



ÜÇ ÜLKE, TEK ODAK

TÜRKİYE - AZERBAYCAN - GÜRCİSTAN

PASHA Bank Faaliyet Raporu | 2016





ÜÇ ÜLKE, TEK ODAK

TÜRKİYE - AZERBAYCAN - GÜRCİSTAN

PASHA Bank Faaliyet Raporu | 2016



İÇİNDEKİLER



İSTANBUL

10

Genel bilgiler

08 Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi
09 Vizyon ve Misyon **10** Özet Finansal Göstergeler **12** PASHA Bank'ın Tarihsel Gelişimi ve Kilometre Taşları
16 PASHA Bank Ortaklık Yapısı **18** PASHA Bank Grubu Hakkında **20** 2016 Yılına Genel Bakış ve 2017 Yılı Beklentilerimiz
22 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
26 Genel Müdür Mesajı **30** PASHA Bank'ın 2016 Yılı Faaliyetleri



BAKÜ

20

Yönetime ve kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin bilgiler

42 Üst Yönetime İlişkin Bilgiler
52 Denetçilerin Görev Süreleri ve Mesleki Deneyimleri **52** Yönetim Kurulu Komiteleri, Yönetim Kurulu ve Komite Üyelerinin Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler
58 Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu **59** İnsan Kaynakları Uygulamaları **61** Kâr Dağıtım Politikası
64 Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yapılan İşlemler **65** Destek Hizmeti Alınan Kuruluşlara İlişkin Bilgiler **66** Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu
79 Bağımsızlık Beyanı **84** Sorumluluk Beyanı **85** Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Uygunluk Görüşü



TİFLİS

30

Finansal bilgiler ve risk yönetimine ilişkin değerlendirmeler

88 Denetim Komitesinin İç Sistemlerin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri
91 Mali Bünye, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirmeler **94** Risk Yönetimi Politikaları **95** Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Notlara İlişkin Bilgiler
95 Beş Yıllık Döneme İlişkin Konsolide Olmayan Özet Finansal Bilgiler **98** Banka Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Yıl sonu finansal raporu

103 1 Ocak-31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait Bağımsız Denetim Raporu, Konsolide Olmayan Finansal Tablolar ve Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
İletişim Bilgileri

ArTriangle

Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan'ın dahil olduğu üçgende kurumsal müşterilerine sürdürülebilir bankacılık hizmeti veren PASHA Bank; ülkeler arası yarattığı finansal bağları, ArTriangle 'Şehir Hikâyeleri' Fotoğraf Sergisi ile zenginleştirdi. Bölgenin tarihi, kültürel, ekonomik ve sosyal gelişiminde önemli rol üstlenen Bakü, Tiflis ve İstanbul arası kurulan sanatsal köprü, ArTriangle 'Şehir Hikâyeleri' Fotoğraf Sergisi'nde yeni bir boyut kazandı. Sınırları sevgi, barış ve kardeşlikle örülü üç şehrin hikâyesi, değerli sokak fotoğraf sanatçısı Mustafa Seven'in karelerine yansdı.

ArTriangle 'Şehir Hikâyeleri' Fotoğraf Sergisi

PASHA Bank'ın Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan arasında yarattığı finansal bağları, sanatsal açıdan da zenginleştirmeyi amaçladığı ArTriangle 'Şehir Hikâyeleri'; üç ülkenin yakın dostluk ilişkilerine adanmış büyüğü bir serüvenin fotoğraf sergisidir.

Üç ülkedeki faaliyetlerini tarihten gelen yakın ilişkiler ile güçlendiren PASHA Bank, imza attığı bu özel sanat etkinliği ile ortak değerlere olan duyarlılığını vurgulamıştır. Sergi'de genelden detaya uzanan yaşam öyküleri sanatsal bakış açısıyla biraraya gelirken, şehir hikâyeleri fotoğraf karelerinde yaşam buldu.

Değerli sokak fotoğraf sanatçısı Mustafa Seven'in kadrajında yorumlanan ArTriangle 'Şehir Hikâyeleri' fotoğraf sergisi, sanatseverlere Bakü, İstanbul ve Tiflis şehirlerinin tarihi dokusundan, üç şehirdeki modern yaşam yansımalarından ve kültürler arası bağlardan renkli kesitler sundu.

Yaklaşık bir yıl süren fotoğraf çekimleri sonunda hayata geçen Sergi ile şehirlerin hayat dolu insanları, hiç yaşanmayan sokakları ve köklü değerleri ölümsüzleşti. Kadrajdan yansıyan kareler, şehirlerin yaşam kesitlerini, geleceğe uzanan modern yapılarını, kültürel değerlerini, insan ve mekanı kapsayan anlarını gözler önüne serdi.

PASHA Bank, ArTriangle 'Şehir Hikâyeleri' Fotoğraf Sergisi, geçmişten geleceğe uzanan kültürler arası bağları güçlendiren özel bir çalışma olarak sevgi, barış ve kardeşlikle örülü üç şehrin hikâyesini Türk sanatseverlerin beğenisine sundu.



Bu rapordaki tüm fotoğraflar PASHA Bank'ın Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan ülkeleri arasında kurduğu sanatsal köprü olan **ArTriangle** 'Şehir Hikâyeleri' Fotoğraf Sergisi'nden alınmıştır.

GENEL BİLGİLER

İSTANBUL

İstanbul, dinamik nüfusu, yükselen ekonomisi, tarihi değerleri ve birçok medeniyete ev sahipliği yapmış olmanın verdiği kültürel birikim ile dünyanın önde gelen marka kentleri arasında yerini çoktan almıştır. Sahip olduğu yerel potansiyel göz önünde bulundurulduğunda İstanbul, Türkiye'deki ekonomik ve sosyal kalkınmanın lokomotifidir. PASHA Bank yeni başarı hikâyeleri için bu özel şehirde faaliyetlerini sürdürmektedir.

01





Olağan Genel Kurul Toplantısı Gündemi

31 MART 2017 TARİHLİ OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış; Toplantı Başkanı Seçimi ve toplantı tutanağının imzalanması hususunda Başkan'a yetki verilmesi,
2. Hesap Dönemine ait Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Banka Yıllık Faaliyet Raporu, Bağımsız Denetim Raporu ile 2016 Mali Yılı Bilanço ve Gelir Tablosu hesaplarının okunması, müzakeresi ve onaylanması hakkında karar alınması,
3. 2016 yılı bilançosuna göre tahakkuk eden kâr hakkında karar alınması,
4. Banka çalışanlarına 2016 yılı performansına bağlı olarak ödenen ve ödenecek olan primlerin toplam tutarları hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi.
5. Banka Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerine 2016 yılında sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı vb. mali menfaatlerin toplam tutarı hakkında Genel Kurul'a bilgi verilmesi,
6. Hesap dönemi içinde görev yapan Yönetim Kurulu Üyeleri'nin 2016 yılında yaptıkları faaliyetleri dolayısıyla ayrı ayrı ibra edilmeleri,
7. Yönetim Kurulu üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin belirlenmesi; Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerinin 4.4.7. İlkesi gereğince, Yönetim Kurulu üyelerinin Banka dışında aldığı görevler ve gerekçesi hakkında ortaklara bilgi sunulması,
8. Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi,
9. Yönetim Kurulu Üyelerinin 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395inci ve 396ncı maddeleri kapsamına giren hususlarda mezun kılınmaları hakkında Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi,
10. Banka'nın 2017 yılında bağımsız denetimini gerçekleştirecek Bağımsız Denetim Kuruluşunun seçilmesi,
11. Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.10. İlkesi gereğince; hesap dönemi içinde yapılan tüm bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları hakkında ortaklara bilgi sunulması,
12. Sermaye Piyasası Kurulu'nca düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkelerinin 1.3.6. İlkesi kapsamında 2016 yılı içerisinde çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli işlemler hakkında bilgi verilmesi,
13. Dilek ve öneriler; kapanış.

Vizyon ve Misyon

VİZYON

İş dünyası ve toplum için yeni ve kalıcı değerler yaratmak

MİSYON

Müşterilerinin gücüne güç katan sınır ötesi bir banka olmak.

Kaliteli, yenilikçi ve çözüm odaklı hizmet anlayışıyla müşterisinin,

Yetkin kadrosuna yaptığı yatırımlarla çalışanlarının,

Sosyal ve çevresel duyarlılığı ile toplumun,

Sağlam finansal yapı, istikrarlı büyüme ve kârlılıkla hissedarlarının,

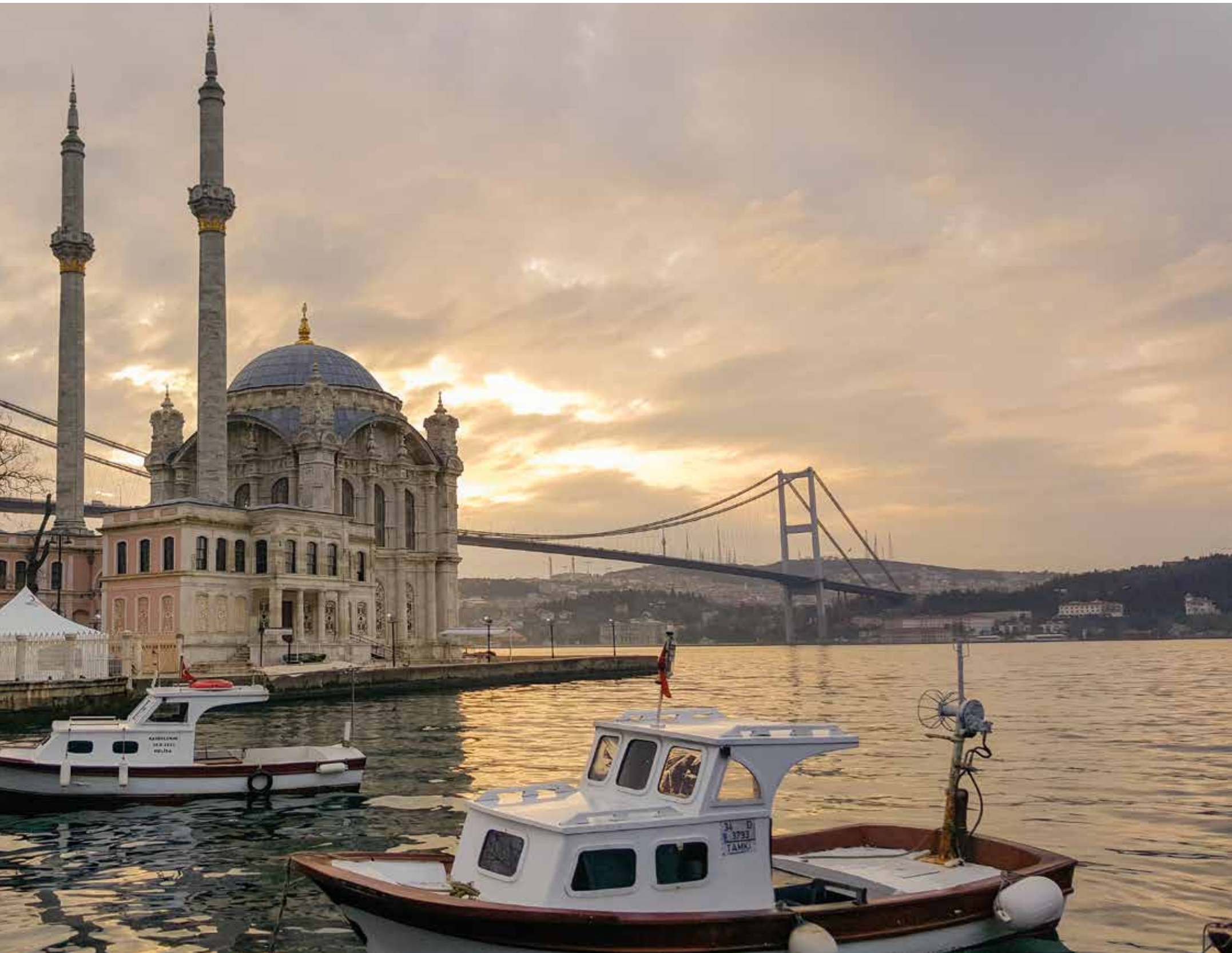
Bugününe ve geleceğine değer katan uluslararası bir banka olmak.

Özet Finansal Göstergeler

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'nin konsolidasyona tabi bir ortaklığı bulunmamakta olup, 2016 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin konsolide olmayan özet finansal bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

(BİN TL)	31.12.2016	31.12.2015
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	34.436	12.663
Alım-Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	281	604
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	20.538	9.619
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	44.277	47.357
Krediler	403.870	245.744
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Diğer Aktifler	6.955	6.418
Toplam Aktifler	510.357	322.405
Alınan Krediler	191.897	71.311
Para Piyasalarına Borçlar	15.963	-
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	37.239	-
Diğer Pasifler	20.600	20.542
Ödenmiş Sermaye	255.000	255.000
Kâr Yedekleri	324	324
Menkul Değerler Değerleme Farkları	11	(90)
Geçmiş Yıllar Kâr / (Zararı)	(24.682)	(33.469)
Net Dönem Kâr / (Zararı)	14.005	8.787
Toplam Pasifler	510.357	322.405





PASHA Bank'ın Tarihsel Gelişimi ve Kilometre Taşları

PASHA Bank, Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan arasındaki ticaretin gelişimine katkı sağlamak amacıyla girişimcilere hizmet vermektedir.

PASHA Bank
müşterilerine
yatırım bankacılığı
ve kurumsal
bankacılık ürünleri
sunmaktadır.

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. 25 Aralık 1987'de Yatırım Bank A.Ş. unvanıyla İstanbul'da kurulmuş Türkiye'nin ilk yabancı sermayeli yatırım bankası olup, 2015 yılına kadar farklı sermaye gruplarının yönetiminde hizmet vermiştir.

Bakü merkezli bölgesel finans kuruluşu PASHA Bank OJSC'nin, çoğunluk hisselerini 2015 yılında satın almasının ardından Banka'nın yeni unvanı PASHA Yatırım Bankası A.Ş., işletme adı PASHA Bank olmuştur.

PASHA Bank, İstanbul'da bulunan genel müdürlük merkezinde faaliyetlerini yürütmekte olup şubesi bulunmamaktadır.

PASHA Bank, Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan arasındaki ticaretin gelişimine katkı sağlamak, bölgede yatırım yapan işletmelere kaynak ve rehberlik sağlamak üzere, yatırım bankacılığı ve kurumsal bankacılık ürünleriyle girişimcilere hizmet vermektedir.



PASHA Bank'ın Tarihsel Gelişimi ve Kilometre Taşları

Sınır ötesi ilişkilerde kurumsal ve yatırım bankacılığı ürünleriyle sürdürülebilir hizmet anlayışı



1987

PASHA Bank, 25 Aralık 1987 tarihinde Yatırım Bank A.Ş. ünvanı ile Türkiye'nin yabancı sermayeli ilk yatırım bankası olarak İstanbul'da kuruldu.

1997

Banka'nın ünvanı TAIB Yatırım Bank A.Ş. olarak değişti.

2013

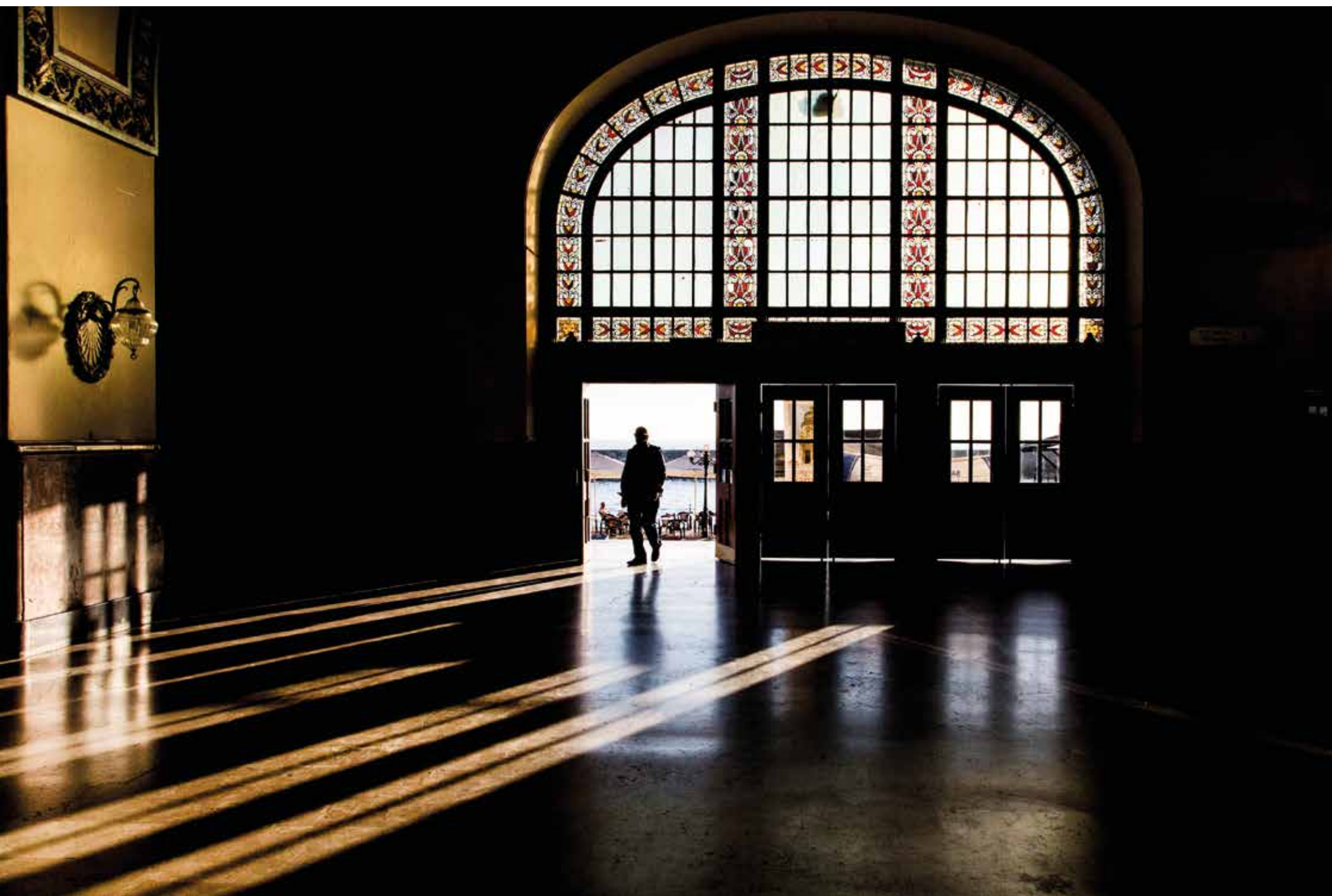
Aksoy Holding A.Ş. Banka'nın çoğunluk hisselerini devraldı ve ödenmiş sermaye 80 milyon TL'ye yükseldi.

2015

Azerbaycan'ın en yüksek sermayeli özel bankası PASHA Bank OJSC, Banka'nın çoğunluk hissesini alarak hakim ortak haline geldi. Banka'nın ünvanı PASHA Yatırım Bankası A.Ş. olarak değişti ve ödenmiş sermaye 255 milyon TL'ye yükseldi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, PASHA Bank'ın uzun vadeli ulusal kredi notunu "A (tur)" olarak belirledi.

2016

Nitelikli yatırımcıya satış yöntemiyle ilk borçlanma aracı ihracı gerçekleştirildi.



PASHA Bank Ortaklık Yapısı

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermaye tutarı 255 Milyon TL olup, PASHA Bank OJSC Banka'nın hakim hissedarıdır. Hesap dönemi içerisinde Banka'nın sermayesinde, esas sözleşmesinde ve ortaklık yapısında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Bankanın sermaye ve ortaklık yapısı rapor tarihi itibarıyla aşağıda belirtildiği gibidir.

Ortağın Ticari Unvanı/ Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Oran (%)
PASHA Bank OJSC	254.795.121	99,92
Diğer	204.879	0,08
Toplam	255.000.000	100,00

Banka'nın hakim hissedarı olan PASHA Bank OJSC rapor tarihi itibarıyla; PASHA Holding Ltd. (%60), Ador Ltd. (%30) ve Arif Pashayev (%10) tarafından kontrol edilmektedir.

Banka'nın imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.





PASHA Bank Grubu Hakkında

PASHA Bank OJSC, 362 milyon Manat tutarındaki kayıtlı sermayesi ile Azerbaycan'daki en yüksek sermayeli özel bankadır. Aktif büyüklüğü ile en büyük 5 banka arasında yer almaktadır.

362 milyon Manat
PASHA Bank
OJSC'nin Kayıtlı
Sermayesi

PASHA Bank OJSC, Azerbaycan'ın önde gelen kurumsal bankalarındandır. 2007 yılında kurulmuş olup, bölgede iş yapmak isteyen hem yerel müşteriler hem de yabancı şirketlere krediler, menkul kıymetler, cari hesap ve hazine hizmetleri de dahil olmak üzere, kurumsal bankacılık hizmeti sağlamaktadır. Tarım, ulaştırma, inşaat ve perakende gibi, Azerbaycan ekonomisi için önem arz eden petrol dışı sektörleri öncelikli desteklemektedir. Bunun yanı sıra, yerel menkul kıymetler piyasasında piyasa yapıcısı olarak hareket eden ilk banka olup, müşterilerine aracılık hizmeti sağlamaktadır. PASHA Bank OJSC, müşterilerine uluslararası bankalar ve finans kuruluşlarıyla işbirliği içerisinde dış ticaretin finansmanı ile ilgili geniş bir finansal ürün yelpazesi sunmaktadır.

PASHA Bank OJSC ayrıca mevduat, kredi ve finansal planlama dahil olmak üzere, 2011'den beri Yüksek Net Varlıklı Bireylere (HNWI) özel bankacılık hizmetleri sunmaktadır.

PASHA Bank OJSC, Bakü'deki genel merkezi ve altı şubesinde ve Gence ile Zaqatala şehirlerindeki iki bölgesel şubesinde 8 farklı milliyetten yaklaşık 430 kişi ile hizmet vermektedir. Banka, bölgenin en faal pazarları olan Bakü, Tiflis ve İstanbul arasında her geçen gün büyüyen ticaret ve yatırım akışını kolaylaştırmaya yönelik birbirine bağlı bankacılık faaliyetlerinin yaratılması vizyonu ile hareket etmektedir.

Banka, ilk bağlı ortaklığı olan PASHA Bank Gürcistan'ı 2013 yılında açmıştır.

PASHA Bank OJSC, bir uluslararası finansal dergi olan EMEA Finance tarafından 2014 yılında "Azerbaycan'ın En İyi Bankası" 2011, 2012 and 2013 yıllarında "Azerbaycan'ın En İyi Yatırım Bankası" ve 2013 yılında International Finance Magazine tarafından "Azerbaycan'ın En İyi Yatırım Bankası" seçilmiştir. 2012 yılında da, Europe Banking Awards kuruluşu tarafından verilen "Avrupa'nın En İyi Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) Programı" ödülünü kazanmıştır. PASHA Bank, BNE anketinde 2012 yılının "Azerbaycan'ın En İyi Bankası" olmuş ve World Finance dergisi 2013 yılında PASHA Bank'a "En İyi Özel Sektör Bankası" ödülünü vermiştir. 2014 yılında, International Finance Magazine (IFM) Finansal Ödüller programı PASHA Bank'ı "En İyi Yatırım Bankası" ve "En İyi KOBİ Bankası" seçmiştir ve World Finance Awards kuruluşu tarafından üç kez onurlandırılarak, "Azerbaycan'ın En İyi Ticari Bankası", "Azerbaycan'ın En İyi Bankacılık Grubu" ve ikinci defa "Azerbaycan'ın En İyi Özel Sektör Bankası" ödülünü almıştır. PASHA Capital 2013 yılında EMEA Finance tarafından Azerbaycan'da En İyi Aracı Kuruluş olarak ilan edilmiştir. PASHA Bank Gürcistan, 2014 Hazar Enerji Forumu'nda Yılın Bankası ve Global Banking and Finance Review Awards tarafından 2015 yılında Gürcistan'da En Hızlı Büyüyen Kurumsal Banka olarak seçilmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları Standard&Poor's ve Fitch Ratings tarafından, uzun dönem "BB-" ve kısa dönem için "B" notu verilmiştir.

PASHA Bank OJSC, Azerbaycan'da büyük bir yatırım holding grubu olan ve aynı zamanda sigorta, gayrimenkul geliştirme, inşaat, turizm ve diğer alanlarda önemli varlıklara sahip olan PASHA Grubu'nun bir parçasıdır.

PASHA Bank OJSC, 362 milyon Manat tutarındaki kayıtlı sermayesi ile Azerbaycan'ın en yüksek sermayeli özel bankasıdır. Aktif büyüklüğü ile en büyük 5 banka arasında yer almaktadır.

PASHA Bank OJSC, büyüyen müşteri tabanı ile uzun vadeli, destekleyici ilişkiler kurma ve geliştirmeye kararlıdır. Dürüstlük, Kalite ve Kârlılık temel değerleri üzerine inşa edilen, en yüksek uluslararası şeffaflık ve hizmet düzeyinde bankacılık hizmetleri sunmayı amaçlamaktadır.

PASHA Bank OJSC,
Azerbaycan'da
büyük bir yatırım
holding grubu
olan ve aynı
zamanda sigorta,
gayrimenkul
geliştirme, inşaat,
turizm ve diğer
alanlarda önemli
varlıklara sahip
olan PASHA
Grubu'nun bir
parçasıdır.

2016 Yılına Genel Bakış ve 2017 Beklentilerimiz

2017 yılının en büyük belirleyicisi, geçtiğimiz yılda da olduğu gibi, ABD Merkez Bankası Fed'in faiz artırım sürecine nasıl devam edeceği olacaktır.

%8,53
Türkiye'nin
2016 yılı
enflasyonu

2016 yılı, gerek yurtiçi gerek de küresel piyasalar açısından beklenmeyen olayların ve fiyatlanmamış risklerin ortaya çıkması sonucu volatilitenin yüksek olduğu bir yıldır. 2016 yılının ilk yarısı Türk finansal piyasaları açısından, nispeten daha ılımlı geçtiyse de, 2016 yılının ikinci yarısında beklenmeyen gelişmeler yıl sonuna kadar piyasaları olumsuz yönde etkilemeye devam etti. Küresel piyasalarda ABD Merkez Bankası Fed ve atması beklenen adımlar, Brexit sürprizi ve etkileri, ABD Başkanlık seçiminin beklenmeyen sonucu, petrol fiyatlarındaki hızlı değişimler, Çin ve Japonya Merkez Bankalarının politikaları gibi pek çok etken piyasaları dalgalandırdı. Yurtiçinde ise, TCMB politikalarında sadeleşme sürecinin başlaması ve başkanın değişimi, jeopolitik risklerin artması, yeni hükümetin kurulması, Temmuz ayında yaşanan iç karışıklık ve ardından gelen Moody's ve S&P not indirimleri ile küresel piyasalardaki dalgalanmalar Türk Lirası varlıkları üzerindeki baskının temel sebepleri idi. Yıllık bazda Türk

Lirası ABD Doları karşısında %17 değer kaybederken, tahvil faizlerinde yıl içinde 250 baz puana yakın düşüşler gözlemlense de yıl sonu kapanış %10,65 bileşik faiz seviyesinde gerçekleşti. Borsa İstanbul ise yıllık bazda %9'a yakın değer kazandı. Türkiye yıllık bazda %8,53 enflasyon ve tahmini %2-2,2 seviyesinden bir büyüme ile yılı bitirdi.

2016 yılını geride bırakmakla birlikte, geçtiğimiz yıldan süregelen bu olayların etkisini 2017 yılında da görmeye devam edeceğiz. 2017 yılının bize göre en büyük belirleyicisi, geçtiğimiz yılda da olduğu gibi, ABD Merkez Bankası Fed'in faiz artırım sürecine nasıl devam edeceği olacaktır. ABD yeni başkanı Donald Trump ve başkanlık sürecinde atacağı adımlar ile bu adımların ABD'deki enflasyonu nasıl tetikleyeceği, dolayısıyla Fed'in önümüzdeki sene kaç faiz artırımını yapacağı önümüzdeki yıl küresel piyasaları yakından etkileyecektir. ABD Merkez Bankası 2016 yılı

Aralık toplantısında, Fed üyelerinin önümüzdeki yıl için beklentisi üç faiz artırımını yönünde oluşmuştu. Başkan Donald Trump'ın altyapı harcamalarına ve inşaat sektörüne yapılması planlanan yatırımları ile ilgili agresif söylemlerini, başkanlık döneminde nasıl icra edeceğine bağlı olarak ABD enflasyonunun %2 seviyesinden yukarı doğru hareketi mümkün olabilir. Bu da Fed'in üçten daha fazla faiz artışı yapma olasılığını arttırabilir. Bu durum gelişmekte olan piyasa varlıkları üzerinde baskı yaratabilir.

Bunun yanı sıra Avrupa ekonomisinin gidişatı ve Avrupa Merkez Bankası'nın genişlemeci politikalarını ne şekilde sürdüreceği de piyasalara yön verecektir. Varlık alımlarını 2017 yılının Nisan ayından itibaren kademeli olarak azaltacağını açıklayan Avrupa Merkez Bankası'nın, politika değişikliğine gidip gitmeyeceği, Avrupa'da işler yolunda giderse faiz artırımlarına başlama sinyali verip vermeyeceği önemli olacaktır. Avrupa'da gelecek yıl Almanya, Fransa, Hollanda ve İtalya başta olmak üzere pek çok ülkede yapılacak olan seçimler ve referandumlar, Brexit sonrası dönemde, Avrupa Birliği'nin bütünlüğünü de sorgulatacaktır.

Çin ekonomisinin gelişimi yine küresel piyasalar açısından belirleyici bir unsur olmaya devam edecektir. 2016 yılında beklenenden daha ılımlı bir yavaşlama görülen Çin ekonomisinin büyümesinin %6-6,50 bandında kalmaya devam etmesi piyasalar açısından kabul edilebilir bir risk olacaktır. Dış talep kaynaklı büyüme modelinden iç talep kaynaklı büyüme modeline geçen Çin hükümetinin bu yöndeki politikaları ve atacağı adımlar yakından izlenecektir.

Petrol fiyatlarının yükseliş eğilimine geçmesi, petrol ithal eden ülkeler üzerinde hem cari açık, hem de enflasyon açısından baskı yaratabilir. Türkiye enflasyonunda, hem doların hem petrol fiyatlarının artışıyla birlikte yılın ilk çeyreğinden itibaren bir yükseliş eğilimi yaşanabilir. Burada TCMB'nin ne tür adımlar atacağı ve para politikalarında değişikliğe gidip gitmeyeceği Türk ekonomisi açısından en büyük etken olmayı sürdürecektir. Merkez Bankası elindeki araçları kullanarak piyasalardaki olası dalgalanmaları önlemek için gereken adımları atacaktır.

Tüm bunların yanı sıra Türkiye özelinde de bahar aylarında yapılması beklenen referandum ve buradan çıkacak sonuçlar ve başkanlık süreci gibi konular takip edilecektir. Suriye'de süregelen iç savaş ve Türkiye'nin izleyeceği politikalar, içeride terör olaylarının devam etmesi, Avrupa Birliği ile ilişkiler, kredi derecelendirme kuruluşlarının aksiyonları gibi bilinmezler piyasaları etkileyecek belli başlı konular olacaktır. Ancak bahar aylarında yapılması öngörülen referandumun geride kalması ve Donald Trump'ın piyasalar tarafından biraz daha tanınır ve tahmin edilebilir duruma geleceği beklentisiyle ve ABD Merkez Bankası Fed'in piyasayı ileriye yönelik yönlendirmeleri ile yılın ikinci yarısında daha olumlu bir piyasa görmemiz mümkün olabilir. Önümüzdeki dönemde hükümetin de piyasayı canlandırmaya yönelik attığı adımların olumlu etkilerini görmeye başlayacağız.

2017 yılında, Türk ekonomisinin büyümesinin %2,5-3 bandında, enflasyonun ise %8-8,50 seviyesinde oluşabileceğini, bu yılın geçtiğimiz yıla göre daha ılımlı bir yıl olacağını öngörüyoruz.

Önümüzdeki
dönemde
hükümetin piyasayı
canlandırmaya
yönelik attığı
adımların olumlu
etkilerini görmeye
başlayacağız.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

PASHA Bank olarak Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan'ı içine alan coğrafyadaki işbirliklerini ve Grup içi sinerjiyi kuvvetlendirmek suretiyle rekabet gücümüzü artırmaya yönelik adımlar attık.



PASHA Grubu'nun sürdürülebilir iş modeli ve vizyonuna paralel olarak sistem ve süreçlerimizde verimliliği artıran girişimleri hayata geçirdik.

Değerli paydaşlarımız,

PASHA Bank, dünyadaki zorlu piyasa koşullarına rağmen, sürdürülebilir büyüme odaklı yatırım stratejisinin olumlu sonuçlarını 2016 yılında da alarak istikrarlı ve sağlıklı büyümesine devam etmiştir.

Türk bankacılık sektörü 2016 yılında sağlıklı gelişimini sürdürmüş, aktif büyüklüğü %15,8 oranında artarak 2,731 milyar TL, toplam krediler %17,7 oranında artarak 2.287 milyar TL, net kârlılık ise %44 oranında artarak 37.532 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Yıl sonu bilançosunda %79 oranında paya sahip olan nakdi kredilerimiz, yıllık bazda %64 büyüme kaydederek 404 milyon TL'ye yükselmiştir. Aynı zamanda, risk yönetimi stratejilerimizin etkinliği sonucunda temel önceliklerimiz

arasında yer alan aktif kalitemizi korumayı sürdürdük ve mevcut ürünlerdeki hacmimizi büyütürken geliştirmeye devam ettik.

PASHA Bank, Grubumuzun stratejik öncelikleri ile uyumlu bir şekilde kurumsal yönetim konusuna olan bağlılığını daha da artırmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun belirlediği ilkelere dayalı olarak verilen kurumsal yönetim notunu bir önceki faaliyet dönemindeki 8.94 seviyesinden 9,26 seviyesine yükseltmiştir.

Hedeflerimiz doğrultusunda PASHA Bank olarak Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan'ı içine alan coğrafyadaki işbirliklerini ve Grup içi sinerjiyi kuvvetlendirmek suretiyle rekabet gücümüzü artırmaya yönelik adımlar attık. Finansal sonuçlardaki büyümeye paralel olarak 2016 yılında iletişim çalışmalarımızla finansal piyasalardaki marka bilinirliğimizi güçlendirdik.

2016 yılında başarıyla tamamlanan ilk bono ihracımız sonucunda sağladığımız uygun maliyetli Türk Lirası kaynakları, hedef bölgemizdeki girişimcileri desteklemek üzere kullandık ve bölge ekonomilerine katkı sağlamayı sürdürdük.

PASHA Grubu'nun sürdürülebilir iş modeli ve vizyonuna paralel olarak sistem ve süreçlerimizde verimliliği artıran girişimleri hayata geçirdik. Başarımızın en önemli anahtarlarından biri olan insan kaynağına yaptığımız yatırımları, çalışanlarımızın yetkinliklerini artırmak ve bu sayede Bankamızın performans gelişimini sağlamak amacıyla yaptığımız eğitimlerle destekledik. Grup stratejileri ile bağlantılı proje bazlı düzenlenen butik eğitimlerle de, çalışanlarımızın ilgili süreçlere hızlı adaptasyonunu kolaylaştırdık.

Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan üçgenindeki uluslararası ticaret yapan girişimcilerin ana bankası olma ve bölgesel iş ortaklıklarını kolaylaştırma hedefimiz doğrultusunda 2017 yılında ürün ve hizmet gamımızı çeşitlendirerek tüm paydaşlarımız için artan oranda değer yaratmak ve onları daha yükseklerle taşımak için var gücümüzle çalışacağız.

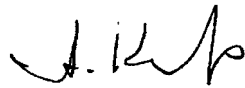
Bankamızın fonlama yapısını çeşitlendirmek, muhabir ağıımızı ve yatırımcı tabanımızı genişletmek için 2017 yılında da çalışmayı sürdüreceğiz. Banka'nın aktif kalitesinin faaliyet ortamından etkilenmemesi için kredi risklerinin yönetimindeki temkinli yaklaşımımızı koruyacağız.

Operasyonel kârlılığımızı yeni müşteri kazanımlarıyla ve Grup sinerjimizin yarattığı kontrollü maliyet yönetimi ile destekleyeceğiz. Kurumsal yatırımcıların finansman ihtiyacını, hızlı ve firmaya özel çözümlerle, operasyonel kolaylıkları sunarak ve kaliteli hizmet anlayışından ödün vermeden karşılamaya devam edeceğiz.

Öte yandan, gelecek faaliyet döneminde, büyüme stratejimizin ikinci aşaması olan; 2018-2020 vizyonumuzu, stratejik önceliklerimizi inşa etmeye odaklanacağız ve sürdürülebilir büyüme önceliğimiz doğrultusunda birinci üç yıllık strateji döneminde kurduğumuz altyapıyı daha da güçlendirmek üzere çalışacağız.

Bu vesileyle, özverili çalışmaları için değerli çalışanlarımıza ve yönetim ekibimize, PASHA Bank'a duydukları güven için müşterilerimize, değerli destekleri için hissedarlarımıza ve tüm iş ortaklarımıza teşekkürlerimi sunarım.

Saygılarımla,



Agha Ali KAMALOV
Yönetim Kurulu Başkanı

Operasyonel
kârlılığımızı
yeni müşteri
kazanımlarıyla ve
Grup sinerjimizin
yarattığı
kontrollü maliyet
yönetimi ile
destekleyeceğiz.





Genel Müdür Mesajı

Sektörün kredi büyümesinin %10-12 aralığında oluşacağını tahmin etmekle birlikte PASHA Bank olarak hedefimiz %25'ler seviyesinde bir kredi büyümesine ulaşmaktır.



Türkiye -
Azerbaycan -
Gürcistan
arasındaki dış
ticaret hacminin
artmasına katkıda
bulunmaya devam
ediyoruz.

Değerli paydaşlarımız,

2016 yılına ılımlı bir başlangıç yapan küresel piyasalar, petrol fiyatlarındaki güçlü toparlanma, ABD Merkez Bankası Fed'in faiz artırımlarında daha önce belirttiği kadar agresif olmayacağına dair verdiği güçlü sinyaller ve Avrupa Merkez Bankası'nın genişleme yönünde attığı yeni adımlar ve küresel risk iştahındaki artışın etkisiyle ilk yarı boyunca pozitif bir seyir izledi. Ancak yılın ikinci yarısında yaşanan olumsuz ve fiyatlanmamış gelişmeler neticesinde tüm küresel piyasaları etkileyen sert fiyat hareketlerine şahit olduk.

PASHA Bank olarak, tüm bu gelişmelere karşı piyasayı çok yakından takip ederek ve gerekli aksiyonları zamanında alarak oldukça hareketli geçen 2016 yılını, hedeflerimizin üstünde 14 milyon TL kârla kapatmayı başardık. Aktif büyüklüğümüz yıl sonunda 510 milyon TL'ye ulaşarak

geçtiğimiz yıl sonuna göre %50'nin üzerinde artarken, nakit ve gayri nakdi kredi büyüklüğümüz ise %61 artış göstererek 600 milyon TL'ye ulaştı.

Bu yıl, bizim için bir ilk olan bonomuzun 37,5 milyon TL tutarındaki nitelikli yatırımcılara satışını başarıyla tamamladık. Bonomuz, Borsa İstanbul bünyesindeki ilgili pazarda işlem görmeye başladı. Ekim ayında gerçekleştirdiğimiz bono ihracı sonrasında Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings, uzun vadeli kredi notumuzu A (tur) olarak teyit etti. Bunun yanı sıra, Kurumsal Yönetim Derecelendirme notumuzun da yukarı doğru revize edilerek 92,64 olarak açıklanması, PASHA Bank olarak kurumsal yönetim ilkelerine verdiğimiz önemi ve sürdürülebilir başarıya olan inancımızın bir kanıtı olmuştur.

Bankamız açısından, yatırım bankacılığı alanında gerçekleştirdiğimiz bir başka ilk ise, bir şirket birleşme-satın alma işlemine aracılık etmek oldu. Gerçekleşen bu işlem ile ortodonti alanında faaliyet gösteren bir şirkete, 13 bireysel ve bir uluslararası kurumsal yatırımcı tarafından finansal kaynak yaratılmasını sağladık. Bu anlamda, yenilikçi ve katma değer yaratan şirketlerin birleşme ve satın alma süreçlerinde, önümüzdeki dönemde de hedeflerimiz doğrultusunda yer almaya devam edeceğiz.

Bankamızın, PASHA Bank Azerbaycan ve PASHA Bank Gürcistan ile oluşturduğu sinerji ve bu bölgede yaptığımız dış ticaret alanındaki çalışmalarımızla, müşterilerimize çözümler sunmak ve bölgedeki girişimcilere yatırımları için bir rehber olmak için çalışmayı sürdürdük. Ana ortağımız PASHA Bank Azerbaycan'ın, ülkedeki en büyük özel sermayeli bankacılık grubu olmasının sağladığı avantajla, bölgede ihracat yapan müşterilerimizin satışlarını artırmayı ve Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan arasındaki dış ticaret hacminin artmasına katkıda bulunmaya devam ediyoruz.

Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan arasındaki bölgesel ticaretin gelişimine katkı sağlamayı hedeflerken, bu üç ülkenin tarihinden gelen yakın ilişkilerini sanatsal bağlarla da harmanlamak istedik ve bölgenin tarihi, kültürel, ekonomik ve sosyal gelişiminde önemli rol üstlenen Bakü, Tiflis ve İstanbul şehirlerinin, sınırları sevgi, barış ve kardeşlikle örülü hikâyesini, bu yıl düzenlediğimiz ArTriangle 'Şehir Hikâyeleri' Fotoğraf Sergisi'nde, fotoğraf sanatçısı Mustafa Seven'in objektifinden sanatseverlerin beğenisine sunduk. Faaliyet raporumuz aracılığıyla bu hikâyeleri sizlerle de paylaşmak istedik.

İçinde bulunduğumuz 2017 yılında da, geçtiğimiz yıldan süregelen bilinmezliklerin devam ettiğini görüyoruz. Amerika Birleşik Devletleri'nin yeni başkanının atacağı adımlar, Fed faiz artırımı süreci, Avrupa'da pek çok ülkede yapılacak genel seçimler ve referandumların sonuçlarının getireceği bilinmezlikler, Çin'in büyümesine dair endişeler ve yurt içi jeopolitik gelişmeler bu yılın da hareketli bir yıl olacağına dair sinyaller veriyor. Bizler, Türk ekonomisinin ve bankacılık sektörünün ılımlı büyümesini sürdüreceğini düşünüyoruz. Sektörün kredi büyümesinin %10-12 aralığında oluşacağını tahmin etmekle birlikte PASHA Bank olarak hedefimiz %25'ler seviyesinde bir kredi büyümesine ulaşmaktır. Bankamızın, 2017 yılı içinde de dış kaynak çeşitliliğini artırmayı hedefliyoruz, bunu da uluslararası bankalardan yaratılacak kaynakların artırılmasının yanı sıra 2017 yılında ihracat etmeyi sürdüreceğimiz çeşitli vadelerdeki bono ve tahvillerle gerçekleştirmeyi planlıyoruz.

Bankamızın istikrarlı bir şekilde büyümesinde ve kârlılığında özverili çalışmaları ile katkı sağlayan değerli çalışma arkadaşlarıma, Yönetim Kurulu üyelerimize, bizimle çalışmayı tercih eden müşterilerimize ve her zaman açık desteğini hissettiren sermayedarlarımıza çok teşekkür ediyorum ve 2017 yılının hem bankacılık sektörü açısından hem de bankamız açısından başarılı bir yıl olmasını diliyorum.

Saygılarımla,

H. Cenk EYNEHAN

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

A (TUR)
Ulusal Para Birimi
Cinsinden Uzun
Vadeli Kredi Notu

92,64
Kurumsal
Yönetim Notu

510 milyon TL
Aktif Büyüklüğü





PASHA Bank'ın 2016 Yılı Faaliyetleri

Sektörünün önde gelen kuruluşları ile çalışmayı temel amaç edinen PASHA Bank, kurumsal bankacılık alanında inşaat, imalat ve enerji sektörlerini ve dış ticaretin finansmanını, yatırım bankacılığı alanında ise şirket evlilikleri ve yatırım danışmanlığını öncelikli görmektedir.

%58

Bilanço

Büyüklüğündeki

Artış

PASHA Bank istikrarlı büyümesini 2016 yılında da koruyarak aktif büyüklüğünü bir önceki yıla göre %58 artırmıştır.

PASHA Bank, kurumsal ve yatırım bankacılığı olmak üzere iki ana alanda faaliyetlerini sürdürmekte olup; kurumsal bankacılık iş kolu altında; müşterilerine yatırım ve işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla, nakdi ve gayri nakdi krediler leasing, hazine ve dış ticaret ürünleri ile hizmet vermektedir. Yatırım bankacılığı iş kolu altında ise; proje finansmanı, yapılandırılmış finansman, kurumsal finansman ürünlerini müşterilerine sunmaktadır.

Sektörünün önde gelen kuruluşları ile çalışmayı temel amaç edinen PASHA Bank, kurumsal bankacılık alanında inşaat, imalat ve enerji sektörlerini ve dış ticaretin finansmanını, yatırım bankacılığı alanında ise şirket evlilikleri ve yatırım danışmanlığını öncelikli görmektedir.

Yatırım bankacılığı faaliyetleri çerçevesinde büyüme potansiyeline sahip küçük-orta boy işletmelere özkaynak sağlanması yoluyla büyümelerinin finanse edilmesi işlemlerine aracılık etmektedir. Banka fon kaynaklarını çeşitlendirmek adına sermaye piyasalarından bono ihracı yoluyla ilk borçlanmasını başarıyla tamamlamıştır. Yurtiçi nitelikli yatırımcılara ihracı yapılan borçlanma aracına finansal kurumlardan beklenenin üzerinde talep gelmiş, 31 farklı yatırımcıya satış gerçekleşmiştir. Önümüzdeki yıllarda da düzenli bono ihracı ile sağlanan kaynaklarla müşterilerinin kısa vadeli ihtiyaçlarını finanse etmeyi planlamaktadır.

PASHA Bank, butik hizmet anlayışı ve üç yıllık stratejisi doğrultusunda, müşterilerine gereken ilgiyi hızlı ve etkili bir şekilde sunabilmek ve daha derinlikli çalışabilmek amacıyla müşteri tabanını sayısal olarak sınırlı tutmayı hedeflemektedir. Bu sayede hizmet kalitesinin ve hızlı servis verme refleksinin korunacağına inanmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 39 personeli ile faaliyetlerini İstanbul'daki Genel Müdürlük merkezinde sürdüren PASHA Bank'ın şubesi bulunmamaktadır.

PASHA Bank, 2016 yılı için belirlemiş olduğu doğru stratejileri, alanında deneyimli uzman kadrosuyla uygulayarak performansını geliştirmiş, sağlam özkaynak ve aktif kalitesi ile bilanço büyüklüğünü %58 artırmıştır.

Hazine Yönetimi

Hazine Birimi'nin başlıca görevi, Banka'nın varlık ve yükümlülüklerini tutar, para cinsi ve vade açısından etkin bir biçimde yönetmek ve Banka'nın nakit akışı ile aktif-pasif dengesinin korunmasını sağlamaktır. Banka'nın karşılaşılabileceği riskleri en aza indirmek için yurt içi ve yurt dışı piyasalardaki gelişmeleri ve Merkez Bankası para politikalarını çok yakından izleyerek bu yönde aksiyon alan Hazine Birimi, faaliyetlerini yasal otoritelerin yürürlüğe koyduğu düzenlemeler, Yönetim Kurulu tarafından belirlenen politikalar ve risk limitleri, Aktif-Pasif Komitesi'nde alınan kararlar çerçevesinde sürdürmektedir.

Hazine Birimi, küresel piyasalardaki gelişmeleri çok yakından izlemek ve Banka'nın olası tüm risklerini göz önüne almak suretiyle; riskleri minimum seviyeye düşürmeye ve kârı maksimum seviyeye taşımaya çalışmaktadır. Yönetim

Kurulu tarafından belirlenen risk limitleri doğrultusunda, bankalararası piyasalarda ve borsada kâr amaçlı alım satım işlemleri gerçekleştiren Hazine Birimi, oldukça dalgalı bir seyir izleyen 2016 yılını, birimin hedeflerinin üzerinde bir kârla kapatmayı başarmıştır.

PASHA Bank, müşterilerine yarattığı katma değeri artırmak, müşterilerinin ihracat ve ithalat işlemlerinde ihtiyaç duydukları uygun koşullarda hizmet sunmak amacıyla hazine ürünlerini de artan miktarda kullanmaktadır. Spot, forward, döviz swapları, tahvil-bono ve eurobond ürünlerini rekabetçi fiyatlamalarla müşterilerine sunarak, ihtiyaçlar doğrultusunda oluşturduğu yapılandırılmış ürünleriyle müşterilerinin riskten korunmalarına yardımcı olmaktadır. Piyasa gelişmelerini özetleyen günlük bültenler ve gün içindeki bilgilendirmeler ile yurtiçi ve yurtdışındaki müşterilere de destek vermekte, Türkiye finansal piyasalarındaki gelişmeleri ve fırsatları anlık olarak PASHA Bank Azerbaycan ve Gürcistan'daki Araştırma Birimleri'ne ileterek hedef bölgede yerel finansal ürünlerin pazarlanmasına rehberlik etmektedir.

Hazine Birimi, 2017 yılında da, Banka'nın risk yönetimi stratejisi ile uyumlu olarak, başta likidite ve kur riski olmak üzere tüm riskleri en etkin şekilde yönetmeyi ve stratejik alım-satım amaçlı pozisyonlar alarak Banka'nın kârlılığına katkıda bulunmayı hedeflemektedir. Yerli ve yabancı kurumsal müşterilerine sunduğu yapılandırılmış ürünleri geliştirmeyi, Türkiye'deki sermaye piyasası ürünlerinin Azerbaycan ve Gürcistan'daki potansiyel müşterilere sunularak, işlem hacimlerinin arttırılmasında rol oynamayı planlamaktadır.

PASHA Bank
sektörünün önde
gelen kuruluşları
ile çalışmayı temel
amaç edinmiştir.

404 milyon TL
Toplam Nakit Krediler

Kurumsal Bankacılık Faaliyetleri

PASHA Bank'ın ana kurumsal bankacılık ilkeleri "Butik Hizmet", "Sürekli Gelişim", "Müşteri Sadakati" ve "Bölgesel Oyuncu" olmak üzerine inşa edilmiştir.

'Butik Hizmet' ilkesi; Banka iş ortağı olarak gördüğü müşterilerine geleneksel çözümler sunmanın dışında çözüm odaklı ve çok yönlü butik hizmet vermeyi ve müşterileri ile etkin, sürdürülebilir ve verimli ilişkiler kurmayı kendisine ilke edinmiştir.

'Sürekli Gelişim' ilkesi; Kurumsal yönetim anlayışı ve sürekli gelişim ilkesini benimseyen Banka, finans sektöründeki güncel gelişmeleri yakından takip etmekte, hizmet altyapısını geliştirerek müşterilerinin ihtiyaçlarını doğru tespit edip onlara özel çözümler sunmaktadır. Amacımız her geçen gün artan rekabet koşulları ile Dünya ve Türkiye ekonomisinde yaşanan hızlı değişim sonucunda müşterilerimizin gelecekte ortaya çıkacak ihtiyaçlarını öngörmek ve onlara en uygun finansman alternatiflerini yaratmaktır. Buradaki prensibimiz karşılıklı kazanç sağlayabilmektir.

'Müşteri Sadakati' ilkesi; Öncelikli hedefimiz yüksek müşteri memnuniyeti ve sadakatini sağlamaktır. Bunun içindir ki prensibimiz müşterimizi iyi tanımak, her zaman ilkeli davranmak ve güvene dayalı müşteri ilişkisi yaratmaktır.

'Bölgesel Oyuncu' ilkesi; Banka, Türkiye'deki itibarlı kurumlarla ilişkilerini geliştirmeye devam etmektedir. Buna ilaveten Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan'ın dahil olduğu üçgende faaliyet gösteren firmaların başta ticaret ve yatırım finansmanı olmak üzere her türlü bankacılık işlemleri için akla ilk gelen çözüm ortağı olarak kendini konumlandırmaktadır.

PASHA Bank aşağıda sayılan alanlarda tercih edilen banka haline gelmek için yenilikçi ve ihtiyaca özel ürün ve çözümleri sunmak üzere çalışmaktadır.

İnşaat Sektörü

PASHA Bank, Azerbaycan'daki kardeş kuruluşu PASHA İnşaat'ın bölgede bilinirliğinin verdiği güç ve inşaat sektöründeki tecrübesi, Banka yönetici kadrosunun da sektördeki deneyimiyle farklı ve alternatif finansman modelleri ve çözümleri oluşturma esnekliğine sahiptir.



PASHA Bank, enerji sektöründeki projelere uzun vadeli kaynak sağlanması amacıyla yurt dışı sermaye piyasalarından özkaynak veya borçlanma yoluyla projelerin hayata geçirilmesine aracılık etmektedir.

PASHA Bank,
Türkiye -
Azerbaycan -
Gürcistan
arasındaki dış
ticaret hacminin
artmasında
rol almayı
hedeflemektedir.

Dış Ticaret

PASHA Bank ana hissedarı PASHA Bank Azerbaycan'ın ülkedeki en büyük özel sermayeli bankacılık grubu olmasının sağladığı avantaj ve PASHA Bank Gürcistan'ın ülkedeki bilinirliği ile, bölgede ihracat yapan müşterilerinin satışlarını arttırmayı ve Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan arasındaki dış ticaret hacminin artmasında rol almayı hedeflemektedir. Müşterilerinin satışlarından doğan vadeli alacaklarını PASHA Bank Grubu bünyesinde garanti altına alıp gereken finansman desteğini de sağlayarak bu üç ülkeyi kapsayan bölgede bir ilki gerçekleştirmektedir.

Enerji Sektörü

PASHA Bank, enerji sektöründeki projelere uzun vadeli kaynak sağlanması amacıyla yurt dışı sermaye piyasalarından özkaynak veya borçlanma yoluyla projelerin hayata geçirilmesine aracılık etmektedir. Bu amaçla, kalkınma bankalarından bu tür projelerin tamamlandığı zaman yaratacağı nakit akımlarıyla uyumlu uzun vadeli kredi teminine aracılık etmektedir.

PASHA Bank, 2017 senesinde de vizyonu doğrultusunda yatırım ve ticaretin finansmanına ve yeni ürünlerin takip ve geliştirilmesine devam edecektir.

Yatırım Bankacılığı ve Aracılık Hizmetleri

PASHA Bank, konusunda lider kurumsal şirketlere, ihtiyaç duydukları finansmana erişim konusunda en optimal model ile “Birleşme ve Satın Alma” başlığı altında hizmet vermektedir. Danışmanlık hizmetleri, şirketlerin ihtiyaçları doğrultusunda finansal, stratejik ortaklıklara ve varlık alım-satımına aracılık etmek şeklinde gerçekleşmektedir.

2016 yılı içinde ilk Birleşme&Satın alma işlemine aracılık edilerek İTÜ Çekirdek bünyesinde ortodonti alanında faaliyet gösteren genç bir şirkete 13 bireysel ve bir uluslararası kurumsal yatırımcı tarafından sermaye şeklinde finansal kaynak sağlanmıştır.

Fonlanma kaynaklarını çeşitlendirme stratejisi çerçevesinde, 2016 yılının Ekim ayında ilk bono ihracını gerçekleştiren Banka 2017 yılında da farklı vadelerde ve artan miktarlarda borçlanma araçları ihracını sürdürerek yatırımcılara kaynak sağlamaya devam edecektir. Bankamız kendi ihtiyaçları yanında borçlanma araçları ihracı ile fon sağlamak isteyen diğer kurumlara da aracılık hizmetleri vermeyi amaçlamaktadır.

PASHA Bank, 2015 yılında Sermaye Piyasası Kurulu’ndan aldığı izin ile; İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, En İyi Gayret Aracılığı Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyetleri ve Sınırlı Saklama Hizmeti faaliyetlerinde bulunmaya yetkilidir.

Değişim ve Proje Yönetimi

Müşterilerimize verdiğimiz hizmetin kalite ve hızını artırmak amacıyla kredi süreçlerimiz gözden geçirilmiş, ana bankacılık sisteminde skorlama ve istihbarat süreçlerine yönelik geliştirmeler yapılmış, bilgi ve belge akışları etkinlik ve verimlilik esaslarına uygun olarak yeniden düzenlenmiştir.

Bankamızın stratejik hedeflerine bağlı olarak insan kaynakları uygulamalarında da geliştirmeler yapılmıştır. Yetkinlik ve hedef bazlı performans sistemimiz 2016 yılında uygulamaya alınmış, insan kaynağımızın gelişimini planlamaya yönelik kariyer haritaları oluşturulmuştur.

Grup içi iletişimin artırılmasını sağlamak amacıyla video konferans ve intranet altyapısı oluşturulmuştur. Kurum içi bilgi kaynaklarına etkin erişim sağlanması, iş akışlarının yönetilmesi, ortak bir kurum kültürü ve hafızası oluşturulması konusunda önemli kolaylıklar sağlayan Intranet ortamında 2017 yılında yeni projeler geliştirilmeye devam edilecektir.

Operasyonel süreçlerde verimliliğin artırılması amacıyla çalışmalara devam edilmiştir. Bilgi teknolojileri altyapısında ana bankacılık uygulamaları geliştirmeleri ve COBIT süreçlerine uyumluluk prensipleri doğrultusunda; kapasite arttırımı, sanallaştırma altyapısının yenilenmesi, izleme altyapısının kurulması, donanım, yazılım, hata ve kullanıcı talep yönetimini sağlamak üzere hizmet yönetimi, elektronik faks, yedekleme ve olağanüstü hal merkezi veri iletişiminin iyileştirilmesi gibi bir dizi geliştirme projeleri tamamlanmıştır.

PASHA Bank,
konusunda
lider kurumsal
şirketlere,
ihtiyaç duydukları
finansmana erişim
konusunda en
optimal model
ile “Birleşme ve
Satın Alma” başlığı
altında hizmet
vermektedir.

PASHA Bank'ın 2016 Yılı Faaliyetleri

Temel büyüklükler açısından PASHA Bank'ın sektörden aldığı paylar aşağıda gösterilmiştir;

Milyon TL	Sektör ^(*)	Banka	Banka Payı
Toplam Aktifler	2.730.943	510	%0,02
Özkaynaklar	300.172	245	%0,08
Nakdi Krediler	1.734.342	404	%0,02

^(*) Kaynak: BDDK, 20 Şubat 2017

Müşterilerine sunabileceği ürün ve hizmetlerde çeşitliliği sağlamak üzere yeni ürün ve hizmetlerin uygulamaya alınması için süreç ve yöntemlerini yapılandıran PASHA Bank, strateji planı ile uyumlu olarak yeni ürün ve hizmetler için araştırma ve analiz çalışmalarına 2016 yılında devam etmiştir.

PASHA Bank, dijitalleşmenin sağladığı kolaylıkları müşterilerine sunma hedefi doğrultusunda internet şubesi "PASHA Online"ı uygulamaya almıştır.







YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN UYGULAMALAR

BAKÜ

Azerbaycan'ın başkenti Bakü, ülkenin en büyük ve en önemli merkezidir. Sanayi ve ticaretin geliştiği, zengin kültürü ile dikkat çeken şehir, PASHA Bank'ın hikâyesinin başladığı yerdir.

20





Üst Yönetime İlişkin Bilgiler



AGHA ALI KAMALOV

Yönetim Kurulu Başkanı

1987 yılında Azerbaycan Tarım Akademisi Ekonomi ve Yönetim Bölümünü birincilikle bitiren Agha Ali Kamalov, 1992 yılında Bakü Ekonomi Araştırma Enstitüsünde Ekonomi doktorasını tamamlamış ve profesyonel kariyerine Akademi'de Doçent Doktor olarak başlamıştır.

1993 yılında AMOCCO Uluslararası Eğitim Bursu'nu kazanmış ve 1994 yılında ABD Teksas Üniversitesinde İşletme Yönetimi yüksek lisansını tamamlamıştır. 1995 yılında ise Doğramacı Bursu ile Bilkent Üniversitesinde uluslararası ilişkiler alanında yüksek lisans yapmıştır.

1995-1997 yılları arasında, Citibank Türkiye'de Kafkasya ve Orta Asya ülkelerinden sorumlu İlişkiler Müdürü olarak görev yapmıştır.

1997 yılına Bakü'de yeni açılan EBRD ofisinde göreve başlamış ve 2000 yılına kadar Azerbaycan'da altyapı ve enerji sektörlerinin finansmanından sorumlu Kıdemli Bankacı olarak çalışmıştır.

2000-2005 yılları arasında, Yunanistan'da yeni kurulan Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası'nda Karadeniz Bölgesi'nde yer alan 11 ülkeden sorumlu Kıdemli Bankacı ve Enerji Departmanından sorumlu direktör yardımcısı olarak görev yapmıştır.

2005 yılında Kennedy Hükümet Okulu, E. Mason bursuna hak kazanmış ve 2006 yılında ABD'de Harvard Üniversitesi'nde Kamu Yönetimi Yüksek Lisans programını (Sanayi Finansmanı ve Mevzuatı) tamamlamıştır.

2006-2012 yılları arasında, Azerbaycan Merkez Bankası'nda Ekonomi ve Finans Baş Danışmanı, EBRD'de Bankacılık Uzmanı, Azerbaycan Merkez Bankası'nda Yönetim Kurulu Başkanı Baş Danışmanı SOFRECO'da INOGATE programı kapsamında enerji verimliliği projelerinde Kafkasya ve Orta Asya Bölgesi Operasyon Lideri başta olmak üzere önde gelen uluslararası ve yerel finans kuruluşlarında çeşitli görevlerde bulunmuştur.

PASHA Holding bünyesinde CEO Vekili ve COO olarak görev yapan Agha Ali Kamalov, 31 Mart 2015 tarihinden bu yana PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Sayın Kamalov, PASHA Bank'da Strateji ve Bütçe Komitesi Başkanı, İK ve Ücretlendirme Komitesi Başkanı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesidir.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübe süresi 22 yıldır.



JALAL GASIMOV **Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

Jalal Gasimov lisans eğitimini Azerbaycan Ekonomi Üniversitesi Ekonomi Bölümünde tamamlamış, Azerbaycan Yüksek Diploması Kolejinde, Uluslararası Ekonomik İlişkiler alanında lisans üstü derecesini ve Warwick Business School'da MBA derecesini almıştır.

Bankacılık kariyerine 1999 yılında İlkbank OJSC, Azerbaycan'da başlayan Jalal Gasimov, 2002- 2003 yılları arasında özel sektör kuruluşlarında finans alanında çeşitli pozisyonlarda, 2003-2004 yılları arasında Azpetrol Oil Company'de Finans Direktörü, 2004-2006 yılları arasında Azpetrol Holding'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, 2006 - 2007 yılları arasında McKinsey&Company Moskova ofisinde danışman olarak görev almıştır. 2007 - 2015 yılları arasında sırasıyla Bank of Bakü'de CEO, CRA Group Şirketlerinde Finans Direktörü, Unibank'da CEO ve İcra Kurulu Başkanlığı da dahil

olmak üzere üst düzey yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. 2015 yılında Bankacılık Grup Başkanı ve CEO Vekil olarak katıldığı PASHA Holding bünyesinde 17 Ekim 2016 tarihinden itibaren mevcut görevine ilave olarak CEO Baş Vekilliği görevini yürütmektedir. Bay Gasimov, aynı zamanda JSC PASHA Bank Gürcistan'ın Yönetim Kurulu Üyesi ve Kapital Bank OJSC'nin Yönetim Kurulu Başkanıdır.

PASHA Bank Türkiye'ye 17 Ağustos 2015 itibarıyla Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmış olup 30 Mart 2016 tarihinden bu yana Yönetim Kurulu Başkan Vekilidir.

Sayın Gasimov, PASHA Bank'da Risk Yönetim Komitesi Başkanı, Strateji ve Bütçe Komitesi Üyesi, İK ve Ücretlendirme Komitesi Üyesi ve Kredi Komitesi Yedek Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübe süresi 18 yıldır.



TALEH KAZIMOV **Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini 2000-2004 yılları arasında Azerbaycan Teknik Üniversitesi'nde otomasyon kontrolleri ve bilgisayar mühendisliği alanında tamamlamış, 2006 yılında Azerbaycan Devlet Petrol Akademisi'nde işletme alanında yüksek lisans derecesi almıştır. 2010 yılında London Business School, 2012 yılında Harvard Business School yönetici eğitim programlarını başarıyla tamamlamıştır.

2004 - 2006 yılları arasında CJSC Bank Standard bünyesinde hazine, muhasebe, bütçe planlama ve kredi politikaları bölümlerinde uzman ve yönetici olarak görev yapmıştır. 2007 yılına kadar Ernst & Young firmasında denetçi olarak görev yapan Taleh Kazimov, Ocak 2007 - Temmuz 2007 dönemi içerisinde Enformasyon Analiz Ajansı "FinEko" adlı kuruluşun genel müdürlüğünü yapmıştır.

Risk Yönetimi Bölümü Müdürü olarak PASHA Bank OJSC Azerbaycan'da Temmuz 2007 tarihinde görev yapmaya başlayan Taleh Kazimov, Bankadaki görevlerini Ağustos 2009 tarihinden itibaren Hazine Direktörü, 07 Aralık 2011 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyesi olarak sürdürmüş olup, son olarak 1 Temmuz 2015 itibarıyla CEO olarak görev yapmaktadır.

Taleh Kazimov, aynı zamanda PASHA Bank Gürcistan'da ve Azerbaycan'da bulunan Amerikan Ticaret Odası'nda (AmCham) Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

PASHA Bank Türkiye'ye 31 Mart 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmıştır ve Kredi Komitesi Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübe süresi 15 yıldır.

Üst Yönetime İlişkin Bilgiler



SHAHİN MAMMADOV

Yönetim Kurulu Üyesi

Shahin Mammadov, Azerbaycan Devlet Ekonomi Üniversitesinden muhasebe ve denetim alanında 2002 yılında lisans diplomasını, 2004 yılında yüksek lisans diplomasını almıştır. Son olarak, 2010 yılında ekonomi alanında doktorasını tamamlamıştır.

2003 yılına kadar Koçbank JSB Azerbaycan'da kıdemli muhasebe görevlisi olarak çalışmış, 2005 yılında denetim şirketi Deloitte&Touche LLC'ye denetçi olarak katılmış ve takip eden yıllarda denetim müdürlüğüne terfi etmiştir. Shahin Mammadov 2014 yılından beri Yeminli Mali Müşavirdir.

2009 yılında PASHA Bank Genel Müdürlüğünde Finansal Yönetim Departmanı Direktörü olarak göreve başlayan Shahin Mammadov, 2011 yılında Yönetim Kurulu Üyesi olmuştur. 2013 yılında PASHA Bank Gürcistan İş Geliştirme Direktörü görevine getirilmiştir. 2014 Temmuz ayından bu yana PASHA Bank Gürcistan'da İcra Kurulu Başkanı ve CEO olarak görev yapmaktadır.

PASHA Bank Türkiye'ye 31 Mart 2015 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmıştır ve Kredi Komitesi Yedek Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübe süresi 14 yıldır.



KAMALA NURIYEVA

Yönetim Kurulu Üyesi

Kamala Nuriyeva, 1998 yılında Azerbaycan Western Üniversitesinde bankacılık alanında lisans eğitimini, 2002 yılında Azerbaycan Devlet Ekonomi Üniversitesinde finans alanında işletme yüksek lisansı programını onur diploması ile tamamlamıştır.

Profesyonel kariyerine Postbank OJSC bünyesinde BT uzmanı olarak başlamış ve yedi yıl içinde Krediler Bölümü Başkanlığına yükselmiştir.

Azerbaycan'ın bölgelerindeki zirai sanayiinin geliştirilmesi kapsamında TACIS programı altında kurulan Kırsal Yatırım Fonuna 2003 yılında katılarak krediler sorumlusu ve aynı yıl içinde Unibank OJSC'de kur ve piyasa riskinden sorumlu hazine kontrolü olarak görev almıştır. 2004 - 2005 yılları arasında McDermott Caspian Contractors şirketinde Azeri Merkezi Açıkdeniz Platformlarının üretim ve kuruluşunda maliyet kontrolü uzmanı olarak görev yapmıştır. 2005 - 2007 yılları arasında Bank of Baku, OJSC'de muhasebe işlemlerinden ve yönetim raporlamasından sorumlu CFO vekili olarak görev yapmıştır.

PASHA Bank'taki kariyerine 2007 yılında iç denetçi olarak başlamış ve 2010 yılından itibaren Risk Bölümü başkanlığı görevini yürütmüştür. 2011 yılında PASHA Holding bünyesinde Grup iç denetçisi olarak görev yapmaya başlamış ve PASHA Bank'ın Denetim Komitesi Başkanlığı görevine getirilmiştir. 2013 yılında PASHA Holding bünyesinde Grup Risk Yönetimi Başkanı olarak görevlendirilmiştir.

Kamala Nuriyeva, aynı zamanda PASHA Bank Azerbaycan'da Yönetim Kurulu Üyesi ve Risk Yönetimi Komitesi Başkanı, Kapital Bank ve PASHA Bank Gürcistan'da Risk Yönetimi Komitesi Üyesi olarak görev yapmaktadır.

PASHA Bank Türkiye'ye 25 Kasım 2016 tarihinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmıştır ve 21 Aralık 2016 tarihinden itibaren Risk Yönetimi Komitesi Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübe süresi 20 yıldır.



N. SÜREYYA SERDENGEÇTİ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1979 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat bölümünde lisans eğitimini ve 1986 yılında ABD Vanderbilt Üniversitesi'nde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır.

1980 ve 2001 yılları arasında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nda Döviz İşlemleri Müdürlüğü, Açık Piyasa İşlemleri Müdürlüğü, Genel Sekreter Yardımcılığı, Genel Sekreterlik Basın Sözcülüğü, Dış İlişkiler Genel Müdürlüğü Genel Müdür Yardımcılığı, Piyasalar Genel Müdürlüğü, Krediler, Bilgi İşlem ve İstatistik Genel Müdürlükleri'nden sorumlu Başkan Yardımcılığı görevlerini yürütmüştür.

Mart 2001 - Mart 2006 tarihleri arasında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Başkanı olarak görev yapan Süreyya Serdengeçti,

2006 yılından bu yana düşünce kuruluşu Türkiye Ekonomi Politikaları Araştırma Vakfında (TEPAV) İstikrar Enstitüsü Kurucu Direktörü olarak görev yapmaktadır. Süreyya Serdengeçti aynı zamanda TOBB Ekonomi ve Teknoloji Üniversitesinde kıdemli öğretim görevlisi ve TOBB Yönetim Kurulu danışmanıdır.

2006 - 2012 yılları arasında Turcas Petrol A.Ş.'nin Yönetim Kurulu üyeliği görevinde bulunmuştur.

Süreyya Serdengeçti, PASHA Bank'a 16 Eylül 2013 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmıştır ve Denetim Komitesi Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık alanındaki tecrübe süresi 36 yıldır.



MESUT ÖZDİNÇ

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi'nde iktisat bilimi dalında lisans ve yüksek lisans eğitimini tamamlayan Mesut Özdiñ, Bilgi Üniversitesi'nde finansal ekonomi alanında fen bilimleri yüksek lisans derecesi almıştır. 1995 - 2004 yılları arasında çeşitli aracı kurumlarda görev almış, 2004 - 2009 yılları arasında çeşitli pozisyonlarda yöneticilik yaptığı Şekerbank T.A.Ş.'nde 2006 yılından itibaren CFO ve Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmıştır.

PASHA Bank'a katılmadan önce Şeker Faktoring A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmuştur.

Mesut Özdiñ, PASHA Bank'a 19 Aralık 2013 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmıştır ve Denetim Komitesi Başkanı ve Risk Yönetimi Komitesi Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübe süresi 21 yıldır.

Üst Yönetime İlişkin Bilgiler



ADNAN AYKOL

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Marmara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesinden 1980 yılında mezun olmuş ve bankacılığa T.Garanti Bankası A.Ş. Teftiş Kurulunda başlamıştır. İktisat Bankası T.A.Ş.'nde 1985-1989 yıllarında Müfettiş, Demirbank T.A.Ş.'nde kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak 2002 yılına kadar görev yapmıştır. Bankanın HSBC Bank A.Ş. tarafından satın alınması sonrası bu bankada görevini risk kontrol bölümünden sorumlu Grup Başkanı olarak 2008 yılına kadar sürdürmüştür. 2008 - 2010 yılları arasında Bank Pozitif A.Ş.'nde kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı, 2012 - 2013 yılları arasında Alternatif Bank A.Ş.'nde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

Adnan Aykol, PASHA Bank'a 20 Ağustos 2013 tarihinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak katılmıştır ve Kredi Komitesi Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık alanındaki tecrübe süresi 37 yıldır.



H. CENK EYNEHAN

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

Ön lisans eğitimini Hollanda Erasmus Üniversitesi'nde Ekonomi alanında, lisans eğitimini Amerika Birleşik Devletleri Monroe College'de İşletme alanında tamamlayan Hikmet Cenk Eynehan, Koç Üniversitesi'nden İşletme yüksek lisansı (Yönetici-MBA) derecesi almıştır.

Bankacılık kariyerine 1994 yılında DHB Bank (Nederlands) N.V'de başlamış ve 2001 yılına kadar çeşitli yönetim ve iş geliştirme pozisyonlarında görev almıştır. İş hayatına 2002 - 2004 yılları arasında yönetici ortak olarak reel sektörde devam eden H. Cenk Eynehan, 2005 - 2010 yılları arasında Şekerbank T.A.Ş.'nde çeşitli bölümlerde yöneticilik yapmıştır. 2011 - 2013 yılları arasında Ekspo Faktoring A.Ş.'nde Pazarlama ve Satıştan Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevinde bulunmuştur.

2 Ağustos 2013 tarihinde PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilen Sayın Eynehan, 26 Ekim 2015 tarihinden bu yana PASHA Bank Gürcistan Yönetim Kurulu Üyesi olarak da görev yapmaktadır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübe süresi 23 yıldır.



ALİ İHSAN TOKKUZUN

Genel Müdür Yardımcısı

Lisans eğitimini Gazi Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlayan Ali İhsan Tokkuzun, İstanbul Teknik Üniversitesi'nde Executive MBA yüksek lisans eğitimi almıştır. 1991 yılında Esbank T.A.Ş. Teftiş Kurulu'nda iş hayatına başlayan Sn. Tokkuzun, 2000 yılına kadar Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Esbank AG, Viyana bünyesinde çeşitli pozisyonlarda yöneticilik görevlerinde bulunmuştur. 2000-2002 yıllarında Kentbank A.Ş.'nde Finansal Kurumlar ve Yurtdışı Pazarlama Grup Müdürü olarak görev yapan Sn. Tokkuzun, yöneticilik kariyerini; 2002 - 2010 yılları arasında

Denizbank AG, Viyana'da Genel Müdür Vekili olarak ve 2010 - 2012 yılları arasında SK Danube AG, Viyana'da Genel Müdür olarak devam ettirmiştir. PASHA Bank'a katılmadan önce İstanbul Gemi İnşa San.Tic. A.Ş.'nde İcra Kurulu Üyesi ve Finans Koordinatörü olarak görev yapmıştır.

Ali İhsan Tokkuzun Haziran 2014 itibarıyla PASHA Bank'a Genel Müdür Vekili olarak katılmıştır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübesi 26 yıldır.



AYŞE HALE YILDIRIM

Genel Müdür Yardımcısı

Ayşe Hale Yıldırım, Lisans eğitimini 1998 yılında İstanbul Üniversitesi, İktisat Bölümünde tamamlamıştır. Bankacılık kariyerine 1998 - 2004 yılları arasında Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'de başlayan Sn. Yıldırım 2008 yılına kadar Finansbank A.Ş.'nin kurumsal bankacılık bölümlerinde çeşitli pozisyonlarda görev yapmış ve 2008-2013 yılları arasında Ekspo Faktoring A.Ş.'de Pazarlama Müdürlüğü ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlenmiştir.

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'ye 2013 yılında Kurumsal Pazarlamadan sorumlu Birim Yöneticisi olarak katılan Ayşe Hale Yıldırım, 01 Ağustos 2016 tarihinden bu yana Kurumsal Pazarlama, Kurumsal İletişim, İnsan Kaynakları ve İdari İşlerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.

Bankacılık ve işletmecilik alanındaki tecrübesi 18 yıldır.









Denetçilerin Görev Süreleri ve Mesleki Deneyimleri

Banka'nın 30 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirilen olağan genel kurul toplantısında, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca 2016 yılı hesap dönemine ilişkin olarak Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst&Young Global Limited Üye Şirketi) bağımsız denetim kuruluşu olarak atanmıştır.

Yönetim Kurulu Komiteleri, Yönetim Kurulu ve Komite Toplantılarına Katılım Hakkında Bilgiler

Yönetim Kurulu, prensip olarak iki aylık periyotlarda, Üyelerinin fiziki katılımıyla Banka merkezinde toplantı gerçekleştirmektedir. Mazereti olmadığı sürece tüm Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara katılmaktadır. Yönetim Kurulu kararları, esas sözleşmede belirtilen toplantı ve karar nisabına uygun olarak alınmaktadır. Yönetim Kurulu, dönem içerisinde Üyelerinin fiziki katılımıyla 7 kez, video konferans aracılığı ile 5 kez olmak üzere toplam 12 kez toplanmış ve 103 karar almıştır.

Yönetim Kurulu'na, görev ve sorumluluklarını yerine getirirken görüş ve destek sağlamak, Yönetim Kurulu tarafından verilen yetkilere uygun olarak kendi sorumluluk alanlarında karar almak, Banka politika, süreç ve uygulamalarının Yönetim Kurulu adına gözetim ve denetimini gerçekleştirmek üzere Yönetim Kurulu nezdinde Kredi Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi, Strateji ve Bütçe Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi oluşturulmuştur.

Komitelerin görev alanları ve üyeleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir ve PASHA Bank'ın Faaliyet Raporunun yanı sıra kurumsal internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan komitelere ilişkin bilgiler aşağıda açıklanmıştır. Yönetim Kurulu Komiteleri, dönem içinde, etkin ve mevzuatla tam uyumlu olarak çalışmalarını yürütmüştür.

Denetim Komitesi

Yönetim Kurulu, denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesinde kendisine yardımcı olmak üzere, bağımsızlık niteliğine haiz ve icrai görevi bulunmayan iki Yönetim Kurulu üyesini Banka Denetim Komitesi üyeleri olarak görevlendirmiştir.

Denetim Komitesi, 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 güvenilirliği ile 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 kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek ve kanuna istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tâbi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamak, Bankacılık ve Sermaye Piyasası mevzuatları çerçevesinde belirlenmiş görevleri yerine getirmek amacıyla kurulmuştur. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı - Soyadı	Komitedeki Görevi
Mesut Özdiç (Bağımsız Üye)	Başkan
Süreyya Serdengeçti (Bağımsız Üye)	Üye

Denetim Komitesi, asgari üç ayda bir olmak üzere iş ihtiyaçlarının gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

Denetim Komitesi'nin yapısı, görev, yetki ve sorumlulukları, 11 Temmuz 2014 tarih ve 29057 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik ve diğer ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak belirlenmiş ve Denetim Komitesi Yönetmeliği ile yazılı olarak düzenlenmiştir. Denetim Komitesinin çalışma esasları kurumsal internet sitesinde yayımlanmıştır. Denetim Komitesi, sorumluluk alanındaki faaliyet sonuçlarını altı aylık dönemler itibarıyla düzenlediği Faaliyet Raporları ile Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Denetim Komitesi dönem içerisinde, İç Kontrol ve Uyum, İç Denetim ve Risk Yönetimi Birimleri tarafından hazırlanan raporları, faaliyet raporlarını, risk değerlendirme raporlarını, iç sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticilerinin seçimini ve görev değişikliklerini, içsel sermaye değerlendirme ve stres testi çalışmalarını, destek hizmeti kuruluşlarına ilişkin teknik yeterlilik, risk analiz ve yıllık değerlendirme raporlarını, değerlendirme kuruluşlarına ilişkin yıllık değerlendirme raporlarını, bağımsız denetçinin çalışmalarını ve bağımsızlığını, bağımsız denetimden geçmiş finansal raporları değerlendirmek ve karara bağlamak üzere yedi kez toplanmış ve gerek toplantılarda gerekse dosya incelemek suretiyle 2016 yılında toplam 32 adet karar almıştır.

Kredi Komitesi

Kredi Komitesi, Yönetim Kurulunun yasal ve bankacılık mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde belirlediği limitler dahilinde kendi yetkisinde kalan kredilerle ilgili kredi tahsis kararlarını almak ve ilgili görevleri ifa etmek üzere kurulmuştur. 20 Ocak 2016 tarih ve 03 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile üye seçimi yenilenen Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
H. Cenk Eynehan	Başkan
Adnan Aykol	Üye
Taleh Kazimov	Üye
Jalal Gasimov	Yedek Üye
Shahin Mammadov	Yedek Üye

Faaliyetlerini Kredi Komitesi Yönetmeliği hükümleri çerçevesinde yürüten Komite, Krediler Birimi tarafından incelenerek Bankacılık mevzuatına ve Bankamız iç düzenlemelerine uygun bulunmak suretiyle teklif edilen kredi limit ve koşullarını Yönetim Kurulumuzun devrettiği yetkiler çerçevesinde değerlendirmektedir.

Kredi Komitesi, Yönetim Kurulu'nca ilgili yasal ve bankacılık mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde belirlenen limitler dahilinde kendi yetkisinde kalan kredi tekliflerini görüşmüş ve incelemeleri olumlu sonuçlandırılan firmaların kredilerini onaylamıştır.

Komite hesap dönemi içerisinde 15 adet toplantı gerçekleştirmiş ve 45 adet karar almıştır.

Yönetim Kurulu Komiteleri, Yönetim Kurulu ve Komite Toplantılarına Katılım Hakkında Bilgiler

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Banka'nın belirlenmiş hedefler, Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bunlara istinaden çıkarılan düzenlemeler ile diğer mevzuat, ana sözleşme, banka içi düzenlemeler ve bankacılık etik kuralları doğrultusunda, tüm menfaat ve pay sahiplerinin hak ve menfaatlerini koruyacak biçimde sorumlu, adil, şeffaf ve hesap verebilir bir şekilde yönetilmesini sağlamak, Banka'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek ve gereken önerileri Yönetim Kuruluna sunmak amacı ile kurulmuştur.

Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Süreyya Serdengeçti (Bağımsız Üye)	Başkan
Agha Ali Kamalov	Üye

Komite, faaliyetlerini Kurumsal Yönetim Politikası çerçevesinde sürdürmektedir ve asgari yılda bir kez olmak üzere iş ihtiyaçlarının gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

Komite hesap dönemi içerisinde üç adet toplantı gerçekleştirmiş ve üç adet karar almıştır.

İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi

Bağımsız ve etkin bir ücretlendirme sisteminin sağlanması amacıyla ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının Yönetim Kurulu adına gözetimini gerçekleştirmek amacıyla Bankacılık Kanunu ve Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik hükümleri doğrultusunda kurulmuştur. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Agha Ali Kamalov	Başkan
Jalal Gasimov	Üye

Komite faaliyetlerini İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir ve asgari yılda bir kez olmak üzere iş ihtiyaçlarının gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

Komite, ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek, bunlara ilişkin önerilerini Mart 2017'de Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Komite hesap dönemi içerisinde iki adet toplantı gerçekleştirmiş ve iki adet karar almıştır.

Risk Yönetimi Komitesi

Banka'nın risk konusundaki tanımlama, değerlendirme, ölçme, kontrol, raporlama ve izleme süreçleri ve yeteneklerinin etkili, yeterli ve güvenilir olmasını sağlamak, bu hususta Yönetim Kurulu'na görev ve sorumluluklarının yerine getirilmesinde tavsiyede bulunmak ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur.

Etkin bir risk yönetim sisteminin oluşturulmasını teminen görevlendirilen Risk Yönetimi Komitesi, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na ve BDDK düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak Banka'nın risk yönetimine ilişkin politika ve stratejilerini belirler; maruz kalınan kredi, piyasa, stratejik, operasyonel ve finansal tüm riskleri türlerini gözden geçirir, risk yönetimi strateji uygulamalarını izler ve önemli risk konularını Yönetim Kurulu'nun ilgisine sunar. Ayrıca, söz konusu risklerin Banka'nın kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında çerçevesinde tespit ettiği hususları değerlendirerek Yönetim Kurulu'na raporlar. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Jalal Gasimov	Başkan
Kamala Nuriyeva	Üye
Mesut Özdiñç	Üye

Komite faaliyetlerini 23 Eylül 2016 tarihinde yürürlüğe giren Risk Yönetimi Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir her üç ayda en az bir kez olmak üzere iş ihtiyaçlarının gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

Komite hesap dönemi içerisinde bir kez toplantı gerçekleştirmiştir.

Strateji ve Bütçe Komitesi

Strateji ve Bütçe Komitesi, Banka'nın iş ve strateji planlarının, yıllık bütçesinin; hakim hissedar tarafından onaylanan strateji, operasyon ve bütçe yönetim süreci çerçevesine uygun olarak hazırlanması konusunda güvence sağlamak, Yönetim Kurulu'na tavsiyede bulunmak ve görev ve sorumluluklarını yerine getirirken yardımcı olmak amacıyla kurulmuştur.

Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

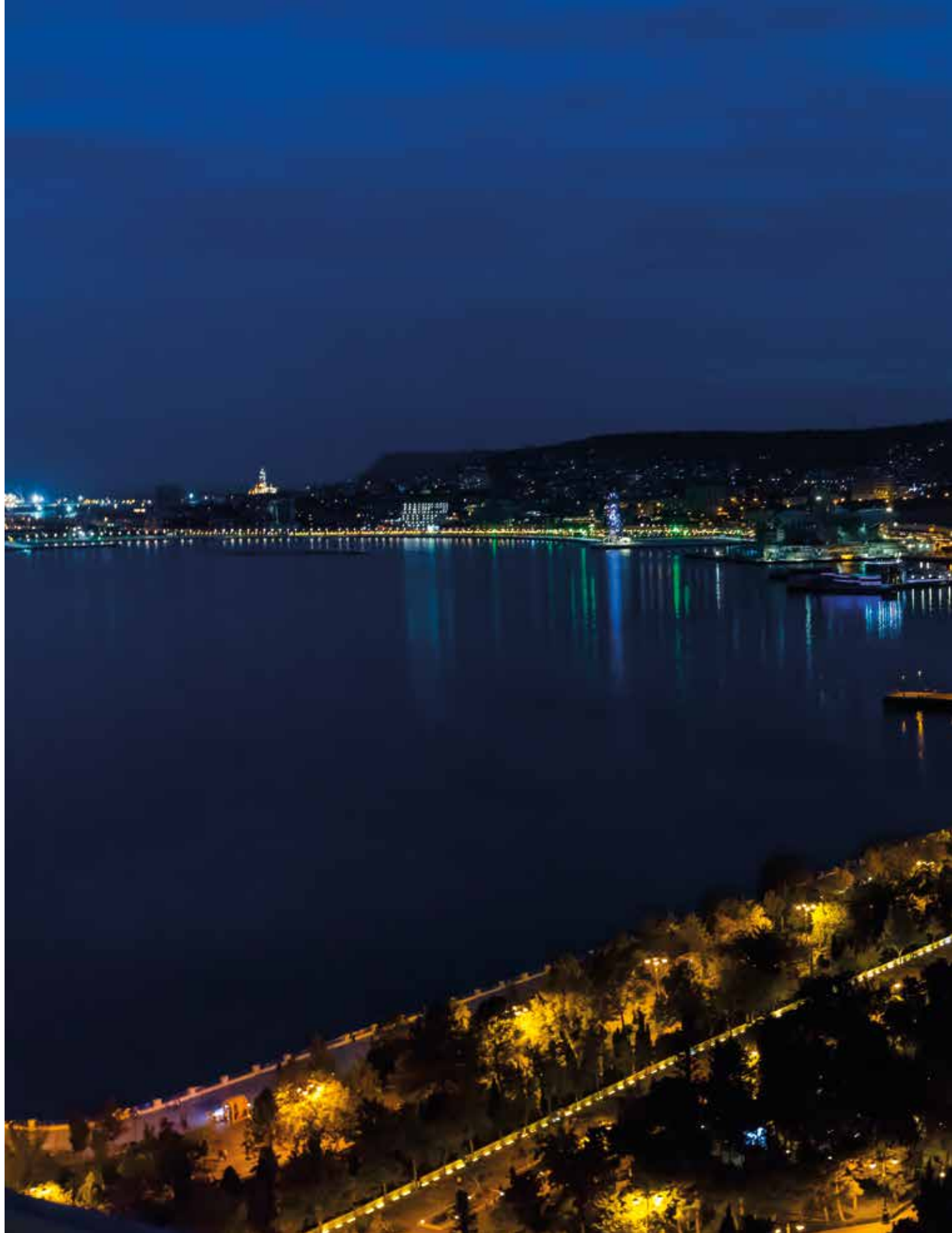
Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Agha Ali Kamalov	Başkan
Jalal Gasimov	Üye
H. Cenk Eynehan	Üye

Komite faaliyetlerini 23 Eylül 2016 tarihinde yürürlüğe Strateji ve Bütçe Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir ve her üç ayda en az bir kez olmak üzere iş ihtiyaçlarının gerektirdiği sıklıkta toplanmaktadır.

Komite hesap dönemi içerisinde iki kez toplantı gerçekleştirmiştir.

İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticilerinin Ad ve Soyadları, Görev Süreleri, Sorumlu Oldukları Alanlar, Öğrenim Durumları, Mesleki Deneyimleri

Adı-Soyadı	Sorumluluk Alanı	Bankadaki Görev Süresi	Öğrenim Durumu	Mesleki Deneyim (Yıl)
Meltem Kiyak	İç Kontrol ve Uyum	05.05.2015-Devam Ediyor	Lisans	15
Önder Devrim Erol	İç Denetim	23.05.2016-Devam Ediyor	Lisans	16
Mehmet Arslanbayoğlu	Risk Yönetimi	01.12.2016-Devam Ediyor	Yüksek Lisans	9





Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu

Sayın Ortaklarımız,

Bankamızın 2016 yılı olağan Genel Kurul toplantısına katılan ortaklarımıza ayrı ayrı teşekkür ederiz.

Bankamız 2016 yılı faaliyetlerini %58 oranında büyüyerek tamamlamış; bağımsız denetimden geçmiş 2016 yıl sonu konsolide olmayan mali tablolarına göre toplam aktif büyüklüğü 510 milyon TL'ye ulaşmış ve nakdi krediler toplamının bilanço içindeki payı %79 olarak gerçekleşmiştir.

31 Aralık 2016 itibarıyla PASHA Bank'ın özkaynak toplamı 244,7 milyon TL olup ortalama özkaynak kârlılığı %5,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.

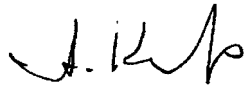
Kredilerimizdeki artış 2016 yılı sonuçlarına olumlu yansımış, uygulanan ihtiyatlı risk politikaları sonucunda Banka'nın nakit ve gayri nakit kredilerinin toplamı bir önceki yıla göre %61 artışla 602 Milyon TL'ye ulaşmış ve net dönem kârı 14 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bankamızın 1 Ocak-31 Aralık 2016 dönemine ilişkin finansal tabloları tarafımızdan incelenmiş olup, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermemekte ve Banka'nın finansal durumunu doğru bir biçimde yansıtmaktadır. PASHA Bank'ın 2016 yılı faaliyet sonuçlarını gösteren finansal tabloları ekte inceleme ve onaylarınıza sunulmaktadır.

Sayın Genel Kuruldan, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve bağımsız denetime tabi tutulan konsolide olmayan finansal tablolarımızın onaylanmasını ve Yönetim Kurulu Üyelerimizin ayrı ayrı ibrasını teklif ve arz ederiz.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Adına



Agha Ali Kamalov

Yönetim Kurulu Başkanı

İnsan Kaynakları Uygulamaları

PASHA Bank, bankanın rekabet edebilirliğini sürdürmesi ve hedeflerine ulaşmasındaki en önemli stratejik kaynağının “insan kaynağı” olduğuna inanır.

Bankamızı diğer kurumlardan farklılaştıran en önemli özelliği; çalışanlarına iletişime açık bir iş ortamı sunarak, çalışanların motivasyonunu artıran, bağlılığını sağlayan, yenilikçi ve gelişim önerilerine açık şeffaf bir yönetim anlayışı benimsenmesidir.

PASHA Bank’ın işe alım politikası, bankanın hedef ve stratejileri, kurumsal değerleri ve yetkinlikleri doğrultusunda nitelikli ve potansiyeli yüksek insan kaynağının temin edilmesi prensibine dayanmaktadır. İşe alım sürecimiz her pozisyon için gerekli olan görev ve sorumlulukların, aranan niteliklerin ve yetkinliklerin net olarak belirlenmesi ile başlamaktadır. Adayın bu kriterlere ve kurum kültürüne uygunluğu, işe ve kuruma karşı duyduğu heyecan değerlendirilerek süreç tamamlanmaktadır. İşe alım sürecinde; iş arama siteleri veya danışmanlık firmaları, insan kaynakları ve birim yöneticileri tarafından gerçekleştirilen yetkinlik bazlı mülakatlar, yetkinlik envanterleri seçme ve değerlendirme araçları olarak kullanılmaktadır.

Eğitim faaliyetlerimiz gelişimi sürekli kılma bakış açısıyla kişinin işe başlamasıyla planlanan bir süreçtir. İşe yeni başlayan çalışanlarımıza banka kültürünü tanıtmak, ortak değerleri anlatma ve PASHA Bank’a en kolay şekilde adapte olmalarını sağlamaya yönelik oryantasyon programı sunulur. Çalışanlara, PASHA Bank’ın stratejisi ve iş hedefleri doğrultusunda mesleki ve kişisel gelişimlerini destekleyen eğitimler sunulmakta, kişiye özel yatırımlarla potansiyellerini ortaya çıkarmaları desteklenmektedir.

2016 yılı içinde çalışan sayısı %26 artmıştır. Banka stratejileri ve hedefleri çerçevesinde çalışanların mesleki bilgi ve gereksinimlerini karşılamak ve kişisel gelişimlerini desteklemek amacıyla kurum içi ve kurum dışı eğitim programları düzenlenerek gelişimlerine katkıda bulunulmuştur. PASHA Bank, çalışanlarına 2016 yılı içerisinde toplam 1.685 saat, çalışan başına ortalama 48 saat eğitim olanağı sunmuş, banka yöneticilerinin kişisel ve profesyonel hayatlarına katkı sağlamak ve yetkinliklerini artırmak amacıyla koçluk hizmeti sağlanmıştır.

Bankanın insan kaynakları politikası kapsamında yüksek performans ile yenilikçilik desteklenmekte ve teşvik edilmektedir. Çalışanlara kadro ihtiyaçlarında öncelik verilerek kariyer fırsatlarını zenginleştirmeye dayalı bir kariyer yönetim sistemi benimsenmiştir. Banka içi rotasyon ve terfi uygulamaları ile çalışanların bilgi ve becerilerinden optimum seviyede fayda sağlanması, Banka ihtiyaçlarının hızlı ve efektif bir şekilde karşılanması amaçlanmıştır. Dört çalışanımız 2016 yılında terfi ederek bir üst unvanda görev yapmayı hak etmiştir. Üst düzey pozisyonlara terfilerde, adil ve objektif bir değerlendirme yapılması adına profesyonel bir danışmanlık firmasından Değerlendirme Merkezi Uygulaması hizmeti alınmaktadır.

2016 yılı yaz döneminde, üniversite öğrencilerine, bankacılık mesleğini tanıtmak, deneyimli kadromuz ile eğitim ve gelişimlerine destek vermek amacıyla zorunlu stajlarını Bankamız’da yapmaları için olanak sağlanmıştır.

İnsan Kaynakları Uygulamaları

Bankamız Ücretlendirme Politikası; çalışanlarımızın bugününü ve geleceğe yönelik çıkarlarını korumaya odaklı kurgulanmış olup, sektör araştırmalarına dayanan ve kurum içi adil bir ödüllendirme stratejisiyle desteklenmiştir. Ücretlendirme ve yan haklarla ilgili sektör uygulamaları izlenmiş ve mevcut uygulamalar kapsamında yıllık ücret artışları ve diğer yan haklarla ilgili gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

Bankamızda brüt ücret politikası uygulanmakta olup, çalışanlarımıza yan haklar olarak sağlık ve hayat sigortası, yemek kartı, yol ücreti, pozisyon ihtiyaçlarına göre cep telefonu, araç sağlanmaktadır. Çalışanlar ve üst düzey yöneticiler, Banka'nın Ücretlendirme Politikası ve Prim Politikası uyarınca sabit ve performans bazlı gelir elde edebilmektedir. Bu konudaki ayrıntılı bilgiler Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporunun ilgili bölümlerinde sunulmuştur.

Performansa dayalı yapılan ödüllendirmelerde dikkate alınan kriterler, Ücretlendirme Politikası ve Prim Politikası ile belirlenmiştir. Performans değerlendirmesinde, banka hedef ve stratejileri doğrultusunda bireysel performansın yönetilerek hem çalışanlar hem de Banka için daha iyi sonuçlar elde edilmesi amaçlanmıştır. Bankamızda "Açık Performans Değerlendirme Sistemi" uygulanmaktadır. Bu süreçte çalışanlarımız, yetkinliklere ve hedeflere göre değerlendirilmekte ve değerlendirme sonucu kendileri ile paylaşılmaktadır.

Belli periyotlarda yapılan performans değerlendirmelerinde Banka'nın performansının yanı sıra ilgili işkolu ve çalışanın performansının;

- Çalışanla birlikte önceden belirlenmiş finansal ve/veya finansal olmayan SMART hedefler
 - Kurumsal değerlere bağlılık ve Banka politika/prosedürlerine uyumluluk,
 - Risk yönetimi ve yasal mevzuata uyum konusundaki katkı,
 - Bankanın ve görevin yetkinliklerine uygunluk
- kriterleri doğrultusunda değerlendirilmesine dayanmaktadır.

Performans değerlendirmelerinin sonuçları, kariyer, eğitim ve ödüllendirme planlamasında kullanılmaktadır.

PASHA Bank, çalışanlarının iş sağlığı ve güvenliğini korumaya yönelik çalışmaları İnsan Kaynakları ve İdari İşler Birimi bünyesinde geliştirmeye devam etmektedir.

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler de dahil olmak üzere Banka çalışanlarına 2016 yılında sağlanan menfaatlere ilişkin olarak finansal tablolarda yer alan toplam personel gider rakamı içerisindeki %15'lik kısım, tüm çalışanların performansına bağlı olarak yapılan başarı primi ödemelerinden kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla toplam 39 personelin görev yaptığı PASHA Bank'ta çalışanların %90'ı lisans ve lisansüstü öğrenim derecesine sahiptir ve yaş ortalaması 38'dir.



Kâr Dağıtım Politikası



Banka'nın kâr dağıtımı konusundaki genel politikası Banka'nın mali bünyesi, yapılacak olan yatırımlar, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik konjonktür ve Bankacılık mevzuatı izin verdiği ölçüde kâr dağıtımını mümkün kılar.

Banka'nın kâr dağıtımına ilişkin esaslara Banka Esas Sözleşmesinde ve internet sitesinde yer verilir.

Türk Ticaret Kanunu ve Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde ayrılması gereken kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra, bankalar hakkında mevzuatın gerektirdiği izinlerin alınmasına tabi olarak Genel Kurul, münhasır takdirine göre ve hiç bir şekilde müstesna hak teşkil etmemek üzere kalan kârdan Yönetim Kurulu üyelerine ve/veya Banka'nın üst düzey yöneticilerine ve personele dilediği oranda kâr tahsis olunmasına karar verebilir.

Bakiye kârın kısmen veya tamamen pay sahiplerine dağıtılmasına veya fevkalade yedek akçeye aktarılmasına Genel Kurul yetkilidir.





Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle Yapılan İşlemler

Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı türev işlemleri bulunmamakta olup, risk grubuna ait müstakriz fonları 381 bin TL tutarındadır. Ayrıca Banka'nın risk grubundan aldığı kredilerin toplamı 138.273 bin TL tutarındadır.

Risk grubu ile gerçekleştirilen işlemlerin detayına aşağıda yer verilmiştir.

Krediler (bin TL)

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı	-	-	-	22.475	8.082	30.227
Dönem Sonu	-	-	-	30.199	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	237	-	-



Destek Hizmeti Alınan Kuruluşlara İlişkin Bilgiler

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 5 Kasım 2011 tarihinde yürürlüğe konulan “Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik” kapsamında alınan destek hizmetlerinin detayına aşağıda yer verilmiştir.

Destek Hizmeti Alınan Kuruluşun Unvanı	Hizmetin Açıklaması	Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Alanı
FINEKSUS BİLİŞİM ÇÖZÜMLERİ TİCARET A.Ş.	SWIFT'in mesajlaşma ağı olan SWIFTNet için gerekli olan ana bağlantı ve altyapı hizmetlerinin sağlanması, bakım ve destek hizmeti	Bilgi Sistemleri
INTERTECH BİLGİ İŞLEM VE PAZARLAMA TİCARET A.Ş.	Ana Bankacılık Sistemi (INTER-VISION) için destek, güncelleme ve bakım hizmeti	Bilgi Sistemleri
KOÇSİSTEM BİLGİ VE İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	Bilgi Güvenliği ve Sistem Yönetimi Destek Hizmetleri	Bilgi Sistemleri
TEPE SAVUNMA VE GÜVENLİK SİSTEMLERİ SANAYİ A.Ş.	Genel müdürlük için fiziksel güvenlik hizmeti	Özel Güvenlik

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

BÖLÜM I - KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Finansal performans kadar kurumsal yönetim uygulamalarının öneminin de bilincinde olan PASHA Bank, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından düzenlenen "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik" karşısında etkin, yeterli ve uyumlu bir kurumsal bir yapı tesis etmek üzere çalışmalarını geliştirmektedir. Öte yandan, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkelerine gönüllü olarak azami uyumu sağlamak üzere çalışmakta ve bu yolda kurumsal yönetim mekanizmalarını güçlendirmeyi sürdürmektedir.

PASHA Bank, Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin bir parçası olarak bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerinin bulundurulmasının Banka'nın faaliyetlerinin gelişip güçlenmesine ve daha profesyonel bir yönetim anlayışının yerleşmesine katkı sağlayacağına inanmaktadır. Banka Yönetim Kurulu'nda üç üye, bağımsız Yönetim Kurulu üyesi niteliklerine haizdir. Hakim hissedarımızın Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum konusuna verdiği önemin göstergesi olarak 2013 yılında seçilen üç bağımsız Yönetim Kurulu üyesi 2016 yılında görevlerini sürdürmüştür.

PASHA Bank'ın kurumsal yönetim ilkelerini uygulama iradesi, bu süreci dinamik ve sürekli olarak yönetme konusundaki istekliliği, bağımsız derecelendirme kuruluşu SAHA Kurumsal

Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. tarafından 2016 yılında teyit edilmiş ve verilen derecelendirme notu Haziran 2016'da revize edilerek 9,26'ya (1-10 ölçeğinde) yükseltilmiştir.

Kurumsal Yönetim Derecelendirme revizyon notu www.pashabank.com.tr adresindeki Banka kurumsal internet sitesinden yayımlanmaktadır. PASHA Bank, menfaat sahiplerinin Bankanın faaliyetleri hakkında bilgilendirilmelerini teminen kurumsal internet sitesinin içeriğini geliştirmeye devam etmiştir.

Yönetim Kurulu komitelerinin geliştirilmesi yönünde ilerlemeler kaydedilmiş ve 2016 yılı içinde Risk Yönetimi Komitesi, Strateji ve Bütçe Komitesi kurulmuştur.

Ücretlendirme Komitesinin görev ve sorumluluklarında değişiklik yapılarak, adı İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi olarak güncellenmiştir.

SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri ile Banka uygulamaları arasında doğan farklılıklara rapor içinde ilgili konu başlıkları altında yer verilmiştir.

PASHA Bank 2016 yılı faaliyet döneminde, aşağıda belirtilen ve uygulanması zorunlu tutulmayan bazı ilkeler hariç SPK tarafından yayımlanan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne uymuştur. Aşağıda özetlenen uygulanmayan hususlardan kaynaklanan bir çıkar çatışması ise bulunmamaktadır.

- 1.5.2. numaralı ilkeye ilişkin olarak; azlık hakları, Esas Sözleşme ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir orana sahip olanlara tanınmamıştır.
- 4.2.8. numaralı ilkeye ilişkin olarak; yönetici sorumluluk sigortasının bedeli Banka sermayesinin %25'ini aşmamakta olup bu hususta KAP'ta açıklama yapılmamıştır.
- 4.3.9. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu'nda kadın üye oranı için henüz bir hedef oran ve hedef zaman belirlenmemiş olup 2016 yılında Banka'nın Yönetim Kurulu'nda bir kadın üye bulunmaktadır.
- 4.5.3. numaralı ilke uyarınca Bankamızda tüm komitelerin başkanları bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmemiştir. Ancak, tüm komitelerin başkanları icracı olmayan Yönetim Kurulu üyelerimizden oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi, İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi'nin başkanlarının Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimiz arasından seçilmemesinin sebebi hakim hissedar grup nezdinde yürütülen benzer süreçlere ilişkin sinerjinin artırılmasıdır.
- 4.5.5. numaralı ilkeye ilişkin olarak; Yönetim Kurulu Komitelerinde görevlendirme Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgi birikimi ve tecrübeleri dikkate alınarak, ilgili mevzuat doğrultusunda yapılmakta, bazı Yönetim Kurulu Üyeleri birden fazla komitede görevlendirilmektedir. Ancak birden fazla komitede görev alan üyeler, ilişkili konularda görev yapan komiteler arası iletişimi sağlamakta ve işbirliği imkanlarını artırmaktadır.

- 4.6.5. numaralı ilke uyarınca, Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer menfaatlar yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla kamuya açıklanmaktadır. Ancak, yapılan ödemeler kişi bazında değil, genel uygulamalara paralel şekilde tüm üst yönetim için toplu olarak kamuya açıklanmaktadır.

BÖLÜM II - PAY SAHİPLERİ

2.1. Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Pay Sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkını karşılamak, pay sahipliği haklarının korunması ve kullanımının kolaylaştırılmasını sağlamak üzere Yatırımcı İlişkileri fonksiyonu dönem içinde önce Finansal Planlama, Kontrol ve Yatırımcı İlişkileri Birimi altında, Temmuz ayında Banka'nın teşkilat yapısında gerçekleştirilen değişiklik sonrasında Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri / Halka Arza Aracılık Birimi altında yapılandırılmıştır.

Genel Müdür Yardımcısı Ali İhsan Tokkuzun'a bağlı olarak faaliyetlerini sürdüren Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Birimi'nin taşıdığı görev ve sorumluluklar aşağıdaki gibidir;

1. Uluslararası sermaye piyasalarını takip etmek, gerekirse Üst Düzey Yönetimi bilgilendirerek borçlanmaya uygun zamanların tespiti için gerekli yönlendirmeleri yapmak,
2. Uluslararası rating kuruluşları ile ilişki kurmak, iletişimi yönetmek ve süreci koordine etmek,

3. Rating çalışmaları sırasında ilgili koordinasyonu sağlayarak, değerlendirme toplantılarını düzenlemek, kontrolleri sağlamak ve rapor aşamasında gereken onayları alarak, kurum ile iletişim halinde eşzamanlı kamuoyuna duyurulmasını sağlamak,
4. Yatırımcı ilişkileri kapsamında istenen ya da yapılması zorunlu olan bilgilendirme, rapor, açıklama vb. her türlü bilgiyi ve dokümanı hazırlamak ve Üst Düzey Yönetimin onayı sonrası muhataplara iletmek,
5. Pay sahipleri ve yatırımcı ilişkileri açısından gerekli bilgileri ve sunumları hazırlamak,
6. Kamuoyu Açıklamaları Platformu için gereken açıklamaları Kurumsal İletişim Birimi'ni bilgilendirerek KAP'da ilan etmek,
7. Bankanın Yıllık Faaliyet Raporunu, Finansal Planlama ve Kontrol, Kurumsal Yönetim ve Sekreterlik ve diğer ilgili birimleri koordine ederek hazırlamak, Kurumsal İletişim Birimi ile koordineli olarak banka imaj ve kurallarına uygun olarak düzenlenmesini sağlamak

Yatırımcı İlişkileri fonksiyonu kapsamında yürütülmekte olan, aşağıda özetlenen başlıca faaliyetler; Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri, Finansal Planlama ve Kontrol, Kurumsal Yönetim ve Sekreterlik, Hukuk Birimleri tarafından görev tanımlarına uyumlu olarak gerekli eşgüdüm sağlanarak yerine getirilmektedir.

- a) Yatırımcılar ile Banka arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- b) Pay sahiplerinin Banka ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c) Bankanın finansal raporlarını pay sahiplerine duyurmak,
- d) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Banka içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
- e) Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve kurumsal internet sitesinden gerekli duyuruları gerçekleştirmek,
- f) Yatırımcı ilişkilerine yönelik faaliyetler hakkında en az yılda bir kere Yönetim Kurulu'na faaliyet raporu sunmak.
- g) Sermaye artırım işlemlerini yürütmek,
- h) Esas Sözleşme'de ilgili mevzuata uygun olarak gerekli değişikliklerin yapılmasını sağlamak.
- i) Banka'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kuruluna öneriler sunmak,

Adı Soyadı	Unvanı	Telefon No	E-Posta Adresi	Lisans Belgesi
Mustafa Duman	Müdür, Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Birimi	(212) 705 8912	mustafa.duman@pashabank.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı
Yeşim Çağlar	Müdür, Finansal Planlama ve Kontrol Birimi	(212) 705 8908	yesim.caglar@pashabank.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı
M.Serkan Halay	Müdür, Kurumsal Yönetim ve Sekreterlik Birimi	(212) 705 8916	serkan.halay@pashabank.com.tr	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı
Sinem Atahan Güven	Müdür, Hukuk Birimi	(212) 705 8919	sinem.guven@pashabank.com.tr	-

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Söz konusu iş Birimleri KAP'ta yapılması gereken özel durum ve diğer açıklamalar konusunda gereken bilgi ve desteği Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Birimi'ne sağlamaktadır.

Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Birimi, Banka'nın ihraç ettiği borçlanma araçlarına yönelik kurumsal yatırımcılar, muhabir ilişkilerine yönelik finansal kurumlar ve kredi derecelendirme kuruluşlarıyla ilişkileri yürütmekte olup, dönem içinde Banka hakkında araştırma yapan ilgili taraflar ile irtibat halinde olunmuştur.

Finansal Kurumlar ve Yatırımcı İlişkileri Birimi, 2016 yılında gerçekleştirilen bono ihracı sürecinde nitelikli yatırımcılardan gelen talep ve başvurulara cevap vermiştir.

Tebliğ kapsamında 2016 yılı içinde yürütülen faaliyetlere ilişkin rapor Mart 2017'de Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2.2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Pay sahipleri bilgi taleplerini yatirimci.iliskileri@pashabank.com.tr e-posta adresi aracılığı ile sürecin yönetiminde idari sorumluluğu bulunan Banka personeline iletebilmektedir.

Bankanın internet sitesinde kamuya yönelik bilgileri içeren; esas sözleşme, ortaklık yapısı, finansal raporlar ve faaliyet raporları, Genel Kurul toplantı tutanakları ve çağrıları, yasal duyurular, özel durum açıklamaları, kurumsal yönetim uygulamalarına ilişkin bilgiler, Bankayı tanıtıcı kurumsal bilgiler sunulmaktadır. Özel bilgi talepleri dışında kalan her türlü bilgi ve açıklamaya Bankamızın internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal Yönetim sayfaları altında yer verilmektedir.

Ayrıca, Banka'nın internet sitesinden de Kamuyu Aydınlatma Platformu linkine yönlendirme yapılmaktadır.

Bankanın Kurumsal Yönetim Politikası uyarınca pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkının kullanımında ana prensip pay sahipleri arasında ayırım yapılmamasıdır.

Bankamız esas sözleşmesinin 33. Maddesinde "Bankanın bağımsız denetimi, bankalarda bağımsız denetim yapmaya yetkili bağımsız denetim kuruluşları tarafından ilgili mevzuata göre yapılır. Denetim yapacak bağımsız denetleme kuruluşu Genel Kurul tarafından seçilir." hükmü mevcut olup, özel denetçi atanması talebine ilişkin Banka Esas Sözleşmesinde herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Bankamıza dönem içinde özel denetçi tayini ile ilgili herhangi bir talep yapılmamıştır.

2.3. Genel Kurul Toplantıları

Genel Kurul toplantılarına ilişkin düzenlemeler Banka'nın internet sitesinde de yer verilen ve kamuya açık olan "Banka Esas Sözleşmesi"nde ("BES") ve "Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge"de yer almaktadır.

Banka'nın 2015 yılı olağan genel kurul toplantısı 30 Mart 2016 tarihinde Genel Müdürlük şirket adresinde fiziki ortamda düzenlenmiştir.

Esas sözleşmenin ilgili maddesi uyarınca olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarında nisap Türk Ticaret Kanunu hükümlerine tabidir. Olağan Genel Kurul Toplantısına toplam 255.000.000 adet paydan 254.795.121 adet paya sahip hakim ortağımız iştirak etmiş ve nisap %99,92 olarak gerçekleşmiştir. Yapılan Genel Kurul toplantılarına herhangi bir medya grubu katılmamıştır.

Banka'nın 25 Kasım 2016 tarihinde, Genel Müdürlük şirket adresinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile; Yönetim Kurulu üye sayısı dokuz kişi olarak belirlenmiş ve Kamala Nuriyeva diğer üyelerin görev süresi boyunca görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantı tarihinden üç hafta önce ortaklar pay defterinde yazan ortaklara posta yoluyla toplantıya davet mektubu gönderilmiş, ayrıca toplantılara davet ilanları Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile birlikte Türkiye genelinde yayın yapan günlük gazetede gündem maddelerini ve vekaletname örneğini içerir şekilde yayımlanmıştır. Genel Kurul toplantılarına davet Yönetim Kurulu tarafından yapılmıştır. Öte yandan, söz konusu toplantılara pay sahiplerinin yanı sıra Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") yetkilileri de davet edilmiştir. Genel Kurul toplantılarına pay sahiplerinin yanı sıra ilgili mevzuat çerçevesinde Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunan resmi kuruluş temsilcileri katılabilmektedir.

Banka genel kurulunun toplantıya davetine ilişkin ilan ve duyurular, TTK'nın 414 üncü maddesi hükümleri çerçevesinde esas sözleşmenin ilgili maddesine ve yasal sürelerle uygun olarak ilan edilmiştir. Toplantı ilanı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere en az 21 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ("TTSG") yayımlanmıştır. Bununla birlikte toplantı ilanı Banka internet sitesinde ve Hürses gazetesinde ilan edilmiş ve pay sahiplerine mektup gönderilmesi suretiyle toplantının günü, yeri ve gündemi bildirilmiştir.

Ayrıca, 2015 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı için hazırlanan Bilgilendirme Dokümanı'nda mevzuatın gerektirdiği tüm açıklama, bilgi ve belgelerin yanı sıra, her bir genel kurul gündem maddesinin ayrıntılarına ilişkin açıklamalara yer verilmiştir.

Faaliyet raporumuz Genel Kurul Toplantısı öncesinde Bankanın merkezinde ve internet sitesinde yasal süreler içerisinde ortaklarımızın bilgi ve incelemesine sunulmuştur. Nama yazılı pay sahiplerinin Genel Kurul Toplantılarına katılımını teminen Ortaklar Pay Defteri'ne kayıt için herhangi bir süre söz konusu değildir.

Bankamızın Genel kurul toplantı tutanakları Banka internet sitesinin bilgi toplumu hizmetleri sahasında pay sahiplerine sürekli açık tutulmaktadır.

Bankamız pay sahipleri gündeme ilişkin konularda görüş beyan etme ve soru sorma hakkına sahip olup bu anlamda herhangi bir sınırlama söz konusu değildir.

Dönem içerisinde gerçekleşen Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiştir.

Önemli tutarda mal varlığı satımı, alımı, kiralanması gibi önemli nitelikte kararların Genel Kurul tarafından alınması konusunda esas sözleşmemizde bir hüküm bulunmamakta olup, limitleri dahilinde Genel Müdürlük ve Yönetim Kurulumuz işlem yapmaya yetkilidir. Söz konusu kararın Yönetim Kurulu görevleri içerisinde olmasının gerekçesi kararların daha hızlı alınmasını sağlamaktır. Bununla birlikte Yönetim Kurulu faaliyet raporu, bilanço, gelir-gider hesapları ile denetçiler tarafından hazırlanan rapor, bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, Yönetim Kurulu'nun kârın kullanım şeklinin belirlenmesine ilişkin teklifi, yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine yapılan atamalar, yıl içinde yapılan yardım ve bağışlar Genel Kurul'un bilgisine ve onayına sunulmaktadır.

Dönem içinde Türk Eğitim Vakfı, TEMA Vakfı ve Beşiktaş Polis Hizmetleri Geliştirme Vakfına toplam 1.267 TL bağış yapılmış olup bağış politikasına ilişkin iç düzenlemeler Kurumsal Yönetim Politikası ile oluşturulmuştur.

Banka Esas Sözleşmesi hükümlerine göre vekaleten oy kullanılması mümkündür. Esas sözleşmenin 26'ncı maddesine göre pay sahipleri genel kurul toplantılarında oy kullanma haklarını bizzat kullanabilecekleri gibi kendilerini diğer pay sahipleri, hariçten tayin edecekleri bir temsilci yahut TTK m. 428'e göre tayin edilecek organın temsilcisi, bağımsız temsilci veya kurumsal temsilci vasıtasıyla temsil ettirebilirler.

Genel kurul tutanakları, Banka'nın internet sitesinde, Kurumsal Yönetim sayfası altında ve bilgi toplumu hizmetleri sayfası aracılığıyla e-ŞİRKET: Şirketler Bilgi Portalında yayımlanmakta ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmektedir.

Bankanın 2016 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul toplantısı 31 Mart 2017 tarihinde Banka merkezinde yapılacaktır.

2.4. Oy Hakları ve Azlık Hakları

Banka'nın esas sözleşmesinde imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır. Banka'nın karşılıklı iştirak içinde olduğu bir şirket bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu'nda azlık payları ile seçilmiş üye bulunmamaktadır. Azlık hakları Banka'nın Ana Sözleşmesi ile sermayenin yirmide birinden daha düşük bir şekilde belirlenmemiştir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

2.5. Kâr Payı Hakkı

Kâr dağıtımına ilişkin esaslar Kurumsal Yönetim Politikası altında düzenlenmiştir. Bankanın kâr dağıtımı konusundaki genel politikası Banka'nın mali bünyesi, yapılacak olan yatırımlar, sektörün içinde bulunduğu koşullar, ekonomik konjonktür ve Bankacılık mevzuatı izin verdiği ölçüde kâr dağıtımını yapılmasını mümkün kılmaktadır.

Esas Sözleşmenin 36 ıncı maddesi uyarınca Genel Kurul, ayrılması gereken kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra, bankalar hakkında mevzuatın gerektirdiği izinlerin alınmasına tabi olarak, münhasır takdirine göre ve hiç bir şekilde müktesep hak teşkil etmemek üzere kalan kârdan Yönetim Kurulu üyelerine ve/veya Banka'nın üst düzey yöneticilerine ve personele dilediği oranda kâr tahsis olunmasına karar verebilir.

Bakiye kârın kısmen veya tamamen pay sahiplerine dağıtılmasına veya fevkalade yedek akçeye aktarılmasına Genel Kurul yetkilidir.

Banka'nın kâr dağıtım politikası 2013 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların bilgisine sunulmuş ve internet sitesi vasıtasıyla kamuya açıklanmıştır.

Banka kâr dağıtmamış olup 2015 yılı net dönem kârının özkaynaklarda bırakılarak geçmiş yıllar zararına mahsup edilmesi, 30 Mart 2016 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmıştır.

2.6. Payların Devri

Bankamız Esas Sözleşmesinde hisse senetlerinin devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Banka'nın paylarının devri Bankacılık Kanunu, TTK, Esas Sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.

BÖLÜM III - KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

3.1. Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Bankamızın kurumsal internet sitesinin adresi "www.pashabank.com.tr"dir. Türkçe ve İngilizce olarak düzenlenen internet sitesinin kullanımına ilişkin esaslara Kurumsal Yönetim Politikasında ve İnternet Sitesi Yönetimi Prosedüründe yer verilmektedir.

Kamuya açıklanacak bilgiler, zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir şekilde Banka'nın kurumsal internet sitesinde "Yatırımcı İlişkileri" ve "Kurumsal Yönetim" sayfaları altında kamuya duyurulmaktadır.

Kurumsal internet sitesi, ilgili mevzuatın öngördüğü bilgi ve verileri içerecek şekilde düzenlenmektedir ve güncel tutulmaktadır.

3.2. Faaliyet Raporu

Faaliyet Raporu, Bankanın faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda, ilgili mevzuat hükümlerinde belirtilen bilgi ve verileri içerecek şekilde hazırlanmaktadır.

Banka faaliyet raporunda Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen bilgilerin tümüne yer verilmiş ancak; Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatlara kişi bazında yer verilmemiştir. Yöneticilere sağlanan menfaatler toplam tutar olarak açıklanmaktadır.

BÖLÜM IV- MENFAAT SAHİPLERİ

4.1. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Tüm menfaat sahipleri, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu, SPK düzenlemeleri çerçevesinde Banka için ticari sır niteliğinde bulunan bilgiler haricinde Banka tarafından yıllık faaliyet raporu, toplantılar, basın bültenleri, elektronik posta, internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu üzerinden özel durum açıklamaları vasıtasıyla bilgilendirilmektedir. Ayrıca kamuyu aydınlatma araçları ve yöntemleri Bilgilendirme Politikası çerçevesinde oluşturulmuş olup, internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Banka'nın "Etik İlkeler Yönetmeliği" dokümanında menfaat sahipleri ile ilişkiler ayrı gruplar olarak ele alınmaktadır.

Bankamızın ve/veya çalışanlarımızın risk yönetimi veya uyum ile alakalı olabilecek bir riskle karşılaşmaları durumunda, Denetim Komitesi vasıtasıyla doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı Uyum Görevlisi ile temasa geçme olanağını sağlayan, gizlilik prensibi anlayışına göre oluşturulmuş bir iç bildirim sistemi ve etik hattı tesis edilmiştir.

Öte yandan Uyum Görevlisi, Müşterilerin farklı kanallardan bankaya ilettikleri şikayet bildirimlerinin, ilgili birimlere aktarılması, düzeltici faaliyetlerin, alınmasına karar verilen aksiyonların ve çözüm aşamalarının takip edilmesi amacıyla gerekli iç kontrol mekanizmalarını tesis etmiştir.

Menfaat sahiplerinin bildirmiş olduğu mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemler, İç Kontrol ve Uyum Birimi ve İç Denetim Birimi aracılığıyla Denetim Komitesine raporlanmaktadır.

4.2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Tüm paydaşların her türlü görüş, öneri, istek, bilgi taleplerini ve şikayetlerini e-posta kanalıyla bankaya iletebilmeleri için internet sitesi üzerinde müşteri hattı ve şikayet hattı oluşturulmuştur.

Banka çalışanlarının yönetime katılımını destekleyici modeller, teşvik ve ödüllendirmeye ilişkin uygulama esasları "İnsan Kaynakları Politikası" çerçevesinde oluşturulur.

Etkin ve verimli iş ilişkilerinin kurulması ve ekip ruhunun oluşturulması amacıyla, çalışanlar arasında iletişimi artırıcı ve takım ruhunu destekleyen eğitim çalışmaları yapılmaktadır.

Çıkar çatışmalarının etkili bir şekilde ortaya çıkarılması ve çözümlenmesi için sorumluluklar, çıkar çatışmalarını önlemek için Banka tarafından alınan önlemler ve kontrol süreçleri "Çıkar Çatışması Politikası" çerçevesinde uygulanmaktadır. Çıkar Çatışması Politikası, sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak güncellenmiş ve 22 Ekim 2015 tarih ve 88 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmıştır, dönem içinde bir uygulama değişikliğine gidilmemiştir.

4.3. İnsan Kaynakları Politikası

Banka'nın temel insan kaynakları politikaları tüm çalışanlara imza karşılığı tebliğ edilen İnsan Kaynakları Politikası dokümanında açıkça yer almaktadır.

İnsan Kaynakları Politikası, personel politikasına ilişkin temel ilkeler ile birlikte, işe alımdaki süreç ve prensipler, performans yönetimi, görevde yükselme, ücretler, ücret dışı yararlar, ödüllendirme, disiplin hükümleri ve iş sözleşmesinin sonlandırılması hakkındaki bilgileri içerir.

Banka'nın İnsan Kaynakları Politikası, Yönetim Kurulu tarafından aşağıda belirtilen ilkeler göz önünde tutularak tayin ve tespit olunur. İnsan Kaynakları politikasının başlıca unsurları;

- a) Bankanın hedef ve stratejileri, kurumsal değerleri doğrultusunda ihtiyaç duyulan nitelikli ve yetkin insan kaynağını temin etmek,
- b) Kurum kültürünü ve kurumsal değerleri benimseyen, etik ilkelere uyumlu çalışanlara sahip olmak,
- c) Etkin performans yönetim sistemiyle personelin yüksek verimde çalışmasını sağlamak,
- d) Bankanın stratejisi, iş hedefleri ve misyonu doğrultusunda, tüm personelin mesleki ve kişisel gelişimini destekleyerek öğrenen bir organizasyon yaratmak,
- e) Bankada çalışan personeli yöneticilik kadroları için hazırlayarak kurum kültürünü pekiştirmek,
- f) Yüksek performans ödüllendirerek banka performansının arttırılmasına katkıda bulunmak ve başarıya teşvik etmek,
- g) Kadro ihtiyaçlarında mevcut personele öncelik vererek kariyer gelişim imkânı sağlamak,
- h) Açık ve şeffaf bir İnsan Kaynakları Yönetim Sistemi uygulayarak çalışan bağlılığını arttırmak,

- i) Personelin her türlü istek, şikayet ve önerilerini dikkate alarak sürekli gelişime olanak sağlamak,
- j) Çalışan memnuniyetini sağlayarak etkili ve motive edilmiş bir organizasyon yaratmak,
- k) Personele piyasa ve Banka bütçesi doğrultusunda günün koşullarına göre ücret ve özlük hakları sağlamak,
- l) Kuruma bağlılığı arttırmak,
- m) Bankanın ortak hedeflerinin tüm personelce bilinmesini ve benimsenmesini sağlamak,
- n) Personele yaratıcı düşünmeye, yeni fikirler üretmeye özendirerek, güvenli, sağlıklı ve ferah bir iş ortamı sağlamaktır.

PASHA Bank'ın işe alım süreci, bankanın hedef ve stratejileri, kurumsal değerleri ve yetkinlikleri doğrultusunda nitelikli ve potansiyeli yüksek insan kaynağının temin edilmesi prensibine dayanmaktadır ve her pozisyon için gerekli olan görev ve sorumlulukların, aranan niteliklerin ve yetkinliklerin net olarak belirlenmesi ile başlamaktadır.

İnsan Kaynakları ve İdari İşler Birimi, Bankanın hedefleri doğrultusunda diğer Birimler ile koordinasyon içerisinde çalışmakta; işe alım aşamasında ilgili pozisyon için doğru hedef grubuna ulaşarak işe en uygun adayın seçilmesini amaçlamaktadır. Ayrıca tüm adayların kurum kültürüne uygun, açık iletişim ve sürekli gelişime inanan, takım çalışmasın yatkın, müşteri ve sonuç odaklı, pozisyon için gerekli eğitim, deneyim ve yabancı dil bilgisine sahip olmasına önem verilmektedir. Adayın bu kriterlere ve kurum kültürüne uygunluğu, işe ve kuruma karşı duyduğu heyecanı değerlendirilerek süreç tamamlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

İş başvuruları ik@pashabank.com.tr e-posta adresi kullanılmak suretiyle ve anlaşmalı insan kaynakları portallarından yapılmakta, işe alım yapılacak pozisyonlar bu kanallar ile duyurulmaktadır. Gerekli görülen durumlarda danışmanlık firmaları ile de çalışılmaktadır. Yaş ortalaması 38 olan PASHA Bank'ta kadın çalışan payı %49'dur. Çalışanlarının %90'ı üniversite mezunudur, %26'sı yüksek lisans ve doktora öğrenim derecesine sahiptir ve ortalama çalışma süreleri 15 yıldır.

Tüm Banka çalışanlarının görev ve sorumluluklarının net ve şeffaf bir şekilde belirlendiği görev tanımları bulunmaktadır. Banka'nın organizasyon yapısı, çalışanların görev tanımları, performans ve ödüllendirme kriterlerini içeren politika ve prosedürler, Bankanın kurum içi iletişim platformu olan intranet sitesi aracılığıyla yayınlanmaktadır. Öte yandan, tüm çalışanlar, çalışma düzeni, kuralları, eğitim uygulamaları, tatiller, izinler, sigorta hakları vb. gibi çalışan ilişkileri ile ilgili her türlü konuda düzenlenen duyurular ile bilgilendirilmektedir.

Bankada "Açık Performans Değerlendirme Sistemi" uygulanmaktadır. Performans değerlendirmesinde, banka hedef ve stratejileri doğrultusunda bireysel performansın yönetilerek hem çalışanlar hem de Banka için daha iyi sonuçlar elde edilmesi amaçlanmaktadır. Bu süreçte Banka çalışanları, yetkinliklere ve hedeflere göre değerlendirilmekte ve değerlendirme sonucu kendileri ile paylaşılmaktadır.

Performansa dayalı yapılan ödüllendirmelerde dikkate alınan kriterler, Ücretlendirme Politikası ve Prim Politikası ile belirlenmiş olup, Banka'nın performansının yanı sıra ilgili işkolu ve çalışanın performansının belli periyotlarda;

- Çalışanla birlikte önceden belirlenmiş finansal ve/veya finansal olmayan SMART hedefler
- Kurumsal değerlere bağlılık ve Banka politika/prosedürlerine uyumluluk,
- Risk yönetimi ve yasal mevzuata uyum konusundaki katkı,
- Bankanın ve görevin yetkinliklerine uygunluk

kriterleri doğrultusunda değerlendirilmesine dayanmaktadır.

Banka içi rotasyon ve terfi uygulamaları ile çalışanların bilgi ve becerilerinden optimum seviyede fayda sağlanması, çalışanların kariyer gelişimine destek olunması ve Banka ihtiyaçlarının hızlı ve efektif bir şekilde karşılanması amaçlanmaktadır. Bir üst unvana yükselebilmek için öğrenim durumuna göre mevcut unvandaki minimum hizmet süreleri belirlenmiştir. Çalışanlar İnsan Kaynakları Politikası ile tanımlanmış ve ilan edilmiş kriterleri sağlayarak bir üst unvana terfi edebilmektedirler.

Banka çalışanlarının kariyer gelişimine katkıda bulunmak için oluşan açık pozisyonlarda kurum çalışanlarına öncelik verilmekte, çalışanlar belirlenen kariyer planları doğrultusunda eğitim ve gelişim programları ile desteklenmektedirler.

İnsan Kaynakları Biriminin eğitim faaliyetlerindeki temel hedefleri ise;

- Kariyerle bağlantılı eğitimlerle, çalışanlarımızın hem mevcut işindeki performansını artırması ve üst pozisyona hazırlanması,
- Çağdaş bankacılığın gerektirdiği bilgi, beceri ve donanımın, eşitlik ve süreklilik prensipleri doğrultusunda çalışanlara kazandırılması,
- Çalışanlarımızın birbirleri ve müşterilerimiz ile ilişkilerinin olumlu yönde gelişiminin desteklenmesi,
- Kişisel gelişim eğitimleri ile çalışanlarımızın iş ve sosyal yaşam kalitelerinin artırılmasına katkı sağlamak ve kişiye özel yatırımlarla çalışanların potansiyellerini ortaya çıkarmasını desteklemektir.

Banka, çalışanlarına 2016 yılı içerisinde toplam 1.685 saat, çalışan başına ortalama 48 saat eğitim olanağı sunmuştur. Kişi başı ortalama teknik mesleki eğitim süresi 39 saat ve kişisel eğitimi süresi 9 saat olarak gerçekleşmiştir. E-öğrenme yöntemiyle gerçekleşen eğitimler ise toplam eğitim süresinin %2'sini teşkil etmiştir.

Bankamızda "Ücretlendirme Komitesi", BDDK tarafından düzenlenen "Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik" kapsamında faaliyet göstermek amacı ile 09 Ekim 2013 tarih ve 52 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla 2013 yılı içerisinde kurulmuştur. Komite'nin unvanı Temmuz 2016'da "İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi" olarak tadil edilmiş, Komite'nin faaliyetleri, çalışma usulleri, görev

ve sorumlulukları ile ilgili hükümleri düzenleyen “İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi Yönetmeliği” 23 Eylül 2016 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu kararıyla onanmıştır.

İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi, Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum kapsamında Yönetim Kurulu adına ücret yönetimine ilişkin uygulamaların izlenmesinden, Bankaların etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olmasından, ücretlendirme politikasını gözden geçirip ihtiyaçlar doğrultusunda belirlenen önerilerin Yönetim Kurulu’na sunulmasından ve yürürlükteki ilgili mevzuat hükümleriyle belirlenen diğer sorumlulukları ile Yönetim Kurulu tarafından bu çerçevede verilen görevlerin yerine getirilmesinden sorumludur.

Banka’nın Ücretlendirme Politikası, “Bankaların Kurumsal Yönetim İlkeleri” ve “Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri” esas alınarak oluşturulmuş ve 10 Mart 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından ve akabinde 28 Mart 2014 tarihinde yapılan 2013 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ortakların bilgisine sunularak onaylanmıştır. Politika mevzuat düzenlemeleri gereğince Banka’nın internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Çalışanlara, Banka strateji ve hedeflerine katkılarından dolayı ödenecek primlere ilişkin hesaplama metodolojisini düzenleyen Banka Prim Politikası, 29 Temmuz 2016 tarih ve 60 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile onanarak yürürlüğe girmiştir.

İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi, 2016 yılına ilişkin olarak, Bankamızdaki ücret sistemi hakkındaki politikaları ve uygulamaları gözden geçirmiş, Bankanın ücretlendirme uygulamalarına ilişkin değerlendirme ve önerilerini düzenlediği rapor ile Mart 2017’de Yönetim Kurulu’na sunmuştur.

Banka çalışanlarına yönelik tazminat politikası belirlenirken 22.05.2003 tarihli 4857 sayılı İş Yasası referans kabul edilmektedir. Çalışanlar ile ilişkileri yönetmek üzere Finansal

Planlama ve Kontrol Birimi Müdürü Yüksel Güneş temsilci olarak atanmıştır. Bu temsilci;

- İş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmalara katılma,
- İş sağlığı ve güvenliği ile ilgili çalışmaları izleme,
- Tehlike kaynağının yok edilmesi veya tehlikeden kaynaklanan riskin azaltılması için tedbir alınmasını isteme, tekliflerde bulunma ve benzeri konularda çalışanları temsil etmekle görevlidir.

Banka, çalışanlarının iş sağlığı ve güvenliğini korumaya yönelik çalışmaları İnsan Kaynakları ve İdari İşler Birimi bünyesinde geliştirmeye devam etmiştir. 2016 yılında İş Güvenliği Uzmanı tarafından toplam 40 saat, işyeri hekimi tarafından toplam 20 saat Bankada hizmet verilmiş ve çalışanların 4 saat iş sağlığı ve güvenliği eğitimi almaları sağlanmıştır.

Banka yönetimine 2016 yılında çalışanlarımızdan ayrımcılık konusunda bir şikâyet gelmemiştir.

Tüm Banka çalışanları, Banka politikaları, yönetmelikleri, prosedürleri, organizasyon değişiklikleri, hak ve menfaatlerdeki değişiklikler ve çalışanları ilgilendiren uygulamalar ve kararlar hakkında Dokümantasyon Yönetmeliği çerçevesinde hazırlanan, e-posta vasıtasıyla iletilen Duyurular / Yönergeler aracılığıyla ve ayrıca Bankanın intranet portalında ilan yoluyla bilgilendirilmektedir.

4.4. Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan “Etik İlkeler Yönetmeliği”; müşteriler, çalışanlar, diğer finansal kuruluşlar ve tüm menfaat sahipleri ile oluşturulacak her türlü iş ve işlemlerde uyulacak kurallar bütünü ifade etmekte olup, Banka’nın bilgilendirme politikası çerçevesinde internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmuştur.

Etik İlkeler, rakipler, müşteriler, tedarikçiler, personel, medya, kamu kurum ve kuruluşları olarak kategorize edilen banka içindeki ve dışındaki tüm menfaat sahipleri ile olan ilişkilerin düzenlenmesi amacını içermektedir.

PASHA Yatırım Bankası A.Ş., Etik İlkeleri, uygulamakta olduğu Kurumsal Yönetim Politikası ve İnsan Kaynakları Politikasının ayrılmaz bir parçası olarak kabul etmektedir.

Etik İlkeler; müşteriler, çalışanlar, diğer finansal kuruluşlar ve tüm menfaat sahipleri ile oluşturulacak her türlü iş ve işlemlerde uyulacak kurallar bütünü ifade etmektedir. PASHA Bank Etik İlkeleri, internet sitesi vasıtasıyla Kurumsal Yönetim sayfası içerisinde Politikalar başlığı altında kamuya açıklanmaktadır.

Etik İlkeler Yönetmeliği ile belirlenen kural ve düzenlemelere uyum tüm çalışanların genel sorumlulukları arasında olup, uyum ve kabul beyanında bulunulması zorunludur.

Bankanın Sürdürülebilirlik, Çevre ve Sosyal Sorumluluk Politikası 28 Nisan 2014 tarihi itibarıyla yürürlüğe konulmuştur.

2016 yılında Bankanın mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle düzenleyici ve denetleyici otoritelere ödediği bir ceza bulunmamaktadır.

BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

5.1. Yönetim Kurulu’nun Yapısı ve Oluşumu

Yönetim Kurulu, Banka Esas Sözleşmesi’ne göre en az 5 üyeden oluşmalıdır. BES’nin ikinci bölümünde Banka’nın teşkilatı ve Yönetim Kurulu Üyelerinin görev ve yetkileri belirtilmektedir. Buna göre; Yönetim Kurulu’nun görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu’nun ve Bankacılık Kanunu’nun hükümleri ile tespit edilmiş esaslara ve Esas Sözleşme hükümlerine tâbidir.

Yönetim Kurulu faaliyetlerini şeffaf, hesap verilebilir, adil ve sorumlu bir şekilde yürütmektedir.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Banka'nın 25 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Banka Yönetim Kurulu üye sayısı Bankacılık Kanunu gereği doğal üye olan Genel Müdür dahil olmak üzere dokuz kişi olarak tespit edilmiştir. Ayrıca, 31 Mart 2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyeliği görev süreleri üç yıl olarak onanan; Agha Ali Kamalov, Taleh Kazimov, Shahin Mammadov, Necip Süreyya Serdengeçti, Mesut Özding, Adnan Aykol ve Hikmet Cenk Eynehan'ın, 17 Ağustos 2015 tarih ve 88 sayılı Yönetim

Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen ve Üyeliği 30 Mart 2016 tarihli Olağan Genel Kurulda onanan Jalal Gasimov'un Yönetim Kurulu üyeliklerinin görev süreleri boyunca devamına karar verilmiş ve Kamala Nuriyeva diğer üyelerin görev süresi boyunca görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Yapılan seçim sonucunda Yönetim Kurulu'ndaki kadın üye oranı %11'e yükselmiştir.

Tüm Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri Esas Sözleşme kapsamında en çok üç yıl olarak belirlenmektedir. Süresi biten üyeler yeniden seçilebilmektedir. Yönetim Kurulu Üyelerinin Banka dışındaki kuruluşlarda aldıkları görevler, görev dağılımları ve süreleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişlerine faaliyet raporumuzun "Üst Yönetime İlişkin Bilgiler" başlığından ulaşılmakta olup ilgili bilgilere ayrıca internet sitesinde ve MKK e-ŞİRKET: Şirketler Bilgi Portalında yer verilmektedir.

ADI-SOYADI	GÖREVİ	BAĞIMSIZLIK NİTELİĞİ	BANKA DIŞINDA ÜSTLENİLEN GÖREVLER	SORUMLULUK ALANI	GÖREVE SEÇİLME TARİHİ	ÖĞRENİM DURUMU	MESLEKİ DENEYİM (YIL)
Agha Ali Kamalov	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil	PASHA Holding LLC, CEO Vekili, Operasyonlardan Sorumlu Başkan	Strateji ve Bütçe Komitesi İK ve Ücretlendirme Komitesi Kurumsal Yönetim Komitesi	31.03.2015	Doktora	22
Jalal Gasimov	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil	PASHA Holding LLC, CEO Baş Vekili, Bankacılık Grubu Başkanı, Kapital Bank OJSC, Azerbaycan, Yönetim Kurulu Başkanı, JSC PASHA Bank, Gürcistan, Yönetim Kurulu Üyesi, PASHA Hayat Sigorta, Azerbaycan, Yönetim Kurulu Üyesi	Strateji ve Bütçe Komitesi İK ve Ücretlendirme Komitesi Risk Yönetimi Komitesi Kredi Komitesi	17.08.2015	Yüksek Lisans	18
Taleh Kazimov	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	PASHA Bank OJSC, Azerbaycan, CEO, İcra Kurulu Başkanı, JSC PASHA Bank, Gürcistan, Yönetim Kurulu Üyesi	Kredi Komitesi	31.03.2015	Yüksek Lisans	15
Shahin Mammadov	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	JSC PASHA Bank, Gürcistan, CEO, İcra Kurulu Başkanı	Kredi Komitesi	31.03.2015	Doktora	14
Kamala Nuriyeva	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	PASHA Holding LLC, Grup Risk Direktörü JSC PASHA Bank, Gürcistan, Risk Yönetimi Komitesi Üyesi PASHA Bank OJSC, Azerbaycan, Yönetim Kurulu Üyesi, Risk Yönetimi Komitesi Başkanı Kapital Bank OJSC, Azerbaycan, Risk Yönetimi Komitesi Üyesi	Risk Yönetimi Komitesi	25.11.2016	Yüksek Lisans	20
N. Süreyya Serdengeçti	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	TOBB Ekonomi ve Teknoloji Üniversitesi, Öğretim Görevlisi TEPAV, Direktör	Denetim Komitesi Kurumsal Yönetim Komitesi	16.09.2013	Yüksek Lisans	36
Mesut Özding	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	-	Denetim Komitesi Risk Yönetimi Komitesi	19.12.2013	Yüksek Lisans	21
Adnan Aykol	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye	-	Kredi Komitesi	20.08.2013	Lisans	37
H. Cenk Eynehan	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil	JSC PASHA Bank, Gürcistan, Yönetim Kurulu Üyesi	Strateji ve Bütçe Komitesi Kredi Komitesi	02.08.2013	Yüksek Lisans	23

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin görev süreleri üç yıl olup Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçimi gerçekleştirilmektedir.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri dışındaki Agha Ali Kamalov, Taleh Kazimov, Shahin Mammadov, Kamala Nuriyeva ve H. Cenk Eynehan, PASHA Grubu kuruluşlarının Yönetim Kurullarında ve diğer pozisyonlarda görev almaktadır.

Kurumsal Yönetim Politikası uyarınca; Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul'un önceden veya müteakip yazılı onayı olmaksızın Bankanın faaliyet kapsamına giren iş ve işlemleri kendisi veya başkası adına ifa edemezler veya aynı konuda faaliyet gösteren sınırsız sorumlu şirketlere ortak olamazlar ve benzer faaliyetlerde bulunan herhangi bir şirkette Yönetim Kurulu üyesi olamazlar.

Yönetim Kurulu üyelerinin TTK'nın 395. ve 396. maddelerinde belirtilen faaliyetleri yerine getirmeleri Genel Kurul onayına bağlıdır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemeleri uyarınca, bankalar için bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısı asgari üç olarak belirlenmiştir. Denetim komitesi üyeliği için görevlendirilen Yönetim Kurulu üyeleri söz konusu düzenlemeler uyarınca, bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak kabul edildiğinden, halihazırda Banka'nın Denetim Komitesinde başkanlık görevini üstlenen Mesut Özdiñç ve aynı komitede üye olarak görev yapan Süreyya Serdengeçti Bağımsız Yönetim Kurulu üyesidir.

Ayrıca 2016 yıl sonu itibarıyla Adnan Aykol bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Dönem içinde Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin bağımsızlığını ortadan kaldıran bir durum oluşmamıştır. Bağımsız Yönetim

Kurulu Üyelerinin bağımsızlık beyanları raporun ekinde yer almaktadır.

Banka'nın Genel Müdür dışında icracı üyesi bulunmamaktadır. Banka'nın Esas Sözleşmesi ve Kurumsal Yönetim Politikası uyarınca Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür'ün yetkileri ise net bir şekilde ayrıştırılmıştır.

5.2. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu'nun verimliliğini sağlamak için yıl içinde gerçekleştirilecek Yönetim Kurulu toplantılarına ilişkin zaman çizelgesi Yönetim Kurulu'nun onayıyla belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu, Banka işleri ve mevzuatın gerektirdiği hallerde ve sıklıkta toplanmakta olup dönem içerisinde Üyelerinin fiziken katılımıyla 7 kez, video konferans aracılığıyla 5 kez olmak üzere toplam 12 kez toplantı gerçekleştirmiştir.

Toplantı gündemleri Banka'nın çeşitli birimlerinden gelen önergelere, Genel Müdür'ün görüşme talep ettiği hususlara ve Üyelerin toplantı gündemine alınmasını istedikleri konulara göre hazırlanmaktadır. Toplantı gündemi ve ilgili destekleyici belgeler Yönetim Kurulu Yönetmeliği ile belirlenen esaslar çerçevesinde toplantıdan belirli bir süre önce eşit bilgi akışı sağlanmak suretiyle Yönetim Kurulu Üyelerinin incelemesine sunulmaktadır. Yönetim Kurulu'nun çalışma esasları son olarak 8 Aralık 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanan Kurumsal Yönetim Politikası ile düzenlenmiştir. Sınırlı temsil yetkisinin devri, TTK hükümleri çerçevesinde düzenlenen İç Yönerge ile sağlanmıştır.

Yönetim Kurulu toplantılarının ne şekilde yapılacağı Kurumsal Yönetim Politikası ile yazılı hale getirilmiştir.

Mazereti olmadığı sürece tüm Yönetim Kurulu Üyeleri toplantılara fiilen katılmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Genel Müdürlük arasındaki iletişimi Kurumsal Yönetim ve Sekreterlik Birimi sağlamaktadır. Yönetim Kurulu toplantılarına çağrı e-posta yoluyla yapılmaktadır. Yönetim Kurulu'nun bilgilendirilmesi ve iletişimi Yönetim Kurulu Sekreteri aracılığı ile yapılmakta olup Yönetim Kurulu kararları, tutanakları ve ilgili dokümanlar Kurumsal Sekreterlik tarafından düzenli olarak kayıt altına alınmaktadır.

Yönetim Kurulu, gerek toplantılarda gerekse elden dolaştırmak usulüyle 2016 yılında toplam 103 karar almıştır. Dönem içinde karşı görüş bildirilen bir karar oyçokluğu ile alınmış, diğer tüm kararlar oy birliği ile alınmıştır. Yönetim Kurulu toplantısında farklı görüş açıklanan karara ilişkin karşı oy gerekçesi ilgili karara şerh düşülmüştür.

BES'nin 16 ıncı maddesine istinaden, Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanmaktadır ve kararlar toplantıya katılan üyelerin çoğunluğunun oyu ile alınmaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarında yapılan görüşmeler toplantı tutanağına kaydedilmekte ve hazır bulunan üyeler tarafından imzalanmaktadır. Yönetim Kurulu kararları Yönetim Kurulu Karar Defteri'ne kaydedilmektedir.

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ağırlıklı oy kullanma hakkı ve/veya veto hakkı yoktur. Her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Yönetim Kurulu'na iştiraklerinin şahsi nedenlerden dolayı veya temsil ettikleri profesyonel çıkarlardan ötürü doğrudan veya dolaylı olarak bir menfaat

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

çatışmasına kaynak yaratmayacağını temin ederler. Yönetim Kurulu Üyeleri, kendi çıkarlarıyla veya TTK madde 393 de belirtilen yakınlarının menfaatleri ile ilgili konuların tartışıldığı Yönetim Kurulu toplantılarına katılamazlar ve oy kullanamazlar.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları ile ilgili bireysel sorumlulukları için 1 milyon ABD Doları limit ile Yönetici Sorumluluk teminatı sağlanmıştır.

5.3. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı

Yönetim Kurulu'na sorumluluk alanındaki görevlerinde yardımcı olmak ve görevlerini daha etkin bir şekilde yerine getirmek üzere Kredi Komitesi, Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi, İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi, Strateji ve Bütçe Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi oluşturulmuştur.

Banka bünyesinde oluşturulan komitelerin görev alanları ve üyeleri Yönetim Kurulu tarafından belirlenmektedir ve PASHA Bank'ın Faaliyet Raporunun yanı sıra kurumsal internet sitesinde kamuya duyurulmaktadır.

Öte yandan, tüm Komitelerle ilgili detaylı bilgiye faaliyet raporunun "Yönetim Kurulu Komiteleri, Yönetim Kurulu ve Komite Toplantılarına Katılım Hakkında Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir. Yönetim Kurulu Komiteleri, dönem içinde, etkin ve mevzuatla tam uyumlu olarak çalışmalarını yürütmüştür.

Denetim Komitesi

Denetim Komitesi Üyeleri, icrada görevli olmayan bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri arasından seçilmiş olup, Komite faaliyetlerini Denetim Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı - Soyadı	Komitedeki Görevi
Mesut Özdiç (Bağımsız Üye)	Başkan
Süreyya Serdengeçti (Bağımsız Üye)	Üye

Kredi Komitesi

Kredi Komitesi, Yönetim Kurulunun yasal ve bankacılık mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde belirlediği limitler dahilinde kendi yetkinde kalan kredilerle ilgili kredi tahsis kararlarını almak ve ilgili görevleri ifa etmek üzere kurulmuştur. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
H.Cenk Eynehan	Başkan
Adnan Aykol	Üye
Taleh Kazimov	Üye
Jalal Gasimov	Yedek Üye
Shahin Mammadov	Yedek Üye

Komite faaliyetlerini Kredi Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir.

Kurumsal Yönetim Komitesi

Kurumsal Yönetim Komitesi, Banka'nın belirlenmiş hedefler, Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve bunlara istinaden çıkarılan düzenlemeler ile diğer mevzuat, ana sözleşme, banka içi düzenlemeler ve bankacılık etik kuralları doğrultusunda, tüm menfaat ve pay sahiplerinin hak ve menfaatlerini koruyacak biçimde sorumlu, adil, şeffaf ve hesap verebilir bir şekilde yönetilmesini sağlamak, Banka'nın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu izlemek ve gereken önerileri Yönetim Kuruluna sunmak amacı ile kurulmuştur. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Süreyya Serdengeçti (Bağımsız Üye)	Başkan
Agha Ali Kamalov	Üye

Komite faaliyetlerini Kurumsal Yönetim Politikası çerçevesinde sürdürmektedir.

İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi

Bağımsız ve etkin bir ücretlendirme sisteminin sağlanması amacıyla ücretlendirme politika, süreç ve uygulamalarının Yönetim Kurulu adına gözetimini gerçekleştirmek amacıyla Bankacılık Kanunu ve Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik hükümleri doğrultusunda kurulmuştur. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Agha Ali Kamalov	Başkan
Jalal Gasimov	Üye

Komite faaliyetlerini İnsan Kaynakları ve Ücretlendirme Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir.

Risk Yönetimi Komitesi

Banka'nın risk konusundaki tanımlama, değerlendirme, ölçme, kontrol, raporlama ve izleme süreçleri ve yeteneklerinin etkili, yeterli ve güvenilir olmasını sağlamak, bu hususta Yönetim Kurulu'na görev ve sorumluluklarının yerine getirilmesinde tavsiyede bulunmak ve yardımcı olmak üzere kurulmuştur. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir:

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Jalal Gasimov	Başkan
Kamala Nuriyeva	Üye
Mesut Özdiç	Üye

Komite faaliyetlerini Risk Yönetimi Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir.

Strateji ve Bütçe Komitesi

Strateji ve Bütçe Komitesi, Banka'nın iş ve strateji planlarının, yıllık bütçesinin; hakim hissedar tarafından onaylanan strateji, operasyon ve bütçe yönetim süreci çerçevesine uygun olarak hazırlanması konusunda güvence sağlamak, Yönetim Kurulu'na tavsiyede bulunmak ve görev ve sorumluluklarını yerine getirirken yardımcı olmak amacıyla kurulmuştur. Komitenin mevcut yapısına aşağıda yer verilmiştir.

Adı-Soyadı	Komitedeki Görevi
Agha Ali Kamalov	Başkan
Jalal Gasimov	Üye
H. Cenk Eynahan	Üye

Komite faaliyetlerini Strateji ve Bütçe Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde sürdürmektedir.

5.4. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Banka'nın strateji ve faaliyetlerinden doğabilecek risklerin belirlenmesi, ölçülmesi, analiz ve izlenmesi ile kontrol ve denetiminin yürütülmesi amacıyla, Banka faaliyetlerin kapsamı ve yapısıyla uyumlu ve değişen koşullara da uygun bir yapıda oluşturulmuş durumdadır.

Risk yönetim faaliyetlerini yürüten Risk Yönetimi Birimi Risk Yönetimi Komitesi aracılığıyla, iç denetim faaliyetlerini yürüten İç Denetim Birimi ile iç kontrol faaliyetlerini ve suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik faaliyetlerin yanı sıra uyum kontrolleri faaliyetlerini yürüten İç Kontrol ve Uyum Birimi Denetim Komitesi aracılığı ile doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır.

Bu birimlerin görev, yetki ve sorumlulukları ile ilgili Banka içi düzenlemeler, Bankacılık Kanunu ve Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun biçimde oluşturulmuş, Yönetim Kurulu'nca onaylanarak yürürlüğe alınmıştır.

İç kontrol ve uyum faaliyetleri, Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışan İç Kontrol ve Uyum Birimi ve personeli tarafından, sürekli olarak kontrol edilmekte ve izlenmektedir. Risk yönetimi faaliyetleri ise yine Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışan Risk Yönetimi Birimi ve personeli tarafından yürütülmektedir.

Uyum faaliyetlerinin temel amacı; Banka'da uyum riskinin amaca uygun ve etkin bir biçimde yönetilerek kontrol altında tutulmasının ve bu çerçevede Banka'nın faaliyetlerinin yapı ve işleyiş itibarıyla devamlı surette ilgili mevzuat, düzenleme ve standartlara uygun ve uyumlu olarak yürütülüp yönetilmesinin sağlanması ve suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesi konularında azami katkıyı sağlamaktır.

Uyum Görevlisi tarafından; suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesi uyarınca çıkarılan düzenlemelere uyumu sağlamak amacıyla gerekli çalışmalar yürütülmekte ve Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkanlığı ile iletişim ve koordinasyonun tesisi sağlanmaktadır.

Tüm bankacılık süreçlerini ve bilgi sistemlerinin mevzuata, kurum içi düzenlemelere ve bankacılık ilkelerine uygunluğu, İç Denetim Birimi ve personeli tarafından yıllık risk değerlendirme çalışmaları ve denetim planı çerçevesinde denetlenmektedir ve denetim sonuçları Denetim Komitesine ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Denetim Komitesi, gerek Bankacılık Kanunu ve gerekse Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, Yönetim Kurulu'nca denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesinde, kendisine yardımcı olmak üzere kurulmuş komitedir. Denetim Komitesi, İç Sistemler birimlerinin etkinliği ve yeterliliği ile bu sistemler ve Banka'nın muhasebe ve raporlama sistemlerinin Bankacılık Kanunu ve buna bağlı düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü Yönetim Kurulu adına gözetmektedir.

Denetim Komitesi'nin döneme ilişkin değerlendirmeleri yıllık faaliyet raporunda yayımlanmaktadır.

5.5. Bankanın Stratejik Hedefleri

PASHA Bank, bankacılık operasyonlarını, PASHA Grubu'nun sürdürülebilir iş modelini tesis etmek üzere iş kollarını çeşitlendirmesine dayalı 2015 - 2017 dönemini kapsayan kurumsal stratejisi ile uyumlu bir şekilde sürdürmekte olup, Bankanın 2017 yılı için öngördüğü bütçe hedefleri doğrultusunda toplam aktif büyüklüğünün 600 milyon TL, nakdi ve gayri nakdi kredi büyüklüğünün 799 milyon

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

TL, özkaynak büyüklüğünün 263 milyon TL olması hedeflenmektedir. Stratejik hedefleri destekleyen aksiyon ve projeler, üst düzey yönetim tarafından iştirak ettikleri komiteler aracılığıyla çalışılmakta, Yönetim Kurulu'nca değerlendirilmekte ve karara bağlanmaktadır.

Banka'nın 2017 yılı bütçesi 09 Aralık 2016 tarih ve 90 sayılı Karar ile Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Banka'nın yıllık bütçe hedeflerine ulaşılması konusundaki performansı Yönetim Kurulu tarafından düzenli olarak takip edilmektedir. Bütçe hedeflerine kıyasla Banka performansı aylık periyotlarda gerçekleştirilen toplantılarda Yönetim Kurulu'na detaylı olarak raporlanmaktadır.

Öte yandan, Bankamızın vizyonu, değerleri ve misyonu her yıl yenilenen Faaliyet Raporu'nda ve internet sitemizde yer almaktadır.

5.6. Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan mali haklar Esas Sözleşme'nin 41 inci maddesi ile belirlenmiştir. Anılan maddeye istinaden;

- Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Vekili ve Üyelerine Genel Kurul tarafından saptanacak bir ücret ödenir. Söz konusu ücretin saptanmasında kişilerin toplantı, toplantı öncesi ve sonrası hazırlık ve görevlerini yerine getirmek için harcayacakları zaman dikkate alınır. Ayrıca her toplantı için katılanlara ödenecek huzur hakkı da Genel Kurul tarafından belirlenir.

- Komite Başkan ve üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları ilgili komitenin oluşturulması kararında Yönetim Kurulu tarafından tesbit olunur. Komite başkan ve üyelerinin aynı zamanda Yönetim Kurulu başkan ve üyesi olması durumunda söz konusu komite üyelerine herhangi bir ücret ödenip ödenmeyeceği ve ödenmesi halinde tutar ve koşulları Genel Kurul tarafından belirlenir.

Banka'nın ücretlendirme politikası BDDK ve SPK'nın düzenlemeleri doğrultusunda uygulanmaktadır. Ücretlendirme politikası yazılı hale getirilmiştir ve 28 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen 2013 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısında ayrı bir madde olarak ortakların bilgisine sunulmuştur.

Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlendirmesinde kâr payı, pay opsiyonları veya şirketin performansına dayalı ödeme planları kullanılmaz.

Yıl içinde Üst Düzey Yönetici ve Yönetim Kurulu üyelerine ödenen toplam miktarlar, izleyen Genel Kurul toplantısında mevzuata uygun olarak ortakların bilgisine ve/veya onayına sunulur.

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan diğer tüm menfaatler, yıllık faaliyet raporu vasıtasıyla toplam olarak kamuya açıklanmaktadır.

2016 faaliyet yılına ilişkin konsolide olmayan finansal raporumuzun beşinci bölüm VII no'lu dip notunda da belirtildiği üzere, Banka Yönetim Kurulu ve üst düzey yöneticilerine 2016 yılında sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı vb. mali menfaatlerin toplam tutarı 2.494.538,64 TL'dir.

Bankamız tarafından Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerine kredi kullandırılmamış, üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış, lehlerine teminatlar verilmemiştir. Bankamızca herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine ve yöneticilere verilecek borç, kredi gibi hususlara ilişkin olarak Bankacılık Kanunu'na aykırı bir durum bulunmamaktadır. Esas Sözleşme'nin 17 inci maddesinde; Yönetim Kurulu üyeleri, kendileri ile eş ve velâyeti altındaki çocuklarının veya bunlarla risk grubu oluşturan diğer gerçek ve tüzel kişilerin taraf olduğu kredi işlemlerine ilişkin değerlendirme ve karar verme aşamalarında yer alamaz ve bu hususu yazılı olarak yetkililere bildirir. Bankacılık Kanunu'nun Yönetim Kurulu üyelerine kredi kullandırılmasına ilişkin yasaklayıcı ve sınırlayıcı hükümleri saklıdır." hükmü yer almaktadır.

Bağımsızlık Beyanı

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nda, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile belirlenen kriterler kapsamında halihazırda "bağımsız üye" olarak görev yapmakta olduğumu, bu kapsamda;

1. Banka, Banka'nın yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Banka'da önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hissîmlerim arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticarî ilişkisinin kurulmamış olduğunu,
2. Son beş yıl içerisinde, başta Banka'nın denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Banka'nın önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
3. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek meslekî eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
4. Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olmadığımı,
5. 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,
6. Banka'nın faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Banka ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, meslekî itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
7. Banka faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Banka işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
8. Banka'nın yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
9. Banka'nın veya Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
10. Banka'nın Yönetim Kurulu'nda gerçek kişi olarak üyelik görevini yürütmeyi ve bu kapsamda Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen herhangi bir tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmediğimi,

beyan ederim.



Süreyya SERDENGEÇTİ

Bağımsızlık Beyanı

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nda, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile belirlenen kriterler kapsamında halihazırda "bağımsız üye" olarak görev yapmakta olduğumu, bu kapsamda;

1. Banka, Banka'nın yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Banka'da önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticarî ilişkinin kurulmamış olduğunu,
2. Son beş yıl içerisinde, başta Banka'nın denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Banka'nın önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
3. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
4. Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olmadığımı,
5. 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,
6. Banka'nın faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Banka ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
7. Banka faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Banka işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
8. Banka'nın yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
9. Banka'nın veya Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
10. Banka'nın Yönetim Kurulu'nda gerçek kişi olarak üyelik görevini yürüteceğimi ve bu kapsamda Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen herhangi bir tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmediğimi,

beyan ederim.



Mesut ÖZDİNÇ

Bağımsızlık Beyanı

PASHA Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nda, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ile belirlenen kriterler kapsamında halihazırda "bağımsız üye" olarak görev yapmakta olduğumu, bu kapsamda;

1. Banka, Banka'nın yönetim kontrolü ya da önemli derecede etki sahibi olduğu ortaklıklar ile Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran veya Banka'da önemli derecede etki sahibi olan ortaklar ve bu ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu tüzel kişiler ile şahsım, eşim ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarım arasında; son beş yıl içinde önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda istihdam ilişkisinin bulunmadığını, sermaye veya oy haklarının veya imtiyazlı payların %5'inden fazlasına birlikte veya tek başına sahip olunmadığını ya da önemli nitelikte ticari ilişkinin kurulmamış olduğunu,
2. Son beş yıl içerisinde, başta Banka'nın denetimi (vergi denetimi, kanuni denetim, iç denetim de dahil), derecelendirilmesi ve danışmanlığı olmak üzere, yapılan anlaşmalar çerçevesinde Banka'nın önemli ölçüde hizmet veya ürün satın aldığı veya sattığı şirketlerde, hizmet veya ürün satın alındığı veya satıldığı dönemlerde, ortak (%5 ve üzeri), önemli görev ve sorumluluklar üstlenecek yönetici pozisyonunda çalışan veya yönetim kurulu üyesi olmadığımı,
3. Bağımsız yönetim kurulu üyesi olmam sebebiyle üstleneceğim görevleri gereği gibi yerine getirecek mesleki eğitim, bilgi ve tecrübeye sahip olduğumu,
4. Bağlı oldukları mevzuata uygun olması şartıyla, üniversite öğretim üyeliği hariç, üye olarak seçildikten sonra kamu kurum ve kuruluşlarında tam zamanlı çalışmıyor olmadığımı,
5. 31/12/1960 tarihli ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu (G.V.K.)'na göre Türkiye'de yerleşik olduğumu,
6. Banka'nın faaliyetlerine olumlu katkılarda bulunabilecek, Banka ile pay sahipleri arasındaki çıkar çatışmalarında tarafsızlığımı koruyabilecek, menfaat sahiplerinin haklarını dikkate alarak özgürce karar verebilecek güçlü etik standartlara, mesleki itibara ve tecrübeye sahip olduğumu,
7. Banka faaliyetlerinin işleyişini takip edebilecek ve üstlendiğim görevlerin gereklerini tam olarak yerine getirebilecek ölçüde Banka işlerine zaman ayırabiliyor olduğumu,
8. Banka'nın yönetim kurulunda son on yıl içerisinde altı yıldan fazla yönetim kurulu üyeliği yapmamış olduğumu,
9. Banka'nın veya Banka'nın yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların yönetim kontrolüne sahip olduğu şirketlerde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev almadığımı,
10. Banka'nın Yönetim Kurulu'nda gerçek kişi olarak üyelik görevini yürüteceğimi ve bu kapsamda Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilen herhangi bir tüzel kişi adına tescil ve ilan edilmediğimi,

beyan ederim.



Adnan AYKOL

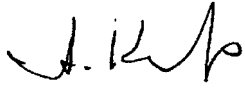




Sorumluluk Beyanı

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş. 2016 YILI FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BEYAN

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'nin 2016 yılı faaliyet raporu, 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilişkide sunulmuştur.



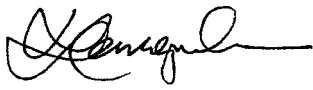
Agha-Ali KAMALOV
Yönetim Kurulu Başkanı



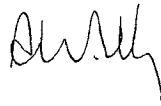
Mesut ÖZDİNÇ
Denetim Komitesi Başkanı



Necip Süreyya SERDENGECİ
Denetim Komitesi Üyesi



Hikmet Cenk EYNEHAN
Genel Müdür



Ali İhsan TOKKUZUN
Genel Müdür Yardımcısı



Özgür İÇİN
Finansal Planlama ve Kontrol Müdürü

Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Uygunluk Görüşü

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

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

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

Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Banka'nın faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Banka'nın 16 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide olmayan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide olmayan finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, konsolide olmayan finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Banka'nın öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

TİFLİS

Tiflis, sanayi, sosyal ve kültür merkezi olan bir kenttir. Ayrıca önemli bir global enerji projesi olan Bakü-Tiflis-Ceyhan Boru Hattı'nın geçiş hattı üzerinde bulunur. Kent, tarihi İpek Yolu üzerinde yer alır.

3
0





Denetim Komitesinin İç Sistemlerin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri

PASHA Bank'ın risk yönetimi, iç denetim ile iç kontrol ve uyum sistemleri; birer yönetici personelin görev yaptığı Birimler altında "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklere Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uyumlu ve Yönetim Kurulu'na bağlı olarak yapılandırılmıştır.

BDDK direktifleri doğrultusunda faaliyet gösteren, İç Denetim, İç Kontrol ve Uyum, Risk Yönetimi Birimlerinden oluşan Banka'nın iç sistemler organizasyonu, Denetim Komitesi ve Risk Yönetimi Komitesi aracılığı ile Yönetim Kurulu'na raporlama yapmaktadır.

Her yıl Bankanın gelişen ve değişen faaliyetlerine, mevzuat değişikliklerine, bir önceki yıl sonu itibarıyla hazırlanan risk değerlendirme raporu ve risk matrisi sonuçlarına göre hazırlanan yıllık iç denetim planı ile Bankanın iç kontrol sisteminin uluslararası kontrol standardı COSO'ya uygun olarak yapılandığı proje takvimi çerçevesinde düzenli aralıklarla yenilenen iç kontrol planı Denetim Komitesi'nin onayı sonrasında Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

Yıl içinde söz konusu iç sistemler birimlerinin ana faaliyetleri bu planlar doğrultusunda gerçekleştirilmekte ve rapora bağlanmaktadır. Denetim Komitesi toplantıları sırasında yapılan saptamalar ve rapor talepleri Bankanın iç sistemler birimleri aracılığı ile ilgili Banka birimlerine iletilmektedir.

Destek hizmeti kuruluşlarına ilişkin risk analizi çalışmaları iç sistemler birimlerinin görüşleri doğrultusunda oluşturulmakta ve ilgili kuruluşlar hakkında düzenlenen dönemsel değerlendirme raporları Yönetim Kurulu'na sunulmaktadır.

İç Denetim Birimi, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun 30.07.2010 tarihli ve BSD 2010/3 No'lu Genelgesi kapsamında Banka "Yönetim Beyanı"na esas denetimleri dönem içinde gerçekleştirerek raporunu öncelikle Denetim Komitesi'ne ve Yönetim Kurulu'na sunmuştur. Bankacılık süreçleri ve bilgi sistemleri kontrollerine ek olarak destek hizmet firmalarının denetimi de Yönetim Beyanı çalışması kapsamında İç Denetim tarafından gerçekleştirilmiştir. Test sonuçları Denetim Komitesi tarafından gözden geçirilmiş ve sonuçları Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

İç sistemler Bankada gerçekleştirilen tüm işlemlerin risk, organizasyon, kalite yönetimi, etkinlik, yeterlilik ve uyum fonksiyonu açısından odak noktasında yer almaktadır.

İç Denetim faaliyetlerini her yılın başında Bankanın gelişen, değişen yapısı, değişen mevzuat ve bir dönem önce gerçekleştirilen iç denetim ve iç kontrol faaliyetleri sonucu oluşan risk değerlendirmeleri esas alınarak hazırlanan ve Yönetim Kurulu'na onaylanan yıllık denetim planı uyarınca yürütmektedir.

İç Denetim Birimi, bir bütün olarak, bankacılık ve bilgi sistemleri süreçleri ile risk yönetimi, iç kontrol ve uyum uygulamaları açısından içsel bir gözetim ve denetim fonksiyonu şeklinde faaliyet göstermekte, tüm birimleri dönemsel ve riske dayalı olarak incelemekte ve denetlemektedir. Bunun yanı sıra Banka'nın bütün uygulama ve süreçlerinin iyi uygulamalara paralel olarak yönetimi açısından objektif ve bağımsız danışmanlık fonksiyonunu üstlenmektedir. Üst yönetime banka faaliyetlerinin kanun ve ilgili diğer mevzuat doğrultusunda yürütüldüğü ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliği hususlarında güvence sağlamaktadır. Banka kaynaklarının etkin ve verimli olarak kullanılmasına yönelik görüş ve önerilerde bulunmaktadır.

İç Denetim Birimi yıllık denetim planı doğrultusunda tüm denetimleri gerçekleştirmiş, bankacılık süreçleri, bilgi sistemleri, risk yönetimi ve iç kontrol faaliyetlerinin denetlendiği toplam 14 adet iç denetim raporunu Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

İç Kontrol ve Uyum Birimi faaliyetlerini; Bankanın gelişen, değişen yapısı, değişen mevzuat ve bir dönem önce gerçekleştirilen iç denetim ve iç kontrol faaliyetleri sonucu oluşan risk değerlendirmelerinin yanı sıra COSO Projesi kapsamında risklerin doğasına uygun olarak metodolojisi geliştirilen ve genişletilen kontrolleri içeren iç kontrol planı uyarınca yürütmektedir.

İç Kontrol ve Uyum Birimi iç kontrol planında belirtilen sıklığa uygun olarak bankacılık işlemlerini takip etmekte, ikinci seviyede kontrolleri icra etmekte, tespit edici kontroller ile hata ve farklılıkların düzeltilmesini sağlamaktadır. 2016 faaliyet yılı içerisinde Banka'nın tüm operasyonel faaliyetleri günlük, haftalık, iki haftalık, aylık, üç aylık, yıllık sıklıklarda değişen ve ihtiyaç bazlı gerçekleştirilen kontrol noktaları çerçevesinde kontrol edilmiş ve kontrol sonuçları aylık periyotlarda düzenlenen iç kontrol ve uyum faaliyet raporlarına bağlanmıştır.

Finansal Planlama ve Kontrol Birimi'nde üretilen ve düzenleyici kuruluşlara iletilen yasal raporlar, çift göz prensibiyle birim içinde kontrol edilmekte, İç Kontrol ve Uyum Birimi'nce de bu kontrollerin etkinliği iç kontrol planında belirtilen sıklığa uygun olarak değerlendirilmektedir. Bu sayede, yasal raporlama sürecinde oluşabilecek riskler azaltılmaya çalışılmaktadır.

İç Kontrol ve Uyum Birimi tarafından uyum fonksiyonu kapsamında da 5549 Sayılı Kanun ve 6415 Sayılı Kanun ve bu kanunlara bağlı ikincil mevzuata bağlı olarak; Bankamızın faaliyet konusuna uygun olarak izleme ve kontrol faaliyetleri kurgulanmakta ve yürütülmekte, çıkar çatışmalarının önlenmesi, etik ilkelere uyum ve zorunlu eğitimlerin düzenlenmesi sağlanmaktadır. Bu kapsamda ambargo kontrolleri ve suç gelirlerinin aklanmasının önlenmesi kapsamında kontroller yürütülmekte, Bankamız personeline yönelik kanunen zorunlu eğitimlerin düzenlenmesi ve uyum kültürünün yükseltilmesi sağlanmakta, yeni ürün ve servisler kapsamında uyum modelleri geliştirilmekte, Bankamız prosedür ve politikalarına görüş verilmekte, müşteri kabul, muhabir bankacılık, tedarikçiler, Bankamızın aracı olduğu tüm ödemeler ve dış ticaret işlemleri izlenmekte ve kontrol edilmektedir. Aynı zamanda FATCA kapsamındaki

en iyi uygulamalar ve yerel mevzuat takip edilerek banka içinde gerekli düzenlemelerin yapılması sağlanmaktadır. Öte yandan, yeni ürün ve hizmetler ile yürütülmekte olan projelerde de dahil olmak üzere ilgili süreçlere ilişkin politika ve prosedürlere görüş verilmesi işlemleri yürütülmüştür.

Risk Yönetim Birimi, kredi riski yoğunlaşmalarını, finansal varlık portföyünün riskliliğini, maruz kalınan operasyonel riskleri Yönetim Kurulu'nun onayladığı Banka içi politika ve kurallar ile risk limitleri uyarınca düzenli aralıklarla takip etmeye devam etmiş ve 2016 yılı içerisinde aşağıdaki faaliyetleri gerçekleştirmiştir:

- Banka'nın maruz kaldığı risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi, kontrolü ve raporlanmasına ilişkin çerçeveyi tanımlayan Risk Yönetimi Yönetmeliği güncellendi.
- Operasyonel Risk Prosedürü yürürlüğe alındı. Bu kapsamda Banka'nın maruz kaldığı operasyonel risklere ilişkin risk haritaları, anahtar risk göstergeleri, risk azaltıcı aksiyonlar belirlenmiş oldu.
- BDDK'ya haftalık, aylık, üç aylık ve yıllık düzenli raporlamalar kapsamında;
- Aylık dönemler itibarıyla standart yöntem kullanılarak kredi riski ve kredi riski sermaye gereksinimi hesaplanması,
- Aylık dönemler itibarıyla standart yöntem kullanılarak faiz oranı riski ve kur riski ile bu risklere ilişkin sermaye gereksinimi hesaplanması,
- Temel gösterge yaklaşımı kullanılarak operasyonel risk ölçümü ve operasyonel risk sermaye gereksinimi hesaplanması,
- Haftalık ve aylık bazda likidite karşılama oranı hesaplamaları yapıldı. Bunların yanısıra talep edilen gerekli bilgilendirmeler gerçekleştirildi.

- TBB tarafından istenen risk yönetimi kapsamındaki görüş ve bilgi paylaşımları yapıldı.
- Yönetim Kurulu'na aylık, APKO'ya haftalık periyodik raporlamaların yanı sıra istendiğinde raporlamalar gerçekleştirilerek Banka'nın risk profiline ilişkin üst yönetime zamanlı bilgilendirmeler sağlandı.
- PASHA Grubu'nun, Risk Yönetişimine ilişkin ortak politikalarına uyum kapsamında politika ve prosedürlerin güncellenmesine başlandı, Grup seviyesinde aylık raporlamalar gerçekleştirildi.
- İçsel Sermaye Yeterliliğinin Değerlendirilmesi Süreci'ne (ISEDES) ilişkin çalışma grubu oluşturuldu. Bu kapsamda Banka'nın maruz kalabileceği tüm riskleri mümkün olan en etkin şekilde değerlendirmeyi ve ölçmeyi amaçlayan, ihtiyaç duyabileceği sermaye büyüklüğünü belirlemeye imkan sağlayan stres testleri ve senaryo analizleri hazırlanarak Yönetim Kurulu ile paylaşıldı.
- Derecelendirme sistemlerinin sürekli gözden geçirilmesi, performansının izlenmesi, Risk Yönetimi Komitesinin gözetiminde bağımsız olarak Risk Yönetimi Birimi tarafından yapılmaktadır. Hem Basel kriterlerine uyum sağlamak hem de müşteri değerlendirmesini daha objektif kriterlerle yapabilmek, bu suretle risk ölçüm kabiliyetini arttırmak amacıyla, gerek kullanılan derecelendirme sistemlerine ilişkin sürekli iyileştirme çalışmaları, gerekse oluşan yeni ihtiyaçlar için daha başarılı istatistikî modellerin geliştirilmesine yönelik çalışmalar etkin bir şekilde sürdürüldü.
- Kredi portföyünün risk seviyesinin izlenmesi kapsamında, portföyün risk düzeyi, portföydeki eğilim ve değişimler, ayrıca çeşitli yoğunlaşmalar (ülke, borçlu, grup, sektör, derece, teminat vb.) düzenli olarak gözden geçirildi.

Denetim Komitesinin İç Sistemlerin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeleri

- Banka'nın likidite durumu hem TL-YP ayırımına göre hem de toplam likidite bazında izlemekte olup, likidite yeterliliği çeşitli stres varsayımları altında test edilerek sonuçları ilgili Komiteler ve Üst Yönetime düzenli olarak raporlandı.
- Destek hizmetleri yönetim süreci kapsamında yapılan risk değerlendirmeleri gerçekleştirildi.
- Banka'daki mevcut Yeni Ürün ve Hizmet yönetim süreci kapsamında müşterilere sunulacak olan yeni ürün ve hizmetler için risk değerlendirmeleri yapıldı, bu ürün ve hizmetlerden kaynaklanacak olan riskler detaylı bir şekilde değerlendirilerek faaliyet kollarının ürün ve hizmetle ilgili riskleri minimize edecek önlemleri alması sağlandı.
- Banka'nın tüm süreçlerine ilişkin belirlenmiş olan iş akışları ve kontrol noktalarına ilişkin içeren risk - kontrol matrislerinin oluşturulması ve risklerin skorlanmasına yönelik çalışmalar sürdürüldü.

İş sürekliliği yönetim süreci kapsamında iş etki analizi çalışmalarının periyodik olarak tekrarlanarak birimlerin kritik süreçlerinin ve bağımlılıklarının belirlenmesi, ofis ve birincil sistemlerin kaybına yönelik testlerin, tahliye tatbikatlarının icra edilmesi sağlanmıştır.

Denetim Komitesi, bağımsız denetim, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapma ve Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini izleme ve ilgili bağımsız ve iç denetim sonuçlarını değerlendirme görevlerini de yerine getirmeye devam etmiştir. Ayrıca, bağımsız denetim kuruluşunun yöneticileri ile de üçer aylık periyotlarda bir araya gelerek çalışmaları hakkında ayrıntılı bilgi almıştır.

İç Kontrol ve Uyum Birimi ile İç Denetim Birimi, Bankacılık Kanunu ve Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik kapsamında, Banka'da etkin, yeterli ve uyumlu bir iç kontrol sistemi kurma ve işletme yükümlülüğünü yerine getirme konusunda çalışmalarını 2017 yılında da sürdürecektir. Aynı zamanda, İç Kontrol ve Uyum Birimi tarafından yürütülen COSO adaptasyon projesi sonuçlandırılarak iç kontrol sisteminin etkinliği değerlendirilecek ve potansiyel zayıflıklar belirlenecektir. Uyum fonksiyonu kapsamında ise MASAK Mevzuatına bağlı olarak izleme ve kontrol faaliyetlerini geliştirmeye ve yürütmeye yönelik çalışmalar devam edecektir.



Mali Bünyeye, Kârlılık ve Borç  deme Gücüne İlişkin Değerlendirmeler



Ana ortak PASHA Bank OJSC, Banka'nın    yıllık stratejisinin ve i  planlarının desteklenmesi amacıyla 2015 yılında toplam 175 milyon TL nakit sermaye artırımını gerçekleştirerek Banka'nın   kaynak yapısını güçlendirmiştir. Bankanın   kaynakları bir önceki d nemeye göre %6 oranında artmış,   kaynak verimliliği ise %5,9 olarak gerçekleşmiştir.

PASHA Bank, 2016 yıl sonunu konsolide olmayan verilere göre 14.005 bin TL kâr rakamı ile tamamlamıştır.

Aktif büyüklüğü ise kurumsal kredilerdeki büyümeye bağlı olarak bir önceki yıla göre %58 seviyesinde artarak 510.357 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

PASHA Bank'ın aktif toplamının %19'u nakit değerler, bankalar ve likit menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Banka'nın menkul kıymetler portföyü toplamının %31'i likiditesi yüksek devlet tahvili ve hazine bonolarını içermektedir.

Nakdi krediler toplamı bir önceki yıl sonuna göre %64 artarak 403.870 bin TL olarak gerçekleşmiş ve %79'luk oranla bilanço içinde en yüksek paya sahip olmuştur.

İhtiyatlı kredi ve risk yönetimi politikaları sonucunda Banka'nın takibe düşmüş kredisi bulunmamaktadır.

Bilanço içindeki payı %48 olan   kaynaklar PASHA Bank'ın birincil fonlama kaynağını teşkil etmektedir. Yıl sonunda 191.897 bin TL'ye ulaşan alınan krediler kalemi, yabancı kaynaklar içerisinde %72 oranında bir paya sahip olmuş ve bilanço toplamı içerisindeki payı ise %38 olarak gerçekleşmiştir.

Banka'nın konsolide olmayan sermaye yeterlilik rasyosu %53,85 oranı ile yüksek bir düzeyde gerçekleşmiştir. Sermaye yönünden bir problemi bulunmayan PASHA Bank'ın aktifleri yükümlülüklerini karşılayabilecek seviyededir.

PASHA Bank'ın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yapmış olduğu sabit kıymet yatırımlarının toplamı 1.662 bin TL olup, almış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

PASHA Bank, sahip olduğu güçlü sermaye yapısı ve aktif kalitesi ile sağlam bir mali bünyeye sahiptir.





Risk Yönetimi Politikaları

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'nin risk yönetimi süreci, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu'nun yayımladığı "Bankacılık Kanunu", "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" ve ilgili diğer yönetmelikler ile iyi uygulama rehberlerinde yer alan ilke ve uygulama usullerine uygun olarak düzenlenir ve uygulanır. Risk Yönetimi Biriminin, Risk Yönetimi Komitesi'ne bağlı olarak ve diğer iş kollarından tamamen bağımsız olarak çalışması esastır.

Banka'nın risk yönetimi yaklaşımı; insan kaynakları, bilgi teknolojileri altyapıları, risk değerlendirme modelleri, yönetmelikleri, prosedürleri, uygulama talimatları ve raporları dâhil olmak üzere sağlıklı bir risk yönetimi sisteminin kurulması ve işleyişi için gerekli tüm altyapıların kuruluşu ve işletilmesi, risklere ve getirilere dayanan entegre bir risk yönetimini hedef almaktadır.

Risk bilinci ve yönetimi banka kültürünün önemli bir unsuru olup, dâhili mevzuata uyum ve uluslararası kabul görmüş standartların uygulanmasında gerekli azami özen gösterilir. PASHA Yatırım Bankası A.Ş. olarak etkin bir risk yönetimi sisteminin kurulması ve devamlılığının sağlanması üst yönetimin öncelikleri arasındadır.

Banka'nın risk alma stratejisi, finansal piyasalarda alabileceği riskleri, bu riskleri sınırlayan pozisyon limitleri ve alınacak risklerin kontrol noktalarını da içerecek şekilde belirlenir.

Bankamızda risk yönetimi fonksiyonu, iş birimlerinden bağımsız bir organizasyon yapısı içinde Risk Yönetimi Komitesi'ne bağlı olarak oluşturulmuştur.

Banka'nın yöneticileri ile her seviyedeki personeli, karşı karşıya olunan riskleri değerlendirmek, görev tanımına giren alanlarda karşılaşılabilecek muhtemel risklerin yönetim tekniklerini eksiksiz olarak bilmek, ayrıca iç sistemler kapsamındaki diğer birimler tarafından uygulanan kontrol ve denetim prosedürleri için gerekli desteği sağlamakla görevlidir.

Tanımlanan risklerin ölçülmesi, analiz edilmesi, izlenmesi, raporlanması ve kontrol altına alınması için gerekli politikalar, prosedürler ve yöntemler Risk Yönetimi Birimi tarafından belirlenmekte ve Risk Yönetimi Komitesi tarafından kabul edilip Yönetim Kurulu tarafından onaylandıktan sonra yürürlüğe girmektedir.

Risk limitleri izlenmesi ve gerekli durumlarda güncellenerek Yönetim Kuruluna sunulması Risk Yönetimi Birimi sorumluluğunda olup, nihai sorumluluk Yönetim Kurulundadır. Limitler o faaliyet alanındaki Banka risk iştahına ve sunulan ürün ve hizmetlerin hacim ve karmaşıklığına uygun olarak geliştirilen yöntemler kullanılarak ve uygun olduğu durumlarda erken uyarı limitleri ile birlikte belirlenir.

Yönetmeliklere uygun olarak gerçekleştirilen risk yönetimi faaliyetler İç Denetim Birimi tarafından belirlenen periyotlarda kontrol edilir ve bulgular rapora konu edilerek Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulunun bilgilenmesi sağlanır.

Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Notlara İlişkin Bilgiler



Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, PASHA Bank'ın kredi notunu 7 Kasım 2016 tarihli raporu ile aşağıdaki şekilde açıklamıştır;

Ulusal Uzun Vadeli Notu: A(tur) (Görünüm: Negatif)
Banka'nın kredi notu KAP aracılığı ile kamuya duyurulmuş, nota ilişkin detaylı bilgi ise, Banka'nın kurumsal internet sitesi, www.pashabank.com.tr ve Fitch Ratings internet sitesi, www.fitchratings.com aracılığı ile yayımlanmıştır.

SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş. 30 Haziran 2016 tarihli son raporunda PASHA Bank'a vermiş olduğu Kurumsal Yönetim Derecelendirme notunu yukarı doğru revize ederek 92,64 olarak açıklamıştır.

2016 yılı not artırım, Pay Sahipleri (91,78'ten 91,97'e) ve Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık (82,13'ten 96,27'e) alanlarından kaynaklanmıştır.

“Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık” alanındaki not artırımında, Bankanın kurumsal internet sitesine ve faaliyet raporuna yönelik iyileştirmeler etkili olmuştur.

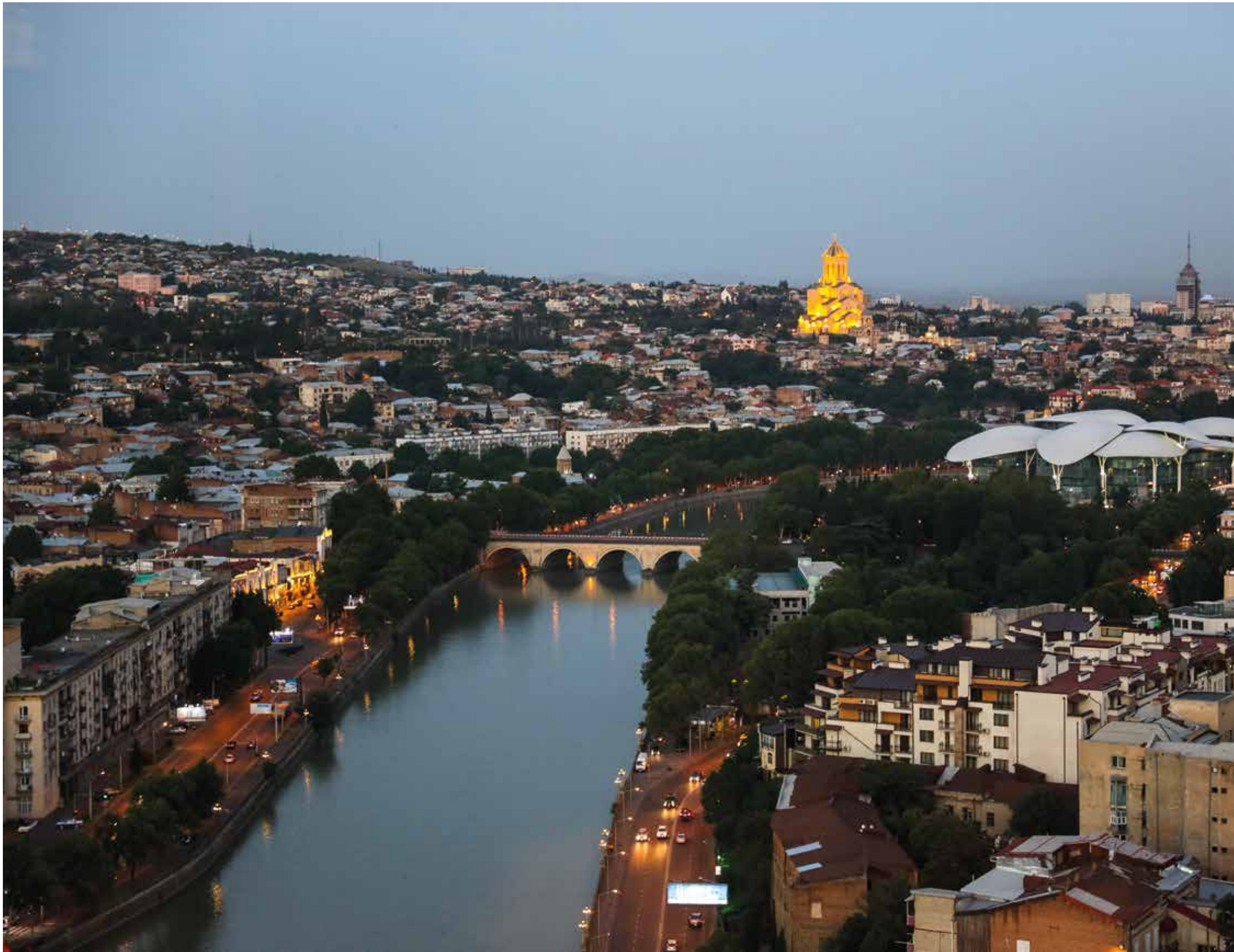
Kurumsal yönetim derecelendirme notu, SPK'nın konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, farklı ağırlıklara sahip dört ana başlıktan oluşmaktadır. Söz konusu dört başlık ve PASHA Bank'ın notları şu şekildedir:

Ana Başlıklar	Ağırlık	Verilen Not
Pay Sahipleri	%25	91,97
Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	%25	96,27
Menfaat Sahipleri	%15	91,34
Yönetim Kurulu	%35	91,07
Toplam	%100	92,64

Kurumsal yönetim derecelendirmesine ilişkin dönem revizyonu notu Banka'nın kurumsal internet sitesi, www.pashabank.com.tr aracılığı ile yayımlanmış ve Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yapılan özel durum açıklamaları yolu ile de kamuya duyurulmuştur.

Beş Yıllık Döneme İlişkin Konsolide Olmayan Özet Finansal Bilgiler

BİN TL	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Toplam Aktifler	510.357	322.405	61.071	50.058	19.282
Toplam Nakdi Krediler	403.870	245.744	51.282	26.681	750
Menkul Değerler	20.538	9.619	1.764	293	1.587
Toplam Özkaynaklar	244.658	230.552	46.849	48.672	16.331
Net Kâr/Zarar	14.005	8.787	(1.817)	(9.082)	(1.478)





Banka Faaliyetlerine İlişkin Önemli Gelişmeler

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Banka ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle rapor dönemi içerisinde Banka ve Yönetim Kurulu üyeleri hakkında uygulanmış idari ve adli yaptırımlar bulunmamaktadır.

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

2016 yılında Banka aleyhine açılan ve Banka'nın mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

Banka Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Yıl içerisinde yapılan mevzuat değişiklikleri Banka'nın faaliyetlerini önemli derecede etkilememektedir.









PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU,
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR VE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Bağımsız Denetim Raporu

Pasha Yatırım Bankası Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Pasha Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2016 tarihli ilişkitedeki konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişkitedeki konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunmaktadır.

Yönetimin Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Banka yönetimi, konsolide olmayan finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide olmayan finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, konsolide olmayan finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, konsolide olmayan finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, konsolide olmayan finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla bankanın konsolide olmayan finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, bankanın iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, banka yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişkitedeki konsolide olmayan finansal tablolar, Pasha Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Diğer Husus

Banka'nın 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 22 Şubat 2016 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



16 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU

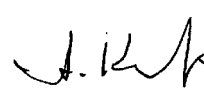
Banka'nın Yönetim : A.O.S. 55. Sokak No:2 42 Maslak Ofis 3 Kat:7
Merkezi'nin Adresi : 34398 Maslak İstanbul, Türkiye
Banka'nın Telefon Numarası : (0 212) 705 89 00
Banka'nın Faks Numarası : (0 212) 345 07 12

Banka'nın İnternet Sayfası Adresi : www.pashabank.com.tr
İrtibat İçin Elektronik Posta Adresi : info@pashabank.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- BİRİNCİ BÖLÜM BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- İKİNCİ BÖLÜM BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- ÜÇÜNCÜ BÖLÜM İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- DÖRDÜNCÜ BÖLÜM BANKA'NIN MALİ BÜNYESİNE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- BEŞİNCİ BÖLÜM KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMALAR
- YEDİNCİ BÖLÜM BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.



Agha-Ali KAMALOV
Yönetim Kurulu Başkanı



Mesut ÖZDİNC
Denetim Komitesi Üyesi



Necip Süreyya SERDENGEÇTİ
Denetim Komitesi Üyesi



Hikmet Cenk EYNEHAN
Genel Müdür



Ali İhsan TOKKUZUN
Genel Müdür Yardımcısı



Özgür İÇİN
Finansal Planlama ve
Kontrol Müdür

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad - Soyad / Unvan : Özgür İÇİN/ Müdür
Tel No : (0212) 705 89 40
Faks No : (0212) 345 07 12

İÇİNDEKİLER

BİRİNCİ BÖLÜM GENEL BİLGİLER	
I.	Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi
II.	Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama
III.	Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar
IV.	Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar
V.	Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi
VI.	Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller

İKİNCİ BÖLÜM KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR	
I.	Bilanço (Finansal durum tablosu)
II.	Nazım hesaplar tablosu
III.	Gelir tablosu (Kâr ve zarar cetveli)
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo
V.	Özkaynak değişim tablosu
VI.	Nakit akış tablosu
VII.	Kâr dağıtım tablosu

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM MUHASEBE POLİTİKALARI	
I.	Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar
III.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar
IV.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar
V.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar
VI.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar
VII.	Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar
VIII.	Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar
IX.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar
X.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar
XI.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar
XII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar
XIII.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar
XIV.	Karşılıklar ve koşullu yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
XV.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar
XVI.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar
XVII.	Borçlanmalara ilişkin ilâve açıklamalar

SAYFA		
	XVIII.	İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar 121
	XIX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar 122
	XX.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar 122
	XXI.	Kâr yedekleri ve kârın dağıtılmasına ilişkin açıklamalar 122
	XXII.	Hisse başına kazançla ilişkin açıklamalar 122
106	XXIII.	İlişkili taraflara ilişkin açıklamalar 122
	XXIV.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin açıklamalar 122
106	XXV.	Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar 122
	XXVI.	Sınıflandırmalar 122
	XXVII.	Diğer husular 122

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM MALİ BÜNYEYE ve RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER	
I.	Özkaynaklara ilişkin açıklamalar 123
II.	Kredi riskine ilişkin açıklamalar 127
III.	Kur riskine ilişkin açıklamalar 132
IV.	Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar 133
V.	Hisse senedi pozisyonuna ilişkin açıklamalar 135
VI.	Likitide riskine ilişkin açıklamalar 136
VII.	Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar 139
VIII.	Risk yönetimine ilişkin açıklamalar 139
IX.	Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar 147
X.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar 148
XI.	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar 148

BEŞİNCİ BÖLÜM KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR	
I.	Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 149
II.	Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar 154
III.	Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar 158
IV.	Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 159
V.	Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 162
VI.	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar 162
VII.	Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar 163
VIII.	Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin bilgiler 164

ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMALAR	
I.	Bankanın faaliyetine ilişkin diğer açıklalar 164
II.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklamalar 164

YEDİNCİ BÖLÜM BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	
I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar 164
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar 164

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

BİRİNCİ BÖLÜM

GENEL BİLGİLER

I. Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi:

Banka'nın ticari unvanı	PASHA Yatırım Bankası A.Ş.
Raporlama dönemi	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Yönetim merkezinin adresi	A.O.S. 55. Sokak No:2 42 Maslak Ofis 3 Kat:7 34398 Maslak İstanbul, Türkiye
Telefon numarası	(0 212) 705 89 00
Faks numarası	(0 212) 345 07 12
Elektronik site adresi	www.pashabank.com.tr
Elektronik posta adresi	info@pashabank.com.tr

PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'nin ("Banka", "PASHABank") kuruluşuna mülga 3182 sayılı Bankalar Kanunu uyarınca Bakanlar Kurulu'nun 17.06.1987 gün ve 87/11898 sayılı kararı izin verilmiş olup, Banka 6224 sayılı Yabancı Sermayeyi Teşvik Kanunu'na tabi olarak Yatırım Bank A.Ş. ünvanı ile Merkezi İstanbul'da olmak üzere kurulmuştur. Banka'nın kurulmasına Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nca 21.12.1987 tarihinde izin verilerek Banka'nın esas sözleşmesi İstanbul Asliye 1. Ticaret Mahkemesinin 25.12.1987 tarihli, esas 1987/5087 sayılı kararı ile onaylanmış, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu'nca 25.12.1987 tarihinde 240320 numara ile Sicil'e tescil edilerek, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 30 Aralık 1987 tarih ve 1924 sayılı nüshasında ilan edilmiştir. 1 Mart 1988 tarihinde yatırım bankacılığı faaliyetlerine başlayan Banka, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sadece İstanbul'daki genel müdürlüğü aracılığıyla faaliyette bulunmakta olup, şubesi bulunmamaktadır.

II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama:

Banka'nın kurucu ortağı TAIB Bank B.S.C.(c)'nin Banka'daki hisselerinin satışına yönelik aldığı karar çerçevesinde, Aksoy Holding A.Ş. ile 13 Mayıs 2013 tarihinde hisse alım satım sözleşmesi imzalanmıştır. 26 Haziran 2013 tarihli Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu yazısında Aksoy Holding A.Ş. tarafından Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK")'na yapılan başvuru ve Banka önceki ana ortağı ile Aksoy Holding A.Ş. arasında imzalanan sözleşmeye istinaden Banka hisselerinin %99.4689'sinin doğrudan Aksoy Holding A.Ş.'ye devrine izin verildiği Banka'ya bildirilmiştir. 31 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Banka'nın Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Banka'nın önceki ana ortağı tarafından Aksoy Holding A.Ş.'ye yapılan pay devri işleminin kabulüne ilişkin 31 Temmuz 2013 tarih 32 sayılı Yönetim Kurulu Kararı onaylanarak söz konusu pay devrinin, kapanış işlemlerinin tamamlanması ve pay devrinin gerçekleşmesi şartına tabi olarak kabulüne karar verilmiş ve 2 Ağustos 2013 tarihinde pay devir işlemleri tamamlanmıştır.

31 Ekim 2013 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Banka ödenmiş sermayesinin 37,000 TL'den 39,000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, BDDK'nın sermaye artırımına uygunluk yazısına istinaden, 13 Kasım 2013 tarihinde Banka ödenmiş sermayesi 39,000 TL'ye çıkartılmıştır. 21 Kasım 2013 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Banka'nın ödenmiş sermayesinin 39,000 TL'den 80,000 TL'ye çıkartılmasına karar verilmiş olup, BDDK'nın sermaye artırımına uygunluk yazısına istinaden, 29 Kasım 2013 tarihinde Banka'nın ödenmiş sermayesi 80,000 TL'ye çıkartılmıştır.

Banka hakim ortağı Aksoy Holding A.Ş. ile PASHA Bank OJSC arasında, Banka sermayesindeki çoğunluk hisselerin PASHA Bank OJSC'ye devri konusunda anlaşmaya varılmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 26 Aralık 2014 tarih ve 6137 sayılı kararıyla; PASHA Bank OJSC tarafından Banka sermayesinin 28,795,121 TL'sinin (tam TL) devralınması ve sonrasında Banka tarafından gerçekleştirilecek ana sözleşme değişikliği ile sermayenin 175,000 TL nakit artırılarak 80,000 TL'den 255,000 TL'ye çıkarılması suretiyle PASHA Bank OJSC tarafından Banka hisselerinin %79.9196'sının devralınmasına ve Banka ana sözleşmesinde değişiklik yapılmasının uygun görüldüğü Banka'ya bildirilmiştir.

27 Ocak 2015 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, Banka'nın ödenmiş sermayesinin, 175,000 TL nakit ilavesi suretiyle 255,000 TL'sine artırılmasına, pay devrinin kabulüne ve bu hususta Banka esas sözleşmesinin sermayeye ilişkin 7. maddesinin aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde tadil edilmesine ve Banka unvanının "PASHA Yatırım Bankası A.Ş." olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.

Banka'nın unvanı, PASHA Yatırım Bankası A.Ş., işletme adı PASHABank olarak değiştirilmesine ilişkin 2 Mart 2015 tarihli tescil işlemi 6 Mart 2015 tarih ve 8773 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 18.12.2015 tarih ve 6583 sayılı Kararıyla; Aksoy Holding A.Ş.'nin sahip olduğu 51,000 TL payın PASHA Bank OJSC tarafından devralınmasına, PASHA Bank OJSC'nin Bankamızdaki pay oranının %79,9196'dan %99,9196'ya çıkarılmasına, Aksoy Holding A.Ş.'nin Bankamızdaki %20 doğrudan payının %0'a düşmesine uygunluk verilmiş olup, ilgili Kurul kararı 23/12/2015 tarih ve 18038 sayılı yazı ile Banka'ya iletilmiştir.

Söz konusu hisse devri 24 Aralık 2015 tarih ve 110 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile pay defterine işlenmiştir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

GENEL BİLGİLER (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka ortaklık yapısı aşağıdaki tablodaki gibidir.

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Sermaye	Pay Oranı
PASHA Bank OJSC	254,795	99.9196
Diğer	205	%0.0804
Toplam	255,000	

III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar:

Unvan	Adı Soyadı	Eğitim Durumu	Hisse Oranı
Yönetim Kurulu Başkanı ⁽¹⁾	Agha-Ali Kamalov	Doktora	-
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ⁽¹⁾	Jalal Gasimov	Y.Lisans	-
Yönetim Kurulu Üyesi	Taleh Kazimov	Y.Lisans	-
Yönetim Kurulu Üyesi	Shahin Mammadov	Y.Lisans	-
Yönetim Kurulu Üyesi ⁽³⁾	Kamala Nuriyeva	Y.Lisans	-
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Üyesi	Necip Süreyya Serdengeçti	Y.Lisans	-
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi / Denetim Komitesi Başkanı	Mesut Özdiñ	Y.Lisans	-
Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Adnan Aykol	Lisans	-
Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Hikmet Cenk Eynehan	Y.Lisans	-
Genel Müdür Yardımcısı	Ali İhsan Tokkuzun	Y.Lisans	-
Genel Müdür Yardımcısı ⁽²⁾	Ayşe Hale Yıldırım	Lisans	-

⁽¹⁾ 30 Mart 2016 tarih ve 22 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Agha Ali Kamalov Yönetim Kurulu Başkanı olarak, Jalal Gasimov Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlendirilmiştir.

⁽²⁾ 29 Temmuz 2016 tarih ve 62 sayılı yönetim Kurulu Kararı uyarınca Ayşe Hale Yıldırım'ın, Kurumsal Pazarlama, Kurumsal İletişim, İnsan Kaynakları ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmasına karar verilmiştir.

⁽³⁾ Banka'nın 25 Kasım 2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Kamala Nuriyeva Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

Yukarıda belirtilen kişilerin Banka'da sahip oldukları doğrudan payları bulunmamaktadır.

IV. Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla nitelikli kişi ve kuruluşları aşağıdaki gibidir:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay Tutarları (Nominal)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar (Nominal)	Ödenmemiş Paylar
PASHA Holding Ltd.	152,877	%59.95	152,877	-
Ador Ltd.	76,439	%29.98	76,439	-
Arif Pashayev	25,480	%9.99	25,480	-

V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi:

Banka yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermekte olup, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka'nın personel sayısı 39 (31 Aralık 2015: 31) kişidir.

VI. Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller:

Bulunmamaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO
(FİNANSAL DURUM TABLOSU)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

İKİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

I. BİLANÇO - AKTİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

		Cari Dönem 31/12/2016			Önceki Dönem 31/12/2015			
		Dipnot (Beşinci Bölüm-I)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	AKTİF KALEMLER							
I.	NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI	(1)	14,804	19,632	34,436	788	11,875	12,663
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	(2)	-	281	281	604	-	604
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	281	281	604	-	604
2.1.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.1.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.1.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	281	281	604	-	604
2.1.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3	Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
III.	BANKALAR	(3)	19,028	10,116	29,144	26,028	21,329	47,357
IV.	PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR		15,133	-	15,133	-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar		15,133	-	15,133	-	-	-
4.3	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	(4)	13,864	6,674	20,538	9,619	-	9,619
5.1	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
5.2	Devlet Borçlanma Senetleri		6,196	-	6,196	9,619	-	9,619
5.3	Diğer Menkul Değerler		7,668	6,674	14,342	-	-	-
VI.	KREDİLER	(5)	311,290	92,580	403,870	188,187	57,557	245,744
6.1	Krediler		311,290	92,580	403,870	188,187	57,557	245,744
6.1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler		-	-	-	7,620	462	8,082
6.1.2	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Diğer		311,290	92,580	403,870	180,567	57,095	237,662
6.2	Takipteki Krediler		-	-	-	-	-	-
6.3	Özel Karşılıklar (-)		-	-	-	-	-	-
VII.	FAKTÖRİNG ALACAKLARI		-	-	-	-	-	-
VIII.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)	(6)	-	-	-	-	-	-
8.1	Devlet Borçlanma Senetleri		-	-	-	-	-	-
8.2	Diğer Menkul Değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İŞTİRAKLER (Net)	(7)	-	-	-	-	-	-

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

9.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler	-	-	-	-	-	-	
9.2	Konsolide Edilmeyenler	-	-	-	-	-	-	
9.2.1	Mali İştirakler	-	-	-	-	-	-	
9.2.2	Mali Olmayan İştirakler	-	-	-	-	-	-	
X.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)	(8)	-	-	-	-	-	
10.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	
10.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	
XI.	BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)	(9)	-	-	-	-	-	
11.1	Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler	-	-	-	-	-	-	
11.2	Konsolide Edilmeyenler	-	-	-	-	-	-	
11.2.1	Mali Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	
11.2.2	Mali Olmayan Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	
XII.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR (Net)	(10)	-	-	-	-	-	
12.1	Finansal Kiralama Alacakları	-	-	-	-	-	-	
12.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları	-	-	-	-	-	-	
12.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	
12.4	Kazanılmamış Gelirler (-)	-	-	-	-	-	-	
XIII.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	(11)	-	-	-	-	-	
13.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
13.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
13.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar	-	-	-	-	-	-	
XIV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	(12)	681	-	681	504	-	504
XV.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	(13)	981	-	981	468	-	468
15.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-	-
15.2	Diğer	981	-	981	468	-	468	-
XVI.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	(14)	-	-	-	-	-	-
XVII.	VERGİ VARLIĞI	(15)	689	-	689	708	-	708
17.1	Cari Vergi Varlığı	-	-	-	81	-	81	-
17.2	Ertelenmiş Vergi Varlığı	689	-	689	627	-	627	-
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	(16)	-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	(17)	4,559	45	4,604	4,701	37	4,738
AKTİF TOPLAMI			381,029	129,328	510,357	231,607	90,798	322,405

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO

(FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

I. BİLANÇO - PASİF KALEMLER (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

			Cari Dönem 31/12/2016			Önceki Dönem 31/12/2015		
	PASİF KALEMLER	Dipnot (Beşinci Bölüm-II)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	MEVDUAT	(1)	-	-	-	-	-	-
1.1	Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı		-	-	-	-	-	-
1.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
II.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(2)	1,603	-	1,603	20	28	48
III.	ALINAN KREDİLER	(3)	46,374	145,523	191,897	-	71,311	71,311
IV.	PARA PIYASALARINA BORÇLAR		15,963	-	15,963	-	-	-
4.1	Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar		11,306	-	11,306	-	-	-
4.3	Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar	(4)	4,657	-	4,657	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	(5)	37,239	-	37,239	-	-	-
5.1	Bonolar		37,239	-	37,239	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	FONLAR		3,901	16	3,917	49	10,223	10,272
6.1	Müstakriz Fonları	(6)	3,901	16	3,917	49	10,223	10,272
6.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	MUHTELİF BORÇLAR		29	1,425	1,454	100	-	100
VIII.	DIĞER YABANCI KAYNAKLAR	(7)	5,092	20	5,112	5,292	46	5,338
IX.	FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
X.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)	(8)	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR	(9)	-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	KARŞILIKLAR	(10)	6,435	-	6,435	4,302	-	4,302
12.1	Genel Karşılıklar		4,471	-	4,471	2,670	-	2,670
12.2	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan Hakları Karşılığı		352	-	352	299	-	299
12.4	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
12.5	Diğer Karşılıklar		1,612	-	1,612	1,333	-	1,333
XIII.	VERGİ BORCU	(11)	2,079	-	2,079	482	-	482
13.1	Cari Vergi Borcu		2,079	-	2,079	482	-	482
13.2	Ertelenmiş Vergi Borcu		-	-	-	-	-	-

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

XIV.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	(12)	-	-	-	-	-	-
14.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XV.	SERMAYE BENZERİ KREDİLER	(13)	-	-	-	-	-	-
XVI.	ÖZKAYNAKLAR	(14)	244,658	-	244,658	230,552	-	230,552
16.1	Ödenmiş Sermaye		255,000	-	255,000	255,000	-	255,000
16.2	Sermaye Yedekleri		11	-	11	(90)	-	(90)
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		11	-	11	(90)	-	(90)
16.2.4	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri	-	-	-	-	-	-	-
16.2.8	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
16.2.9	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3	Kâr Yedekleri		324	-	324	324	-	324
16.3.1	Yasal Yedekler		29	-	29	29	-	29
16.3.2	Statü Yedekleri		295	-	295	295	-	295
16.3.3	Olağanüstü Yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya Zarar	(10,677)	-	(10,677)	(24,682)	-	(24,682)	-
16.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı	(24,682)	-	(24,682)	(33,469)	-	(33,469)	-
16.4.2	Dönem Net Kâr/Zararı	14,005	-	14,005	8,787	-	8,787	-
	PASİF TOPLAMI		363,373	146,984	510,357	240,797	81,608	322,405

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE OLMAYAN

NAZIM HESAP TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

II. NAZIM HESAPLAR TABLOSU

		Cari Dönem			Önceki dönem		
		31/12/2016			31/12/2015		
		Dipnot					
		(Beşinci					
		Bölüm-III)					
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
NAZIM HESAPLAR							
A.	BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)	154,327	92,856	247,183	106,131	111,026	217,157
I.	GARANTİ ve KEFALETLER	(1)	130,451	67,459	197,910	59,665	67330
1.1.	Teminat Mektupları	130,451	41,119	171,570	59,665	44,829	104,494
1.1.1.	Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler	-	-	-	-	-	-
1.1.2.	Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler	-	-	-	-	8,754	8,754
1.1.3.	Diğer Teminat Mektupları	130,451	41,119	171,570	59,665	36,075	95,740
1.2.	Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-
1.2.1.	İthalat Kabul Kredileri	-	-	-	-	-	-
1.2.2.	Diğer Banka Kabulleri	-	-	-	-	-	-
1.3.	Akreditifler	-	6,984	6,984	-	22,501	22,501
1.3.1.	Belgeli Akreditifler	-	6,984	6,984	-	22,501	22,501
1.3.2.	Diğer Akreditifler	-	-	-	-	-	-
1.4.	Garanti Verilen Prefinansmanlar	-	-	-	-	-	-
1.5.	Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.1.	T.C. Merkez Bankasına Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.5.2.	Diğer Cirolar	-	-	-	-	-	-
1.6.	Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden	-	-	-	-	-	-
1.7.	Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-	-	-
1.8.	Diğer Garantilerimizden	-	19,356	19,356	-	-	-
1.9.	Diğer Kefaletlerimizden	-	-	-	-	-	-
II.	TAAHHÜTLER	11	-	11	10,509	8,437	18,946
2.1.	Cayılamaz Taahhütler	11	-	11	10,509	8,437	18,946
2.1.1.	Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri	-	-	-	8,475	8,437	16,912
2.1.2.	Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri	-	-	-	2,009	-	2,009
2.1.3.	İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.4.	Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.5.	Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.6.	Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü	-	-	-	-	-	-
2.1.7.	Çekler İçin Ödeme Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.8.	İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri	11	-	11	25	-	25
2.1.9.	Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.1.10.	Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah.	-	-	-	-	-	-
2.1.11.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2.1.12.	Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-
2.1.13.	Diğer Cayılamaz Taahhütler	-	-	-	-	-	-
2.2.	Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
2.2.1.	Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri	-	-	-	-	-	-
2.2.2.	Diğer Cayılabilir Taahhütler	-	-	-	-	-	-
III.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	(2)	23,865	25,397	49,262	35,957	35,259
3.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar	-	-	-	-	-	-
3.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-

3.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler	-	-	-	-	-	-
3.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	23,865	25,397	49,262	35,957	35,259	71,216
3.2.1	Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri	13,446	14,267	27,713	3,835	3,794	7,629
3.2.1.1	Vadeli Döviz Alım İşlemleri	10,170	3,519	13,689	3,835	-	3,835
3.2.1.2	Vadeli Döviz Satım İşlemleri	3,276	10,748	14,024	-	3,794	3,794
3.2.2	Para ve Faiz Swap İşlemleri	10,419	11,130	21,549	32,122	31,465	63,587
3.2.2.1	Swap Para Alım İşlemleri	10,419	-	10,419	32,122	-	32,122
3.2.2.2	Swap Para Satım İşlemleri	-	11,130	11,130	-	31,465	31,465
3.2.2.3	Swap Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.2.4	Swap Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.3	Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.1	Para Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.2	Para Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.3	Faiz Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.4	Faiz Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.5	Menkul Değerler Alım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.3.6	Menkul Değerler Satım Opsiyonları	-	-	-	-	-	-
3.2.4	Futures Para İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures Para Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures Para Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.1	Futures Faiz Alım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.5.2	Futures Faiz Satım İşlemleri	-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer	-	-	-	-	-	-
B.	EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)	200,145	105,818	305,963	97,868	91,809	189,677
IV.	EMANET KIYMETLER	2,357	-	2,357	955	-	955
4.1.	Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları	-	-	-	-	-	-
4.2.	Emanete Alınan Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-
4.3.	Tahsile Alınan Çekler	2,357	-	2,357	955	-	955
4.4.	Tahsile Alınan Ticari Senetler	-	-	-	-	-	-
4.5.	Tahsile Alınan Diğer Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.6.	İhracına Aracı Olunan Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.7.	Diğer Emanet Kıymetler	-	-	-	-	-	-
4.8.	Emanet Kıymet Alanlar	-	-	-	-	-	-
V.	REHİNLİ KIYMETLER	197,758	60,300	258,058	96,913	49,418	146,331
5.1.	Menkul Kıymetler	-	52,788	52,788	-	43,772	43,772
5.2.	Teminat Senetleri	167,311	6,413	173,724	94,234	5,646	99,880
5.3.	Emtia	5,497	1,099	6,596	2,679	-	2,679
5.4.	Varant	-	-	-	-	-	-
5.5.	Gayrimenkul	24,950	-	24,950	-	-	-
5.6.	Diğer Rehinli Kıymetler	-	-	-	-	-	-
5.7.	Rehinli Kıymet Alanlar	-	-	-	-	-	-
VI.	KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER	30	45,518	45,548	-	42,391	42,391
	BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)	354,472	198,674	553,146	203,999	202,835	406,834

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

III. GELİR TABLOSU (KÂR VE ZARAR CETVELİ)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ			
	Dipnot (Beşinci Bölüm-IV)	Cari Dönem 01/01/2016 31/12/2016	Önceki Dönem 01/01/2015 31/12/2015
I. FAİZ GELİRLERİ	(1)	37,226	26,183
1.1 Kredilerden Alınan Faizler		33,683	17,647
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler		148	6
1.3 Bankalardan Alınan Faizler		1,579	6,691
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler		186	587
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler		1,630	1,252
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV		-	-
1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		1,630	1,252
1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.7 Diğer Faiz Gelirleri		-	-
II. FAİZ GİDERLERİ	(2)	(6,714)	(1,162)
2.1 Mevduata Verilen Faizler		-	-
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(5,000)	(768)
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler		(678)	(269)
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(751)	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri	(12)	(285)	(125)
III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I + II)		30,512	25,021
IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ		1,130	345
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,317	579
4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden		1,171	270
4.1.2 Diğer	(12)	146	309
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar		(187)	(234)
4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere verilen		(27)	-
4.2.2 Diğer	(12)	(160)	(234)
V. TEMETTÜ GELİRLERİ	(3)	-	-
VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)	(4)	4,784	1,102
6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı		(23)	(460)
6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar		(779)	(1,132)
6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı		5,586	2,694
VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	(5)	99	97
VIII. FAALİYET GELİRLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)		36,525	26,565
IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI	(6)	(1,801)	(2,178)
X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	(7)	(16,612)	(12,903)
XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII+IX+X)		18,112	11,484
XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLA LİK TUTARI		-	-
XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-
XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)	(8)	18,112	11,484
XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	(4,107)	(2,697)
16.1 Cari Vergi Karşılığı		(4,191)	-
16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		84	(2,697)
XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)	(10)	14,005	8,787
XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Kârları		-	-
18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER		-	-
19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-
19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)	(8)	-	-
XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	(9)	-	-
21.1 Cari Vergi Karşılığı		-	-
21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı		-	-
XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)	(10)	-	-
XXIII. NET DÖNEM KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)	(11)	14,005	8,787
Hisse Başına Kâr/Zarar		0.0549	0.0345

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME
İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA
MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER
KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN
TABLO

	Cari Dönem 01/01/2016 - 31/12/2016	Önceki Dönem 01/01/20105 - 31/12/2015
Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemleri		
I. Menkul Değerler Değerleme Farklarına Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan Eklenen	126	(105)
II. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-
III. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları	-	-
IV. Yabancı Para İşlemler İçin Kur Çevrim Farkları	-	-
V. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklara İlişkin Kâr/Zarar (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
VI. Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklara İlişkin Kâr/Zarar (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)	-	-
VII. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişiklikler İle Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-
VIII. TMS Uyarınca Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Diğer Gelir Gider Unsurları	-	-
IX. Değerleme Farklarına Ait Cari ve Ertelenmiş Vergi	(25)	21
X. Doğrudan Özkaynak Altında Muhasebeleştirilen Net Gelir/ Gider (I+II+...+IX)	101	(84)
XI. Dönem Kârı/Zararı	14,005	8,787
11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım	-	-
11.4 Diğer	14,005	8,787
XII. Döneme İlişkin Muhasebeleştirilen Toplam Kâr/Zarar (X+XI)	14,106	8,703

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE
SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

31 Aralık 2015		Dipnot (Beşinci Bölüm-V)	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/ (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ.F.	Toplam Özkaynak
I.	Dönem Başı Bakiyesi		80,000	-	-	-	29	295	-	-	(1,817)	(31,652)	(6)	-	-	-	-	46,849
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	2.1.Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	2.2.Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I + II)		80,000	-	-	-	29	295	-	-	(1,817)	(31,652)	(6)	-	-	-	-	46,849
Dönem İçindeki Değişimler																		
II.	Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Menkul Değerler Değerleme Farkları	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(84)	-	-	-	-	(84)
IV.	Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V.	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII.	Sermaye Artırımı		175,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175,000
12.1	Nakden		175,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	175,000
12.2	İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII.	Hisse Senedi İhracı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV.	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI.	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII.	Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	8,787	-	-	-	-	-	-	8,787
XVIII.	Kâr Dağıtımı	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,817	(1,817)	-	-	-	-	-	-
18.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	1,817	(1,817)	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII+XVIII)			255,000	-	-	-	29	295	-	-	8,787	(33,469)	(90)	-	-	-	-	230,552

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE

SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN

KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Devamı)

31 Aralık 2016	Dipnot (Beşinci Bölüm-V)	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı/ (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı/ (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ.F.	Toplam Özkaynak
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi		255,000	-	-	-	29	295	-	-	8,787	(33,469)	(90)	-	-	-	-	230,552
Dönem İçindeki Değişimler																	
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul Değerler Değerleme Farkları	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101	-	-	-	-	101
IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç Kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	14,005	-	-	-	-	-	-	14,005
XVIII. Kâr Dağıtımı	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,787)	8,787	-	-	-	-	-	-
18.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	(2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	(8,787)	8,787	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVI+XVII+XVIII)		255,000	-	-	-	29	295	-	-	14,005	(24,682)	11	-	-	-	-	244,658

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

VI. NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Dipnot (Beşinci Bölüm-VI)	Cari Dönem 01/01/2016 - 31/12/2016	Önceki Dönem 01/01/2015 - 31/12/2015
A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		20,288	8,554
1.1.1 Alınan Faizler		34,140	20,108
1.1.2 Ödenen Faizler (-)		(2,346)	(718)
1.1.3 Alınan Temettüleri		-	-
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar		1,260	1,228
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		5,887	(884)
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar		-	-
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)		(7,969)	(6,000)
1.1.8 Ödenen Vergiler (-)		(2,691)	-
1.1.9 Diğer	(2)	(7,993)	(5,180)
1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(35,190)	(129,947)
1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış)/Azalış		-	(556)
1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış)/Azalış		-	-
1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış)/Azalış		(7,630)	(11,752)
1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış)/Azalış		(155,696)	(188,748)
1.2.5 Diğer Aktiflerde Net Artış	(2)	4,235	2,657
1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış/(Azalış)		116,978	64,273
1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış/(Azalış)		-	-
1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış/(Azalış)	(2)	6,923	4,179
I. Bankacılık Faaliyetlerinde (Kullanılan)/Sağlanan Net Nakit		(14,902)	(121,393)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			

II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı	(11,542)	(8,596)	
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (-)	-	-	
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller (-)	(364)	(334)	
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	-	-	
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (-)	(28,689)	(11,663)	
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	18,352	3,834	
2.7	Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler (-)	-	-	
2.8	Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler	-	-	
2.9	Diğer	(841)	(433)	
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI			
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit	36,488	174,853	
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	36,488	-	
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)	-	-	
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	-	175,000	
3.4	Temettü Ödemeleri (-)	-	-	
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)	-	(147)	
3.6	Diğer	-	-	
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi	(2)	842	2,153
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış (I+II+III+IV)	10,886	47,017	
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	(1)	48,248	1,231
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (V+VI)	(1)	59,134	48,248

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN KÂR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

VII. KÂR DAĞITIM TABLOSU

	Cari Dönem 31/12/2016 ^(*)	Önceki Dönem 31/12/2015
I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI		
1.1 DÖNEM KÂRI	18,112	11,484
1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(4,107)	(2,697)
1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(4,191)	-
1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	84	(2,697)
A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)	14,005	8,787
1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)	-	-
1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	14,005	8,787
1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-

1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13 DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14 ÖZEL FONLAR	-	-

II. YEDEKLERDEN DAĞITIM

2.1 DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3 ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4 PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-

III. HİSSE BAŞINA KÂR

3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ

4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE	-	-
4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

^(*) Mali tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla Banka Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmediğinden, kâr dağıtımı ile ilgili bir karar alınmamıştır.

^(**) Diğer vergi ve yasal yükümlülüklerde gösterilen tutar kar dağıtımına konu edilmeyecek ertelenmiş vergi geliri/ gideridir.

İlişteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM MUHASEBE POLİTİKALARI

I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması ile İlgili Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması:

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması ile İlgili Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlgili Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" ve "Bankalarca Risk Yönetimine İlgili Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" ile bunlara ek ve değişiklikler getiren tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TMS'ye göre hazırlanmasında Banka yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler finansal araçların gerçeğe uygun değer hesaplamalarını ve finansal varlıkların değer düşüklüğünü içermekte olup düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kullanılan varsayım ve tahminler ilgili dipnotlarda açıklanmaktadır.

1 Ocak 2016'dan geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMS ve TFRS değişikliklerinin, TFRS 9 Finansal Araçlar (2011 Versiyonu) hariç tutulmak üzere, Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmayacaktır. Banka, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının etkisini değerlendirmektedir.

b. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları:

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmış olup, 31 Aralık 2015'te sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan dipnotlarda açıklanmaktadır.

II. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın finansal araçların kullanılmasına ilişkin genel stratejisi varlıkların getirileri ve risk düzeyleri arasında optimal bir dengenin sağlanmasına yöneliktir. Banka'nın en önemli fonlama kaynağı özkaynaklar olup, bunun dışında repo işlemlerinden sağlanan fonlar, yurtiçi ve yurtdışından alınan krediler vasıtasıyla da kaynak sağlanabilmektedir. Özkaynaklar ve diğer kaynaklardan sağlanan fonlar, yüksek getirili kaliteli finansal aktiflerde değerlendirilirken, faiz, likidite ve döviz kuru risklerini belirli sınırlar dahilinde tutacak bir aktif-pasif yönetimi stratejisi izlenmektedir. Bilanço ve bilanço dışı varlık ve yükümlülüklerde taşınan kur, faiz ve likidite riskleri Banka tarafından benimsenen çeşitli risk limitleri ve yasal limitler çerçevesinde yönetilmektedir. Türev enstrümanlar likidite ihtiyaçları, döviz kuru ve faiz riskinden korunmak amacıyla kullanılmaktadır. Banka'nın yabancı para cinsinden faaliyetleri neticesinde oluşan pozisyonlar minimum seviyede tutulmakta, maruz kalınan döviz kuru riski Yönetim Kurulu'nun Bankacılık Kanunu çerçevesinde belirlediği limitler dahilinde takip edilmektedir.

Yabancı para cinsinden aktif ve pasif hesaplar bilanço tarihindeki merkez bankası döviz alış kurları ile değerlendirilmekte ve oluşan kur farkları gelir tablosunda "Kambiyo işlemleri kâr/zararı" olarak muhasebeleştirilmektedir.

III. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın ana sözleşmeden ayrıştırılmak suretiyle oluşturulan türev ürünleri bulunmamaktadır.

Türev ürünler TMS 39 gereğince "Riskten korunma amaçlı" ve "Alım satım amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır. Buna göre, bazı türev işlemler ekonomik olarak Banka için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak TMS 39 kapsamında "Alım satım amaçlı" olarak muhasebeleştirilmektedir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmekte ve gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ana hesap kalemi altında "Alım satım amaçlı türev finansal araçlar" içerisinde; negatif olması durumunda ise "Alım satım amaçlı türev finansal borçlar" içerisinde gösterilmektedir. Türev araçların gerçeğe uygun değeri piyasada oluşan rayiç değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

IV. FAİZ GELİR VE GİDERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Banka, donuk alacaklarla ilgili faiz gelirleri ve varsa, tahsili şüpheli görülen diğer faiz gelirleriyle ilgili reeskont uygulamasını durdurmakta ve o tarihe kadar kaydedilmiş olan reeskont tutarlarını iptal ederek tahsilât gerçekleşene kadar gelir olarak kaydetmemektedir. Donuk alacak haline dönüşen tutar için daha önce yapılmış bulunan ve tahsil edilmediği halde gelir yazılan faiz tahakkukları muhasebe kayıtları üzerinde iptal edilmektedir. Donuk alacaklara ilişkin olarak sadece nakden tahsil edilen faizler gelir yazılmaktadır.

V. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilen bazı bankacılık işlemleriyle ilgili ücret gelirleri haricindeki ücret ve komisyon gelir ve giderleri esas olarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Finansal yükümlülüklerle ilişkin olarak diğer kurum ve kuruluşlara ödenen ve işlem maliyetini oluşturan kredi ücret ve komisyon giderleri ilgili kredinin faiz giderinin bir parçası olarak değerlendirilmekte ve döneme ait tutarlar gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin hizmetler yoluyla sağlanan gelirler tahsil edildikleri tarihlerde gelir olarak kaydedilmektedir.

VI. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Satılmaya hazır finansal varlıklar", "Krediler ve alacaklar" veya "Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıkların sınıflandırılması şekli ilgili varlıkların Banka yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

a. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Bu kategorinin iki alt kategorisi bulunmaktadır: "Alım satım amaçlı olarak elde tutulan finansal varlıklar" ile ilk kayda alınma sırasında "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan finansal varlıklar".

Alım satım amaçlı finansal varlıklar piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların alım ve satım işlemleri "Teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bu bölümün türev finansal araçların muhasebeleştirilmesine ilişkin esaslar kısmında açıklanmıştır.

b. Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar "Krediler ve alacaklar" ile "Vadeye kadar elde tutulacaklar" ve "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan borçlanma senetleri, kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki "Menkul değerler değer artış fonu" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiş; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

c. Krediler ve Alacaklar:

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu kredi ve alacaklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumunda ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sınıflandırılan krediler için ayrılması gerekli özel karşılık ayrılmaktadır. Özel karşılıkların dışında, Banka belirtilen yönetmelik hükümleri çerçevesinde kredi ve diğer alacakları için genel kredi karşılığı ayırmaktadır.

d. Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve "Krediler ve alacaklar" dışında kalan finansal varlıklardır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben, değer azalışı için ayrılan karşılığın düşülmesi sonrasında, "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklara ilişkin faiz gelirleri gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

Banka'nın vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkları bulunmamaktadır. Banka'nın, önceden vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler arasında sınıflandırdığı ancak, sınıflandırma esasına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulmayacak finansal varlığı bulunmamaktadır.

VII. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka, hesap dönemi içerisinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususlarını değerlendirmektedir. Finansal araçların gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarının veya varsa gerçeğe uygun değere göre muhasebeleştirilen tutarının defter değerinden düşük olması durumunda söz konusu finansal aracın zafiyete uğradığı kabul edilmektedir. Finansal araçların zafiyete uğraması sonucu oluşan değer düşüklüğü için karşılık ayrılmakta ve ayrılan karşılık gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

VIII. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik kanuni bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ ödeme niyeti olması durumunda veya ilgili finansal varlığı ve borcu eşanlı olarak realize etmesi ve ödemesi halinde bu bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

IX. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), Banka portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Alım satım amaçlı", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymetler ("Ters repo") bilançoda "Ters repo işlemlerinden alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

X. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR İLE BU VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR

TFRS 5 uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

Banka, ayrıca, donuk alacaklardan dolayı edinilen varlıklarını 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Kıymetli Maden Alım Satımına ve Alacaklarından Dolayı Edindikleri Emtia ve Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırmakta ve söz konusu yönetmelik hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Durdurulan bir faaliyet, Banka’nın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Banka’nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

XI. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilâvesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri olan üç ila beş yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususların değerlendirilmesi suretiyle yapılmaktadır.

Banka, muhasebe tahminlerinde, amortisman süresi, amortisman yöntemi veya kalıntı değer bakımından cari dönemde veya sonraki dönemlerde önemli etkileri olması beklenen değişiklikler beklememektedir.

Devam eden bilgisayar yazılımları ile ilgili maliyetler ve bilgisayar yazılımlarını geliştirici harcamalar ilgili bilgisayar yazılımlarının orijinal içeriğini ve yararlı ömürlerini artırmaya yönelik ise söz konusu yazılımın maliyetine eklenerek aktifleştirilmektedir. Bu şekilde aktifleştirilen harcamalar ilgili varlığın kalan yararlı ömrü boyunca “Doğrusal itfa yöntemi” ile itfa edilmektedir.

XII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları, elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilâvesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmaktadır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmektedir. Amortisman tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Tahmin edilen ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Büro makine, mobilya mefruşat, özel maliyetler ve taşıtlar 3-10 yıl

Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmaktadır.

Enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinin ilgili sabit kıymetin net gerçekleşebilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu kıymetin değeri net gerçekleşebilir değere indirilmekte ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmesine yönelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hâsılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler ya da bunlar üzerindeki tasarruf haklarının kullanılmasını sınırlandıran başka bir husus mevcut değildir.

Banka, maddi duran varlıklara ilişkin olarak muhasebe tahminlerinde cari dönemde önemli bir etkisi olan veya sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması muhtemel değişiklikler beklememektedir.

XIII. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Muhasebe politikası olarak, Banka, finansal kiralama yoluyla elde ettiği sabit kıymetlerini "Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı"nı esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetler maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanla tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama yoluyla edinilen sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edildiğinde "Değer düşüklüğü karşılığı" ayrılmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte "Finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

XIV. KARŞILIKLAR VE KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

TMS 39 kapsamındaki finansal araçlar ve TMS 12 ile TMS 19 gibi başka bir standartta karşılıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin hüküm bulunan işlemler haricindeki karşılıklar ve koşullu yükümlülükler, "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na (TMS 37) uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için "Dönemsellik ilkesi" uyarınca bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde karşılık ayrılmaktadır. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Banka'dan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

XV. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kıdem tazminatı ve izin hakları gibi çalışan haklarına ilişkin yükümlülükler "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" (TMS 19) hükümlerine göre muhasebeleştirilmektedir. Yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara Banka belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılması veya en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak iş ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda doğacak gelecekteki olası yükümlülük tutarlarının tahmini karşılığının net bugünkü değeri üzerinden hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 12 Mart 2013 tarih ve 28585 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan tebliğ ile güncellenen TMS 19'a göre Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamalarında aktüeryal varsayımlardaki değişiklikler ya da aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki farklar nedeniyle oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpların muhasebeleştirilmesinde 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde ilgili kayıp ve kazançların ilgili dönemin "Gelir Tablosu" ile ilişkilendirilmesi seçeneği yürürlükten kaldırılmıştır. Standart'ın "Geçiş ve yürürlülük tarihi" başlığı altında uygulamanın geriye dönük başlamasına izin vermesi dolayısıyla Banka ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo ile ilişkilendirilerek Özkaynaklar altındaki "Geçmiş Dönem Karı/Zararı" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

XVI. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a. Cari Vergi:

5520 sayılı "Kurumlar Vergisi Kanunu" ("Vergi Kanunu") 21 Eylül 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu Vergi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali kârları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i Vergi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

b. Ertelenmiş Vergi:

Banka, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplayarak kayıtlarına yansıtmaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili ertelenmiş vergi etkileri de özkaynaklarda yansıtılır.

c. Transfer Fiyatlandırması:

Transfer fiyatlandırması konusu Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı" başlıklı 13. Maddesi ile düzenleme altına alınmış, konu hakkında uygulamaya yönelik ayrıntılı açıklamalara ise "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"de yer verilmiştir.

Banka, ilişkili kişilerle bir hesap dönemi içinde yapılan mal veya hizmet alım ya da satım işlemleri ile ilgili olarak; ilişkili kişilere ilişkin bilgiler, ilişkili kişilerle gerçekleştirilen transfer fiyatlandırmasına konu işlemler ve Transfer Fiyatlandırmasına konu olan işlemlerde kullanılan yöntemleri Kurumlar vergisi beyanname ekinde, bağlı bulunulan vergi dairesine E-Beyanname ile süresinde sunmaktadır.

XVII. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLÂVE AÇIKLAMALAR

Alım satım amaçlı finansal yükümlülükler ve türev finansal araçlara ilişkin yükümlülükler gerçeğe uygun değer üzerinden, diğer tüm finansal yükümlülükler ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" ile "İskonto edilmiş bedel"leri üzerinden değerlendirilmektedir.

Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için likidite riski, faiz oranı riski ve yabancı para kur riskine karşı çeşitli riskten korunma teknikleri uygulanmaktadır.

XVIII. İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENETLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Hisse senedi ihracı ile ilgili işlem maliyetleri gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Hisse senetleriyle ilgili kâr payları Banka'nın Genel Kurul'u tarafından tespit edilmektedir.

Banka'nın hisse senedi ihraç işlemleri bulunmamaktadır.

Banka'nın bilanço tarihinden sonra ilân edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

XIX. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aval ve kabuller, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmekte olup, olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir. Banka'nın aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabulleri bulunmamaktadır.

XX. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla almış olduğu devlet teşvikleri bulunmamaktadır.

XXI. KÂR YEDEKLERİ VE KÂRIN DAĞITILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtımına açıktır. Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nda öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar kârdan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilmekte ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

XXII. HİSSE BAŞINA KAZANCA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Hisse başına kazanç, net kârın ilgili dönem içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın ilgili dönem içerisindeki ağırlıklı ortalama ödenmiş sermaye tutarına bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

XXIII. İLİŞKİLİ TARAFLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49'uncu maddesinde tanımlanan taraflar, Banka üst düzey yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm'de ilgili dipnotta gösterilmiştir.

XXIV. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit" kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalar arası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

XXV. RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın organizasyonel ve iç raporlama yapısına ve "Faaliyet Bölümlerine İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" ("TFRS 8") hükümlerine uygun olarak belirlenmiş faaliyet alanlarına ilişkin bilgiler Dördüncü Bölüm'de ilgili dipnotta sunulmuştur.

XXVI. SINIFLANDIRMALAR

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır. Banka, 31 Aralık 2015 tarihli Nakit Akış Tablo'sunda Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akım bölümünde önceki dönem "satın alınan menkuller ve gayrimenkuller" satırında gösterilen 433 TL'lik maddi olmayan duran varlık alımını "diğer" satırına sınıflamıştır.

XXVII. DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

I. ÖZKAYNAKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak tutarı ve sermaye yeterliliği standart oranı "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" ile "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde hesaplanmıştır.

Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan cari dönem özkaynak tutarı 248,081 TL, sermaye yeterliliği standart oranı da %53.85'tir. 31 Aralık 2015 hesaplamaları mülga düzenlemeler çerçevesinde yapılmış olup özkaynak tutarı 232,480 TL, sermaye yeterliliği standart oranı da %91.75'dir. Banka'nın sermaye yeterliliği standart oranı ilgili mevzuat ile belirlenen asgari oranın oldukça üzerindedir.

a. Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

	Cari Dönem 31 Aralık 2016	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar*
ÇEKİRDEK SERMAYE		
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	255,000	-
Hisse senedi ihraç primleri	-	-
Yedek akçeler	324	-
Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	11	-
Kâr	-	-
Net Dönem Kârı	14,005	-
Geçmiş Yıllar Kârı	-	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler	-	-
İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye	269,340	-
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler		
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerleme ayarlamaları (-)	-	-
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)	24,682	-
Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)	67	-
İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye (-)	-	-

	Cari Dönem 31 Aralık 2016	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar*
İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)	588	588
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlığının, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı (-)	-	-
Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık veya yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar (-)	-	-
Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı (-)	-	-
Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar (-)	-	-
Bankanın yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar (-)	-	-
Tanımlanmış fayda plan varlıklarının net tutarı (-)	-	-
Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-	-
Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-	-
Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	25,337	-
ÇEKİRDEK SERMAYE TOPLAMI	244,003	-

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

	Cari Dönem 31 Aralık 2016	1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar*-
İLAVE ANA SERMAYE		
Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)	-	-
İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye	-	-
İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler		
Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-
Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7 nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-	-
Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar	393	-
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı(-)	393	-
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-
Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-	-
	-	-
İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı	-	-
İLAVE ANA SERMAYE TOPLAMI	-	-
	-	-
ANA SERMAYE TOPLAMI (Ana Sermaye=Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)	243,610	-
KATKI SERMAYE		
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-	-
Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinde belirtilen tutarlar)	4,471	-

İndirimler Öncesi Katkı Sermaye	4,471	-
Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler		-
Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-	-
Bankanın katkı sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 8 inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-	-
Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar	-	-
Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	-	-
KATKI SERMAYE TOPLAMI	4,471	-
	-	-
TOPLAM ÖZKAYNAK (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)	248,081	-
Özkaynaktan İndirilecek Değerler		-
Kanunun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)	-	-
Kanunun 57 nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılamayanların net defter değerleri(-)	-	-
Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)	-	-
Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar	-	-
Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2) nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	-

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

	1/1/2014 Öncesi Cari DönemUygulamaya 31 Aralık 2016 İlişkin Tutar*-	
ÖZKAYNAK		
Özkaynak	248,081	-
Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar	460,716	-
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI		-
Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı	52.96%	-
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı	52.88%	-
Sermaye Yeterliliği Oranı	53.85%	-
TAMPONLAR		-
Toplam Tampon Oranı	0.625%	-
Sermaye Koruma Tamponu Oranı	0.625%	-
Bankaya Özgü Döngüsel Sermaye Tamponu Oranı	-	-
Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının risk ağırlıklı varlıklar tutarına oranı	-	-
Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar	-	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar	-	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar	-	-
Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar	-	-
Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzyirmibeşlik sınır öncesi)	-	-
Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı	-	-
Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmı	-	-
Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmının, alacakların risk ağırlıklı tutarları toplamının %0,6'sına kadar olan kısmı	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları (1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır	-	-
Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı	-	-

*Bu başlık altında 1/1/2014 tarihinde yürürlüğe giren "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" uyarınca kademeli geçiş öngörülen kalemlerin geçiş süreci sonunda ulaşacakları toplam tutarlarına yer verilmiştir.

	Önceki Dönem 31 Aralık 2015 (*)
ÇEKİRDEK SERMAYE	
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	255,000
Hisse senedi ihraç primleri	-
Hisse senedi iptal kârları	-
Yedek akçeler	324
Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	-
Kâr	-
Net Dönem Kârı	-
Geçmiş Yıllar Kârı	-
Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler	-
İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye	255,324
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler	
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)	24,772
Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)	26
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	468
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcu (-)	99
Kanunun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)	-
Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-
Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-
Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	25,365
ÇEKİRDEK SERMAYE TOPLAMI	229,959

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

	Önceki Dönem 31 Aralık 2015 (*)
İLAVE ANA SERMAYE	
Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi sonrası ihraç edilenler/temin edilenler)	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi öncesi ihraç edilenler)	-
İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye	-
İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler	
Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye ile katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-
Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)	-
İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı	-
İLAVE ANA SERMAYE TOPLAMI	-
Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler	
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-
Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	149
ANA SERMAYE TOPLAMI	229,810
KATKI SERMAYE	
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi sonrası ihraç edilen/temin edilenler)	-
Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (1.1.2014 tarihi öncesi ihraç edilenler temin edilenler)	-
Bankanın sermaye artırımlarında kullanılması hissedarlarca taahhüt edilen bankaya rehnedilmiş kaynaklar	-
Genel Karşılıklar	2,670
İndirimler Öncesi Katkı Sermaye	2,670
Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler	
Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye ile katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'nunu aşan kısmı (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)	-

Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	-
KATKI SERMAYE TOPLAMI	2,670
SERMAYE	232,480
Kanunun 50 ve 51 inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)	-
Kanunun 57 nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılamayanların net defter değerleri(-)	-
Yurt dışında kurulu olanlar da dahil olmak üzere, bankalara, finansal kuruluşlara veya bankanın nitelikli pay sahiplerine kullandırılan krediler veya bunlarca ihraç edilen borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar(-)	-
Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 20 nci maddesinin ikinci fıkrasına istinaden özkaynaklardan düşülecek tutar (-)	-
Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)	-
Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2) nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-
ÖZKAYNAK	232,480
Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar	382
Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-
Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar	-
İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar	-
Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar	382

(*) Özkaynak hesaplaması 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”ler ile değişmiş olup, önceki dönem olarak verilen bilgiler mülga düzenlemeler çerçevesinde hesaplanmıştır.

b. Özkaynak hesaplamasında geçici uygulamaya tabi unsurlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

c. Özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

d. Özkaynak tablosunda verilen "Özkaynak" tutarı ile konsolide olmayan bilançodaki "Özkaynaklar" tutarı arasındaki esas fark genel karşılıklardan kaynaklanmaktadır. Genel karşılıklar özkaynak tablosunda verilen "Özkaynak" tutarının hesaplanmasında Katkı Sermaye olarak dikkate alınmaktadır. Ayrıca bilançoda Maddi Duran Varlıklar kaleminde izlenen faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri, maddi olmayan duran varlıklar ile Kurulca belirlenen bazı diğer hesaplar "Özkaynak" tutarının hesaplanmasında Sermayeden İndirilecek Değerler olarak hesaplamada dikkate alınmaktadır.

II. KREDİ RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a. Banka, tek bir borçlu veya risk grubuna kullanılacak kredilerde uygulanacak limitler konusunda Bankacılık Kanunu düzenlemelerini esas alır. Sektörel yoğunlaşmayı önlemek amacıyla limit belirlenmiş olup, limitlere uyum işlem bazında takip edilmektedir.

Günlük olarak yapılan kredi ve menkul kıymet işlemleriyle ilgili olarak, limitlere uyum ve yoğunlaşma risk yönetimi birimi tarafından takip edilir ve raporlanır. Ayrıca kredilerin limitlere uyumu operasyon, pazarlama ve iç kontrol birimleri tarafından, menkul kıymetlerin riske maruz değeri risk yönetimi birimi tarafından işlem bazında takip edilmektedir.

Kredi ve diğer alacakların borçluları en az yılda bir kez olmak üzere kredi tahsis birimi tarafından yeniden değerlendirmeye tabi tutulmakta olup, bu amaca uygun olarak geliştirilmiş borçlu ve işlem derecelendirme modelleri kullanılmaktadır.

Alınan belgeler dahil olmak üzere kredilendirme faaliyetleri iş birimlerinden bağımsız olarak iç kontrol birimi tarafından da tespit edici kontrollere tabidir.

b. 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan ve sonradan yayımlanan yönetmelikler ile değişiklik yapılan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te belirtilen Üçüncü Grup kredi olarak sınıflandırma için gerekli gecikme süresi koşulunu taşımayan krediler "tahsili gecikmiş" olarak nitelendirilir; aynı Yönetmelik'te belirtilen üçüncü, dördüncü ve beşinci gruplarda belirtilen tüm alacaklar, tahakkuk ettirilen faizlerin ve borçlu üzerindeki faiz benzeri yüklerin anaparaya ilave edilip edilmediğine veya yeniden finanse edilip edilmediğine bakılmaksızın, bu Yönetmeliğin uygulanmasında "değer kaybına uğramış" krediler olarak kabul edilir.

c. Banka'nın organize piyasada yapılmış vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonları bulunmamaktadır.

d. Banka, ulusal ve uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde, vadeli işlem ve opsiyon gibi türev ürünlerle azaltım gerektirecek boyutta kredi riskine maruz değildir. Kredi risk tutarında artış oldukça, söz konusu türev ürünlerin kullanılması da gündeme gelebilecektir.

e. Banka'nın tazmin edilen gayrinakdi kredisi bulunmamaktadır, bulunması halinde vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler ile aynı risk ağırlığına tabi tutulacaktır.

f. Banka'nın yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan kredisi bulunmamaktadır. Bulunması halinde risk yönetimi biriminin aylık raporlarında ayrıca takip edilmesi planlanmaktadır.

Kredi riskinin ayrıştırılması borçlu derecelendirme sistemi ve işlem derecelendirme sistemleriyle yapılmakta olup, vade bazlı bir risk ayrıştırması yapılmamaktadır.

g. Banka'nın yurtdışında yürütmekte olduğu kredilendirme işlemleri bulunmamaktadır.

h. Banka, ulusal ve uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riskine maruz değildir.

i. Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağın toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı sırasıyla %100 ve %100'dür (31 Aralık 2015: %100 ve %100).

Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı sırasıyla %100 ve %100'dür (31 Aralık 2015: %100 ve %100).

Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 nakdi ve gayrinakdi kredi müşterilerinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içinde ve nazım hesaplarda izlenen varlıklar içindeki payı sırasıyla %100 ve %100'dür (31 Aralık 2015: %100 ve %100).

j. Bankaca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 4,471 TL'dir (31 Aralık 2015: 2,670 TL).

k. Banka'nın kredi riski için ayırdığı özel karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Yoktur). Banka'nın nakdi kredileri ticari kredi olup standart nitelikli kredi olarak sınıflandırılmıştır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

I. Kredi riski azaltımının etkileri dikkate alınmaksızın mahsup işlemleri sonrası maruz kalınan risklerin toplam tutarı ile farklı risk sınıfları ve türlerine göre ayrıştırılmış risklerin ilgili döneme ilişkin ortalama tutarı aşağıdaki tablo gösterilmiştir.

Risk Sınıfları	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Cari Dönem Risk Tutarı ^(*)	Ortalama Risk Tutarı ^(**)	Cari Dönem Risk Tutarı ^(*)	Ortalama Risk Tutarı ^(**)
Risk Sınıfları	645,789	500,693	388,363	280,916
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	35,267	18,924	22,347	8,694
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	350,969	250,489	187,623	180,165
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	245,948	217,310	172,737	86,773
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar	-	865	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-
İpotek teminatl menkul kıymetler	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	7,668	4,478	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-
Hisse senedi yatırımları	-	-	-	-
Diğer alacaklar	5,937	8,627	5,656	5,284

(*) Kredi riski azaltımı öncesi ve kredi dönüşüm oranları sonrası risk tutarlarıdır.

(**) Ortalama Kredi Risk Değerleri, 2016 yılı aylık dönemlerde hazırlanan değerlerin aritmetik ortalamasından hesaplanmıştır.

1. Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arz Eden Risklere İlişkin Profil:

Cari Dönem	Risk Sınıfları ^(*)																
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
Yurtiçi	35,267	-	-	-	-	324,269	182,710	-	-	-	-	-	-	7,668	-	-	5,937
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	5,917	53,136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59,053
OECD Ülkeleri ^(**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	678	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	678
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	20,105	10,102	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,207
İştirak, Bağıli Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar / Yükümlülükler ^(***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	35,267	-	-	-	-	350,969	245,948	-	-	-	-	-	-	7,668	-	-	5,937

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Kredi riski azaltımı ve kredi dönüşüm oranları sonrası risk tutarları verilmiştir.

1) Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar

2) Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar

3) İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar

4) Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar

5) Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar

6) Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar

7) Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar

8) Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar

9) Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar

10) Tahsili gecikmiş alacaklar

11) Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar

12) İpotek teminatl menkul kıymetler

13) Menkul kıymetleştirme pozisyonları

14) Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar

15) Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar

16) Hisse senedi yatırımları

17) Diğer alacaklar

(**) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

(***) Tutarları bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Önceki Dönem	Risk Sınıfları (*)															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Yurtiçi	22,347	-	-	-	-	153,048	172,737	-	-	-	-	-	-	-	-	5,656
Avrupa Birliği Ülkeleri	-	-	-	-	-	287	-	-	-	-	-	-	-	-	-	287
OECD Ülkeleri (**)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ABD, Kanada	-	-	-	-	-	10,808	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,808
Diğer Ülkeler	-	-	-	-	-	23,480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,480
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar /Yükümlülükler (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	22,347	-	-	-	-	187,623	172,737	-	-	-	-	-	-	-	-	5,656

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Kredi riski azaltımı ve kredi dönüşüm oranları sonrası risk tutarları verilmiştir.

1) Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

2) Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

3) İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

4) Çok taraflı kalkınma bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

5) Uluslararası teşkilatlardan şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

6) Bankalar ve aracı kurumlarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

7) Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar

8) Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar

9) Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyile teminatlandırılmış alacaklar

10) Tahsili geçmiş alacaklar

11) Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar

12) İpotek teminatlı menkul kıymetler

13) Menkul kıymetleştirme pozisyonları

14) Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar

15) Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar

16) Diğer alacaklar

(**) AB Ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

(***) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler.

a. Sektörlere veya Karşı Tarafılara Göre Risk Profili

Carı Dönem	Risk Sınıfları (*)															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Çiftçilik ve Hayvancılık</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ormançılık</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Balkçılık</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	38,056	-	-	-	-	-	-	-	26,840	11,216	38,056
<i>Madencilik ve Tasocakçılığı</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>İmalat Sanayi</i>	-	-	-	-	-	23,407	-	-	-	-	-	-	-	19,207	4,200	23,407
<i>Elektrik, Gaz, Su</i>	-	-	-	-	-	14,649	-	-	-	-	-	-	-	7,633	7,016	14,649
İnşaat	-	-	-	-	-	58,445	-	-	-	-	-	-	-	25,615	32,830	58,445
Hizmetler	35,267	-	-	-	350,969	65,169	-	-	-	-	-	-	7,668	397,104	61,969	459,073
<i>Toplan ve Perakende Ticaret</i>	-	-	-	-	-	41,536	-	-	-	-	-	-	-	24,668	16,868	41,536
<i>Otel ve Lokanta Hizmetleri</i>	-	-	-	-	-	5,345	-	-	-	-	-	-	-	5,345	-	5,345
<i>Ulaştırma ve Haberleşme</i>	-	-	-	-	-	7,667	-	-	-	-	-	-	-	7,403	264	7,667
<i>Mali Kuruluşlar</i>	35,267	-	-	-	350,969	-	-	-	-	-	-	-	7,668	-	349,067	44,837
<i>Gayrimenkul ve Kira Hizm</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,621	-	10,621
<i>Serbest Meslek Hizmetleri</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Eğitim Hizmetleri</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Sağlık ve Sosyal Hizmetler</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	84,278	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	35,267	-	-	-	350,969	245,948	-	-	-	-	-	-	-	7,668	-	5,937

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Kredi riski azaltımı ve kredi dönüşüm oranları sonrası risk tutarları verilmiştir.

1) Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

2) Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

3) İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

4) Çok taraflı kalkınma bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

5) Uluslararası teşkilatlardan şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

6) Bankalar ve aracı kurumlarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar

7) Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar

8) Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar

9) Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyile teminatlandırılmış alacaklar

10) Tahsili geçmiş alacaklar

11) Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar

12) İpotek teminatlı menkul kıymetler

13) Menkul kıymetleştirme pozisyonları

14) Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar

15) Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar

16) Hisse senedi yatırımları

17) Diğer alacaklar

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Önceki Dönem	Risk Sınıfları (*)															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormançılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	-	-	-	-	-	-	39,013	-	-	-	-	-	-	30,531	8,482	39,013
Madencilik ve Taşocaklığı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	-	-	-	-	-	-	30,429	-	-	-	-	-	-	23,086	7,343	30,429
Elektrik Gaz, Su	-	-	-	-	-	-	8,594	-	-	-	-	-	-	7,445	1,139	8,584
İnşaat	-	-	-	-	-	-	44,889	-	-	-	-	-	-	28,381	16,508	44,889
Hizmetler	22,309	-	-	-	-	187,623	44,783	-	-	-	-	-	-	199,334	55,381	254,715
Toplam ve Perakende Ticaret	-	-	-	-	-	-	37,844	-	-	-	-	-	-	27,056	10,788	37,844
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	2,556	-	-	-	-	-	-	2,556	-	2,556
Ulaştırma Ve Haberleşme	-	-	-	-	-	-	2,383	-	-	-	-	-	-	2,164	219	2,383
Mali Kuruluşlar	22,309	-	-	-	-	187,623	-	-	-	-	-	-	-	165,558	44,374	209,932
Gayrimenkul ve Kira, Hizm. Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	38	-	-	-	-	-	2,000	-	-	-	-	-	-	5,656	5,652	44,094
Toplam(**)	22,347	-	-	-	-	187,623	172,737	-	-	-	-	-	-	5,656	263,898	124,465
																388,363

(*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmıştır. Kredi riski azaltımı ve kredi dönüşüm oranları sonrası risk tutarları verilmiştir.

- 1) Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 2) Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 3) İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 4) Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 5) Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 6) Bankalar ve aracı kurumlarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 7) Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
- 8) Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar
- 9) Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteliyle teminatlandırılmış alacaklar
- 10) Tahsili gecikmiş alacaklar
- 11) Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
- 12) İpotek teminatlı menkul kıymetler
- 13) Menkul kıymetleştirme pozisyonları
- 14) Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
- 15) Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
- 16) Diğer alacaklar

n. Vade Unsuru Taşıyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı

Risk Sınıfları (Cari Dönem)	Vadeye Kalan Süre				
	1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl üzeri(**)
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	33,874	1,232	161	-	-
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	134,532	35,560	30,567	96,637	53,673
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	18,389	28,594	56,512	47,031	95,422
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteliyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	3,725	3,943	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-	-
Hisse senedi yatırımları	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	5,937
Toplam(*)	190,520	69,329	87,240	143,668	155,032

(*) Kredi riski azaltımı öncesi ve kredi dönüşüm oranları sonrası risk tutarlarıdır.
(**) Dağıtılamayan tutarlarında içermektedir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Risk Sınıfları (Önceki Dönem)	Vadeye Kalan Süre				
	1 ay	1-3 ay	3-6 ay	6-12 ay	1 yıl üzeri(*)
Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	12,728	256	-	9,363	-
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	21,342	103,478	25,360	14,290	23,153
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	51,009	22,657	5,220	14,779	79,072
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	-	-	-	-	-
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteliyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	5,188	-	-	-	468
Toplam(*)	90,267	126,391	30,580	38,432	102,693

o. Banka'nın herhangi bir kredi derecelendirme kuruluşu ile özel bir anlaşması bulunmamaktadır.

p. Alım satım hesaplarına dahil edilmeyen kalemler için kredi derecelendirmesinin bulunmaması ve bunun yerine ihracçı veya ihraç için kredi derecelendirmesinin bulunması durumu bulunmamaktadır.

q. Risk Ağırlığına Göre Risk Tutarları

Risk Ağırlığı (Cari Dönem)	%0	%20	%50	%100	%150	%1250	Özkaynaklardan İndirilenler
Kredi Riski Azaltımı							
Öncesi Tutar	21,230	88,622	252,539	283,020	5,004	-	1,048
Kredi Riski Azaltımı							
Sonrası Tutar	21,230	88,622	252,539	278,394	5,004	-	1,048

Risk Ağırlığı (Önceki Dönem)	%0	%20	%50	%100	%200	%1250	Özkaynaklardan İndirilenler
Kredi Riski Azaltımı							
Öncesi Tutar	22,777	118,815	66,824	181,356	2,000	-	742
Kredi Riski Azaltımı							
Sonrası Tutar	22,777	118,815	66,820	177,951	2,000	-	742

r. Değer Ayarlamaları ve Kredi Karşılıkları Değişimine İlişkin Bilgiler

	Açılış Bakiyesi	Dönem İçinde Ayrılan Karşılık Tutarları	Karşılık İptalleri	Diğer Ayarlamalar	Kapanış Bakiyesi
Özel Karşılıklar	-	-	-	-	-
Genel Karşılıklar	2,670	1,801	-	-	4,471

s. Önemli Sektörlere veya Karşı Taraf Türüne Göre Muhtelif Bilgiler

TMS ve TFRS uyarınca;

Değer Kaybına Uğramış Krediler; Raporlama dönemi sonu itibarıyla 90 günden fazla gecikmiş olması veya kredibilitesi nedeniyle değer düşüklüğüne uğradığına kanaat getirilmiş kredilerdir. Bu krediler için Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında "Özel Karşılık" hesaplaması yapılmaktadır.

Tahsili Gecikmiş Krediler; Raporlama dönemi sonu itibarıyla vadesi 90 güne kadar gecikmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış kredilerdir. Bu krediler için Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında "Genel Karşılık" hesaplaması yapılmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla değer kaybına uğramış veya tahsili gecikmiş kredisi bulunmamaktadır.

t. Döngüsel Sermaye Tamponu Hesaplamasına Dahil Riskler

Bulunmamaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

III. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın yabancı para pozisyonu yasal mevzuat ve Banka'ca belirlenen limitler dahilinde yönetilmektedir. Bankada ilgili limiti, yasal yabancı para net genel pozisyon / özkaynak standart oranına uygun olarak tesis edilmiştir. Ayrıca alım satım hesaplara ait yabancı para pozisyon için zarar durdurma limiti de belirlenmiştir. Banka yabancı para işlemlerde gerektiğinde riskten korunma amaçlı olarak swap ve forward gibi türev araçları kullanmayı planlamaktadır.

Banka'da yabancı para pozisyonunu sayısallaştırma metodolojisi; sermaye yeterliliği rasyosu hesaplamasında standart yöntemin kullanılması ve içsel olarak stres testleri/duyarlılık analizleri uygulamalarını içerir.

Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları:

	ABD Doları		EURO	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Döviz Alış Kuru	3.5192	2.9181	3.7099	3.1838
1. Günün Cari Döviz Alış Kuru	3.5318	2.9084	3.6939	3.1921
2. Günün Cari Döviz Alış Kuru	3.5329	2.9157	3.6901	3.2006
3. Günün Cari Döviz Alış Kuru	3.5135	2.9123	3.6711	3.1904
4. Günün Cari Döviz Alış Kuru	3.5041	2.9187	3.6639	3.1968
5. Günün Cari Döviz Alış Kuru	3.5077	2.9262	3.6647	3.1969

Banka'nın cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değeri:

	ABD Doları		EURO	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Aritmetik ortalama - 31 günlük	3.4935	2.9177	3.6840	3.1770

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler:

Aşağıdaki tablo Banka'nın yabancı para net genel pozisyonunu önemli döviz cinsleri bazında göstermektedir. Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövize endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil, Türk Parası olarak gösterilmektedir.

Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise dövize endeksli varlıklar yabancı para kalemi olarak dikkate alınmaktadır. "Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranının Bankalarca Konsolide ve Konsolide Olmayan Bazda Hesaplanması ve Uygulanması Hakkında Yönetmelik" hükümleri gereğince, aktifte Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar, Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar, Ertelenmiş Vergi Varlığı ile Peşin Ödenmiş Giderler, pasifte ise Genel Karşılıklar, Ertelenmiş Vergi Borcu, Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar, Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar ile Özkaynaklar kur riski hesaplanmasında dikkate alınmamaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen yabancı para aktif pasif toplamaları ile bilançoda görülenler arasında farklar bulunmaktadır. Finansal ve ekonomik anlamda Banka'nın gerçek yabancı para pozisyonunu aşağıdaki tablo göstermektedir:

	EURO	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2016				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	4,455	15,177	-	19,632
Bankalar	5,916	4,198	2	10,116
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (***)	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	6,674	6,674
Krediler (*)	53,117	84,453	-	137,570
İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	-	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	45	-	45
Toplam Varlıklar	63,488	103,873	6,676	174,037

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

	EURO	ABD Doları	Diğer YP	Toplam
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Döviz Tevdiat Hesabı	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	48,444	90,419	6,660	145,523
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	1,425	-	1,425
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Diğer Yükümlülükler	5	31	-	36
Toplam Yükümlülükler	48,449	91,875	6,660	146,984
Net Bilanço Pozisyonu	15,039	11,998	16	27,053
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(14,840)	(3,519)	-	(18,359)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar(**)	-	3,519	-	3,519
Türev Finansal Araçlardan Borçlar(**)	14,840	7,038	-	21,878
Gayrinakdi Krediler	27,170	38,576	1,713	67,459
31 Aralık 2015			-	
Toplam Varlıklar	15,055	89,355	10,234	114,644
Toplam Yükümlülükler	6,409	75,171	-	81,580
Net Bilanço Pozisyonu	8,646	14,184	10,234	33,064
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(8,438)	(18,384)	-	(26,822)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	8,437	-	-	8,437
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	16,875	18,384	-	35,259
Gayrinakdi Krediler (**)	24,101	41,563	1,666	67,330

(*) 44,990 TL (31 Aralık 2015 - 23,846) tutarında döviz endeksli krediler de dahil edilmiştir.

(**) Vadeli döviz alım , vadeli döviz satım taahhütleri tanımları kapsamındaki işlemler ile swap işlemleri dikkate alınmıştır.

(***) "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" satırında gösterilen 281 TL türev işlem reeskont farkları tabloya dahil edilmemiştir.

Kur Riskine Duyarlılık:

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıl sonu hesap dönemlerinde özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkileri hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır

Döviz Kuru Değişim		Kar / Zarar Üzerindeki Etkisi		Özkaynak Üzerindeki Etkisi	
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
USD	%10	848	(411)	848	(411)
EUR	%10	20	20	20	20

IV. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Piyasalardaki faiz oranlarının değişiminin Banka'nın faize duyarlı aktif ve pasif kalemleri üzerinde oluşturabileceği değer artış veya azalışları "faiz oranı duyarlılık riski" olarak tanımlanmaktadır.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı, Banka'nın hazine birimi tarafından takip edilmektedir. Faize duyarlı aktif ve pasifler faiz duyarlılığı riskini minimize edecek şekilde yönetilmektedir.

"Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine Ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereği hazırlanan bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski standart rasyosu aylık olarak hesaplanmaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Banka’nın faiz oranı riski uyumsuzluğuna ilişkin bilgiler:

a. Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesapların faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

31 Aralık 2016	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bankası	19,579	-	-	-	-	14,857	34,436
Bankalar	22,530	-	-	-	-	6,614	29,144
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	281	-	-	-	-	281
Para Piyasalarından Alacaklar	-	15,133	-	-	-	-	15,133
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	3,724	12,779	4,035	-	-	-	20,538
Verilen Krediler	178,777	86,269	128,751	10,073	-	-	403,870
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	6,955	6,955
Toplam Varlıklar	224,610	114,462	132,786	10,073	-	28,426	510,357
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	15,963	-	-	-	-	-	15,963
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	1,454	1,454
İhraç Edilen Menkul Değerler	37,239	-	-	-	-	-	37,239
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	44,281	9,171	138,445	-	-	-	191,897
Diğer Yükümlülükler (**)	500	1,603	-	-	-	261,701	263,804
Toplam Yükümlülükler	97,983	10,774	138,445	-	-	263,155	510,357
Bilançodaki Uzun Pozisyon	126,627	103,688	-	10,073	-	-	240,388
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	(5,659)	-	-	(234,729)	(240,388)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	126,627	103,688	(5,659)	10,073	-	(234,729)	-

(*) Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler içerisindeki faizsiz tutarlar ve vergi varlığı” Diğer Varlıklar” içinde “Faizsiz”satırında gösterilmiştir.

(**) Özkaynaklar, karşılıklar, fonlar ve kiralama işlemlerinden borçlar diğer yabancı kaynakların içerisindeki faizsiz tutarlar ve vergi borcu “Diğer Yükümlülükler” içinde “Faizsiz” satırında gösterilmiştir.

31 Aralık 2015	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.Merkez Bankası	11,772	-	-	-	-	891	12,663
Bankalar	26,015	-	-	-	-	21,342	47,357
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	604	-	-	-	-	604
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	256	-	9,363	-	-	-	9,619
Verilen Krediler	105,683	41,488	52,357	2,164	44,052	-	245,744
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(*)	-	-	-	-	-	6,418	6,418
Toplam Varlıklar	143,726	42,092	61,720	2,164	44,052	28,651	322,405
Yükümlülükler							
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-
Para Piyasalarına Borçlar	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-	-	100	100
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	9,125	-	21,086	41,100	-	-	71,311
Diğer Yükümlülükler (**)	-	-	-	-	-	250,994	250,994
Toplam Yükümlülükler	9,125	-	21,086	41,100	-	251,094	322,405
Bilançodaki Uzun Pozisyon	134,601	42,092	40,634	-	44,052	-	261,379
Bilançodaki Kısa Pozisyon	-	-	-	(38,936)	-	(222,443)	(261,379)
Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Pozisyon	134,601	42,092	40,634	(38,936)	44,052	(222,443)	-

(*) Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler içerisindeki faizsiz tutarlar ve vergi varlığı” Diğer Varlıklar” içinde “Faizsiz”satırında gösterilmiştir.

(**) Özkaynaklar, karşılıklar, diğer yabancı kaynakların içerisindeki faizsiz tutarlar ve vergi borcu “Diğer Yükümlülükler” içinde “Faizsiz” satırında gösterilmiştir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	EURO %	ABD Doları %	Yen %	TL %
31 Aralık 2016				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	0.75	-	5.31
Bankalar	0.10	1.49	-	9.41
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	9.69
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	10.20
Verilen Krediler	3.84	4.92	-	13.65
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarından Borçlar	-	-	-	8.77
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	11.73
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	1.79	3.02	-	11.01
	EURO %	ABD Doları %	Yen %	TL %
31 Aralık 2015				
Varlıklar				
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	-	0.99	-	10.60
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	-	10.95
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-	-	8.80
Verilen Krediler	4.80	4.82	-	12.28
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Yükümlülükler				
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-
Para Piyasalarından Borçlar	-	-	-	9.79
Muhtelif Borçlar	-	-	-	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	2.0	3.25	-	10.75

c. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin standart şok yöntemiyle ölçülmesine ve değerlendirilmesine ilişkin yönetmelik uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları:

Cari Dönem Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- baz puan)	Kazançlar/ Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar- Kayıplar/Özkaynaklar
TRY	(+) 500 baz puan	(3,093)	(1.25%)
TRY	(-) 400 baz puan	2,676	1.08%
USD	(+) 200 baz puan	965	0.39%
USD	(-) 200 baz puan	(628)	(0.25%)
EURO	(+) 200 baz puan	(925)	(0.37%)
EURO	(-) 200 baz puan	(185)	(0.07%)
TOPLAM (Negatif Şoklar için)		1,863	0.76%
TOPLAM (Pozitif Şoklar için)		(3,053)	(1.23%)

Önceki Dönem Para Birimi	Uygulanan Şok (+/- baz puan)	Kazançlar/ Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar- Kayıplar/Özkaynaklar
TRY	(+) 500 baz puan	(1,974)	(0.85%)
TRY	(-) 400 baz puan	1,687	0.73%
USD	(+) 200 baz puan	1,313	0.56%
USD	(-) 200 baz puan	(946)	(0.41%)
EURO	(+) 200 baz puan	67	0.03%
EURO	(-) 200 baz puan	(1)	0.00%
TOPLAM (Negatif Şoklar için)		740	0.32%
TOPLAM (Pozitif Şoklar için)		(594)	(0.26%)

d. Toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerlendirme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarları:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka'nın portföyünde özel sermaye yatırımları, borsada işlem gören hisse senetleri ve diğer hisse senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

V. HİSSE SENEDİ POZİSYON RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka hisse senedi pozisyonu taşımamaktadır. (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

VI. LİKİDİTE RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

a) Banka'nın risk kapasitesi, likidite riski yönetiminin sorumlulukları ve yapısı, likidite riskinin banka içinde raporlaması, likidite riski stratejisinin, politika ve uygulamalarının yönetim kurulu ve iş kollarıyla iletişiminin nasıl sağlandığı hususları dahil olmak üzere likidite riski yönetimine ilişkin bilgiler:

Likidite riski nakit akışlarındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması sonucu oluşan risktir. Hazine birimi, Banka'nın likiditesini günlük olarak yönetir ve her hafta aktif-pasif komitesini Banka'nın likidite seviyesi hakkında bilgilendirir. Haftalık, aylık, yıllık dönemler için likidite yönetimini planlamak, gereken önlemleri almak ve bunlar hakkında üst düzey yönetimi bilgilendirmek hazine biriminin sorumluluğundadır.

Banka vade dilimlerinde kümülatif bazda negatif boşluk yaratmamak için aktiflerini ve pasiflerini dengeli olarak oluşturmaktadır.

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren birinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranlarının haftalık basit aritmetik ortalaması ile ikinci vade dilimine ilişkin toplam likidite yeterlilik oranı yüzde yüzden; birinci vade dilimine ilişkin yabancı para likidite yeterlilik oranlarının haftalık basit aritmetik ortalaması ile ikinci vade dilimine ilişkin yabancı para likidite yeterlilik oranı yüzde seksenden az olamaz.

Hazine Birimi, Banka'nın likiditesini günlük olarak yönetir ve APKO'yu bankanın likidite seviyesi hakkında her hafta bilgilendirir. Haftalık, aylık, yıllık dönemler için likidite yönetimini planlamak, gereken önlemleri almak ve bunlar hakkında üst düzey yönetimi bilgilendirmek Hazine Birimi'nin sorumluluğundadır.

Finansal Planlama ve Kontrol Birimi, yasal olarak likidite riskini ölçme ve raporlamadan sorumludur. Likidite pozisyonu üzerine uygulanacak stres testleri ve likidite karşılama oranının hesaplanması Risk Yönetimi Birimi tarafından gerçekleştirilir.

Risk Yönetimi Birimi, ilgili birimlerin faaliyetlerini izleyerek Üst Yönetime aylık olarak raporlar.

b) Likidite yönetiminin ve fonlama stratejisinin merkezileşme derecesi ile Banka ve Banka'nın ortaklıkları arasındaki işleyişi hakkında bilgiler:

Banka ve Banka'nın ortakları arasında merkezileştirmeyi gerektirecek yapılandırılmış bir likidite yönetimi söz konusu değildir.

c) Fon kaynaklarının ve sürelerinin çeşitliliğine ilişkin politikalar dahil olmak üzere Banka'nın fonlama stratejisine ilişkin bilgi:

Banka'nın temel fonlama kaynakları yurtiçi ve yurtdışı bankalardan sağlanan fonlar ile, repo işlemleri, para piyasası işlemleri ve ihraç edilen menkul kıymetler olup likidite riskini minimize etmeye yönelik olarak piyasa koşulları çerçevesinde bu kaynaklarda azami ölçüde çeşitlendirmeye gidilmektedir. Finansal Kurumlar Birimi, uzun vadeli yabancı kaynak temini konusunda gerekli çalışmaları yürütmektedir.

ç) Banka'nın toplam yükümlülüklerinin asgari yüzde beşini oluşturan para birimleri bazında likidite yönetimine ilişkin bilgi:

Banka toplam yükümlülüklerinin tamamına yakını Türk Lirası, ABD Doları veya Euro cinsinden olup, Türk Lirası kaynakları esas olarak özkaynaklar oluşturmaktadır.

Banka'nın TL likiditesi, sahip olunan yüksek kaliteli menkul kıymetler kullanılarak BIST nezdinde gerçekleştirilen repo işlemleri, ihraç edilen menkul kıymetler ile yurtiçi ve yurtdışı bankalardan sağlanan fonlar ile yönetilmektedir.

Banka'nın Bilanço yönetimi kapsamında Türk lirası ve Yabancı Para cinsi nakit akımı ayrı takip edilmektedir. Risk Yönetimi Birimi tarafından haftalık olarak APKO'ya, aylık olarak Yönetim Kurulu'na bilgilendirme yapılmaktadır.

d) Kullanılan likidite riski azaltım tekniklerine ilişkin bilgi:

Likidite riski konusunda alınabilecek riski belirli sınırlarda tutabilmek ve likidite durumunu izlemek için likidite riski limitleri belirlenmiştir. Belirlenen limitler Risk Limitleri dökümanında BDDK Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'e uygun olarak belirlenmiş ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

e) Stres testinin kullanımına ilişkin açıklama:

Aşağıda belirtilen konulara ilişkin likidite stres testlerinden en az biri düzenli olarak uygulanarak sonuçları Risk Yönetimi Birimi tarafından Yönetim Kuruluna raporlanır.

-Ülke içinde finans piyasalarında yaşanan ekonomik krizler nedeniyle bankanın likiditesinin olumsuz etkilenmesi.
-Küresel kriz nedeniyle banka likiditesinin olumsuz yönde etkilenmesi,
-Bankada yaşanan olumsuzluk nedeniyle (suistimal, dolandırıcılık, itibar riski vb.) likiditenin olumsuz etkilenmesi

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Bu senaryolar için uygulanacak stres testlerinde eşik değer olarak, haftalık ve aylık likidite oranı; yabancı para aktif / pasiflerde en az %80, toplam aktif / pasiflerde en az %100 olarak dikkate alınır.

f) Likidite acil ve beklenmedik durum planına ilişkin genel bilgi:

Yaşanabilecek likidite krizlerinin yönetilebilmesi için Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Bankanın "Likidite Acil ve Beklenmedik Durum Planı" oluşturulmuş olup; olağanüstü şartların oluşması halinde likidite riskinden kaynaklanabilecek kayıpların önlenmesine yönelik mekanizmaların Banka bünyesinde tesis edilmesi ve likidite sıkışıklığı senaryoları ile yapılacaklar belirlenmiştir. Bu planın kapsamı, uygulanacak senaryolar ile likidite riskinin ölçülmesi ve bu risklere yönelik alınacak aksiyonların önceden belirlenmesidir.

g) Cari yılında gerçekleşen likidite rasyoları:

Birinci ve ikinci vade dilimine ilişkin likidite rasyoları aşağıda belirtilmiştir.

	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP+TP	YP	YP+TP
31 Aralık 2016				
Ortalama (%)	221	377	116	383
En Yüksek (%)	327	556	167	587
En Düşük (%)	144	195	87	279

	Birinci Vade Dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	YP+TP	YP	YP+TP
31 Aralık 2015				
Ortalama (%)	4,008	3,178	2,157	2,748
En Yüksek (%)	22,221	24,685	54,473	41,234
En Düşük (%)	120	390	82	382

(*) Raporlama dönemi dahil son üç ayın haftalık konsolide olmayan likidite karşılama oranlarının basit aritmetik ortalaması alınmıştır.

h) Likidite Karşılama Oranı:

BDDK tarafından iletilen 29/12/2014 tarih ve 30223 sayılı yazısı ile, Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik'in 4 üncü maddesinin beşinci fıkrası uyarınca kalkınma ve yatırım bankaları için konsolide ve konsolide olmayan toplam ve yabancı para likidite karşılama oranlarının 2017 yılına kadar yüzde sıfır olarak uygulanmasına karar verildiği bildirilmiştir.

Cari Dönem-31 Aralık 2016 (**)	Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer		Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer	
	TP+YP	YP	TP+YP	YP
YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR(YKLV)				
1 Yüksek kaliteli likit varlıklar			23,519	10,381
NAKİT ÇIKIŞLARI				
2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat	-	-	-	-
3 İstikrarlı mevduat	-	-	-	-
4 Düşük istikrarlı mevduat	-	-	-	-
5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar	58,280	20,695	58,280	20,695
6 Operasyonel mevduat	-	-	-	-
7 Operasyonel olmayan mevduat	-	-	-	-
8 Diğer teminatsız borçlar	58,280	20,695	58,280	20,695
9 Teminatlı borçlar	-	-	-	-
10 Diğer nakit çıkışları	42,322	27,499	17,104	11,803
11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri	293	1,339	293	1,339
12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar	-	-	-	-
13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler	42,029	26,160	16,811	10,464
14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler	-	-	-	-
15 Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar	136,167	26,344	13,617	2,634
16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI			89,001	35,132
NAKİT GİRİŞLERİ				
17 Teminatlı alacaklar	-	-	-	-
18 Teminatsız alacaklar	217,074	6,727	150,894	5,992
19 Diğer nakit girişleri	1	155	1	155
20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ	217,075	6,882	150,895	6,147
			Üst Sınır Uygulanmış Değerler	
21 TOPLAM YKLV STOKU			23,519	10,381
22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI (*)			22,250	28,985
23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)			105.70%	35.82%

(*) İlgili tutarın hesaplanmasında, toplam nakit girişlerinin, toplam nakit çıkışlarının %75'ini aşan kısmı dikkate alınmamıştır.

(**) Raporlama dönemi dahil son üç ayın haftalık konsolide olmayan likidite karşılama oranlarının basit aritmetik ortalaması alınmıştır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

i) Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılama- yan (*)	Toplam
31 Aralık 2016								
Varlıklar								
Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası Bankalar	14,857	19,579	-	-	-	-	-	34,436
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6,614	22,530	-	-	-	-	-	29,144
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	15,133	-	-	-	-	15,133
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	3,724	6,105	4,035	6,674	-	-	20,538
Verilen Krediler	-	118,886	47,486	172,287	65,211	-	-	403,870
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Varlıklar(**)	-	4,078	-	-	-	-	2,877	6,955
Toplam Varlıklar	21,471	168,797	69,005	176,322	71,885	-	2,877	510,357
Yükümlülükler								
Bankalar Mevduatı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	-	44,281	9,171	138,445	-	-	-	191,897
Para Piyasalarına Borçlar	-	15,963	-	-	-	-	-	15,963
İhraç Edilen Menkul Değerler	-	37,239	-	-	-	-	-	37,239
Muhtelif Borçlar	-	1	-	1,453	-	-	-	1,454
Diğer Yükümlülükler(***)	3,417	5,467	3,106	-	-	-	251,814	263,804
Toplam Yükümlülükler	3,417	102,951	12,277	139,898	-	-	251,814	510,357
Likidite Açığı	18,054	65,846	56,728	36,424	71,885	-	(248,937)	-
Net bilanço dışı pozisyonu	-	-	(1,046)	-	-	-	-	(1,046)
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	-	24,108	-	-	-	-	24,108
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	-	(25,154)	-	-	-	-	(25,154)
Gayrinakdi Krediler (***)	-	176	2,006	78,820	-	26,044	90,864	197,910
31 Aralık 2015								
Toplam Aktifler	22,233	100,954	56,531	83,215	13,307	44,052	2,113	322,405
Toplam Yükümlülükler	10,272	14,434	-	21,086	41,100	-	235,513	322,405
Likidite Açığı	11,961	86,520	56,531	62,129	(27,793)	44,052	(233,400)	-
Net bilanço dışı pozisyonu	-	2,628	41	-	-	-	-	2,669
Türev Finansal Araçlardan Alacaklar	-	42,568	3,835	-	-	-	-	46,403
Türev Finansal Araçlardan Borçlar	-	(39,940)	(3,794)	-	-	-	-	(43,734)
Gayrinakdi Krediler (***)	-	3,788	159	14,715	4,404	22,350	81,579	126,995

(*) Diğer varlıklar maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, diğer aktifler ve ertelenmiş vergi varlığı gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

(**) Özkaynaklar, karşılıklar ve peşin tahsil edilen komisyonlar diğer yükümlülükler içinde dağıtılamayan sütununda gösterilmiştir.

(***) Süresiz teminat mektupları dağıtılamayan sütununda gösterilmiştir.

j) Finansal yükümlülüklerinin sözleşmedeki nakit çıkışlarının kalan vadelerine göre gösterimi:

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri
Yükümlülükler					
Mevduat	-	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	44,302	9,208	143,181	-	-
Para piyasalarına borçlar	15,968	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	37,500	-	-	-	-
Müstakriz fonlar	3,917	-	-	-	-
Toplam	101,687	9,208	143,181	-	-
Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri
Yükümlülükler					
Mevduat	-	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	9,140	-	21,468	13,391	-
Para piyasalarına borçlar	-	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-
Müstakriz fonlar	10,272	-	-	-	-
Toplam	19,412	-	21,468	13,391	-

k) Banka’nın türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Banka’nın türev enstrümanları sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Cari Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri
Vadeli İşlemler	-	-	27,713	-	-
Swap İşlemleri	-	-	21,549	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	49,262	-	-
Önceki Dönem	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri
Vadeli İşlemler	2,009	7,629	-	-	-
Swap İşlemleri	62,434	-	18,065	-	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-
Toplam	64,443	7,629	18,065	-	-

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

VII. KALDIRAÇ ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın "Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereği hesaplamış olduğu konsolide olmayan kaldıraç oranı % 35.1 olarak gerçekleşmiştir. Bilanço içi varlıklar ve bilanço dışı işlemlerde meydana gelen artış bir önceki döneme göre (31.12.2015: % 54.8) kaldıraç oranında değişime yol açmıştır. Yönetmelik asgari kaldıraç oranını % 3 olarak hükme bağlamıştır.

	Cari Dönem ^(*)	Önceki Dönem ^(*)
Bilanço içi varlıklar		
Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil)	481,081	309,195
Ana Sermayeden İndirilen Varlıklar	(770)	(737)
Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı	480,311	308,458
Türev finansal araçlar ile kredi türevleri		
Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti	161	498
Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutarı	236	238
Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı	397	736
Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri		
Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç)	152	-
Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı	-	-
Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı	152	-
Bilanço dışı işlemler		
Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı	209,940	108,645
Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı	-	-
Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı	209,940	108,645
Sermaye ve toplam risk		
Ana sermaye	242,723	229,104
Toplam risk tutarı	690,800	417,839
Kaldıraç oranı		
Kaldıraç oranı	35.1%	54.8%

(*) Raporlama dönemi dahil son üç aylık tutarların aritmetik ortalama tutarlarını ifade eder.

VIII. RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bu bölüm içinde var olan açıklamalar, 23 Ekim 2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" uyarınca hazırlanmıştır. Banka içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım ("İDD") uygulamadığından, İDD kapsamında hazırlanması gereken tablolar sunulmamıştır.

a. Banka'nın risk yönetimi yaklaşımı

Etkin risk yönetimi Banka'nın rekabet gücünün en önemli yetkinliklerinden birisini oluşturmaktadır. Risk yönetimi sistemi, Banka Yönetim Kurulu'ndan başlamak üzere tüm birimlerin içerisinde yer aldığı kritik bir süreç olarak değerlendirilmektedir.

Banka risk yönetimine ilişkin genel stratejinin temel unsurları aşağıda verilmiştir:

- Banka risk profili içerisindeki riskleri önemlilik kriteri çerçevesinde etkin bir şekilde yönetmek, önemli tüm risk alanlarını içeren merkezi bir risk yapısına sahip olmak.
- Yön verici risk stratejileri, politika ve prosedürleri, modeller ve parametreler yardımıyla mevcut ve oluşabilecek riskleri ilk aşamadan itibaren yönetmek.
- Stratejik karar alma süreçlerinde risk odaklı yönetim anlayışıyla hareket etmek.
- Risk yönetimi konusunda Banka'nın faaliyet gösterdiği tüm ülkelerdeki ulusal yükümlülükleri eksiksiz yerine getirmek.

Bu doğrultuda risk yönetimi sistemini oluşturmak ve etkinliğini gözetmek Banka Yönetim Kurulu'nun sorumluluğu altındadır. Yönetim Kurulu, Banka'nın riske temel yaklaşımının, risk ilkelerinin ve risk alma düzeyinin belirlenmesinden sorumludur. Yönetim Kurulu riskleri Risk Yönetimi Komitesi (RYK) aracılığıyla yönetmektedir. RYK, risk politikalarının oluşturulmasından, risklerin ölçülmesi ve yönetilmesi için yöntemlerin belirlenmesinden, uygun risk limitlerinin oluşturulmasından ve izlenmesinden sorumludur. RYK'nın oluşturduğu tüm risk politikaları yazılı hale getirilip Banka'nın uzun vadedeki genel stratejisiyle bütünleştirilmektedir.

Yönetim Kurulu gözetim sorumluluğunu Denetim Komitesi, Risk Yönetimi Komitesi, Kredi Komitesi ve ilgili diğer komiteler aracılığıyla ve düzenli risk, kontrol ve denetim raporlaması sistemi ile gerçekleştirmektedir.

Risk Yönetimi Komitesi'nin ön değerlendirmesi ve teklifi ile Yönetim Kurulu tarafından Banka'nın temel risk yaklaşımı, risk ilkeleri ve politikaları belirlenmekte ve düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Yönetim Kurulu ayrıca piyasa koşulları ve risk alma kapasitesini dikkate alarak Banka'nın risk alma iştahını risk limitleri aracılığıyla belirler.

Banka üst yönetimi günlük faaliyetlerin Yönetim Kurulu tarafından belirlenen risk yönetimi süreçleri ve risk limitleri çerçevesinde yürütülmesinden ve risk yönetimi sisteminin etkin şekilde işletilmesinden Yönetim Kurulu'na karşı sorumludur.

Denetim Komitesi'ne doğrudan bağlı olan Teftiş Kurulu ve İç Kontrol ve Uyum birimleri ile Risk Yönetimi Komitesi'ne doğrudan bağlı olan Risk Yönetimi bölümü aynı zamanda icrai birimler ile koordinasyon içinde faaliyet göstermektedirler. Bu kapsamda iç denetim, iç kontrol, risk ve bağımsız denetim raporlarını değerlendirerek tespit edilen zayıflık, eksiklik veya hataların giderilmesi için gerekli tedbirleri almak üst yönetimin sorumlulukları arasında yer almaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Risk yönetimi kapsamında risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi ve takibi için ulusal ve uluslararası uygulamalarda kabul görmüş risk modelleri ve parametreler kullanılmaktadır. İçsel metot ve modellerin geliştirilmesi ve iyileştirilmesine yönelik sürekli çalışmalar yapılmaktadır. Piyasadaki gelişmeler düzenli ve yakından takip edilerek yön gösterici risk raporları hazırlanarak üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunulmaktadır. Olağanüstü durumlarda Banka'nın maruz kalabileceği riskleri analiz etmeye yönelik olarak değişik senaryo analizleri yapılmakta, acil durum planları hazırlanmaktadır. Banka'da içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci ("İSEDES") oluşturulmuş ve yıllık bazda bütçe sürecine paralel İSEDES uygulaması yapılmaktadır. Ayrıca, Banka'nın maruz kaldığı riskleri sınırlandırmak ve risklere karşı korunma sağlamak için çeşitli risk azaltım teknikleri kullanılmaktadır. Kullanılan risk azaltım tekniklerinin etkinliği ve yeterliliği düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

b. Risk ağırlıklı tutarlara genel bakış

	Risk Ağırlıklı Tutarlar		Asgari sermaye
	Cari Dönem	Önceki Dönem	yükümlülüğü
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	Cari Dönem
Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)	429,126	238,114	34,330
Standart yaklaşım	429,126	238,114	34,330
İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım	-	-	-
Karşı taraf kredi riski	1,008	200	81
Karşı taraf kredi riski için standart yaklaşım	1,008	200	81
İçsel model yöntemi	-	-	-
Basit risk ağırlığı yaklaşımı veya içsel modeller yaklaşımında bankacılık hesabındaki hisse senedi pozisyonları	-	-	-
KYK'ya yapılan yatırımlar- içerik yöntemi	-	-	-
KYK'ya yapılan yatırımlar-izahname yöntemi (*)	-	-	-
KYK'ya yapılan yatırımlar -%1250 risk ağırlığı yöntemi	-	-	-
Takas riski	-	-	-
Bankacılık hesaplarındaki menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-
İDD derecelendirmeye dayalı yaklaşım	-	-	-
İDD denetim otoritesi formülü yaklaşımı	-	-	-
Standart basitleştirilmiş denetim otoritesi formülü yaklaşımı	-	-	-
Piyasa riski	10,049	10,635	804
Standart yaklaşım	10,049	10,635	804
İçsel model yaklaşımları	-	-	-
Operasyonel risk	20,533	4,432	1,643
Temel gösterge yaklaşımı	20,533	4,432	1,643
Standart yaklaşım	-	-	-
İleri ölçüm yaklaşımı	-	-	-
Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)	-	-	-
En düşük değer ayarlamaları	-	-	-
Toplam	460,716	253,381	36,858

c. Finansal tablolar ve risk tutarları bağlantıları

c.1) Muhasebesel konsolidasyon ve yasal konsolidasyon kapsamı arasındaki farklar ve eşleştirme:

	Kalemlerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları					
	Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar (*)	Kredi riskine tabi	Karşı taraf kredi riskine tabi	Menkul kıymetleştirme pozisyonları	Piyasa riskine tabi (**)	Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen
31 Aralık 2016						
Varlıklar						
Nakit değerler ve merkez bankası	34,436	34,436	-	-	-	-
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	281	-	281	-	281	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Bankalar	29,144	29,144	-	-	-	-
Para piyasalarından alacaklar	15,133	15,133	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	20,538	15,735	4,803	-	-	-
Krediler ve alacaklar	403,870	403,870	-	-	-	-
Faktoring alacakları	-	-	-	-	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	-	-	-	-	-	-
İştirakler (net)	-	-	-	-	-	-
Bağlı ortaklıklar (net)	-	-	-	-	-	-
Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) (net)	-	-	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden alacaklar	-	-	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar (net)	681	614	-	-	-	67
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	981	-	-	-	-	981
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	-	-	-	-	-	-
Vergi varlığı	689	689	-	-	-	-
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar (net)	-	-	-	-	-	-
Diğer aktifler	4,604	4,604	-	-	-	-
Toplam varlıklar	510,357	504,225	5,084	-	281	1,048
Yükümlülükler						
Mevduat	-	-	-	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	1,603	-	1,603	-	1,603	-
Alınan krediler	191,897	-	-	-	-	191,897
Para piyasalarına borçlar	15,963	-	4,626	-	-	11,337
İhraç edilen menkul kıymetler	37,239	-	-	-	-	37,239
Fonlar	3,917	-	-	-	-	3,917
Muhtelif borçlar	1,454	-	-	-	-	1,454
Diğer yabancı kaynaklar	5,112	-	-	-	-	5,112
Faktoring borçları	-	-	-	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-	-	-
Karşılıklar	6,435	-	-	-	-	6,435
Vergi borcu	2,079	-	-	-	-	2,079
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)	-	-	-	-	-	-
Sermaye benzeri krediler	-	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	244,658	-	-	-	-	244,658
Toplam yükümlülükler	510,357	-	6,229	-	1,603	504,128

(*) Banka'nın konsolide olmayan finansal tablolarını ifade etmektedir.

(**) Piyasa riskine tabi kolonunda "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamındaki alım satım hesaplarında yer alan finansal araçların TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlarına yer verilmiştir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

c.2) Risk tutarları ile finansal tablolardaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar arasındaki farkların ana kaynakları:

	Toplam	Kredi riskine tabi	Menkul kıymetleştirme pozisyonları	Karşı taraf kredi riskine tabi	Piyasa riskine tabi (*)
1 Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları	509,309	504,225	-	5,084	281
2 Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları	(7,832)	-	-	(6,229)	(1,603)
3 Yasal konsolidasyon kapsamındaki toplam net tutar	501,477	504,225	-	(1,145)	(1,322)
4 Bilanço dışı tutarlar	197,921	138,211	-	-	-
5 Değerleme farkları	-	-	-	-	-
6 Farklı netleştirme kurallarından kaynaklanan farklar	-	-	-	1,626	11,371
7 Karşılıkların dikkate alınmasından kaynaklanan farklar	-	-	-	-	-
8 Kurum'un uygulamalarından kaynaklanan farklar	-	-	-	-	-
9 Risk azaltımından kaynaklanan farklar	3,353	-	-	527	-
10 Risk tutarları	645,789	-	-	1,008	10,049

(*) Risk tutarları satırında "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"e göre alım satım hesaplarında yer alan finansal araçlar ve kur riski için hesaplanmış sermaye yükümlülüğünden kaynaklı piyasa riskine esas tutara yer verilmiştir.

c.3) TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar ile risk tutarları arasındaki farklara ilişkin açıklamalar:

a) Finansal tablolarda raporlanan TMS uyarınca değerlendirilmiş rapor ile yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar arasında fark bulunmamaktadır.

b) TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar ile risk tutarları arasındaki farklar:

Karşı taraf kredi riskine konu işlemlerde yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar ile risk azaltımı sonrası tutarlar arasındaki farklar, KKR'ya konu türev işlemlerin yenileme maliyetlerine işlem türü ve vadesine göre potansiyel risk tutarlarının da eklenmesinden ve repo/ters repo işlemleri için volatilité ayarlamaları yapılmasından kaynaklanmaktadır.

Piyasa riskine tabi kalemlerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları alım satım amaçlı finansal araçların gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Buna karşın risk tutarı satırındaki tutar ise "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında piyasa riskinin faiz oranı riski, hisse senedi fiyat riski, kur riski gibi unsurlarının neden olabileceği zararlara yönelik hesaplanan sermaye yükümlülüğünden kaynaklı piyasa riskine esas tutarını ifade etmektedir.

c) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğe ekli Ek-3'te yer alan ihtiyatlı değerlendirme ilke ve esaslarına göre, Banka'nın değerlendirme tahminlerinin ihtiyatlılığını ve güvenilirliğini sağlamak için kullanılan sistemler ve yapılan kontrollere ilişkin açıklamalar:

Gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleşen finansal araçların aktif bir piyasada işlem görmesi durumunda piyasa fiyatına dayalı değerlendirme yapılmaktadır. Değerlemede kullanılan piyasa fiyatının doğruluğu periyodik olarak teyit edilmektedir. Aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlemesi TMS 39'a uygun olarak yapılmaktadır. Türev finansal araçlar piyasa verileri kullanılarak indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle değerlendirilmektedirler. Bazı finansal araçların değerlemesinde üçüncü tarafların gerçekleştirdiği değerlemeler ile genel kabul gören değerlendirme modelleri de kullanılabilir. Ayrıca, finansal araçların güncel piyasa değerlerinin, yeniden gerçekleştirilen hesaplamalar neticesindeki değerlerle karşılaştırılmasına yönelik kontrol süreçleri de bulunmaktadır. Banka'nın alım satım hesaplarında sadece vadeli döviz işlemleri bulunmakta olup, bunların gerçeğe uygun değeri indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle değerlendirilmektedir. Değerleme esnasında kullanılan piyasa faiz oranları ve döviz kurları sisteme tanımlandıktan sonra finansal kontrol birimi tarafından gözlenmekte ve kontrol edilmektedir.

d. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar

Kredi Riski Yönetimi, kredi risklerinin tanımlanması, ölçülmesi ve yönetilmesini kapsamaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Yönetim Kurulu tarafından Banka için önemli olabilecek tüm riskleri kapsayacak şekilde, Banka'nın faaliyetlerine, ürünlerinin ve hizmetlerinin büyüklüğü ve karmaşıklığına uygun olarak risk limitleri belirlenir. Risk limitlerinin piyasa beklentileri paralelinde belirlenen Banka risk iştahını yansıtmaması ve Banka stratejileri ile uyumlu olmasına özen gösterilir. Risk limitleri ile uyumlu olacak şekilde kredi politikaları oluşturulur.

Banka'nın kredi riski profili belirlenirken yoğunlaşmaları önleyecek çeşitlendirmeler uygulanmaktadır. Müşteri seçimi, politika ve belirlenen risk limitlerine uygun olarak yapılmakta, borçlunun yükümlülükleri, kendi faaliyetlerinden elde etmesi beklenen nakit akışları ile zamanında ödeyebilme gücü değerlendirilmelerde esas alınmaktadır.

Banka'da geliştirilmiş olan risk derecelendirme modelleri (Borçlu derecelendirme modeli ve İşlem derecelendirme modeli) kullanılarak kredibilite açısından müşterilerin en iyi şekilde ayrıştırılması ve objektif kriterler ile derecelendirilmesi sağlanmaktadır. Kredi riski yönetimi sürecinde Risk Yönetimi Bölümü, kredi riskinin modeller yoluyla ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanması faaliyetlerini yürütmektedir. Kredi riskine ilişkin risk limitlerine ilave olarak kredi portföyündeki çeşitli yoğunlaşmalar analiz edilmektedir.

Risk derecelendirme modellerinin çıktıları, kredi tahsis sürecinin önemli bir parçası olduğu gibi aynı zamanda müşteri ve portföyün temerrüt riskini ölçmede kullanılmaktadır.

Banka'da belirlenen hedeflere ulaşabilmek için, riskleri ve müşterileri doğru sınıflandıran mekanizmaların kurulduğu etkin bir risk yönetimi politikası uygulanmaktadır. Risklerin doğru değerlendirilmesi amacı ile uygun karar sistemleri kurulmuş ve müşterilerin limit yapısı belirlenmiştir. Limitlerin belirlenmesi sırasında ilgili risk faktörünün yaratacağı kayıp ve getiri dikkate alınarak uygun seviyeler belirlenmektedir.

Kredi ilişkisine girilecek müşterilerin kredibilitesinin ölçülmesi amacıyla analiz ve istihbarat çalışmaları gerçekleştirilir. Müşterinin geçmiş, cari ve gelecek finansal ve finansal olmayan tüm verileri ortaya konularak incelenir ve değerlendirilir.

Risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi, sayısallaştırılması ve izlenmesi için müşterinin kredi talebi, müşterinin kredi değerliliğinin tespiti, teminatlandırılması, kredinin yapılandırılması, onaylanması ve kullanımı, kredinin izlenmesi ve kapanması aşamalarından oluşan kredi sürecinde doğru karar alınmasına yönelik olarak müşteriyi tanıtıcı her türlü bilgi ve belge ortak veri tabanı altında toplanmaktadır. Kredi teklifleri, belirlenen limitler dahilinde Genel Müdür, Kredi Komitesi veya Yönetim Kurulu tarafından değerlendirilerek sonuçlandırılmaktadır. Risk Yönetimi Birimi tarafından kredi riskleri ölçülmekte, izlenmekte ve raporlanmaktadır.

d.1) KR1 - Varlıkların kredi kalitesi:

Yasal Konsolidasyona Göre Hazırlanan Finansal Tablolarda Yer Alan TMS Uyarınca Değerlenmiş Brüt Tutarı				
			Karşılıklar/ Amortisman ve Değer Düşüklüğü(*)	Net Değer (a+b-c)
	Temerrüt Etmemiş	Temerrüt Etmemiş		
1 Krediler	-	403,870	-	403,870
2 Borçlanma Araçları	-	20,538	-	20,538
3 Bilanço Dışı Alacaklar	-	197,921	-	197,921
4 Toplam	-	622,329	-	622,329

(*)1/11/2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik uyarınca donuk alacak olarak tanımlanan kredi alacakları bulunmadığından Karşılıklar/amortisman ve değer düşüklüğü, tabloda sıfır olarak dikkate alınmıştır.

d.2) KR2 - Temerrüde düşmüş alacaklar ve borçlanma araçları stoğundaki değişimler:

Banka'nın temerrüde düşmüş alacağı bulunmadığı için temerrüde düşmüş alacaklar ve borçlanma araçları stoğundaki değişimleri gösteren KR2 tablosu hazırlanmamıştır.

d.3) KRB - Varlıkların kredi kalitesi ile ilgili ilave açıklamalar:

Banka'nın yeniden yapılandırılmış, temerrüde düşmüş veya takibe aktarılmış alacağı bulunmamaktadır.

Alacakların coğrafi bölgelere, sektöre ve kalan vadesine göre kırılımları altta verilmiştir.

Coğrafi Kırılım

31 Aralık 2016	Nakdi Krediler	Borçlanma araçları	Bankalar	Toplam
Yurtiçi	350,734	13,864	17,543	382,141
AB Ülkeleri	53,136	-	5,917	59,053
ABD, Kanada	-	-	678	678
OECD Ülkeleri	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	-	6,674	5,006	11,680
Toplam	403,870	20,538	29,144	453,552

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Sektörel Kırılım:

31 Aralık 2016	Nakdi Krediler
Tarım	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-
Ormancılık	-
Balıkçılık	-
Sanayi	25,571
Madencilik ve Taşocakçılığı	-
İmalat Sanayi	17,938
Elektrik, Gaz, Su	7,633
İnşaat	51,857
Hizmetler	247,358
Toptan ve Perakende Ticaret	30,929
Otel ve Lokanta Hizmetleri	-
Ulaştırma ve Haberleşme	-
Mali Kuruluşlar	205,808
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	10,621
Serbest Meslek Hizmetleri	-
Eğitim Hizmetleri	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-
Diğer	79,084
Toplam	403,870

Kalan vade dağılımı:

Banka'nın aktiflerinin kalan vadeye göre dağılımları Dördüncü Bölüm, VI. nolu dipnotta verilmiştir.

d.4) KR3 - Kredi riski azaltım teknikleri:

Kredi kullandırılan müşterilerden, krediden doğan tüm yükümlülüklerin zamanında ve eksiksiz yerine getirilmesini temin etmek üzere, geri ödeme kaynağına uygun teminat alınması esastır.

Herhangi bir kredinin teminatlandırılmasındaki ana amaç, kredi, döviz ve vade riskinin minimum düzeye indirgenmesidir. Bu kapsamda asgari teminat marjları belirlenir ve kredi türüne uygun teminatların alınması sağlanır. Her bir kredi için sistemde teminat eşleştirmesi bulunmaktadır.

Banka, teminatları değerleri üzerinden belirli oranlarla iskonto ederek, teminatların paraya çevrilmeleri halinde oluşacak tahmini nakit eşdeğerlerini hesaplar. Kredi ile teminatın nakit eşdeğeri arasındaki fark net risk olarak tanımlanır. Net riskin hesaplanmasında, işlem derecelendirme modelinde kullanılan katsayılar dikkate alınır.

	Teminatsız Alacaklar:TMS Uyarınca Değerlenmiş Tutar	Teminat ile Korunan Alacaklar	Teminat ile Korunan Alacakların Teminatlı Kısımları	Finansal Garantiler ile Korunan Alacaklar	Finansal Garantiler ile Korunan Alacakların Teminatlı Kısımları	Kredi türevleri ile Korunan Alacaklar	Kredi Türevleri ile Korunan Alacakların Teminatlı Kısımları
1 Krediler	403,870	-	-	-	-	-	-
2 Borçlanma Araçları	20,538	-	-	-	-	-	-
3 Toplam	424,408	-	-	-	-	-	-
4 Temerrüde Düşmüş	-	-	-	-	-	-	-

d.5) Banka'nın kredi riskini standart yaklaşım ile hesaplarken kullandığı derecelendirme notlarıyla ilgili yapılacak nitel açıklamalar:

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen risk sınıflarına ait risk ağırlıklarının belirlenmesinde, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) tarafından yayımlanan ülke riski sınıflandırması esas alınmaktadır. Sermaye yeterliliği düzenlemelerine göre bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar ile kurumsal alacakların risk sınıflarının ve risk ağırlığının belirlenmesi mevzuata uyumlu bir şekilde sürdürülmektedir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

KR4: Standart Yaklaşım- Maruz Kalınan Kredi Riski ve Kredi Riski Azaltım Etkileri

		Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından önce alacak tutarı		Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından sonra alacak tutarı		Risk ağırlıklı tutar ve risk ağırlıklı tutar yoğunluğu	
Risk Sınıfları		Bilanço içi tutar (*)	Bilanço Dışı Tutar	Bilanço içi tutar (*)	Bilanço Dışı Tutar	Risk Ağırlıklı Tutar (*)	Risk Ağırlıklı Tutar Yoğunluğu
1	Merkezi Yönetimlerden ve ya Merkez Bankalarından Alacaklar	35,267	-	35,267	-	19,622	4.56%
2	Bölgesel Yönetimlerden ve ya Yerel Yönetimlerden Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
3	İdari Birimlerden ve Ticari olmayan Girişimlerden Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
4	Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
5	Uluslararası Teşkilatlardan Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
6	Bankalardan ve Aracı Kurumlardan Alacaklar	253,969	115,499	253,969	97,000	151,677	35.26%
7	Kurumsal Alacaklar	204,737	82,422	204,737	41,211	245,948	57.18%
8	Perakende Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
9	İkamet Amaçlı Gayrimenkul İpoteği ile Teminatlandırılan Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
10	Ticari Amaçlı Gayrimenkul İpoteği ile Teminatlandırılan Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
11	Tahsili Gecikmiş Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
12	Kurulca Riski Yüksek Belirlenmiş Alacaklar	-	-	-	-	-	0.00%
13	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	-	-	-	-	-	0.00%
14	Bankalardan ve Aracı Kurumlardan olan Kısa Vadeli Alacaklar ile Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar	7,668	-	7,668	-	7,668	1.78%
15	Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar	-	-	-	-	-	0.00%
16	Hisse Senedi Yatırımları	-	-	-	-	-	0.00%
17	Diğer Alacaklar	5,937	-	5,937	-	5,219	1.22%
18	Toplam	507,578	197,921	507,578	138,211	430,134	100.00%

(*) Karşı taraf riskinden kaynaklanan kredi riski tutarı dahil edilerek gösterilmiştir.

KR5 - Standart yaklaşım - Risk sınıflarına ve risk ağırlıklarına göre alacaklar:

		0%		10%		20%		75%		100%		150%		200%		Diğerleri		Toplam risk tutarı (KDO ve KRA sonrası)	
		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar		Teminatlandırılanlar	
1	15,645	-	-	-	-	-	-	-	-	19,622	-	-	-	-	-	-	-	35,267	
2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6	4,626	-	88,622	-	-	178	5,004	-	252,539	350,969									
7	-	-	-	-	-	245,948	-	-	-	245,948									
8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
14	-	-	-	-	-	7,668	-	-	-	7,668									
15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-									
17	719	-	-	-	-	5,218	-	-	-	5,937									
18	20,990	-	88,622	-	-	278,634	5,004	-	252,539	645,789									

- 1- Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar
- 2- Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar
- 3- İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar
- 4- Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar
- 5- Uluslararası teşkilatlardan alacaklar
- 6- Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar
- 7- Kurumsal alacaklar
- 8- Perakende alacaklar
- 9- İkamet Amaçlı Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılan alacaklar
- 10- Ticari Amaçlı Gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılan alacaklar
- 11- Tahsili gecikmiş alacaklar
- 12- Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar
- 13- İpotek teminatlı menkul kıymetler
- 14- Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
- 15- Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
- 16- Hisse senedi yatırımları
- 17- Diğer alacaklar
- 18- Toplam

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

e. Karşı taraf riskine (KKR) ilişkin açıklanacak hususlar

KKR stratejisi karşı taraf türü ve ürün kategorilerine göre belirlenmiştir. Karşı taraflar merkezi karşı taraflar, bankalar, kurumsal ve ticari firmalar olabilmektedir. Ürünler ise; vadeli döviz alım-satım işlemleri (forward, futures, swap), faiz swap işlemleri (faiz swapı, çapraz para swapı ve futures), ve repo işlemleri olarak gruplanmaktadır.

KKR'ye neden olan işlemlerin öncesinde KKR değerliliği analiz edilir ve müteakip süreçte karşı tarafların kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla gözden geçirilir. Gerekli durumlarda gözden geçirme sıklığını arttırılır.

Karşı tarafın kredi değerliliği hakkında değerlendirme imkânı sunan bilgilerin kapsam ve düzeyi gerçekleşecek işlemin hacmi, KKR seviyesi ve/veya karşı tarafın niteliğine bağlı olarak farklılaştırılır.

Bankalar haricindeki firmalar ve bireyler için kredi tahsis süreci için belirlenen onay yetkileri uygulanır. Piyasa koşullarının kötüye gitmesi durumunda veya bazı karşı tarafların kredi kalitelerinin kötüleşmesi hallerinde limitler gözden geçirilerek gerekli değişiklikler yapılır. Gerekli görülmesi durumunda onaylı limitler Kredi Komitesi /Kredi İş Birimi görüşü ve Yönetim Kurulu onayı ile bloke edilir.

Finansal kuruluşlar haricindeki firmalar ve bireyler için halihazırda Banka'da uygulanan kredi politikaları ve uygulama esasları çerçevesindeki teminatlandırma esas ve usulleri uygulanmaktadır.

KKR'nin belirlenebilmesi için işlemlerin potansiyel, cari ve azami risk tutarları hesaplanmakta/ belirlenmektedir. Yasal bağlayıcılığı bulunan iki taraflı netleştirme sözleşmesine konu olan ve netleştirme işlemi uygulanabilen işlemler riskleri ise birlikte takip edilmektedir.

e.1) KKR1 - KKR'nin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi:

	Yenileme Maliyeti	Potansiyel Kredi Riski Tutarı	EBPRT	Yasal Risk Tutarının Hesaplanması için Kullanılan Alfa	Kredi Riski Azaltımı Sonrası Risk Tutarı	Risk Ağırlıklı tutarlar
1 Standart yaklaşım-KKR(türevler için)	278	254	-	1.4	532	532
2 İçsel Model Yönetimi(türev finansal araçlar, repo işlemleri, menkul kıymetler ve ya emtia ödünç verme ve ya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)	-	-	-	-	-	-
3 Kredi riski azaltımı için kullanılan basit yöntem(repo işlemleri, menkul kıymetler ve ya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)	-	-	-	-	177	177
4 Kredi riski azaltımı için kapsamlı yöntem(repo işlemleri, menkul kıymetler ve ya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)	-	-	-	-	-	-
5 Repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme ve ya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için riske maruz değer	-	-	-	-	-	-
6 Toplam	-	-	-	-	709	709

e.2) KKR2 - KDA için sermaye yükümlülüğü:

	Risk tutarı(Kredi riski azaltım teknikleri kullanımı sonrası)	Risk ağırlıklı tutarlar
Gelişmiş yöntemle göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı	-	-
1 (i) Riske maruz değer bileşeni(3* çarpan dahil)	-	-
2 (ii) Stres riske maruz değer (3* çarpan dahil)	-	-
3 Standart yöntemle göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabii portföylerin toplam tutarı	299	299
4 KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar	299	299

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

e.3) KKR3 - Standart yaklaşım - Risk sınıfları ve risk ağırlıklarına göre KKR:

Risk Sınıfları	Risk Ağırlıkları								Toplam Kredi Riski
	0%	10%	20%	50%	75%	100%	150%	Diğer	
Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Uluslararası teşkilatlardan alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar	-	-	-	-	-	1,008	-	-	1,008
Kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Perakende alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gayrimenkul ipotekliyle teminatlandırılmış alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tahsili gecikmiş alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek teminatlı menkul kıymetler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kısa vadeli kredi derecelendirmesi bulunan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar ile kurumsal alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi yatırımları	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	-	1,008	-	-	1,008

e.4) KKR4 - Risk sınıfı ve TO bazında karşı taraf kredi riski:

Sermaye yeterliliği hesaplamasında Standart yöntem kullanıldığından ilgili tablo verilmemiştir.

e.5) KKR5 - KKR için kullanılan teminatlar:

	Türev finansal araç teminatları				Diğer işlem teminatları	
	Alınan teminatlar		Verilen teminatlar		Alınan	Verilen
	Ayrılmış	Ayrılmamış	Ayrılmış	Ayrılmamış	teminatlar	teminatlar
Nakit- yerli para	-	-	-	-	4,626	-
Nakit- yabancı para	-	-	-	-	-	-
Devlet tahvil/ bono- yerli	-	-	-	-	-	4,803
Devlet tahvil/ bono- diğer	-	-	-	-	-	-
Kamu kurum tahvil/bono	-	-	-	-	-	-
Kurumsal tahvil/bono	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi	-	-	-	-	-	-
Diğer teminat	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-	4,626	4,803

e.6) KKR6 -Kredi türevleri:

Banka'nın alınan veya satılan kredi türevlerinden kaynaklanan kredi türevi bulunmamaktadır.

e.7) KKR8 - Merkezi karşı tarafa ("MKT") olan riskler:

Banka'nın merkezi karşı taraf riski oluşturan bir işlem bulunmadığı için MKT' a olan riskleri gösteren tablo hazırlanmamıştır.

f. Menkul kıymetleştirmeye ilişkin olarak kamuya açıklanacak hususlar

Banka'nın menkul kıymetleştirme işlemi bulunmadığı için bu işlemleri gösteren tablo hazırlanmamıştır.

g. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Piyasa riskinin yönetilmesine ilişkin risk ilkeleri, politikaları ve risk limitleri Yönetim Kurulu tarafından onaylanmakta, düzenli olarak gözden geçirilmekte, Banka üst yönetimi tarafından da uygulanmaktadır. Banka piyasa riskine, döviz kurları, faiz oranları ve hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında meydana gelebilecek hareketler sonucu maruz kalmaktadır. Kur riski ile faiz oranı riskleri, piyasa riskini oluşturan en önemli iki bileşen olarak değerlendirilmektedir. Banka, gerekli gördüğü durumlarda maruz kaldığı finansal risklerden korunmak adına türev finansal işlemler gerçekleştirmektedir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

Piyasa riski "içsel model" ve "standart metot" olmak üzere iki ayrı yöntem ile ölçülmektedir. İçsel model'e göre piyasa riski, değişik risk faktörlerini dikkate alan Riske Maruz Değer ("RMD") yaklaşımıyla ölçülmektedir. RMD hesaplamalarında, varyans kovaryans ve tarihsel benzetim metotlarından ekonomik koşullar da gözetilerek, uygun olan bir ya da her ikisi kullanılmaktadır. RMD analizleri haftalık olarak yapılmakta ve üst yönetime raporlanmaktadır. Yasal raporlama için ise standart metot kullanılmaktadır.

Aşağıdaki tabloda, 23 Ekim 2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" üçüncü kısımda yer alan esaslar uyarınca, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan piyasa riskinin ayrıntılarına yer verilmiştir.

		RAT
Dolaysız (peşin) ürünler		
1	Faiz oranı riski (genel ve spesifik)	1,062
2	Hisse senedi riski (genel ve spesifik)	-
3	Kur riski	8,987
4	Emtia riski	-
Opsiyonlar		-
5	Basitleştirilmiş yaklaşım	-
6	Delta-plus metodu	-
7	Senaryo yaklaşımı	-
8	Menkul kıymetleştirme	-
9	Toplam	10,049

h. Operasyonel riske ilişkin açıklamalar

Operasyonel risk sermaye gereksinimi, ülke mevzuatındaki uygulamaya paralel olarak, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'in 24. maddesi uyarınca Temel Gösterge Yöntemi kullanılarak yılda bir defa hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2016 itibarıyla operasyonel riske esas tutar 20,533 TL seviyesinde olup, hesaplamaya ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

Cari Dönem	31 Aralık 2013 Tutar	31 Aralık 2014 Tutar	31 Aralık 2015 Tutar	Toplam/Pozitif BG Yılı Sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt Gelir	1,215	5,571	26,066	10,951	15	1,643
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5)						20,533

Önceki Dönem	31 Aralık 2012 Tutar	31 Aralık 2013 Tutar	31 Aralık 2014 Tutar	Toplam/Pozitif BG Yılı Sayısı	Oran (%)	Toplam
Brüt Gelir	305	1,215	5,571	2,364	15	335
Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12,5)						4,432

IX. FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değer hesaplamaları:

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların gerçeğe uygun değeri; piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler için olan kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanır.

İhraç edilen menkul değerlere ilişkin toplam gerçeğe uygun değer, kote edilmiş piyasa fiyatlarına dayanarak hesaplanır ve piyasa fiyatının bulunmadığı yerde, kalan vade için cari getiriye dayanan iskonto edilmiş nakit akış modeli kullanılır.

Kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, sabit faizli krediler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır. Değişken faizli kredilerin defter değeri gerçeğe uygun değerini ifade eder.

Aşağıdaki tablo, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Defter değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter Değeri		Gerçeğe Uygun Değer	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Varlıklar	468,685	302,720	467,244	302,720
Para Piyasalarından Alacaklar	15,133	-	15,133	-
Bankalar	29,144	47,357	29,144	47,357
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	20,538	9,619	20,538	9,619
Verilen Krediler	403,870	245,744	402,429	245,744
Finansal Borçlar	250,470	81,683	250,215	81,683
Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar	191,897	71,311	191,672	71,311
Para Piyasalarına Borçlar	15,963	-	15,963	-
İhraç Edilen Menkul Değerler	37,239	-	37,209	-
Muhtelif Borçlar	1,454	100	1,454	100
Müstakriz Fonlar	3,917	10,272	3,917	10,272

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (Devamı)

i. Gerçeğe uygun değer sınıflandırması:

TFRS 7, gerçeğe uygun değer hesaplamalarına baz olan değerleme tekniklerinde kullanılan verilerin gözlemlenebilir olup olmadıklarına göre değerleme teknikleri sınıflandırması belirlemektedir.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

- Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (1'inci seviye);
- 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler (2'nci seviye);
- Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (3'üncü seviye).

Söz konusu ilkelere göre Banka'nın gerçeğe uygun değerden taşımakta olduğu finansal varlık ve borçlarının gerçeğe uygun değer sıralaması aşağıdaki tabloda verilmektedir:

31 Aralık 2016	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	281	-	281
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	13,864	-	6,674	20,538
Toplam Varlıklar	13,864	281	6,674	20,819
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	1,603	-	1,603
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	1,603	-	1,603

31 Aralık 2015	1.Seviye	2.Seviye	3.Seviye	Toplam
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar	-	604	-	604
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	9,619	-	-	9,619
Toplam Varlıklar	9,619	604	-	10,223
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	48	-	48
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	-	48	-	48

Banka'nın 3'üncü seviyede bulunan satılmaya hazır finansal varlıkları 2016 yılı içerisinde satın alınmıştır. Seviyeler arası geçişmeler bulunmamaktadır.

X. BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLER, İNANCA DAYALI İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bankamız; İşlem Aracılığı Faaliyeti, Portföy Aracılığı Faaliyeti, En İyi Gayret Aracılığı Suretiyle Halka Arza Aracılık Faaliyeti, Sınırlı Saklama Hizmeti sunmak üzere yetkilendirilmiştir. Banka inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır.

XI. FAALİYET BÖLÜMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Cari Dönem	Kurumsal Bankacılık	Hazine ve Aktif Pasif Yönetimi	Toplam
Toplam Varlıklar	403,870	106,487	510,357
Toplam Yükümlülükler	3,917	506,440	510,357

Net Faiz Geliri/(Gideri)	33,683	(3,171)	30,512
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/(Giderleri)	1,130	-	1,130
Ticari Kâr/(Zarar)	-	4,784	4,784
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	99	99
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	(1,801)	-	(1,801)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	(16,612)	(16,612)
Vergi Öncesi Kâr / Zarar	33,012	(14,900)	18,112
Vergi Karşılığı	-	(4,107)	(4,107)
Net Dönem Kârı / Zararı	33,012	(19,007)	14,005

Önceki Dönem	Kurumsal Bankacılık	Hazine ve Aktif Pasif Yönetimi	Toplam
Toplam Varlıklar	245,744	76,661	322,405
Toplam Yükümlülükler	10,272	312,133	322,405

Net Faiz Geliri/(Gideri)	17,647	7,374	25,021
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/(Giderleri)	345	-	345
Ticari Kâr/(Zarar)	-	1,102	1,102
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	97	97
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	(2,178)	-	(2,178)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-	(12,903)	(12,903)
Vergi Öncesi Kâr / Zarar	15,814	(4,330)	11,484
Vergi Karşılığı	-	(2,697)	(2,697)
Net Dönem Kârı / Zararı	15,814	(7,027)	8,787

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

BEŞİNCİ BÖLÜM

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

I. BİLANÇONUN AKTİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

a. Nakit Değerler ve TCMB hesabına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/Efektif	20	10	6	5
TCMB	14,784	19,622	782	11,870
Diğer	-	-	-	-
Toplam	14,804	19,632	788	11,875

b. T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz Serbest Hesap	14,784	43	782	98
Vadeli Serbest Hesap	-	-	-	-
Vadeli Serbest Olmayan Hesap	-	19,579	-	11,772
Toplam	14,784	19,622	782	11,870

c. Zorunlu karşılıklara ilişkin açıklamalar:

Banka, TCMB'nin "Zorunlu Karşılıklar Hakkında 2013/15 sayılı Tebliğ"ine göre Türk parası ve yabancı para yükümlülükleri için TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedir. Zorunlu karşılıklar TCMB'de "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ"e göre Türk Lirası, USD, EUR ve standart altın cinsinden tutulabilmektedir. Banka standart altın cinsi zorunlu karşılık tutmamaktadır. Kasım 2014'ten itibaren Türk Lirası olarak tutulan zorunlu karşılıklara, Mayıs 2015'ten itibaren ise ABD Doları cinsinden tutulan zorunlu karşılıklara faiz ödenmeye başlanmıştır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla TCMB'de tesis edilen zorunlu karşılıklar için geçerli oranlar, Türk parasında vade yapısına göre % 4 ile % 10.5 aralığında (31 Aralık 2015: % 5 ile % 11.5 aralığında); yabancı para ise vade yapısına göre % 4.5 ile % 24.5 aralığındadır (31 Aralık 2015: % 5 ile % 25 aralığında).

2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

a. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olan finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan teminata verilen/bloke edilen varlık finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

b. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	-	281	-	-
Swap İşlemleri	-	-	604	-
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	-	281	604	-

c. Alım satım amaçlı menkul değerler tablosu:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

3. Bankalara ilişkin bilgiler:

a. Bankalara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar				
Yurtiçi	14,024	3,519	24,028	-
Yurtdışı	5,004	6,597	2,000	21,329
Yurtdışı Merkez ve Şubeler	-	-	-	-
Toplam	19,028	10,116	26,028	21,329

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

b. Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
AB Ülkeleri	5,917	287	-	-
ABD, Kanada	678	10,808	-	-
OECD Ülkeleri (*)	-	-	-	-
Kıyı Bankacılığı Bölgeleri	-	-	-	-
Diğer	5,006	12,234	-	-
Toplam	11,601	23,329	-	-

(*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

a. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla satılmaya hazır varlıklardan 1,029 TL tutarında teminata verilen/bloke edilen finansal varlık bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 1,026 TL).

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla satılmaya hazır varlıklardan 4,803 TL tutarında repo işlemlerine konu olan finansal varlık bulunmaktadır (31 Aralık 2015: bulunmamaktadır).

b. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borçlanma Senetleri	20,538	9,638
Borsada İşlem Gören	11,835	9,638
Borsada İşlem Görmeyen	8,703	-
Hisse Senetleri	-	-
Borsada İşlem Gören	-	-
Borsada İşlem Görmeyen	-	-
Değer Azalma Karşılığı (-)	-	(19)
Toplam	20,538	9,619

5. Kredilere ilişkin bilgiler:

a. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler	-	30,199	-	22,475
Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	30,199	-	22,475
Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler	-	-	-	-
Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler	-	-	-	-
Banka Mensuplarına Verilen Krediler	-	-	-	-
Toplam	-	30,199	-	22,475

b. Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar		Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar	
	Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar		Sözleşme Koşullarında Değişiklik Yapılanlar	
Nakdi Krediler	Krediler Uzatılmasına ve Diğer Alacaklar (Toplam)	Ödeme Planının Yönelik Değişiklik Yapılanlar	Krediler Uzatılmasına ve Diğer Alacaklar (Toplam)	Ödeme Planının Yönelik Değişiklik Yapılanlar
	Diğer	Diğer	Diğer	Diğer
İhtisas Dışı Krediler	403,870	9,395	-	-
İşletme Kredileri	133,838	-	-	-
İhracat Kredileri	11,088	9,395	-	-
İthalat Kredileri	-	-	-	-
Mali Kesime Verilen Krediler	205,808	-	-	-
Tüketici Kredileri	-	-	-	-
Kredi Kartları	-	-	-	-
Diğer	53,136	-	-	-
İhtisas Kredileri	-	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-	-
Toplam	403,870	9,395	-	-

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

Ödeme Planı Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Sayısı	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
1 veya 2 Defa Uzatılanlar	9,395	-
3,4 veya 5 Defa Uzatılanlar	-	-
5 Üzeri Uzatılanlar	-	-
Toplam	-	-

Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
0 - 6 Ay	-	-
6 Ay - 12 Ay	9,395	-
1 - 2 Yıl	-	-
2 - 5 Yıl	-	-
5 Yıl ve Üzeri	-	-
Toplam	-	-

c. Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:

	Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar	Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar
	Krediler ve Diğer Alacaklar	Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfâ Planına Bağlananlar
Nakdi Krediler		Nakdi Krediler
Kısa Vadeli Krediler	296,144	9,395
İhtisas Dışı Krediler	296,144	9,395
İhtisas Kredileri	-	-
Diğer Alacaklar	-	-
Orta ve Uzun Vadeli Krediler	98,331	-
İhtisas Dışı Krediler	98,331	-
İhtisas Kredileri	-	-
Diğer Alacaklar	-	-

d. Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

e. Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli Ticari Krediler-TP	-	5,239	5,239
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	5,239	5,239
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Krediler-Döviz Endeksli	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Taksitli Ticari Krediler-YP	-	-	-
İşyeri Kredisi	-	-	-
Taşıt Kredisi	-	-	-
İhtiyaç Kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-TP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kurumsal Kredi Kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)	-	-	-
Toplam	-	5,239	5,239

f. Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kamu	-	-
Özel	403,870	245,744
Toplam	403,870	245,744

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

g. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yurtiçi Krediler	350,734	245,744
Yurtdışı Krediler	53,136	-
Toplam	403,870	245,744

h. Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

i. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

j. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

1. Donuk alacaklardan Banka tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

2. Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

3. Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

4. Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

k. Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları ve aktiften silme politikasına ilişkin:

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yollarıyla tahsil edilmektedir. Zarar niteliğine dönüşen krediler prensip olarak aciz vesikasına veya rehin açığı belgesine bağlanarak Banka'nın aktiflerinden terkin edilmekte ancak Banka'nın alacağının, anılan belgelerin istihsalı için maruz kalınacak masraf ve giderlere nazaran önemsiz tutarlarda olması halinde yönetim kurulu kararı ile aktiften terkin işlemi gerçekleştirilmektedir.

6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

a. Bağlı ortaklıkların muhasebeleştirilmesinde kullanılan yöntem:

Üçüncü Bölüm'de ilgili dipnotta açıklanmıştır.

b. Bağlı ortaklıkların özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

c. Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

d. Yukarıda yer alan sıraya göre konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin önemli finansal tablo bilgileri:

Bulunmamaktadır.

e. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

f. Yukarıda yer alan sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin önemli finansal tablo bilgileri:

Bulunmamaktadır.

g. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu:

Bulunmamaktadır.

h. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

Bulunmamaktadır.

i. Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

Bulunmamaktadır.

9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)'na ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015:Bulunmamaktadır).

10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2015	Gayrimenkuller	Finansal Kiralama ile edinilen MDV	Diğer MDV	Toplam
Maliyet	-	271	716	987
Birikmiş Amortisman	-	(136)	(347)	(483)
Net Defter Değeri	-	135	369	504
31 Aralık 2016				
Dönem Başı Net Defter Değeri	-	135	369	504
İktisap Edilenler	-	-	364	364
Elden Çıkarılanlar (-), net	-	-	-	-
Amortisman Bedeli (-)	-	(67)	(120)	(187)
Değer Düşüşü	-	-	-	-
Dönem Sonu Maliyet	-	271	1,080	1,351
Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)	-	(203)	(467)	(670)
Kapanış Net Defter Değeri	-	68	613	681

31 Aralık 2014	Gayrimenkuller	Finansal Kiralama ile edinilen MDV	Diğer MDV	Toplam
Maliyet	-	271	456	727
Birikmiş Amortisman	-	(68)	(367)	(435)
Net Defter Değeri	-	203	89	292
31 Aralık 2015				
Dönem Başı Net Defter Değeri	-	203	89	292
İktisap Edilenler	-	-	334	334
Elden Çıkarılanlar (-), net	-	-	(3)	(3)
Amortisman Bedeli (-)	-	(68)	(51)	(119)
Değer Düşüşü	-	-	-	-
Dönem Sonu Maliyet	-	271	716	987
Dönem Sonu Birikmiş Amortisman (-)	-	(136)	(347)	(483)
Kapanış Net Defter Değeri	-	135	369	504

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Dönem Başı Net Defter Değeri	468	191
İktisap Edilenler	841	433
Elden Çıkarılanlar (-), net	-	-
Amortisman Bedeli (-)	(328)	(156)
Kapanış Net Defter Değeri	981	468

14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:

Banka uygulanan muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları ile vergi mevzuatı arasında zamanlama farklarından doğan farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı veya borcu hesaplayarak ekteki finansal tablolarına yansıtmıştır.

Banka, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 689 TL ertelenmiş vergi varlığı hesaplamış ve ekteki finansal tablolara yansıtmıştır (31 Aralık 2015 : 627 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Ertelenmiş verginin konusu olan varlıkların defter değeri ile vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan farkların özkaynaklar hesap grubuyla ilişkili olması halinde ise ertelenmiş vergi varlığı veya borcu bu grupta yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmiştir.

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Ertelenmiş Vergiye Baz Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Tutarı	Ertelenmiş Vergiye Baz Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Tutarı
Mali Zararlar	-	-	1,239	247
Çalışan Hakları karşılıkları	1,702	340	1,324	264
Masraf karşılıkları	268	54	400	80
Diğer	1,822	364	738	147
Ertelenmiş Varlığı Varlığı,net	3,792	758	3,701	738
Diğer	(345)	(69)	(556)	(111)
Ertelenmiş Varlığı Borcu,net	(345)	(69)	(556)	(111)
Ertelenmiş Vergi Varlığı/ (Borcu),net	3,447	689	3,145	627

16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015:Bulunmamaktadır).

17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançonun diğer aktifler kalemi 4,604 TL (31 Aralık 2015: 4,738 TL) tutarında olup, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

II. BİLANÇONUN PASİF HESAPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Mevduata ilişkin bilgiler:

Banka yatırım bankası olduğu için mevduat kabul etmemektedir.

2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlar negatif farklar tablosuna ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli İşlemler	725	-	10	-
Swap İşlemleri	878	-	10	28
Futures İşlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-
Toplam	1,603	-	20	28

3. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

a. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası Kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan	15,012	38,573	1,001	1,751
Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan	31,362	106,950	-	69,560
Toplam	46,374	145,523	1,001	71,311

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

b. Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli	15,012	45,663	-	30,211
Orta ve Uzun Vadeli	31,362	99,860	-	41,100
Toplam	46,374	145,523	-	71,311

c. Yükümlülüklerin yoğunlaştığı alanlar fon sağlayan müşteriler, sektör grupları veya risk yoğunlaşmasının görüldüğü diğer kriterler esas alınarak bankanın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:

Banka, aktiflerini ağırlıklı olarak özkaynakları ve kullanılan krediler ile fonlamaktadır. Banka'nın kullanılan kredilerinin önemli bir tutarı ana ortağından ve bağlı olduğu risk grubundan sağlanmıştır. Banka'nın risk grubundan olan borçlanması toplam aktif büyüklüğünün %27'sini oluşturmaktadır.

4. Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlara İlişkin Bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Mali Kurum ve Kuruluşlar	4,657	-	-	-
Diğer Kurum ve Kuruluşlar	-	-	-	-
Toplam	4,657	-	-	-

5. İhraç Edilen Menul Kıymetler:

Banka, 26 Ekim 2016 tarihinde, 37,500 TL nominal değerli, 90 gün vadeli, 24 Ocak 2017 itfa tarihli bono ihraç etmiştir. Söz konusu bononun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilanço değeri 37,239 TL'dir (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

6. Müstakriz Fonların Vade Yapısına İlişkin Bilgiler:

	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri
31 Aralık 2016						
Müstakriz Fonlar	3,417	500	-	-	-	-
31 Aralık 2015						
Müstakriz Fonlar	10,272	-	-	-	-	-

7. Diğer yabancı kaynaklara ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi 5,112 TL (31 Aralık 2015: 5,338 TL) tutarında olup, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

8. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 Yıldan Az	-	-	-	-
1-4 Yıl Arası	-	-	-	-
4 Yıldan Fazla	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

9. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar negatif farklar tablosuna ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

10. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

a. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	3,810	2,130
- Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	-	-
II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar	-	-
- Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar	-	-
Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar	393	253
Diğer	268	287
Toplam	4,471	2,670

14 Aralık 2016 tarih ve 29918 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"te genel karşılık hesaplaması için asgari karşılık oranları belirtilmiş olup Banka 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla söz konusu asgari karşılık oranlarının üzerinde genel karşılık ayırmıştır. Yönetmelik'te belirtilen asgari karşılık oranları uygulanmış olsaydı mali tablolardaki genel karşılık tutarı 2,253 TL daha düşük olacaktı.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

b. Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları:

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla dövizde endeksli krediler anapara kur azalış karşılığı 18 TL olup, söz konusu tutar finansal tablolarda dövizde endeksli kredilerin bakiyesi ile netleştirilmiştir. (31 Aralık 2015: 167 TL).

c. Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıklarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

d. Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

i. Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

ii. Çalışan hakları karşılığına ilişkin yükümlülükler:

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanunları'na göre Banka'nın ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19, işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır. Bu bağlamda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto Oranı (%)	3.49	3.49

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançoadaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	234	160
Dönem içi değişim	(54)	74
Cari Dönem Sonu Bakiyesi	180	234

Banka'nın ayrıca 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ayrılan 172 TL tutarında izin karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 65).

iii. Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımına sebep olan kalemler ve tutarları açıklanır:

Banka'nın diğer karşılıklar toplamı 1,612 TL olup, 1,350 TL Bonus/Prim ve 262 TL dava karşılığından oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 1,333 TL).

11. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a. Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

i. Vergi karşılığına ilişkin bilgiler:

Banka'nın vergi hesaplamalarına ilişkin açıklamalar Üçüncü Bölüm'de ilgili dipnotta yer almaktadır. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kurumlar vergisinden dönem içinde ödenen geçici vergiler düşüldükten sonra kalan 1,503 TL tutarında kurumlar vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

ii. Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek Kurumlar Vergisi	1,503	-
Menkul Sermaye İradı Vergisi	2	1
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	1	1
BSMV	160	81
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	107	89
Diğer	190	235
Toplam	1,963	407

iii. Primlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sosyal Sigorta Primleri-Personel	50	32
Sosyal Sigorta Primleri-İşveren	55	37
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel	-	-
Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel	-	-
Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren	-	-
İşsizlik Sigortası-Personel	4	2
İşsizlik Sigortası-İşveren	7	4
Diğer	-	-
Toplam	116	75

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

b. Ertelenmiş vergi borcuna ilişkin bilgiler:

Banka'nın vergi hesaplamalarına ilişkin açıklamalar Beşinci Bölüm'de ilgili dipnotta yer almaktadır.

12. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

13. Bankanın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa, hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

14. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:

a. Ödenmiş sermayenin gösterimi:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hisse Senedi Karşılığı	255,000	255,000
İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı	-	-

b. Ödenmiş sermaye tutarı, Banka'da kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

Banka kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

c. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Bulunmamaktadır.

d. Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilâve edilen kısma ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

f. Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Banka'nın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Banka, gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergelerinde bir belirsizlik olmadığını düşündüğünden, özkaynakları üzerinde tahmini bir etki öngörmemektedir.

g. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

h. Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (iş ortaklıkları)	-	-	-	-
Değerleme Farkı	11	-	(90)	-
Kur Farkı	-	-	-	-
Toplam	11	-	(90)	-

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

III. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülöklere ilişkin açıklamalar:

a. Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı:

Cayılamaz Taahhütler	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri	-	16,912
Vadeli Mevduat Alım Satım Taahhütleri	-	2,009
İhracat Taahhüt. Kaynaklanan Vergi ve Fon Yüküml.	11	25
Diğer Cayılamaz Taahhütler	-	-
Toplam	11	18,946

b. Nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

1. Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 197,910 TL (31 Aralık 2015: 126,995 TL) tutarında teminat mektubu ve akreditifler sebebiyle garanti ve kefaletleri bulunmaktadır.

2. Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 19,356 TL tutarında diğer garantileri bulunmaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

c. Gayrinakdi kredilerin toplam tutarına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler	97,856	22,091
Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli	60,356	-
Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli	37,500	22,091
Diğer Gayrinakdi Krediler	100,054	104,904
Toplam	197,910	126,995

d. Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	Cari Dönem				Önceki Dönem			
	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	-	-	-	-	-	-	-	-
Çiftçilik ve Hayvancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Ormancılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Balıkçılık	-	-	-	-	-	-	-	-
Sanayi	2,538	1.95	9,084	13.46	1,845	3.09	14,686	21.81
Madencilik ve Taşocakçılığı	-	-	-	-	-	-	-	-
İmalat Sanayi	2,538	1.95	8,400	12.45	1,730	2.90	14,686	21.81
Elektrik, Gaz, Su	-	-	684	1.01	115	0.19	-	-
İnşaat	4,230	3.24	8,947	13.27	3,130	5.25	6,929	10.29
Hizmetler	123,683	94.81	49,428	73.27	54,690	91.66	45,715	67.89
Toptan ve Parakende Ticaret	8,898	6.82	12,317	18.26	33,241	55.71	20,651	30.67
Otel ve Lokanta Hizmetleri	10,689	8.19	-	-	5,112	8.57	-	-
Ulaştırma ve Haberleşme	14,805	11.35	528	0.78	-	-	2,714	4.03
Mali Kuruluşlar	85,300	65.39	30,199	44.77	16,337	27.38	22,350	33.19
Gayrimenkul ve Kiralama Hizm.	3,991	3.06	6,384	9.46	-	-	-	-
Serbest Meslek Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim Hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Sağlık ve Sosyal Hizmetler	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	130,451	100.00	67,459	100.00	59,665	100.00	67,330	100.00

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

e. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2016	I. Grup		II. Grup	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi Krediler	130,451	67,459	-	-
Teminat Mektupları	130,451	41,119	-	-
Aval ve Kabul Kredileri	-	-	-	-
Akreditifler	-	6,984	-	-
Ciolar	-	-	-	-
Menkul Kıymet İhracı Satın Alma Garantileri	-	-	-	-
Faktoring Garantilerinden	-	-	-	-
Diğer Garanti ve Kefaletler	-	19,356	-	-

2. Türev İşlemlere İlişkin Açıklamalar:

Türev Finansal Araçlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Vadeli Döviz Alım İşlemleri	13,689	3,835
Vadeli Döviz Satım İşlemleri	14,024	3,794
Swap Para Alım İşlemleri	10,419	32,122
Swap Para Satım İşlemleri	11,130	31,465
Toplam	49,262	71,216

3. Kredi Türevlerine ve Bunlardan Dolayı Maruz Kalınan Risklere İlişkin Açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

4. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:

(i) Koşullu varlıklar

Bulunmamaktadır.

(ii) Koşullu borçlar

Banka halihazırda devam eden davaları için 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 262 TL karşılığını finansal tablolarına yansıtmıştır. Davalar ile ilgili süreç devam etmekte olup nihai kararlar yargılama sonucunda kesinleşecektir.

5. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

a. Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Kısa Vadeli Kredilerden	29,198	432	16,355	936
Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden	951	3,102	356	-
Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler	-	-	-	-
Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler	-	-	-	-
Toplam	30,149	3,534	16,711	936

b. Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankasından (*)	148	-	71	-
Yurtiçi Bankalardan	1,419	4	6,428	1
Yurtdışı Bankalardan	144	12	174	17
Yurtdışı Merkez ve Şubelerden	-	-	-	-
Toplam	1,711	16	6,673	18

(*) Zorunlu karşılıklardan alınan faiz gelirleri de dahil edilerek sunulmuştur.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

c. Menkul değerlerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	1,583	47	1,252	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-	-	-
Toplam	1,583	47	1,252	-

d. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan alınan faizler	-	-	-	-

2. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

a. Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	1,842	3,158	2	766
T.C. Merkez Bankasına	-	-	-	-
Yurtiçi Bankalara	284	212	2	21
Yurtdışı Bankalara	1,558	2,946	-	745
Yurtdışı Merkez ve Şubelere	-	-	-	-
Diğer Kuruluşlara	-	-	-	-
Toplam	1,842	3,158	2	766

b. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faizler	-	-	-	-

c. İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	TP	YP	TP	YP
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	751	-	-	-

d. Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar (Net):

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kâr	32,699	13,732
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı	17	4
Türev Finansal İşlemlerden Kâr (*)	1,539	1,076
Kambiyo İşlemlerinden Kâr	31,143	12,652
Zarar (-)	(27,915)	(12,630)
Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı (-)	(40)	(464)
Türev Finansal İşlemlerden Zarar(-) (*)	(2,318)	(2,208)
Kambiyo İşlemlerinden Zarar(-)	(25,557)	(9,958)
Net Ticari Kar Zarar	4,784	1,102

(*) Banka tarafından gerçekleştirilen türev finansal işlemlerin vadelerinin kısa olması nedeniyle türev finansal işlemlerden kar ve zararın büyük kısmı kur değişimlerinden kaynaklanmaktadır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Diğer faaliyet gelirleri arasında 54 TL geçmiş yıl karşılık iptalinden kaynaklanan gelirler bulunmakta olup, olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelir bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: 97 TL).

6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar	-	-
III. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
IV. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
V. Grup Kredi ve Alacaklardan	-	-
Genel Karşılık Giderleri	1,801	2,178
Muhtemel Riskler İçin Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri	-	-
Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri	-	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	-	-
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri	-	-
İştirakler	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	-
Diğer	-	-
Toplam	1,801	2,178

7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personel Giderleri	8,294	6,000
Kıdem/İzin Tazminatı Karşılığı	107	107
Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı	-	-
Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri	187	122
Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri	-	-
Şerefiye Değer Düşüş Gideri	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	328	156
Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri	-	-
Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri	-	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri	-	-
Diğer İşletme Giderleri	6,040	4,122
Faaliyet Kiralama Giderleri	1,519	1,116
Bakım ve Onarım Giderleri	27	4
Reklam ve İlan Giderleri	695	329
Diğer Giderler	3,799	2,673
Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar	-	-
Diğer	1,656	2,396
Toplam	16,612	12,903

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA

HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL

TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr/zararına ilişkin açıklama:

Vergi öncesi karın, 30,512 TL'si net faiz gelir/giderlerinden, 1,130 TL'si net ücret ve komisyon gelir/giderlerinden, 4,784 TL'si ticari zararlardan, 99 TL'si diğer faaliyet gelirlerinden, 1,801 TL'si kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılık giderlerinden ve 16,612 TL'si diğer faaliyet giderlerinden oluşmaktadır.

9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama:

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde hesaplanan cari vergi gideri 4,191 TL tutarındadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) ve ertelenmiş vergi geliri ise 84 TL'dir (31 Aralık 2015: 2,697 TL gider).

Banka'nın 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama:

Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır. Banka'nın sürdürülen faaliyetler ile ilgili net dönem karı 14,005 TL'dir (31 Aralık 2015: 8,787 TL kar).

11. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklama:

a. Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Banka'nın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarına ilişkin açıklama:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 : Bulunmamaktadır).

b. Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisinin, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilmesi:

Banka tarafından finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahminde değişiklik bulunmamaktadır.

12. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesapların gösterilmesi:

Diğer gelirlere ilişkin bilgi gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar not 5'te , diğer giderler hesabına ilişkin bilgi ise gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar not 7'de sunulmaktadır.

V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr/zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta; özkaynaklar altında "Menkul değerler değerlendirme farkları" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin 101 TL tutarında menkul değer değerlendirme artış farkları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 84 TL değerlendirme azalış farkları).

2. Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar:

Cari dönemde yasal yedek akçelere aktarılan tutar bulunmamaktadır.

3. Kâr dağıtımına ilişkin açıklamalar:

Bilanço tarihinden sonra kar payına ilişkin herhangi bir bildirim yapılmamıştır.

4. Sermaye artırımına ilişkin açıklamalar:

Sermaye artırımına ilişkin açıklamalar Beşinci Bölüm'de ilgili dipnotta yer almaktadır.

VI. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası:

Cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları (reeskont bakiyeleri, zorunlu karşılık bakiyeleri, 3 aydan uzun vadeli plasmanlar ve bloke hesaplar hariç) nakit ve nakde eşdeğer varlıklar olarak dikkate alınmıştır.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

a. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit	34,436	12,663
Kasa ve Efektif Deposu	30	11
T.C.Merkez Bankası	34,406	12,652
Diğer	-	-
Nakde Eşdeğer Varlıklar	44,277	47,357
Bankalar	29,144	47,357
Para Piyasasından Alacaklar	15,133	-
Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlık	78,713	60,020
Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Bloke Tutarlar	-	-
Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Faiz Gelir Reeskontları	-	-
Üç Aydan Uzun Vadeli Nakde Eşdeğer Varlıklar	-	-
Zorunlu Karşılıklar-Serbest Olmayan	(19,579)	(11,772)
Nakit Akım Tablosu Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıkları	59,134	48,248

2. Nakit Akım Tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar:

"Bankacılık Faaliyetlerine İlişkin Nakit Akımları" içinde yer alan 7,993 TL (31 Aralık 2015: 5,180 TL) tutarındaki "Diğer" kalemi verilen ücret ve komisyonlar ve personel giderleri hariç "Diğer Faaliyet Giderleri" kalemlerinden oluşturmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 4,235 TL (31 Aralık 2015: 2,657 TL) tutarındaki "Diğer aktiflerdeki net artış/azalış" kalemi diğer aktiflerin değişimlerden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 6,923 TL (31 Aralık 2015: 4,179 TL) tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi para piyasalarından borçlar, muhtelif borçlar, diğer yabancı kaynaklar ve ödenecek vergi, resim, harç ve primlerdeki değişimlerden oluşmaktadır.

VII. BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:

a. Cari Dönem (31 Aralık 2016):

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı	-	-	-	22,475	8,082	30,227
Dönem Sonu	-	-	-	30,199	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	237	-	-

Önceki Dönem (31 Aralık 2015):

Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu	-	-	-	22,475	8,082	30,227
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	98	74	40

b. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Banka yatırım bankası olduğu için mevduat kabul etmemektedir.

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Devamı)

c. Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı türev işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin 381 TL tutarında müstakriz fonları bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 10,213 TL).

Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 138,273 TL risk grubundan alınan kredisi bulunmaktadır.

d. Üst yönetime sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Banka üst yönetimine 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sağlanan faydaların toplam tutarı 2,495 TL'dir (31 Aralık 2015: 1,368 TL).

VIII. BANKA'NIN YURTİÇİ, YURTDIŞI, KIYI BANKACILIĞI BÖLGELERİNDEKİ ŞUBE İLE YURTDIŞI TEMSİLCİLİKLERİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

ALTINCI BÖLÜM DİĞER AÇIKLAMALAR

I. BANKA'NIN FAALİYETİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

II. BİLANÇO SONRASI HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bulunmamaktadır.

YEDİNCİ BÖLÜM BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

I. BAĞIMSIZ DENETİM RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide olmayan finansal tablolar Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of Ernst&Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup 16 Şubat 2017 tarihli bağımsız denetim raporu konsolide olmayan finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

Raporun Ait Olduğu Dönem	01.01.2016 - 31.12.2016
Banka'nın Ticaret Unvanı	PASHA Yatırım Bankası A.Ş.
Banka'nın Ticaret Sicil No.	240320
Genel Müdürlük Adresi	Maslak Mahallesi, A.O.S. 55. Sokak, No:2, 42 Maslak Ofis 3, Kat 7, Daire: 205, 34398, Sarıyer, İstanbul
Genel Müdürlük Telefon No	0212 705 89 00
Genel Müdürlük Faks No	0212 345 07 12
Elektronik Site Adresi	www.pashabank.com.tr
Elektronik Posta Adresi	info@pashabank.com.tr

