GSD Grubu'nda Yönetim Kurulu Üyeliği görevleri de dahil olmak üzere üst düzey yöneticilik kademelerinde görev yapmakta olup, Nisan 2010 tarihinden itibaren de Bankamız Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliği görevini yürütmektedir.

#### **Engin Kam (Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)**

16 Ocak 1973 tarihinde doğmuştur. İlkokul, ortaokul ve lise eğitimini İstanbul'da tamamladıktan sonra 1997 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olmuştur. Kariyerine 1997 yılında Yaşarbank A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Mart 2000 tarihi itibarıyla Tekstilbank A.Ş.'de Teftiş Kurulu'nda ve sonrasında ve çeşitli şubelerde yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. Engin Kam, Haziran 2016 tarihinden itibaren Bankamız Genel Müdür ve Yönetim Kurulu üyeliği görevini yürütmektedir.

**Ekrem Can (Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi)**

1976 yılında Bursa İktisadi ve Ticari Bilimler Akademisinden mezun olan Ekrem Can, 1989-2008 yılları arasında çeşitli kuruluşlarda Muhasebe ve Finansman Müdürlüğü, Yönetim Kurulu Üyelikleri yapmıştır. 25.04.1994 tarihinden bu yana İstanbul Mali Müşavirler Odası üyesi olan Ekrem Can halen Bankamızda Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi, GSD Grubu'nda Yönetim Kurulu üyeliği görevlerini yürütmektedir.

**Cezmi Öztürk (Yönetim Kurulu Üyesi)**

1980 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi'nden mezun olan Cezmi Öztürk 1982'den beri GSD Grubu'nda Yönetim Kurulu üyelikleri de dahil olmak üzere üst düzey yöneticilik kademelerinde görev almış, Mart 2010'dan beri bankamız Yönetim Kurulu üyeliği görevinde bulunmaktadır.

**Ebru Balkan Koçak (Genel Müdür Yardımcısı)**

1997 yılında Boğaziçi Üniversitesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. 1997 yılında İnterbank' ta başladığı bankacılık kariyerine, 2002/08-2005/09 dönemleri arasında Garanti Sigorta'da Fon Yönetimi, 2005/11-2016-02 dönemlerinde Alternatifbank Hazine Pazarlama Müdürü olarak görev yapmıştır. Mayıs 2016'dan itibaren Bankamız Hazine ve Fon Yönetimi Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

**Fatma Devrim Eren (İç Denetim Bölüm Başkanı)**

1998 yılında Hacettepe Üniversitesi İşletme(İng) Bölümünden mezun olan F.Devrim Eren bankacılık kariyerine 1998 yılında müfettiş yardımcısı olarak başlamıştır. 2002 yılında GSD Grubu'na Tekstilbank A.Ş. İç Kontrol Merkezi'nde Müdür Yardımcısı olarak katılan F.Devrim Eren 2005-2008 yılları arasında Tekstilbank A.Ş. İç Kontrol Merkezinde birim yöneticiliği ve Başkan Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Mart 2008'den itibaren Bankamız İç Denetim Bölüm Başkanlığı görevini yürütmektedir. F.Devrim Eren Certified Fraud Examiner (CFE) sertifikasına sahiptir.

**Emre Düz (İç Kontrol Bölüm Başkanı)**

2001 yılında Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nden mezun olan Emre Düz bankacılık kariyerine 2000 yılında HSBC Bank A.Ş.'de başlamıştır. 2004-2007 dönemleri arasında aynı banka içerisinde devam ettiği İç Kontrol görevi ardından 2007/02 - 2008/05 dönemleri arasında Finansbank A.Ş. Risk Yönetimi Başkanlığı'nda Operasyonel Risk Yöneticisi görevlerinde bulunmuştur. Mayıs 2008'den itibaren Bankamız İç Kontrol Bölüm Başkanlığı görevini yürütmektedir.

**Mehmet Yılmaz (Risk Yönetimi Bölüm Başkanı)**

1995 yılında Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Mehmet Yılmaz; bankacılık kariyerine 1999 yılında müfettiş yardımcısı olarak başlamıştır. 2001 yılından bu yana Risk Yönetimi Başkanı olarak görev yapan Mehmet Yılmaz, Bankamıza Nisan-2008'de katılmıştır. SPK-Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, SPK- Türev Ürünler Lisansı, İSO 9001:2000 Baş Denetçi Sertifikası, Uluslararası ISO/IEC 27001:2013 Bilgi Güvenliği Baş Denetçi Sertifikalarına sahiptir.

## 2.2 BANKA’NIN KOMİTELERİ VE FAALİYETLERİ İLE BU KOMİTELERDE GÖREV ALANLARA İLİŞKİN BİLGİLER

### İç Sistemler Kapsamında Oluşturulan Komiteler

#### Denetim Komitesi

Bankamızda yönetim kurulu adına Banka’nın iç sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek; bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak; yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek ve eşgüdümünü sağlamak görevi Denetim Komitesi tarafından gerçekleştirilmektedir.

2016 yılı içerisinde Sn.İsmail Sühan Özkan Denetim Komitesi Başkanı olarak Sn.Ekrem Can Denetim Komitesi Üyesi olarak görev yapmıştır. Denetim Komitesi kendine verilen görevlerin yerine getirilmesi amacı ile İç Sistemler kapsamındaki birimlerinin yöneticileri ve Banka üst yönetimi ile düzenli olarak toplanmakta ve toplantılarda faaliyetlerin değerlendirilmesi yapılmaktadır. Bunun yanında Bankamız bağımsız denetim şirketlerinin yöneticileri ile de düzenli aralıklarla toplantılar gerçekleştirilmektedir.

Denetim Komitesi tarafından Bankamızda bilgi sistemleri denetimi de yapanlar dahil olmak üzere bağımsız denetim hizmeti veren kuruluşlar ile bankamıza değerlendirme hizmeti veren kuruluşların faaliyetleri düzenli olarak izlenmektedir.

#### Faaliyetlerin İcrasına Yönelik Oluşturulmuş Komiteler

##### İsedes Komitesi

Genel Müdür Engin Kam başkanlığında, Hazineden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ebru Balkan KOÇAK, Kredilerden Sorumlu Bölüm Müdürü Uğur TUĞ, Bilgi İşlemden Sorumlu Grup Başkanı Neşat Kardeş, Pazarlama Bölümünden Grup Başkanı Nurullah Öz ve Risk Yönetimi Bölüm Başkanı Mehmet Yılmaz’ın katılımıyla asgari yıl sonları itibariyle toplanmaktadır.

İSEDES’e ilişkin kapsam, genel metodoloji ve amaçları içeren tasarım ve sürecin yürütülmesi, sermaye yeterliliğinin sağlanmasına ilişkin olarak yürürlükte olan mevzuat hükümleri ve iyi uygulama rehberleri çerçevesinde ihtiyaç duyulacak içsel sermaye tamponunun sağlıklı olarak hesaplanıp Denetim Komitesi’ne müzakere edilmek üzere sunulması, makroekonomik değişkenler arasındaki ilişkiler, ekonomik döngü ve diğer dışsal faktörlere olan duyarlılık çerçevesinde senaryoların belirlenmesi ve bu kapsamda yapılan stres testi sonuçlarının Bankanın stratejileri ve faaliyet profili açısından değerlendirilmesi, sonuçlara göre gerekiyorsa aksiyon alınmasına yönelik teklifin oluşturulması ve bu kapsamda Banka üst yönetimine öneriler sunulması amacıyla uygun olarak kurulmuştur.

##### Aktif-Pasif Komitesi (APKO)

Aktif-Pasif Komitesi Genel Müdür Engin Kam başkanlığında, Hazineden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Ebru Balkan Koçak, Bilgi İşlemden Sorumlu Grup Başkanı Neşat Kardeş, Pazarlama Bölümünden Grup Başkanı Ahmet Münir Korkut ve Grup Başkanı Nurullah Öz, Kredilerden Sorumlu

Bölüm Müdürü Uğur Tuğ ve Risk Yönetimi Bölüm Başkanı Mehmet Yılmaz'ın katılımıyla her pazartesi toplanmaktadır.

Genel ekonomi ve piyasaların incelenmesi, Banka'nın likiditesi ile ilgili bilgiler haftalık/aylık kar-zarar rakamlarının incelenmesi, Banka'nın haftalık hedef ve politikasının tespiti ve/veya gözden geçirilmesi, izlenecek risk yönetim stratejilerinin ve politikaların belirlenmesi, faiz oranı riski ve kur riskinin yönetimine yönelik pozisyon limitlerinin belirlenmesi, kotasyon oranlarının belirlenmesi kredi komitesi hazırlıklarının görüşülmesi amacıyla kurulmuştur.

Haftalık Aktif-Pasif Komitesi toplantılarıyla ayrıca gruplar ve bölümler arasında koordinasyon sağlanmaktadır.

### **Kredi Risk İzleme Komitesi**

Kredi Risk İzleme Komitesi, Banka'nın sahip olduğu kredi portföyünden dolayı maruz kaldığı ya da kalabileceği kredi risklerinin belirlenmesi amacıyla kurulmuştur.

Komite Genel Müdür Başkanlığında; Krediler ve Kredi Risk İzleme birimlerinin katılımıyla toplanmaktadır.

Kredi Risk İzleme Komitesi'nde firma ve grup bazında istihbarat bilgilerinin paylaşımı, teminatların yeterliliği ve kalitesi, Risk ve memzuç gelişimleri görüşülmektedir. Kredi portföyü ile ilgili sorunlar ve gelişmeler değerlendirilerek alınacak aksiyonlar karara bağlanmaktadır.

### **Kurumsal Yönetim Komitesi**

Kurumsal Yönetim Komitesi, Yönetim Kuruluna bağlı olarak görev yapmakta olup, Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilen iki kişiden oluşmaktadır. Komitenin amacı Bankamızın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmaktır.

2016 yılı içerisinde Bankamız Kurumsal Yönetim Komitesi'nde Sn.İsmail Sühan Özkan ve Sn.Ekrem Can görev yapmıştır. Kurumsal Yönetim Komitesi yılda bir defa toplanmakta olup yapılan toplantıda Bankamızın Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde gerçekleştirdiği faaliyetler değerlendirilmektedir. Söz konusu toplantı sonuçları bir rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

### **Ücretlendirme Komitesi**

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmeliği" gereğince ücretlendirme uygulamalarının Yönetim Kurulu adına izlenmesi ve denetlenmesi amacıyla, Ücretlendirme Komitesi oluşturulmuştur. Komite, ücretlendirme politikası ve uygulamalarının risk yönetimi çerçevesinde değerlendirilerek, bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunmak amacı ile üzere görev yapmaktadır



2016 yılı içerisinde Bankamız Ücretlendirme Komitesi'nde Sn. Akgün Türer ve Sn.İsmail Sühan Özkan görev yapmıştır. Ücretlendirme Komitesi yılda bir defa toplanmakta olup ücretlendirme uygulamalarını Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde değerlendirmektedir.

### **2.3 YÖNETİM KURULU VE DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİNİN YAPILAN TOPLANTILARA KATILIMLARI HAKKINDA BİLGİLER**

Hesap döneminde yapılmış Yönetim Kurulu toplantı sayısı 77'dir. Denetim Komitesi 2016 içerisinde belirli periyotlarla İç Sistemler ve bağımsız denetçilerle yapılan toplantılar da dahil olmak üzere toplam 26 adet toplantıya katılmıştır. Kredi Komitesi ise Yetki devri ile belirlenmiş olan limitler içerisindeki kredileri değerlendirmek üzere 2016 yılı içerisinde tam katılımıla toplanmıştır.

### **2.4 GENEL KURULA SUNULAN ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU**

Bankamız 2016 yılında 267.751 Bin TL bilanço büyüklüğüne ulaşmış ve 15.342 Bin TL net kar rakamı gerçekleştirmiştir.

2016 yıl sonu itibariyle GSD Yatırım Bankası A.Ş'nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan mali tablolarına göre;

- Aktif büyüklüğü 267.751 Bin TL'dir.
- Toplam nakdi kredileri 182.867 Bin TL'ye ulaşırken bilanço içerisindeki payı %68 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Türk Lirası nakdi kredilerin toplam nakdi krediler içindeki payı %100'dür.
- GSD Yatırım Bankası'nın toplam müstakriz fonları 2016 yılında 130.460 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Özkaynaklar, geçen yıl sonuna göre %15,87'lik bir artış göstermiştir.
- 2016 yılı net dönem karı 15.342 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Sermaye yeterlilik oranı %15,34 olarak gerçekleşmiştir.

### **2.5 İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

31.12.2016 tarihi itibariyle toplam personel sayısı 28 kişi olup, yıl ortalaması 27 kişidir.

2016 yıl sonu itibariyle kıdem ortalaması 5.8 yıl olan Bankamız da, personel yaş ortalaması ise 41'dir. Personelimizin %89'u üniversite mezunudur.

2016 yılında eğitim sürecimiz; Banka içi, Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşlar Birliği (TSPAKB) ile çeşitli eğitim şirketlerinin düzenledikleri eğitim programlarından oluşmuştur.

### **2.6 BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE YAPTIĞI İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLGİLER**

2016 yıl sonunda Banka'nın dahil olduğu risk grubuna yönelik gayrinakdi olarak verilen kredilerin bakiyesi 41.898 Bin TL olup verilen nakdi kredileri ise 10.541 bin TL'dir. Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler 2016 yılında yoktur. Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler Bankacılık Kanununa uygun olarak, piyasa şartları dahilinde, piyasa fiyatları üzerinden yapılmaktadır. 31 Aralık 2016 itibarıyla risk grubu şirketlerine

## FAALİYET RAPORU 31 12 2016

kullandırılan nakdi kredilerin toplam nakdi kredilere oranı %5,76, gayrinakdi kredilerin toplam gayrinakdi kredilere oranı %5,60'tır.

### **2.7 DESTEK HİZMETİ ALINAN FAALİYET KONULARI VE HİZMETİN ALINDIĞI KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER**

Bankamız tarafından "Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik" kapsamında aldığı hizmetler aşağıda yer almaktadır.

- İformix Veri tabanı Yazılım Bakım ve Destek Hizmeti DB Teknoloji Ltd.Şti.'den alınmaktadır.
- Uluslararası Ödeme Sistemi SWIFT Destek ve Bakım Hizmeti Fineksus Bilişim Çözümleri Ticaret A.Ş.'den alınmaktadır.



## BÖLÜM III - FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİ

### 3.1 DENETİM KOMİTESİNİN İÇ KONTROL, İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ VE FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Bankamızda İç Denetim Başkanlığı, İç Kontrol Başkanlığı ve Risk Yönetimi Başkanlığı Denetim Komitesi aracılığı ile doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Yönetim Kurulu'nun karlılık ve likiditeye ilişkin aldığı kararların, ihtiva ettiği risk-getiri yapısını, buna bağlı faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemek suretiyle, muhtemel riskleri kontrol altında tutmak ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak standart belirleme ve bu çerçevede banka yönetim kurulu ile kanuni mercilerin bilgilendirilmesini sağlamak üzere Risk Yönetimi Başkanlığı faaliyet göstermektedir.

Risk yönetimi işlevi, üst düzey yönetimin belirlediği ve Yönetim Kurulu'nun onayladığı esaslar çerçevesinde, Banka'nın maruz kaldığı risklerin belirli uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla tanımlanması, ölçülmesi, raporlanması, izlenmesi, kontrol edilmesi ve risk profilleriyle uyumlu içsel sermaye gereksiniminin belirlenmesi süreçlerini kapsamaktadır.

Bankamızda iç denetim başkanlığı tarafından dönemsel ve riske dayalı iç denetim faaliyetleri tüm banka faaliyetlerini kapsayacak şekilde planlanmakta, banka faaliyetlerinin kanun ve ilgili diğer mevzuat ile banka içi strateji, politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütüldüğü hususunda güvence sağlamak ve iç kontrol ile risk yönetim sistemlerinin etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmek amacı ile denetim çalışmalarını gerçekleştirmektedir.

Banka'nın tüm faaliyetlerini içerecek şekilde gerçekleştirilen denetim çalışmaları sonucunda tespit edilen eksiklik ve hatalar ile ilgili öneriler getirilmekte yapılabilecek düzenlemeler, alınabilecek tedbirler ve daha etkin bir kontrol yapısının gerçekleştirilmesine yönelik çözümler tüm birimler ile birlikte değerlendirilmektedir.

Bankamız iç kontrol başkanlığı bankamızda sağlıklı bir iç kontrol sisteminin yürütülmesi amacı ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bankamız, iç sistemlere konu olan risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim fonksiyonlarının ne denli önemli olduğunun bilincinde bir yaklaşımla, konuyla ilgili gelişmeleri yakından takip etmekte olup, bu fonksiyonların çıktılarında maksimum seviyede yararlanmaktadır. Bu kapsamda 2014 yılı en etkin şekilde değerlendirilmiş olup, takip eden yıllarda da bu kararlılık ve isteklilik devam ettirilerek, riske en duyarlı yaklaşımların, en etkin kontrol ve denetim ortamlarının uygulanmasına yönelik sistemlerin idame ettirilmesi hedeflenmektedir.

#### İç Denetim Başkanlığı Faaliyetleri

Bankamızda İç Denetim Başkanlığı, Bankacılık Kanunu ve Kanuna ilişkin düzenlemeler uygun olarak Denetim Komitesi vasıtası Yönetim Kurulu'na doğrudan bağlı olarak faaliyetlerini sürdürmektedir. Banka'nın faaliyetlerinin risklilik düzeyinin değerlendirilmesine dayalı olarak oluşturulan İç Denetim

Planına uygun olarak gerçekleştirilen denetimlerde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin yeterliği ve etkinliği değerlendirilmekte, muhasebe kayıtları ile finansal raporların doğruluğu ve güvenilirliği incelenmekte, işlemlerin, Kanuna ve ilgili diğer mevzuata, banka içi strateji, politika ve uygulama usulleri ile diğer iç düzenlemelere uygunluğu denetlenmekte ve Bilgi Sistemlerinin denetimi gerçekleştirilmektedir.

2016 yılı içerisinde Bankamızın ana süreçlerine ilişkin denetim çalışmaları gerçekleştirilmiştir. Yapılan denetimlerde iş süreçlerinin etkinliği ve verimliliğinin yanı sıra operasyonel riskler gözden geçirilmekte, faaliyetlerin düzenlemelere uyumu değerlendirilmektedir.

Denetimler sonucunda belirlenen eksiklik ve hataların tekrarlanmasının önlenmesine, banka kaynaklarının etkin ve verimli olarak kullanılmasına, risklerin sınırlandırılmasına yönelik görüş ve önerilerde bulunmaktadır. 2016 yılı içerisinde İç Denetim Başkanlığı tarafından ilgili mevzuat kapsamında gerçekleştirilen Yönetim Beyanı çalışmaları ile Banka'nın bilgi sistemleri ve bankacılık süreçlerine ilişkin iç kontrollerinin etkinlik, yeterlilik ve uyumluluğunun değerlendirilmesi yapılmıştır. Bu çalışmada Bilgi sistemleri, bilgi sistemlerinde esas alınacak ilkelere ilişkin BDDK tarafından yapılan düzenlemelerdeki hükümler gözetilerek uluslararası bir standart olan "Bilgi Teknolojilerine İlişkin Kontrol Hedefleri (COBIT) çerçevesinde yer alan yöntemler benimsenerek denetlenmiştir.

İç Denetim Başkanlığı tarafından yukarıda belirtilenler dışında soruşturma ve inceleme çalışmaları yapılmakta ve danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

### **İç Kontrol Başkanlığı Faaliyetleri**

Bankamız İç Kontrol Başkanlığı tarafından faaliyetlerin icrasına yönelik işlemlerin kontrolü, iletişim kanalları ile bilgi sistemlerinin ve finansal raporlama sisteminin kontrolü ile uyum kontrolleri faaliyetleri gerçekleştirilmekte olup, bankamızda sağlıklı bir iç kontrol sisteminin oluşturulması amaçlanmaktadır.

İç Kontrol Başkanlığınca, Banka'nın Genel Müdürlük birimlerinde/bölümlerinde, tüm faaliyetleri kapsayacak şekilde izleme, inceleme ve kontroller gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda 2016 yılı içerisinde Genel Müdürlük birimlerinde Operasyon, Kredi, Finansal Kontrol, Hazine ve Mevzuat-Uyum konularında kontrol faaliyetleri gerçekleştirilmiş olup, üç aylık dönemler halinde Denetim Komitesi'ne "Merkezi İzleme Kontrol Özet Raporu" olarak sunulmaktadır.

İç Kontrol sistemi ile İç Kontrol faaliyetleri ve bunların nasıl icra edileceği, Banka'nın gerçekleştirdiği faaliyetlerin tüm nitelikleri de dikkate alınarak, İç Kontrol Bölüm Başkanlığı tarafından belirlenen anahtar kontrol listeleri ve kontrollerin açıklandığı kılavuz niteliğindeki doküman aracılığıyla yerine getirilmektedir.

MASAK tarafından getirilen düzenlemelere uyumun sağlanması ve gerekli çalışmaların gerçekleştirilmesi amacı ile İç Kontrol Bölüm Başkanı aynı zamanda MASAK Uyum Görevlisi (Münhasıran) olarak görev yapmaktadır.

Ayrıca MASAK mevzuatı dışında bankacılık ve ilgili diğer mevzuatın takibi, mevzuat değişikliklerinde ilgili bölüm ve birimlere gerekli duyuru ve bilgilendirmelerin yapılması, mevzuata yönelik uygulamada karşılaşılan soruların araştırılması ve yanıtlanması başkanlığın görevleri arasındadır.

**Risk Yönetimi Başkanlığı Faaliyetleri**

Üst düzey yönetim ile risk yönetimi grubunun beraberce belirlediği ve Yönetim Kurulu'nun onayladığı esaslar çerçevesinde, Banka'nın maruz kaldığı risklerin; belirli ölçüler, sayısal ve analitik teknikler kullanmak suretiyle tanımlanması, ölçülmesi, risklerin yoğunlaştığı alanların tespit ve analiz edilmesi, raporlanması ve izlenmesine yönelik çalışmaları yürütmek üzere Denetim Komitesi'ne bağlı olacak şekilde risk yönetimi birimi faaliyet göstermektedir.

Bankamızda risk yönetimi faaliyetleri risk yönetim birimi tarafından, iç denetim birimi ve iç kontrol birimi ile koordineli olarak yürütülmektedir.

Bankamız risk yönetim sistemlerinin kapsamlılık düzeyi, faaliyetlerimizin hacmine, niteliğine, karmaşıklığına, risk stratejisi ve alabileceği risk düzeyine uygun olarak oluşturulmuştur.

Bankamızda maruz kalınan en önemli risk türleri; kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk, likidite riski, yoğunlaşma riski ve bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz riski olup; bu risklerin Bankamızın faaliyetlerinin niteliğine uygun yöntemlerle ölçülmesi, tanımlanması, analiz ve raporlaması yapılmaktadır.

Ayrıca Banka'nın maruz kalabileceği beklenmeyen risklere karşı potansiyel dayanıklılığını ölçmeye yönelik olarak stres testi ve senaryo analizleri yapılarak, gelecek üç yıllık zaman diliminde meydana gelebilecek muhtemel olumsuz durumlar ve kayıplar karşısında sermaye yeterliliğinin içsel ve yasal asgari sermaye yeterliliği düzeyinin altına inmesini engelleyecek bir sermaye planlama tamponunu hesaplamak üzere İSEDES Komitesine teklifte bulunulmakta ve denetim komitesine raporlama yapılmaktadır.

**3.2 BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Bölümün sonunda verilmektedir.

**3.3 FİNANSAL TABLOLAR VE MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER**

Bölümün sonunda verilmektedir.

**3.4 MALİ DURUM, KARLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜ DEĞERLENDİRMELERİ**

2016 yılı sonunda Bankamız aktif büyüklüğü 267.751 bin TL'dir. 2016 yılında krediler %68'lik oranla toplam aktiflerdeki en büyük paya sahiptir.

Bankamızın kaynaklarını yoğun olarak ticari bankacılık alanında değerlendirmesi sonucu, 2016 yıl sonu itibarıyla faiz gelirlerinin %99'u kredilerden alınan faizlerden oluşmuştur. Bankamız 2016 yılını 15.342 Bin TL tutarında karla kapatmıştır.

Banka'nın sermaye yeterliliği standart oranı 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" de geçerli olan hükümler çerçevesinde hesaplanmaktadır. Sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamasında piyasa riski için standart yöntem, operasyonel risk için temel gösterge yöntemi kullanılmaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Bankamız sermaye yeterlilik rasyosu %15,34, yasal

sınır olan %8'in üzerinde gerçekleşmiştir. Yüksek özkaynak tutarı Banka'nın toplam pasif büyüklüğünün %42'sini oluşturmaktadır.

Banka tarafından yabancı para kur riski alınmamakta ve kur riskine karşı dövizli aktif ve pasif türev ürünlerle birlikte dengede tutulmaktadır. Aynı şekilde Bankamız likidite ve faiz oranı uyumsuzluğunu önlemek için aktif ve pasif yapısını oluştururken vade ve faiz oranı belirlemede paralellik gözetmekte ve bunun karşılığında herhangi bir vade veya faiz oranı uyumsuzluğu taşımamaktadır.

Bankamız kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurarak, riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi takip etmektedir.

### **3.5 RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

**Maruz kalınan başlıca risklerin yönetilmesinde uygulanan risk yönetimi politika ve faaliyetlerini kısaca özetlersek ;**

Kredi ile ilgili öngörülebilir risklerin minimize edilmesi, kredilendirme süreçlerinin ve kredi riski ölçümünün ve izlenmesinin etkinleştirilmesi amacıyla kredi politikaları oluşturulmuştur. Kredi kullandırımı, kredi geri ödemesini sağlayabilecek nakit akışına sahip ve moraliteleri iyi olan firmalara yapılmaktadır.

GSD Bank kredi politikaları 'seçici ve temkinli kredilendirme' şeklinde özetlenmektedir. Potansiyel kredi müşterileri ön değerlendirme ve ön eleme süreci sonrasında mali tahlil ve istihbarat sürecinden geçirilmekte olup, sonuçların ayrıntılı bir şekilde değerlendirildiği rapor, kredi teklifiyle birlikte Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Bankamız, kredilendirme aşamasında işletmenin faaliyet performansı, mali yapısı, cari dönemdeki borç ödeme gücü, borç ödeme gücünün gelecekte devam edip etmeyeceği ve teminat kalitesi değerlendirmekte olup, ortakların moralitesini de önemli değerlendirme kriteri olarak görmektedir.

Kredi karar aşamasında kredi derecelendirme sistemi kullanılarak ulaşılan firma derece notu da dikkate alınmaktadır. Derecelendirme sisteminde hem objektif-finansal veriler üzerinden hem de soru setleri yardımı ile subjektif unsurların değerlendirildiği rating derecelendirme modülü kullanılmaktadır.

Risk yönetimi birimi tarafından, Bankamız kredi portföyü; risk kompozisyonu, nakdi ve gayrınakdi kredilerin sektörel dağılımı, kredi rating notlarının dağılımı, teminat yapısı, tür ve tahsili gecikmiş alacaklar kapsamında incelenerek, portföyde görülen yoğunlaşmaların seviyesi ve temerrüt olasılıklarının belirleyicisi olan takibe dönüşüm oranlarının tespitinin yapıldığı "Kredi Analiz Raporu" hazırlanarak üst yönetime sunulmaktadır.

Bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak zarar etme ihtimalini ifade eden piyasa riski için yasal sermaye karşılığı "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri doğrultusunda standart model kullanarak hesaplanmaktadır.

Risk Yönetimi birimi tarafından, maruz kalınan piyasa riski ölçüm sonuçlarının özetlendiği, sermaye yeterliliği açısından değerlendirmesinin yapıldığı, risklerin gelişimi ve değişiminin açıklandığı “Risk Değerlendirme Raporu” üst yönetime raporlanmaktadır. Diğer taraftan Risk Limitleri Uygulama Esasları dökümanı ile piyasa riski limitleri belirlenmiştir.

Banka portföyü ile ilgili zarar doğurma olasılığı bulunan durumlara karşı alınacak önlemler ve piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak portföyün vade ve fiyat uyumunun sağlanması ile ilgili, haftalık olarak aktif-pasif komitesi toplanmaktadır. Bu toplantılarda faiz oranları ve döviz kurlarında oluşan değişiklikler görüşülerek bankamızın alacağı pozisyonlar belirlenmekte ve piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak portföyün vade ve fiyat uyumsuzlukları giderilmeye çalışılmaktadır.

Bankamız söz konusu varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini belirli kriterlere göre dengelemekte ve vade uyumsuzluklarını kontrol altında tutmaktadır. Aktif-pasif yönetiminin en temel hedeflerinden biri de likidite gereksinimlerini sağlayacak fonları hazır bulundurmaktır. Piyasalarda önemli dalgalanmalar olduğunda ve bazı hallerde günlük olarak ve işlem bazında analizler yapılmaktadır.

Risk Yönetimi birimi tarafından, yapısal faiz riskinin ölçümünde GAP ve DURASYON analizleri kullanılmakta ve Banka'nın maruz kalabileceği beklenmeyen risklere karşı potansiyel dayanıklılığı ölçmek için, simülasyon yoluyla tek bir parametrenin değiştirildiği senaryolar (duyarlılık analizleri) ve tarihsel senaryolar çerçevesinde “Stres Testi/Senaryo Analizi” yapılmakta, sonuçlar üst yönetime raporlanmaktadır.

Bankamızın aşgari likidite yeterlilik oranı BDDK tarafından yayımlanan “Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir.

İç kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilmemesinden, banka yönetimindeki hatalardan, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın, sel gibi felaketlerden kaynaklanabilecek kayıpları ya da zarara uğrama ihtimalini ifade eden operasyonel riskin yönetilebilmesi için; uygun bir iç kontrol sisteminin ve bunun gerektirdiği yetkilerin banka içinde dağıtım mekanizmasının tesisi, Banka'nın tüm faaliyet sistemlerinin detaylı bir şekilde test ve kontrol edilmesi, iç ve dış sistemler arasında tam bir uyumun tesisi çalışmaları yürütülmektedir.

Bankamızca operasyonel riskin ölçülmesinde, “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”te belirtilen “Temel Gösterge Yöntemi” esas alınmaktadır.

### **3.6 DERECELENDİRME KURULUŞLARINCA VERİLEN NOTLAR**

Bankamız tarafından derecelendirme hizmeti alınmamaktadır.

### **3.6 DERECELENDİRME KURULUŞLARINCA VERİLEN NOTLAR**

Bankamız tarafından derecelendirme hizmeti alınmamaktadır.

**3.7 RAPOR DÖNEMİ DAHİL BEŞ YILLIK DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL BİLGİLER**

(Bin TL)	2016	2015	2014	2013	2012
Toplam Aktifler	267.751	308.649	110.946	130.856	111.138
Nakdi Krediler (*)	182.867	254.715	96.592	123.510	103.146
Takipteki Krediler (Net)	-	5.962	6.822	473	900
Fin.Kiralama Alacakları (Net)	-	-	-	-	-
Ödenmiş Sermaye	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Özkaynaklar	111.410	96.143	90.723	85.867	80.822
Dönem Net Kârı	15.342	5.447	4.856	5.045	6.124

(\*) Takipteki krediler hariç

**6102 SAYILI TÜRK TİCARET KANUNU 199.MADDESİ UYARINCA HAZIRLANAN BAĞLI ŞİRKET BAĞLILIK RAPORU SONUCU**

2016 yılında, GSD Grubu şirketleri kapsamında, Şirketimiz'in hâkim şirket, diğer bağlı şirketler ve hâkim ve bağlı şirketlerin pay sahipleri ve bunların yakınlarıyla ilişkileri, yaptıkları işlemler ve bunların sonuç ve etkileri incelenmiş olup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun "Şirketler Topluluğu"na ilişkin hükümleri çerçevesinde hakimiyetin hukuka aykırı kullanılması sonucunu doğurabilecek bir hukuki işlem, önlem alma veya önlemden kaçınmaya rastlanmamıştır.