

98/BA-552

29/04/2019

## AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 25.04.2019 tarih ve 24/552 sayılı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 1.150.000.000,-TL<sup>1</sup> olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara da satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmektedir.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunu Kurulca tekeşfülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraçının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgilerihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, Bankamızın [www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuya Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanlıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraçının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükütlübildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanlıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

<sup>1</sup> Söz konusu tavan nitelikli yatırımcılara sadıktır. Özerke ihraç edilecek borçlanma araçlarını da kapsamaktadır.



## **GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR**

Bu İhraççı bilgi dokümanı, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimeleler ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece İhraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklenileri göstermektedir. Birçok faktör, İhraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanması yol açabilecektir.

## **İÇİNDEKİLER**

KISALTMA VE TANIMLAR .....	3
BOSA GÖRÜŞÜ .....	3
DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR .....	3
1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER .....	4
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....	4
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....	4
4. RİSK FAKTÖRLERİ .....	9
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....	14
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	16
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER .....	20
8. EĞİLİM BİLGİLERİ .....	22
9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....	22
10. İDARI YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....	22
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI .....	27
12. ANA PAY SAHİPLERİ .....	29
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER .....	30
14. DİĞER BİLGİLER .....	32
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER .....	33
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER .....	34
17. İNCELEMİYE AÇIK BELGELER .....	34
18. EKLER .....	34



## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKT	Banka Kombetare Tregtare
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul
GES	Güneş Enerjisi Santrali
JCR	JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.
KAP	Kamuya Aydınlatma Platformu
KOBI	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

## BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 12.04.2019 tarih ve 'BİAŞ-4-3110 sayılı yazısında aşağıdaki hususlara yer verilmiştir.

Borsamız tarafından, Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz ve/veya halka arz edilmeksiz nitelikli yatırımcıya satış yoluyla ihraç edilecek 1.150.000.000 TL tutara kadar borçlanma araçlarından,

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurulunuz tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamız ullaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 18. maddesi çerçevesinde kota alınarak Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksiz nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla sattılacak kısmın ise, Kurulunuz tarafından ihraç belgesinin onaylanması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsamız Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda ihraç edilebileceği ve satışın tamamlanmasını veya satış süresinin sona ermesini izleyen iş gününden itibaren kota alınarak Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği

hususlarının Kirulunuza bildirilmesine, ayrıca Borsamız görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun vereceği onaya dönük herhangi bir taahhit ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüy iudebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayandıracak kararlar sonucu doğabilecek zalar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer alınmasına karar verilmiştir.

## DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR



## **1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER**

Kanuni yetki ve sorumluluklarımıza dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı ve Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
<b>BETÜGÜL TOKER</b> <b>Genel Müdür Yardımcısı</b>  AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No: 13 Zincir Mah. 3. Kat Başakşehir/İstanbul T: 0212 340 80 00 F: 0212 340 68 65 www.aktifbank.com.tr E-mail: info@aktifbank.com.tr İstanbul Ticaret Şirket Muadili Ticaret No: 474340 17/04/2019	<b>İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI</b>

## **2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER**

**2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:**

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<b>Unvanı</b>	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
<b>Sorumlu Ortak Başdenetçi</b>	Alper Güvenç	Yaman Polat
<b>Adresi</b>	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Deloitte Values House Eski Büyükdere cad. Maslak No:1 34398 İstanbul,Türkiye

**2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:**

Banka bağımsız denetçisi 2018 yılı başından itibaren KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmiştir.

## **3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER**

İhraççı bilgi dokümanı içerisinde yer alan bilgiler aksi belirtilmediği takdirde Banka'nın konsolide finansal tabloları esas alınarak hazırlanmıştır. Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca BDDK'ya göre düzenlenen konsolide finansal tablolarda yalnızca finansal iştirak ve bağlı ortaklıklar konsolide edilmektedir.



### 3.1 Önemli Finansal Tablo Büyüklükleri

Bin TL	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolidé)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolidé)		
	31 Aralık 2018			31 Aralık 2017		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Aktif Toplamı	7,370,539	6,144,446	13,514,985	6,442,115	4,636,037	11,078,152
Nakit Değerler	376,388	1,712,300	2,088,688	359,516	1,225,318	1,584,834
Bankalar	144,525	310,164	454,689	18,294	133,861	152,155
Kredi ve Alacaklar	4,137,018	3,076,585	7,213,603	4,319,833	2,588,758	6,908,591
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	808,569	439,571	1,248,140
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (net)	-	-	-	39,770	214,350	254,120
Gerçekçe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtlın Fin.Var.	1,271,685	661,312	1,932,997	-	-	-
İtsa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	60,985	300,963	361,948	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	36,675	-	36,675	247,839	-	247,839
Pasif Toplamı	6,737,638	6,777,347	13,514,985	5,355,253	5,722,899	11,078,152
Alınan krediler	334,289	3,187,263	3,521,552	372,146	3,402,162	3,774,308
Para piyasalarına borçlar	77,701	1,217,870	1,295,571	689,889	393,805	1,083,694
İhraç edilen menkul kıymetler	3,915,422	462,404	4,377,826	2,320,806	462,205	2,783,011
Fonlar	161,003	1,578,960	1,739,963	146,184	1,134,423	1,280,607
Ödenmiş sermaye	1,193,585	-	1,193,585	1,033,585	-	1,033,585
Sermaye yedekleri	30,573	-	30,573	(27,433)	9,414	(18,019)
Kâr yedekleri	44,924	-	44,924	42,077	(409)	41,668
Dönem net kar/zararı	277,331	1,384	278,715	186,386	427	186,813

Bin TL	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolidé)	
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Net faiz geliri / gideri	451,592	577,338
Faiz gelirleri	1,358,464	1,084,346
Kredilerden alınan faizler	1,057,835	924,924
Menkul değerlerden alınan faizler	246,665	124,724
Diğer faiz gelirleri	53,964	34,698
Faiz giderleri	(906,872)	(507,008)
Kullanılan kredilere verilen faizler	(169,289)	(95,471)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(127,589)	(57,079)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(597,777)	(349,936)
Diğer faiz giderleri	(12,217)	(4,522)
Net ücret ve komisyon gelirleri / giderleri	180,951	234,892
Alınan ücret ve komisyonlar	258,247	312,065
Verilen ücret ve komisyonlar	(77,296)	(77,173)
Personel Giderleri	(143,868)	(129,331)
Temettü gelirleri	34,651	7,600
Ticari kâr/zarar (net)	28,211	(36,264)
Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr/Zarar	(26,704)	8,776
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	126,774	(50,897)
Kambiyo İşlemleri Kâr/Zarar	(71,859)	5,857
Diğer faaliyet gelirleri	188,032	87,345
Diğer faaliyet giderleri	(265,495)	(267,755)
Vergi öncesi kar / zarar	343,308	246,019
Vergi karşılığı	(64,656)	(59,352)
Net kâr/zarar	278,652	186,667

29 Nisan 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Başv. Sayı: Ccd. No: 163  
Takip No: 1154-1155-1156  
Daire: İstihdâmetler V. D. 025-012-6537  
Telefon: 0212-69 60 301-7 346 98 65  
E-posta: [Info@AktifBank.com.tr](mailto:Info@AktifBank.com.tr)  
İnternet Sitesi: [www.AktifBank.com.tr](http://www.AktifBank.com.tr)  
İnternet Sayı: 11111111111111111111  
İşbu Tüaret Sayı: 11111111111111111111  
Tüaret Sayı: 424C40

Banka'nın, 31.12.2017 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan aktif toplamı sırasıyla 11.105.683.000,-TL ve 13.516.742.000,-TL olup anılan tarihli konsolide olmayan finansal tablolara [www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adreslerinden ulaşılabilir.

Söz konusu tarihler itibarıyla konsolide olmayan dönem karları ise sırasıyla 177.947.000,-TL ve 262.670.000,-TL'dir.

### 3.2 Özkaynak ve Aktif Karlılık Oranları

Bin TL	31 Aralık 2018 (Konsolide)	31 Aralık 2017 (Konsolide)
Net Kar	278,652	186,667
Ortalama Özkaynaklar	1.367,266	1.125,011
Ortalama Aktifler	12,296,569	10,296,726
Özkaynak karlılığı	20.38%	%16.59
Aktif karlılığı	2.27%	%1.81

Özkaynak karlılık oranı net karın ortalama özkaynak tutarına, aktif karlılık oranı ise net karın ortalama aktif toplamına bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ortalama özkaynak rakamı, ilgili dönem özkaynak rakamı ile bir önceki yıl sonu özkaynak rakamının ortalamasıdır. Ortalama aktif rakamı, ilgili dönem aktif rakamı ile bir önceki yıl sonu aktif rakamının ortalamasıdır.

### Özkaynak Yeterlilik Standart Oranına İlişkin Bilgiler

	31.12.2018	31.12.2017
<b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>		
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen odemmiş sermaye	1.193.585	1.033.585
Yedek akçeler	44.924	41.668
Türkiye Muhasebe standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	39.194	12.387
Kar	311.680	192.208
Net dönem kârı	278.715	186.813
Geçmiş yıllar zararı	32.965	5.395
Azılık payları	1.745	1.808
<b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>	<b>1.591.128</b>	<b>1.281.656</b>
<b>Cekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>		
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek ekçeler ile karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar	47.846	30.406
Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)	3.883	4.000
İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar	73.193	42.035
<b>Cekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>	<b>124.922</b>	<b>76.441</b>
<b>Cekirdek Sermaye Toplamı</b>	<b>1.466.206</b>	<b>1.205.215</b>
<b>İLAVE ANA SERMAYE</b>		
Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar		
Şartlıya 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 indirilmemeyen kısmı (-)		10.507
<b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye = Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)</b>	<b>1.466.206</b>	<b>1.194.708</b>
<b>KATKI SERMAYE</b>		
Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)	42.316	58.816
<b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>	<b>42.316</b>	<b>58.816</b>
<b>Katkı Sermaye Toplamı</b>	<b>42.316</b>	<b>58.816</b>
<b>Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>	<b>1.508.522</b>	<b>1.253.524</b>
<b>ÖZKAYNAK</b>		
Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)	1.508.522	1.253.524
Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar	11.541.792	9.268.788
<b>SERMAYE VETERİLİLİĞİ ORANLARI</b>		
Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	12.70	13.00
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	12.70	12.89
Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.07	13.52



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Başakdere Cad. No: 115  
Bağdat Caddesi - Şişli / İstanbul  
Büyükelçi: M. Ertürk Y.D: 225.444-6537  
T. 0212 240 80 10 F. 0212 240 89 65  
[www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) [info@aktifbank.com.tr](mailto:info@aktifbank.com.tr)  
İçerik Ticaret Sicil Numarası: İletişim No: 42404

### 3.3 Menkul Kıymetlere İlişkin bilgiler

#### 3.3.1 Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler

Bin TL	31 Aralık 2018 (Konsolide)			
	TL	ABD Doları	Avro	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	304,123	-	-	304,123
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1,271,685	636,476	24,836	1,932,997
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	60,985	300,963	-	361,948
<b>Toplam</b>	<b>1,636,793</b>	<b>937,439</b>	<b>24,836</b>	<b>2,599,068</b>

Bin TL	31 Aralık 2017 (Konsolide)			
	TL	ABD Doları	Avro	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	42,313	658	-	42,971
Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	808,569	439,431	140	1,248,140
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	39,770	214,350	-	254,120
<b>Toplam</b>	<b>890,652</b>	<b>654,439</b>	<b>140</b>	<b>1,545,231</b>

#### 3.3.2 Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler

##### 31 Aralık 2018 (Konsolide)

Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	268,454	-	19,177	6,447	10,045	-	-	304,123
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	5,369	-	121,475	396,664	1,246,838	162,651	-	1,932,997
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	-	-	6,414	14,191	40,380	300,963	-	361,948
<b>Toplam</b>	<b>273,823</b>	<b>-</b>	<b>147,066</b>	<b>417,302</b>	<b>1,297,263</b>	<b>463,614</b>	<b>-</b>	<b>2,599,068</b>

##### 31 Aralık 2017 (Konsolide)

Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan menkul değer.	42,220	-	-	-	658	93	-	42,971
Satılmaya hazır menkul değerler	2,560	11,051	47,143	81,152	835,851	270,383	-	1,248,140
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	-	297	4,986	15,461	19,026	214,350	-	254,120
<b>Toplam</b>	<b>45,531</b>	<b>11,348</b>	<b>52,129</b>	<b>96,613</b>	<b>854,877</b>	<b>484,733</b>	<b>-</b>	<b>1,545,231</b>

#### 3.3.3 Ortalama Faiz Oranı Hakkında Bilgiler

%	31 Aralık 2018		
	TL	ABD Doları	Avro
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	15,45	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan fv	13,87	8,02	3,78
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	19,77	6,32	-



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Caddesi No: 104  
Zeytinburnu-Sıhhiye Mah.  
0212 560 6537 F: 0212 560 89 65  
www.aktifyatirim.com.tr info@aktifyatirim.com.tr  
E-mail: info@aktifyatirim.com.tr İletişim: 0212 560 6537

%	31 Aralık 2017		
	TL	ABD Doları	Avro
Gerçekte uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	9.84	6.41	-
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	15.78	7.12	-

### 3.4 Kredilere İlişkin Bilgiler

#### 3.4.1 Nakdi Kredilerin Türleri Hakkında Bilgiler

Bin TL	31 Aralık 2018 (Konsolide)	31 Aralık 2017 (Konsolide)
İşletme kredileri	4,873,392	4,506,269
Ihracat kredileri	2,478	3,728
İthalat kredileri	-	-
Mali kesime verilen krediler	191,897	-
Tüketici kredileri	1,800,848	2,020,206
Kredi kartları	47,528	34,052
Diğer	213,077	265,983
İhtisas kredileri	-	-
Diğer alacaklar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7,129,220</b>	<b>6,830,238</b>

#### 3.4.2 Nakdi Kredilerin Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler

Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövizde endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise dövizde endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen YP krediler toplamı ile finansal tablolardaki YP krediler toplamı farklılık göstermektedir.

Bin TL	TL	ABD Doları	Avro	Toplam
31 Aralık 2018 (Konsolide)	3,305,908	1,342,229	2,481,083	7,129,220
31 Aralık 2017 (Konsolide)	3,269,996	1,357,622	2,202,620	6,830,238

#### 3.4.3 Nakdi Kredilerin Vadeleri Hakkında Bilgiler

31 Aralık 2018						
Bin TL	Vadesiz	İ aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri
Krediler ve alacaklar	-	191,557	4,325,663	207,422	1,914,780	489,798
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>191,557</b>	<b>4,325,663</b>	<b>207,422</b>	<b>1,914,780</b>	<b>489,798</b>
<b>31 Aralık 2017</b>						
Bin TL	Vadesiz	İ aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri
Krediler ve alacaklar	-	159,773	1,682,450	2,460,986	2,098,162	428,867
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>159,773</b>	<b>1,682,450</b>	<b>2,460,986</b>	<b>2,098,162</b>	<b>428,867</b>

#### 3.4.4 Nakdi Kredilerin Ortalama Faiz Oranları Hakkında Bilgiler

%	31 Aralık 2018		
	TL	ABD Doları	Avro
Krediler ve alacaklar	29.39	9.07	8.38

%	31 Aralık 2017		
	TL	ABD Doları	Avro
Krediler ve alacaklar	21.06	7.83	7.23



### 3.4.5 Donuk Alacak Hakkında Bilgiler

Bin TL	31 Aralık 2018 (Konsolide)	31 Aralık 2017 (Konsolide)
<b>Dönem Başı Bakiyesi</b>	<b>190,700</b>	<b>103,526</b>
Dönem içinde intikal	173,720	118,404
Diğer donuk alacak hesaplarından giriş	41,966	28,471
Diğer donuk alacak hesaplarına çıkış	(41,966)	(28,471)
Dönem içinde tahsilat	(93,803)	(31,230)
Aktiften silinen	-	-
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>270,617</b>	<b>190,700</b>

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraçının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 6 ve 13 no'lu bölümlerini de dikkate almmalıdır.

## 4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraçının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşa tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihaftının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

### 4.1. İhraçının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

#### 4.1.1. Kredi Riski

Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi ile kredi değerliliğindeki azalma nedeniyle maruz kalınan zarar olasılığını ifade eder. Banka, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda belirtilen ve kredi kapsamına giren her türlü işlem nedeniyle maruz kalınan kredi risklerini, bu kapsamda dahil eder. Banka tarafından sunulması planlanan yeni ürün ve hizmetler nedeniyle maruz kalınan kredi riskleri de bu kapsamda değerlendirilmeye tabi tutulur.

Müşterilerin değerlendirilmesinde, banka içinde geliştirilmiş olan ve çeşitli mali ve mali olmayan kriterleri içeren "îçsel derecelendirme sistemi" kullanılır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin mali bilgilerinde ve faaliyetlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde daha önce belirlenen kredi limitleri revize edilmektedir.

Kredi riski bakımından, borçlu veya borçlular grubu risk sınırlamasına tabi tutulmaktadır. Risk limitlerinin dayandıkları bölümleme yapısı Banka tarafından, borçlu veya borçlular grubu ile sektörler bazında her kullandırımda yapılmaktadır. Coğrafi bir sınırlama uygulanmamaktadır.

Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımları Banka'nın krediler ile ilgili hazırlanmış olan prosedürlerinde belirlenmiştir. Söz konusu izleme günlük olarak yapılmaktadır. Banka'nın bilanco dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşması izlenmekte ve haftalık Aktif – Pasif Komitesi toplantılarında değerlendirilmektedir.

Banka, kredi riskine maruz tutan Resmi Gazete'nin 23 Ekim 2015 tarih ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankaların Sermaye Yeterliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde hesaplamaktadır.



AKTİF YATIRIM BANKASI A.S.  
İskender Caddesi No:162  
34370 Küçükçekmece/İstanbul  
Bütün İşlemler V.D. 223 00 4527  
1 8212 200 60 00 1 921 200 60 65  
www.aktifbankasi.com.tr info@aktifbankasi.com.tr  
İstanbul Ticaret ve Sanayi Odası No : 42436

Aşağıdaki tablo esas alınmak suretiyle Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin Ek-1'inde tanımlanan her bir risk ağırlığına tekabül eden kredi riski azaltımı öncesi ve sonrası toplam risk tutarı ve özkaynaklardan indirilen tutarlar:

Risk Ağırlığı-Cari Dönem	%0	%10	%20	%35	%50	%75	%100	%150	%200	%1250	Özkaynaklardan indirilenler
1. Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar	2.154.530	-	362.977		309.382	1.880.836	7.940.225	-	-	-	-
2. Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar	2.463.623	-	362.977	100.707	426.471	1.878.403	7.415.769	-	-	-	-
Risk Ağırlığı-Önceki Dönem	%0	%10	%20	%35	%50	%75	%100	%150	%200	%1250	Özkaynaklardan indirilenler
1. Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar	1.671.410	-	89.011		128.575	2.054.683	6.768.034	-	-	-	-
2. Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar	2.243.139	-	89.011	113.307	325.059	2.054.472	5.886.725	-	-	-	-

Banka'nın 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolara göre sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi aşağıda verilmektedir.

ÖZKAYNAK	31.12.2018 (Konsolide)	31.12.2017 (Konsolide)
Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)	1.508.522	1.253.524
Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar	11.541.792	9.268.788
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI		
Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	12.70	13.00
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	12.70	12.89
Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.07	13.52

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

Banka'nın kalkınma ve yatırım bankalarının ve tüm bankacılık sektörünün sermaye yeterlilik rasyolarına (SYR) ilişkin bilgi aşağıdaki tabloda yer verilmektedir.

Dönem	Aktif Bank	Kalkınma ve Yatırım Bankaları	Bankacılık Sektörü
31.12.2018	13.07	23.97	17.28
31.12.2017	13.52	23.58	16.87

#### 4.1.2. Piyasa Riski

Piyasa riski, bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bankalarca tutulan pozisyonlarda finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Piyasa riskine esas portföy; döviz pozisyonu ile Banka'nın stratejisine göre belirlediği alım satım portföyüünden oluşmaktadır.

Bankada piyasa riskinin takibi "Standart Metod" ile aylık periyotlarda hazırlanan ve resmi makamlara ve üst yönetime raporlanan aylık "Piyasa riski" setinden oluşmaktadır.

Standart yönteme ek olarak geliştirilmiş olan "İçsel Model" ile günlük olarak "Riske Maruz Değer" ("RMD") hesaplanmaktadır. Bu modellemede "Parametrik Yöntem (Varyans Kovaryans)" ve Tarihsel Simülasyon yöntemi kullanılmakta olup %99 güven aralığında RMD hesaplanmaktadır. Modellerin performans ölçümüleri back-test ve stres testleri ile yapılmaktadır.



Sonuçlar banka içi raporlamalar ile ilgili birimlerle paylaşılarak, riskler yakından takip edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, 23 Ekim 2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" üçüncü kısmında yer alan esaslar uyarınca, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hesaplanan piyasa riskinin ayrıntılarına yer verilmiştir.

	31.12.2018 Risk Ağırlıklı Tutar	31.12.2017 Risk Ağırlıklı Tutar
<b>Dolayısız (peşin) Ürünler</b>		
1 Faiz oranı riski (genel ve spesifik)	1,305,112	767,125
2 Hisse senedi riski (genel ve spesifik)	8,025	89,550
3 Kur riski	37,513	30,988
4 Emtia riski	-	-
<b>Opsiyonlar</b>		
5 Basitleştirilmiş yaklaşım	-	-
6 Delta-plus metodu	175	50
7 Senaryo yaklaşımı	-	-
8 Menkul kıymetleştirme	-	-
<b>Toplam</b>	<b>1,350,825</b>	<b>887,713</b>

#### 4.1.3. Kur Riski

Kur riski, Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yabancı para cinsinden yükümlülükleri arasındaki farktan dolayı, döviz kurlarındaki değişim sonucu zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Kur riski, Standart Yöntem kapsamında yer alan kur riski tablosunda aylık dönemler itibarıyla hesaplanmaktadır, sonuçlar resmi makamlara ve Banka yönetimine raporlanmaktadır. Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak Sermaye Yeterliliği Standart Oranı'nın hesaplanması da dikkate alınmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla yabancı para pozisyonunun ana kalemleri aşağıda verilmektedir.

(Bin TL)	AVRO	ABD DOLARI	Diğer YP	Toplam
<b>31 Aralık 2018</b>				
Toplam Varlıklar	3,487,356	3,149,773	252,319	6,889,448
Toplam Yükümlülükler	3,367,980	3,249,470	141,221	6,758,671
Net Bilanço Pozisyonu	119,376	(99,697)	111,098	130,777
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(126,239)	105,065	(121,523)	(142,697)
Gayrinaklı Krediler	248,498	486,135	282	734,915
(Bin TL)	AVRO	ABD DOLARI	Diğer YP	Toplam
<b>31 Aralık 2017</b>				
Toplam Varlıklar	2,958,424	2,604,741	44,208	5,607,373
Toplam Yükümlülükler	2,780,589	2,675,413	252,721	5,708,723
Net Bilanço Pozisyonu	177,835	-70,672	-208,513	-101,350
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-152,320	48,386	214,353	110,419
Gayrinaklı Krediler	102,886	458,764	116,828	678,478

Banka'nın ABD Dolari ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığı aşağıda gösterilmektedir. TL'nin, diğer döviz cinsleri karşısında %10 oranında değer kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin aynı kalması varsayımlı altında, Banka'nın sahip olduğu döviz



pozisyonunun özsermeye ve net dönem kârı üzerindeki (vergi öncesi) etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

(Bin TL)	TL'nin Döviz Kuru Karşısındaki Değişimi	31.12.2018	31.12.2017
Avro	%10 azalış	(6,863)	2552
ABD Doları	%10 azalış	5,368	-3,170

#### 4.1.4 Faiz Oranı Riski

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı, Banka tarafından ölçülmekte ve haftalık olarak Aktif-Pasif Komitesi toplantılarında değerlendirilmektedir.

Banka Yönetim Kurulu'nun günlük faiz oranlarına ilişkin herhangi bir sınırlaması yoktur.

Merkez bankaları başta olmak üzere piyasa aktörleri tarafından belirlenen faiz oranlarının Banka bilançosunun ekonomik değeri ve Banka gelir-gider dengesi üzerinde belirleyici rolü bulunmaktadır. Piyasada ani faiz şokları, Banka'nın getirili aktiflerine uygulanan faiz oranı ile maliyetli pasiflere ödenen faiz oranı arasındaki makasın açılmasına neden olmaktadır. Bu faiz makasının açılması, Banka faiz gelirlerinin piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesine ve Banka karlılığının düşmesine neden olabilecek hususlardır.

Banka'nın farklı para birimlerine bölünmüş olarak, Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin standart şok yöntemiyle ölçülmesine ve değerlendirilmesine ilişkin yönetmelik uyarınca faiz oranındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları aşağıdaki şekildedir.

31 Aralık 2018 (Bin TL)	Kazançlar / Kayıplar	Kazançlar / Özkaynaklar - Kayıplar / Özkaynaklar
<b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b>	96,553	%6.40
<b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b>	(91,963)	%(6.10)

31 Aralık 2017 (Bin TL)	Kazançlar / Kayıplar	Kazançlar / Özkaynaklar - Kayıplar / Özkaynaklar
<b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b>	170,786	%13.62
<b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b>	(163,411)	%(13.04)

Banka'nın 31.12.2017 ve 31.12.2018 tarihli konsolide finansal tablolarına göre toplam varlıklarının, yükümlülüklerinin ve nazım kalemlerinin faize duyarlılığı (yeniden fiyatlandırılmaya kalan süreler itibarıyla) aşağıda verilmektedir.

(Bin TL) (31 Aralık 2018) (Konsolide)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz
<b>Toplam Varlıklar</b>	2,672,352	4,497,460	1,142,607	2,749,498	953,412	1,499,656
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	3,638,977	3,433,847	1,968,260	518,783	-	3,955,118
<b>Toplam Pozisyon</b>	(966,625)	1,063,613	(825,653)	2,230,715	953,412	(2,455,462)

(Bin TL) (31 Aralık 2017) (Konsolide)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz
<b>Toplam Varlıklar</b>	1,924,126	1,737,585	2,909,610	2,602,256	913,693	990,882
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	3,739,202	2,442,727	1,642,643	70,781	-	3,182,799
<b>Toplam Pozisyon</b>	(1,815,076)	(705,142)	1,266,967	2,531,475	913,693	(2,191,917)



**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükkent Mah. No:162  
Zincirlikuyu-Sıhhiye Mah. 12  
Büyükkent Mah. 12/12-12/12-12/12  
1.02.2012 04:00:00 F 02/12/2012 04:04:04  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
İstanbul T.C. 1000 Nüfuslu İşletme No: 114610

#### 4.1.5 Likidite Riski

Banka'nın mevcut likidite riskinin kaynağı; kaynakların vadesinden önce çekilmesi olasılığıdır. Banka Yönetim Kurulu acil likidite ihtiyacının karşılanabilmesi ve vadesi gelmiş borçların ödenebilmesi için kullanılabilecek fon kaynaklarına herhangi bir sınırlama getirmemiştir.

Vade uyumsuzluğu, borç verilen tarafın yükümlülüklerini karşılayamaması, aktif kalitesinin bozulması, potansiyel likidite riski nedenleri olarak ortaya çıkmaktadır.

Stresli koşullar altında Banka'nın yükümlülüklerini yerine getirebilmek için gerekli finansmana erişememesi, aktif ve pasifin vade dengelerini uygun bir şekilde takip edememesi likidite riski yaratacak durumlardır.

Ayrıca piyasada derinliğin kaybolması, piyasa fiyatlarının üzerinde bir maliyetle borçlanılması, borçlanma maliyetlerini artıracak dolayısıyla da Banka karlılığı üzerinde olumsuz bir baskı yaratabilecek hususlardır.

Banka'nın nakit akışlarının miktar, kaynak ve vade analizleri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

(Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan	Toplam
<b>31.12.2018</b>								
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>554,932</b>	<b>2,669,334</b>	<b>4,500,478</b>	<b>656,671</b>	<b>3,235,434</b>	<b>953,412</b>	<b>944,724</b>	<b>13,514,985</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>2,044,506</b>	<b>3,647,869</b>	<b>3,424,955</b>	<b>1,968,260</b>	<b>518,783</b>	<b>-</b>	<b>1,910,612</b>	<b>13,514,985</b>
<b>Likidite Aracı</b>	<b>(1,489,574)</b>	<b>(978,535)</b>	<b>1,075,523</b>	<b>(1,311,589)</b>	<b>2,716,651</b>	<b>953,412</b>	<b>(965,888)</b>	<b>-</b>
(Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Dağıtılmayan	Toplam
<b>31.12.2017</b>								
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>197,751</b>	<b>1,921,954</b>	<b>1,737,568</b>	<b>2,561,178</b>	<b>2,953,703</b>	<b>913,693</b>	<b>792,305</b>	<b>11,078,152</b>
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>1,583,219</b>	<b>3,739,678</b>	<b>2,442,251</b>	<b>1,642,643</b>	<b>70,781</b>	<b>-</b>	<b>1,599,560</b>	<b>11,078,152</b>
<b>Likidite Aracı</b>	<b>-1,385,488</b>	<b>-1,817,724</b>	<b>-704,683</b>	<b>918,535</b>	<b>2,882,922</b>	<b>913,693</b>	<b>-807,255</b>	<b>-</b>

#### Likidite riskine ilişkin diğer açıklamalar:

Likidite karşılama oranı, yüksek kaliteli likit varlıkların, bir aylık vade penceresindeki net nakit çıkışlarına oranlanması ile hesaplanır.

Önemli bilanço kalemleri, zorunlu karşılıklar, repo/teminata konu olmayan menkul kıymetler, yurtdışı kaynaklı fonlar, ihraç edilen menkul kıymetler ve bankalardan alacaklar olarak sıralanabilir. Bu kalemlerin likit aktifler ve net nakit çıkışları içinde tutarsal olarak yüksek paya sahip olmaları, dikkate alınma oranlarının yüksek olması ve zaman içinde değişkenlik gösterebilmeleri nedeniyle likidite karşılama oranına etkileri diğer kalemlere oranla fazladır.

Türev işlemler, döviz swapları başta olmak üzere, döviz türevi işlem hacimlerindeki dalgalanmalar, yabancı para likidite karşılama oranının etkilenmesine neden olabilmektedir.

31.12.2018 tarihi itibarıyle Banka'nın yüksek kaliteli likit varlıkları, %77 oranında TCMB nezdindeki hesaplar ve %23 oranında T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Fon kaynakları ise %40 oranında ihraç edilen menkul kıymetler ve %24 oranında banka borçlarından oluşan birlikte, repo ve diğer finansal enstrümanlar arasında dağılmıştır.

Likidite karşılama oranı hesaplamasında türev işlemlerden kaynaklanan nakit çıkışları, 30 gün vadesindeki net nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmesinden kaynaklanmaktadır. Teminat tamamlama riski olan işlemler de likidite karşılama oranı hesapmasına, son 24 ay



İçerisinde 30 günlük dönemler itibarıyla ilgili işlem ve yükümlülük için gerçekleştirmiş net teminat akışlarının mutlak değerce en yüksek tutarının nakit çıkışı olarak dikkate alınması suretiyle dahil edilmektedir.

Son üç ay için hesaplanan likidite karşılama oranları aşağıda verilmiştir.

	31.12.2018		31.12.2017	
	TL+YP	YP	TL+YP	YP
31 Ekim 2018	41.45	48.01	31 Ekim 2017	39.75
30 Kasım 2018	51.27	50.57	30 Kasım 2017	39.78
31 Aralık 2018	61.32	55.94	31 Aralık 2017	40.28
				56.61

### Grup Bazında Yoğunlaşma Riski

Yoğunlaşma riski, bankanın farklı risk türleri arasında veya münferit risk bazında, temel faaliyetlerini sürdürme yeteneğini veya mali bünyesini tehdit edebilecek ya da bankanın risk profiline önemli değişiklik yapabilecek düzeyde büyük kayıplar doğurabilecek yoğunlaşmadan kaynaklanan riskleri ifade eder. Yoğunlaşma riski, riskin yeterince çeşitlendirilemediği durumlarda ortaya çıkmaktadır.

Banka nakdi ve gayri nakdi kredilerinin önemli bir bölümünü ilişkili şirketlere (Çalış Grubu) kullandırılmıştır. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

	31 Aralık 2018 (Konsolide)		31 Aralık 2017 (Konsolide)	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka ortaklarına verilen doğrudan krediler	2,262,876	19,767	1,671,201	23,787
Tüzel kişi ortaklarına verilen krediler	2,262,876	19,757	1,671,201	23,776
Gerçek kişi ortaklarına verilen krediler	-	10	-	11
Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler	922,699	622,530	853,335	616,608
Banka mensuplarına verilen krediler	4,066	-	1,496	-
<b>Toplam</b>	<b>3,189,641</b>	<b>642,297</b>	<b>2,526,032</b>	<b>640,395</b>

## 5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

### 5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

#### 5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

#### 5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi	Büyükdere Caddesi No: 163 Zincirlikuyu İstanbul
Bağılı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	424040

#### 5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Ticaret sicilne tescil tarihi: 28.07.1999.

Süresiz.



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Hazine ve Maliye Bakanlığı İstihbarat  
Bölümü İmza No: 2012010557  
T: 0212 301 6300 F: 0212 301 08 65  
Web: www.aybank.com.tr İnf: 0212 301 6300  
İstihbarat Tarih: 29 Mart 2019 Sayı: 424040

**5.1.4. İhraçının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraçının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:**

<b>Hukuki Statü</b>	Anonim Şirket
<b>Tabi Olduğu Yasal Mevzuat</b>	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
<b>Kurulduğu Ülke</b>	Türkiye Cumhuriyeti
<b>Merkez Adresi ve Fiili Yönetim Yeri</b>	Büyükdere Caddesi No: 163 Zincirlikuyu Şişli İstanbul
<b>Telefon ve Faks Numaraları</b>	Telefon: 0212 3408000 Faks: 0212 3408879
<b>Internet Adresi</b>	<a href="http://www.aktifbank.com.tr">www.aktifbank.com.tr</a>

**5.1.5. İhraçının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:**

JCR-Eurasia Rating, 05.06.2018 tarihinde, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'yi yüksek düzeyde yatırım yapılabılır kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu 'AA (Trk)' dan 'AA+ (Trk)' ya revize etmiş, görünümünü ise 'Stabil' olarak belirlemiştir. Ayrıca Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını Ülke tavanı olan 'BBB-' olarak, görünümlerini ise 'Stabil' olarak teyit etmiştir.

JCR, Türkiye Cumhuriyeti'nin Ülke notlarının gözden geçirilmesi sürecinde, 14.08.2018 tarihli raporuyla kısa ve uzun vadeli uluslararası yerel ve yabancı para Ülke not görünümlerini 'BBB-/Stabil'den 'BBB-/Negatif' seviyesine revize etmiş, bu kapsamında Banka'nın da Uluslararası yerel ve yabancı para notu görünümleri güncellenmiştir. Diğer notlarla birlikte tüm detayları aşağıda gösterilmiştir:

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-/( Negatif görünüm)
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB-/( Negatif görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AA+(Trk)/(Stabil görünüm)
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	AA+(Trk)
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A - 3/( Negatif görünüm)
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	A - 3/( Negatif görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	A-1+(Trk)
Desteklenme Notu	2
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	AB

## 5.2. Yatırımlar:

**5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:**

YOKTUR

**5.2.2. İhraçının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:**

YOKTUR

**5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:**

YOKTUR



**5.2.4. İhraçının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:**

**YOKTUR**

## **6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

### **6.1. Ana faaliyet alanları:**

**6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:**

Genel Müdürlüğü İstanbul'da olan Aktif Yatırım Bankası A.Ş. hizmet ve faaliyetlerini 2018 sonu itibarıyla yaklaşık 663 çalışanı ile yurt içinde 10 şube, internet bankacılığı ve çağrı merkezi ile gerçekleştirmektedir.

Banka'nın statüsü 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası"dır. Banka'nın "Mevduat Kabul Etme" yetkisi bulunmamaktadır.

Banka'nın kuruluş amacı, mer'i mevzuat hükümlerine uygun olarak ve Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuatın sınırları içinde kalmak kaydı ile yatırım, proje finansmanı ve menkul kıymetlerle ilgili işlemler ve aşağıda belirtilmiş olan konular da dahil olmak üzere her türlü yatırım bankacılığı hizmeti vermek ve mevzuatın Kalkınma ve Yatırım Bankaları hakkında cevaz verdiği her türlü bankacılık işleminde bulunmaktadır. Banka ayrıca proje finansmanı ve diğer finansman hizmetleri, faktoring işlemleri, finansal kiralama işlemleri, menkul kıymet ve kredili finansman hizmetleri, yatırım bankacılığı ile ilgili ekonomik, organizasyon, müşavirlik faaliyetleri hizmetleri vermeyi amaçlamaktadır.

Banka, aşağıdaki faaliyet türlerini yapmaktadır:

- Nakdi, gayrinakdi her cins ve surette kredi verme işlemleri,
- Nakdi ve kaydi ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri,
- Çek ve diğer kambyo senetlerinin iştirası işlemleri,
- Efektif dahil kambyo işlemleri,
- Para piyasası araçlarının alım ve satımı,
- Ekonomik ve finansal göstergelere dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Sermaye piyasası araçlarına dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Dövizce dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Sermaye piyasası araçlarının alım ve satımı işlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri,
- Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık maksadıyla alım satımının yürütülmesi işlemleri,
- Başkaları lehine teminat, garanti ve sair yükümlülüklerin üstlenilmesi işlemleri gibi garanti işlemleri,
- Faktoring işlemleri,
- Finansal kiralama işlemleri,



- Proje finansmanı,
- Diğer danışmanlık faaliyetleri.

Banka, Eylül 2018 sonu itibarıyla TBB'de (<https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistikleri-raporlar/59>) açıklanan sektör verilerine göre Türkiye'de faaliyet gösteren 47 banka içerisinde aktif toplamında 27. büyük, krediler ve alacaklar toplamında 26. büyük banka konumundadır.

Banka'nın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıklarını aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Bankanın pay oranı-farklısa oy oranı(%)	Banka risk grubu pay oranı (%)
1. Epost Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret A.Ş.	İstanbul / Türkiye	99.80	100.00
2. Sigortayeri Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	100.00
3. Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	100.00
4. Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	100.00
5. UPT Ödeme Hizmetleri A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	100.00
6. Mükafat Postföly Yonetimi A.Ş.	İstanbul / Türkiye	80.00	80.00
7. N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş.	İstanbul / Türkiye	99.99	100.00

### Perakende Bankacılık

Şubesiz bankacılık iş modeli ve "Tüketicinin olduğu her alandayız" mottosuyla hareket eden Perakende Bankacılık Satış ve İştirakler Koordinasyon grubu, 4.578 PTT şubesi ve 2.000'den fazla PTT ATM'si aracılığıyla; başta emekli kredileri, para transferleri ve PttSigorta ürünleri olmak üzere Banka'nın satış yönetimini gerçekleştirmiştir.

Bunun yanı sıra, Türkiye'nin önde gelen perakende markalarına bağlı 3.000 adet zincir mağazada tüketicilere anında, formalitesiz, kolay alışveriş kredisini imkânı sunulmaktadır.

Rekabetin yoğun olduğu otomotiv sektöründe ise 600 bayide taşıt kredisinin yanı sıra stok finansmanı ürününü de sunarak, kapalı devre kredi sistemini hayatı geçirilmiştir.

2018 yılı içinde "İslami Bankacılık" sisteminin uzantısı olarak, Faizsiz Finansman iş modelinin de alt yapısını oluşturmuş, bu alandaki uygulamalar hayatı geçirilmiştir.

### Kurumsal Bankacılık

Grup, 2018 yılında futbol kulüplerinin finansman ihtiyaçlarına yönelik projeler gerçekleştirerek toplam 19 kulübe 2,8 milyar TL'nin üzerinde finansman sağlamıştır. Kulüplerin hem yatırım hem de işletme sermayesi ihtiyaçlarını terzi işi kurgulanan yapılar ile fonlamaya devam etmiştir.

Aktif Bank'ın iştiraki E-Kent ile birlikte gerçekleştirilen entegre finansman çözümleri ve Passolig ile birlikte girilen spor alanındaki futbol kulüplerinin ihtiyaçlarına göre yapılandırılmış finansman modelleri Kurumsal Bankacılığın odak noktasını oluşturmaktadır. Grubun, spor finansmanı konusundaki yön gösterici çalışmaları ile Banka'nın 2018 yılında da sektörde lider kurum olması yönünde önemli adımlar atılmıştır.

Gayrimenkul geliştirme alanında Banka iştiraklarından Emlak Girişim A.Ş. ile sinerji içerisinde yürütülen, yenilikçi finansman modelleri destekli, gelir ve kâr paylaşımı gayrimenkul kentsel dönüşüm projeleri de Banka'nın ana konsantrasyon alanlarından bir diğerini oluşturmaktadır.



Grubun çalışmalarıyla Banka, 2017 yılında KOBİ'lere, girişimcilere ve büyük ölçekli firmalara danışmanlık hizmetleri sunmak amacıyla kurduğu İnovaban A.Ş.'yi 2018 yılında da desteklemeye devam ederek, iştiraki ile sinerji içerisinde özellikle devlet destekli AR-GE çalışmalarına yönelik bankacılık ihtiyaçlarını karşılamayı sürdürmüştür.

Grup, kurduğu ortaklıklar ile EPC hizmetlerine finansman bacağını ekleyerek sektörde EPCF hizmetini sağlayan ilk kurum olmuştur. Yatırımcı olarak sağladığı finansal destek ile 250 MWp'ın üzerinde GES projesini hayata geçirerek, sektörde öncü ve lider bir konuma gelmiştir. Bugüne kadar 38 yenilenebilir enerji projesine 175 milyon dolar nakit, 47 milyon dolar gayri nakit toplam 222 milyon dolar toplam finansman sağlamıştır.

## İŞTIRAKLER

### *Kazakhstan Ijara Company Jsc*

2013 yılında kurulmuş, 2014 başında operasyonel hale gelmiş olan "KIC", Kazakistan'da kurulmuş İslami kaidelere göre çalışan ilk "finansal kiralama" şirketidir. İslam Kalkınma Bankası'nın özel sektör yatırımlarını finanse ettiği "ICD" ile ortaklığı bulunan şirket; ağırlıklı olarak küçük ve orta ölçekli (KOBİ) firmalara leasing hizmeti vermektedir.

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 7,778,347 Bin Kazakistan Tengesi, net Karı ise 703,466 Bin Kazakistan Tengesi olarak gerçekleşmiştir.

### *Eurosian Leasing Company*

2012 yılında Tataristan'da kurulmuş olan "ELC", Rusya'da faaliyet gösteren ilk "islami finansal kiralama" şirketidir. İslam Kalkınma Bankası'nın özel sektör yatırımlarını finanse ettiği "ICD" ile ortaklığı bulunan şirket, ağırlıklı olarak küçük ve orta Ölçekli (KOBİ) firmalara leasing hizmeti vermektedir.

Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 214,282 Bin Ruble, net karı ise 146 Bin Ruble olarak gerçekleşmiştir.

### *Haliç Finansal Kiralama A.Ş.*

2004 yılında faaliyet geçeen Haliç Leasing'in ödenmiş sermayesi 20,000 TL'dir. 11 Ekim 2016 tarihi itibarıyla konsolide edilmeye başlanmıştır. Faizsiz finansman prensiplerine uygun olarak faaliyet göstermeye olan Şirketin 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 36,855 Bin TL, net Karı ise 1,879 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka'nın satış gelirlerinin ana kategoriler bazında dökümü aşağıdaki gibidir:

(Bin TL)	31.12.2018 (Konsolide)	(%)	31.12.2017 (Konsolide)	(%)
Faiz Gelirleri	1,358,464	69	1,084,346	72
Kredilerden alınan faizler	1,057,835	54	924,924	61
Zorunlu karşılıklardan alınan faizler	23,673	1	19,395	1
Bankalardan alınan faizler	21,345	1	10,863	1
Para piyasası işlemlerinden alınan faizler	3,662	-	289	0
Menkul değerlerden alınan faizler	246,665	13	124,724	8
Finansal kiralama gelirleri	-	-	-	0
Diger faiz gelirleri	5,284	-	4,151	0
Alınan ücret ve komisyonlar	258,247	13	312,065	21
Temettü gelirleri	34,651	2	7,600	1
Diger gelirler	316,791	16	101,978	7
Toplam Satış gelirleri	1,968,153	100	1,505,989	100



**6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:**  
**YOKTUR.**

## **6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:**

### **6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:**

Banka'nın temel ürün/hizmet grupları ve önemli sektörle parametreler bazında 2018 yılı dokuzuncu ay sonunda sahip olduğu pazar payları aşağıdaki gibidir. Kredi ve aktif toplamına ilişkin pazar payları TBB sektör verileri kullanılarak hesaplanmıştır.

Bankacılık sektörünün genelinde 2018 yılının ilk dokuz ayında kredi ve alacaklar 2017 yıl sonuna göre %26.06 artarak 2,611,249 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Banka nakdi kredileri, 2018 yılının ilk dokuz ayında 2017 yıl sonuna göre %9.14 azalarak 7,540,304 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka 2018 yılı dokuz ayında 313,200 Bin TL brüt kar elde etmiştir. Brüt karı üzerinden 66,622 Bin TL vergi karşılığı ayıran Banka'nın net karı 246,578 Bin TL olmuştur.

Banka 30 Eylül 2018 tarihli itibarıyla aktif büyüklüğünü 13,575,117 Bin TL'ye yükselmiştir. Banka aktif büyüklüğü ile Türkiye'deki 47 banka arasında 27. sırada yer almaktadır.

30 Eylül 2018 tarihli itibarıyla Banka nakdi kredileri %9.14 artarak 7,540,304 Bin TL olmuş kredi Pazar payı %0.29 olarak gerçekleşmiştir.

Tüketici kredileri 2018 yılında %8.18'luk artışla 518,923 milyon TL ye çıkmıştır. Banka'nın tüketici kredilerindeki payı yaklaşık %0.39 olarak gerçekleşmiştir.

<b>30 Eylül 2018 İtibarıyla Büyüklükler (milyon TL)</b>	<b>Sektör</b>	<b>Aktifbank</b>	<b>Aktifbank Pazar Payı</b>
Aktifler	4,046,902	13,575	0.34%
Krediler ve Alacaklar	2,611,249	7,540	0.29%
Konut	192,969	1	0.00%
Taşit	6,069	314	5.17%
İhtiyaç	319,885	1,697	0.53%
<b>Tüketici Kredileri Toplamı</b>	<b>518,923</b>	<b>2,012</b>	<b>0.39%</b>

## **6.3. İhracının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:**

Kredi ve aktif toplamına ilişkin Pazar payları TBB sektör verileri kullanılarak hesaplanmıştır. Pazar paylarının hesaplanması sırasında sektörde ilişkin bilgiler ve Aktif Bank'ın finansal tabloları baz alınmıştır.

-Türkiye Bankalar Birliği (TBB)

(<https://www.tbb.org.tr/tr/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistik-raporlar/59>)

-Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu



**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Sıfır Döviz, Cep, Net  
Bireysel ve Kurumsal İstihdam  
Birim: 0212 264 00 70 / 0212 264 00 65  
www.aktifyatirim.com.tr / www.aktifyatirimbankasi.com.tr  
Hazine ve Mali İşleri Bakanlığı İmza No.: 424610

-Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 31 Aralık 2017 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/747267>

## 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

### 7.1. İhraçının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraçıyla olan ilişkileri ve ihraçının grup içindeki yeri:

2018 yılsonu itibarıyla Orta Asya, Balkanlar ve MENA Bölgesi'ndeki 22 ülkenin onde gelen Türk yatırımcılarından biri olarak yedi ayrı sektörde faaliyetlerini sürdürden Çalık Holding, 1981 yılında Ahmet Çalık'ın girişimleriyle kurulmuştur. 37 yıldır istikrarlı büyümeye performansını koruyan Çalık Holding, toplam 28.027 kişiye istihdam sağlamaktadır.

Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş., kurulduğu günden bu yana Orta Doğu, Orta Asya, Afrika ve Balkanları kapsayan geniş bir coğrafyada, daha iyi ve sürdürülebilir bir gelecek yaratmak adına doğadan gelen enerjiyi insanların hizmetine sunmaktadır. Çalık Enerji, alanlarında uzman ve tecrübeli kadrosuyla, gelişmekte olan yeni teknolojileri kullanarak ürettiği yaratıcı ve yenilikçi çözümleri ile uluslararası enerji sektörünün her alanında faaliyetlerine devam etmektedir. Çalık Enerji, hâlihazırda Türkiye, Türkmenistan, Özbekistan, Irak, Gürcistan, Libya, Rusya, Dubai, Afganistan, Yemen, Malavi ve Kosova pazarlarında faaliyetlerine devam etmektedir.

2003 yılında Türkmenistan'da petrol ve doğalgaz sondaj müteahhitliği ile sektörde giriş yapan Çalık Holding, 2006'da Türkiye'de ilk petrol arama ruhsatını alarak yurt içi arama faaliyetlerine başlamıştır. Çalıktepe-I kuyusu ile 2010 yılında Çalıktepe sahasının keşfini yapan Çalık Holding, 2012 yılında petrol ve doğalgaz arama ve üretim faaliyetlerini yürütmek üzere Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi kurmuştur. Hâlihazırda yurt içinde petrol üretmeye olan Çalık Petrol, yurt dışında da yeni fırsatlar aramaya devam etmektedir.

2005 yılında kurulan Yeşilirmak Elektrik Dağıtım Anonim Şirketi, Türkiye'de yapılan özelleştirmeler kapsamında 2010 yılının sonunda Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş. tarafından devalanmış ve Çalık YEDAŞ adı ile Çalık Holding bünyesine katılmıştır. Özelleştirme süreci ile birlikte yatırım bütçesini kamu dönemine oranla dört katına çikaran YEDAŞ, 2011-2018 yılları arasında yapılan 1.275 milyon TL'ye yakın yatırım ile dağıtım şebekesi ve teknolojik altyapısını yenileyerek güçlendirmiştir. YEDAŞ, 2018 yılsonu itibarıyla Samsun, Ordu, Çorum, Amasya ve Sinop illerinde 39.367 km<sup>2</sup> alanda hizmet vermeye devam etmektedir.

Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş. (YEPAŞ), 4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu'nun 3'üncü; Elektrik Piyasasında Gelir ve Tarife Düzenlemesi Kapsamında Düzenlemeye Tabi Unsurlar ve Raporlamaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 39'uncu maddeleri uyarınca elektrik dağıtım şirketlerinin 01.01.2013 tarihi itibarıyla dağıtım ve perakende satış faaliyetlerini ayırtmasına yönelik yasal zorunluluk kapsamında oluşmuş bir şirkettir. YEPAŞ, Türkiye genelinde sanayi kuruluşlarından, mesken tüketimi yapan bireysel müşterilerine kadar geniş bir müşteri yelpazesine elektrik tedarik hizmeti vermektedir.

Çalık Holding ve Limak Holding ortaklılığıyla 2012 yılında ihalesi kazanılan Kosovo Çalık Limak Energy Sh.A., Avrupa'nın en genç ülkesi Kosova'da, elektrik dağıtım ve perakende alanında 2.200 çalışanı ile faaliyet göstermektedir. Şirket, Kosovo Electricity Distribution Company J.s.c. (KEDS) ile dağıtım, Kosovo Electricity Supply Company J.s.c. (KESCO) ile kamu enerji tedarikçisi olarak faaliyetlerini yürüten yetkili tek firma olup, Kosova'nın net elektrik enerjisi tüketiminin %100'ünü karşılamaktadır.



Aras Elektrik Dağıtım A.Ş. Erzurum merkez olmak üzere; Ağrı, Ardahan, Bayburt, Erzincan, İğdır ve Kars illerini kapsayan yedi ilde 2,2 milyon vatandaşla hizmet vermekle beraber yaklaşık 1 milyon müsteriye elektrik dağıtım hizmeti gerçekleştirmektedir.

Gap İnşaat, özellikle zorlu coğrafyalarda alt yapı ve üst yapı, endüstriyel ve enerji tesisleri, sağlık kompleksi, gayrimenkul geliştirme ve kentsel yenileme projeleri yapımında uzmanlaşarak 100'den fazla önemli projeyi hayata geçirmiştir.

1987 yılında, Malatya'da 111 milyon ABD dolarlık bir yatırımla kurulan Çalık Denim, Çalık Holding'in ilk sanayi yatırımı olarak Grup tarihinde ayrı bir anlam taşımaktadır. Bugün dünya markalarına hizmet sunan güçlü ve güvenilir bir tedarikçi konumunda olan Çalık Denim, yıllık 44 milyon metre kapasitesi ile üretim yapan ve yaklaşık 2.000'e yakın kişiye istihdam sağlayan köklü bir şirkettir.

1994 yılında tekstil sektörünün küresel oyuncularından biri olma vizyonuyla kurulan Gap Pazarlama, Türkiye cumhuriyetlerde, Orta ve Doğu Asya ve Afrika'da kurduğu güçlü tedarik ağı ile geniş bir üretim yelpazesine sahiptir. Bu fason tedarik ağı ile de farklı ürün gruplarının tedarik ederek müşterilerine sunan Gap Pazarlama, ürünlerini dünyanın önde gelen perakendeci ve markalarına sunmaktadır.

2006 yılında kurulan Lidya Madencilik, 2009 yılında Alacer Gold ile Türk madencilik sektörünün ilk büyük uluslararası iş birliğini gerçekleştirmiştir. 2018 yılsonu itibarıyla kendi bünyesinde 8, operatörlüğünü yürüttüğü iştirakları bünyesinde 97 çalışan bulunan Lidya Madencilik, Türkiye'de ve bölgede rekabetçi ve yüksek standartlarda faaliyetlerini sürdürerek Avrasya'nın en değerli maden şirketi olmayı hedeflemektedir.

1912 yılında temeli atılan ALBtelecom, adını 1992 yılında PTT'den ayrıldığında almış ve 2007 yılında Çalık Holding bünyesine katılmıştır. Sabit ve mobil elektronik iletişim, internet erişimi, IPTV ve bilişim teknolojileri alanlarında, Arnavutluk'un en büyük sabit hat operatörü olarak hizmet vermektedir. ALBtelecom, kuruluşunun 100'üncü yıldönümünü kutladığı 2012 yılında, GSM sektöründeki iştiraki Eagle Mobile ile birleşme kararı alarak faaliyet gösterdiği bölgedeki gücünü daha da artırmıştır.

Aktif Bank, kurumsal bankacılık faaliyetlerini, başta gayrimenkul projelerinin finansmanı olmak üzere; spor finansmanı, enerji finansmanı, tarım finansmanı, tedarikçi finansmanı, araç kiralama sektörüne yönelik finansman çalışmaları, enerji yatırımlarının finansmanı, leasing sektörü ve iletişim sektörüne yönelik finansman çalışmaları ile sürdürmektedir. Bu alanlarda gerçekleştirmiş olduğu yeni projeleri müşterilerinin hizmetine sunan banka, hizmet kalitesini dinamik finansman modelleri ve ürün çeşitliliği ile desteklemektedir.

Banka Kombetare Tregtare (BKT) Arnavutluk'un ilk ticari bankası olmasının yanı sıra ülkeye özelleştirilen ilk bankadır.

2018 yılı başında faaliyetlerine başlayan Çalık Dijital ve Bilişim Hizmetleri A.Ş., dijital dönüşüm yol haritalarının oluşturulması ve yenilikçi projelerin belirlenmesi amacıyla, Çalık Holding şirketleri ile şirket içi çalıştaylar düzenlemeye başlamıştır. Eylül ayında başarıyla tamamlanan bu çalıştayların sonuçlarının ise 2019 yılında alınacağı düşünülmektedir.

## **7.2. İhraçının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:**

Yoğunlaşma riski, bankanın farklı risk türleri arasında veya münferit risk bazında, temel faaliyetlerini sürdürebilmek yeteneğini veya mali bütynesini tehdit edebilecek ya da bankanın



risk profilinde önemli değişiklik yapabilecek düzeyde büyük kayıplar doğurabilecek yoğunlaşmadan kaynaklanan riskleri ifade eder. Yoğunlaşma riski, riskin yeterince çeşitlendirilemediği durumlarda ortaya çıkmaktadır.

Banka nakdi ve gayri nakdi kredilerinin önemli bir bölümünü ilişkili şirketlere (Çalış Grubu) kullandırmıştır. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

	31 Aralık 2018 (Konsolide)		31 Aralık 2017 (Konsolide)	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka ortaklarına verilen doğrudan krediler	2.262.876	19.767	1.671.201	23.787
Tüzel kişi ortaklara	2.262.876	19.757	1.671.201	23.776
Gerçek kişi ortaklara	-	10	-	11
Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler	922.699	622.530	853.335	616.608
Banka mensuplarına verilen krediler	4.066	-	1.496	-
<b>Toplam</b>	<b>3.189.641</b>	<b>642.297</b>	<b>2.526.032</b>	<b>640.395</b>

## 8. EĞİLİM BİLGİLERİ

### 8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraçının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Bağımsız Denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31.12.2018 tarihinden itibaren Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

### 8.2. İhraçının beklenilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İhraçının cari hesap yılı içindeki beklenilerini önemli ölçüde etkileyebilecek bilinen eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

## 9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

### 9.1. İhraçının kar beklenileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

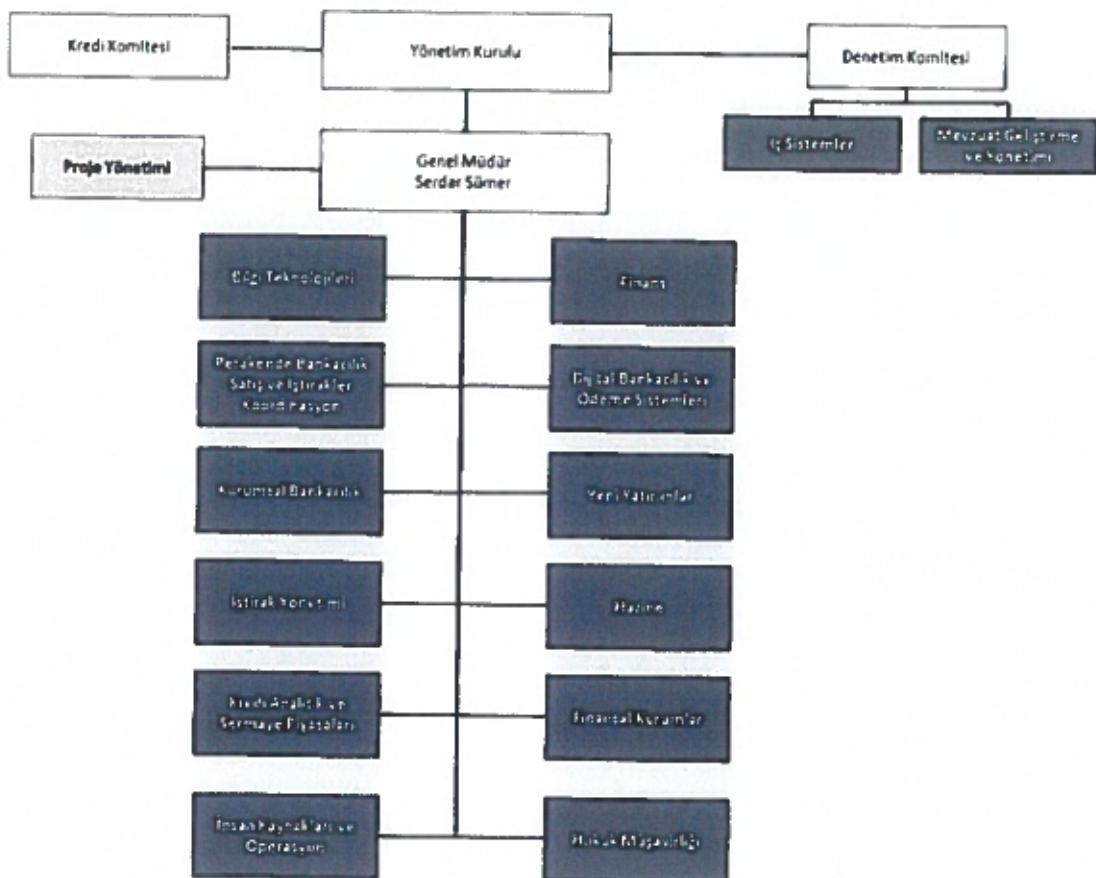
YOKTUR.

## 10. İDARI YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

### 10.1. İhraçının genel organizasyon şeması:



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Genel İhracat İstihlak İŞLERİ  
Daire Başkanlığı  
T.C.D. Sayı: 13.553  
T.C.D. Sayı: 13.553  
T.C.D. Sayı: 13.553  
www.aktifyatirimbankasi.com.tr  
İçerisindeki dosyaların tarihleri 14.03.2019

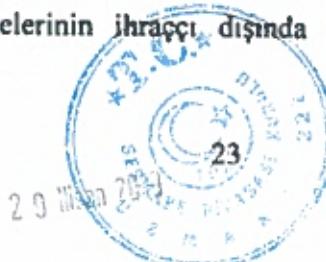


## 10.2. İdari yapı:

### 10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Östlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Abmet Çalık	YK Başkanı	-	3 Yıl	1.598.632	0.13
Mehmet Usta	YK Başkan Vekili	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Denetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Üyesi Öcretlendirme Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Mehmet Ertuğrul Gürler	YK Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Üyesi Öcretlendirme Komitesi Üyesi Denetim Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Kemaleddin Koyuncu	YK Üyesi	Kredi Komitesi Yedek Üye Denetim Komitesi Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl	-	-
Veysel Şahin	YK Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Yedek Üye Denetim Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Tarık Başara	YK Üyesi	Denetim Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Serdar Sümer	YK Üyesi - Genel Müdür	Genel Müdür Kredi Komitesi Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı, dışında yürütükleri görevler aşağıda ayrıca belirtilmiştir:



**Ahmet Çalık – Yönetim Kurulu Başkanı**

<b>ŞİRKET UNVANI</b>	<b>GÖREVİ</b>
Çalık Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Cetel Telekom İletişim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Finansal Hizmetler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Dijital ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Gapyapı İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Malatya Boya ve Emprime Fabrikaları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Tura Moda Mağazacılık ve Elektronik Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Adacami Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Gaz ve Petrol A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Solar Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Atayurt İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Yenilenebilir Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Demircili Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Doğu Akdeniz Petrokimya ve Rafineri San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Gap Elektrik Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İkideniz Petrol ve Gaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Kızılırmak Elektrik Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Petrotrans Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Sembol Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Akılcı Bilişim Çözümleri ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Tasfiye Halinde Tapco Petrol Boru Hattı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Aras Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
TCB İnşaat Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Calik Enerji Swiss AG	Yönetim Kurulu Üyesi



Kosovo Calik Limak Energy SH.A	Yönetim Kurulu Başkanı
Kosovo Electricity Distribution and Supply Company J.S.C.	Yönetim Kurulu Başkanı
Kosovo Electricity Supply Company J.S.C.	Yönetim Kurulu Başkanı

#### Mehmet Ertuğrul Gürler - Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET UNVANI	GÖREVI
Çalık Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Gap Pazarlama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Çalık Emlak ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Cetel Telekom İletişim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Çalık Finansal Hizmetler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Çalık İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Çalık Pamuk Doğal ve Sentetik Elyaf Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Malatya Boya ve Emprime Fabrikaları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Doğu Akdeniz Petrokimya ve Rafineri San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Gap Elektrik Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Banka Kombetare Tregtare Sh.A	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Albtelecom Sh.A	Yönetim Kurulu Başkan Vekili

#### Mehmet Usta - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

ŞİRKET UNVANI	GÖREVI
Sigortayeri Sigorta Ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
UPT Ödeme Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Banka Kombetare Tregtare (BKT)-Arnavutluk	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Finansal Hizmetler A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
WSBI-World Savings and Retail Banking Institute Brussels/Belçika	Yönetim Kurulu Üyesi
DEİK Türkiye	Türkiye-Arnavutluk İş Konseyi Başkanı
Banka Kombetare Tregtare (BKT)-Kosova	Yönetim Kurulu Başkanı

#### Veysel Şahin - Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET UNVANI	GÖREVI
N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Tic. A.Ş.	Denetim Komitesi Üyesi

#### Serdar Sümer - Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET UNVANI	GÖREVI
E-Post Elektronik Perakende Otomasyon Satış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
E-Kent Geçiş Sistemleri ve Biletleme Teknolojileri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı



AKTİF YATIRIM DAİMASI  
Bayilerde Düzenlenen  
Zabıtlı ve Güvenilir Bir Platform  
Emlak Mükellefleri İçin  
www.aktifyatirim.com.tr  
İstanbul İstanbula 100. Mah. 1. Blok No: 10  
İzmir İzmir 3. Mah. 1. Blok No: 10  
İstanbul İstanbul 100. Mah. 1. Blok No: 10

Pavo Teknik Servis Elektrik Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Sigortayeri Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
UPT Ödeme Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Echo Bilgi Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Attivo Bilişim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Secom Aktif Güvenlik Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Kent Güvenlik Sistemleri Elektronik İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili

**10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:**

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Serdar SÜMER	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür Kredi Komitesi Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Ahmet Erdal GÜNCAN	Kurumsal Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Nalan Aydın TÜFEKÇİ	Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Murat BARLAS	Hazine Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı Risk Yönetimi Başkanı	-	-
Tevfik KİNİK	Kredi Analistik ve Sermaye Piyasaları Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Gürol GÜNGÖR	Perakende Bankacılık Satış ve İştirakler Koordinasyon Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Muzaffer Suat UTKU	Finansal Kurumlar Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı Grup Başkanı	-	-
Betügül TOKER	Dijital Bankacılık ve Ödeme Sistemleri Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-

**10.3. Son 5 yılda, ihraçının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikap, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ibaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş büküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:**

**YOKTUR**

**10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:**

**YOKTUR**



## 11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

### 11.1. İhraçının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

#### Denetim Komitesi

Kemaleddin Koyuncu	Başkan
Tanık Başara	Üye

#### Denetim Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

a-Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere icraî görevi bulunmayan Yönetim Kurulu Üyelerinden en az 2 (iki) kişiden Denetim Komitesi oluşturulur. Denetim Komitesi Üyelerine, ilişkin bilgi ve belgeler atamanın yapılmasını müteakiben, mevzuatta daha kısa bir süre öngörülümedikçe, en geç 7 (yedi) iş günü içinde BDDK'ya bildirilir.

#### b-Denetim Komitesi;

- Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek, bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Yönetim Kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek, Bankacılık Kanunu kapsamında ana ortaklık niteliğindeki kuruluşlarla, konsolide denetime tâbi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamakla görevli ve sorumludur.

- İç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi sistemleri kapsamında oluşturulan birimlerden ve bağımsız denetim kuruluşlarından; görevlerinin ifasıyla ilgili olarak düzenli raporlar almak ve Banka'nın faaliyetlerinin sürekliliği ve güven içinde yürütülmesini olumsuz etkileyebilecek hususlar veya mevzuata ve iç düzenlemelere aykırılıklar bulunması hâlinde bu hususları Yönetim Kurulu'na bildirmekle yükümlüdür.

- Denetim Komitesi'ne bağlı olan, İç Sistemler kapsamındaki birimlerin personelinin seçimi'ne yönelik, Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak, bunların görevden alması sırasında görüş vermek, İç Sistemler kapsamındaki birimlerde görevli personelin mesleki eğitim düzeylerini ve yeterliliğini değerlendirmek, performans değerlendirmelerini yapmak, müfettişlerin görevlerini bağımsız ve tarafsız bir şekilde yerine getirip getirmediklerini izlemekle görevlidir.

- 6 (altı) aylık dönemleri aşmamak kaydıyla dönem içerisinde icra ettiği faaliyetlerin sonuçları ile Banka'da alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve Banka'nın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerini Yönetim Kurulu'na yazılı olarak ve gerektiğinde ayrıca sözlü şekilde bildirmek zorundadır.

- Banka'nın tüm birimlerinden, anlaşmalı destek hizmeti kuruluşları ve bağımsız denetim kuruluşlarından bilgi ve belge almaya, bedeli Banka tarafından karşılanmak suretiyle konularında ihtisas sahibi kişilerden yönetim kurulunun onayına bağlı olarak danışmanlık hizmeti sağlarnaya yetkilidir.

c- Denetim Komitesi kararları karar defterine kaydedilir. Denetim komitesi karar defteri, yönetim kurulu karar defterinin tabi olduğu usul ve esasa göre tutulur.

d- Denetim Komitesi'nin görev, yetki ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları Yönetim Kurulu tarafından aynı bir yönetmelikle düzenlenir.



20 Nisan

### Kredi Komitesi

Mehmet Usta	Başkan
Mehmet Ertuğrul Gürler	Üye
Serdar Sümer	Üye
Veysel Şahin	Yedek Üye
Kemaleddin Koyuncu	Yedek Üye

#### Kredi Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

a-Yönetim Kurulu'nun, kredilerle ilgili olarak vereceği görevleri yapmak üzere, "Hukuk, iktisat, maliye, bankacılık, işletme, kamu yönetimi ve dengi dallarda en az lisans düzeyinde, mühendislik alanında lisans düzeyinde öğrenim görmüş olanların ise belirtilen alanlarda lisansüstü öğrenim görmüş olmak." şartlarını taşıyan Üyeleri arasından seçeceği en az 2 (iki) üye ile Banka Genel Müdürü veya vekilinden oluşan bir Kredi Komitesi kurulur. Herhangi bir toplantıya katılamayacak Kredi Komitesi Üyesi yerine görev yapmak üzere aynı şartları taşıyan Yönetim Kurulu Üyeleri arasından 2 (iki) yedek üye seçilir. Kredi komitesi üye ve yedeklerinin seçiminde Yönetim Kurulu Üyelerinin en az dörtte üçünün olumlu oyu aranır.

b-Kredi Komitesi tüm Üyelerin katılımı ile toplanır ve oybirliği ile verdiği kararlar doğrudan, oy çokluğu ile verdiği kararlar Yönetim Kurulu'nun onayından sonra uygulanır.

c-Komite gündemi, Genel Müdür veya Genel Müdür'ün bulunmaması halinde vekili tarafından tespit edilir ve diğer Üyelere duyurulur. Kredi Komitesi'nce kredi açılmasında Genel Müdürlüğün yazılı önerisi aranır.

d-Hesap durumu belgesi alınması zorunluluğu bulunan kredilere ilişkin yapılacak önerilerde, kredi talebinde bulunanların mali tahtıl ve istihbarat raporlarının ekli olması zorunludur.

e-Yönetim kurulu üyelerinden her biri, Kredi Komitesi'nden, komitenin faaliyetleri hakkında her türlü bilgiyi istemeye ve gerekli göreceği her türlü kontrolü yapmaya yetkilidir.

f-Kredi Komitesi kararları karar defterine kaydedilir. Kredi Komitesi karar defteri, Yönetim Kurulu karar defterinin tabi olduğu usul ve esasa göre tutulur.

### Kurumsal Yönetim Komitesi:

Mehmet Usta	Başkan
Mehmet Ertuğrul Gürler	Üye
Veysel Şahin	Üye

#### Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

a-Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanması, Yönetim Kurulu'nun işleyişinin denetiminin yapılması, Yönetim Kurulu'na uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi, eğitilmesi ve ödüllendirilmesi işlevlerini şeffaf, anlaşılır ve sistematik bir şekilde yerine getirmek üzere icraî görevi bulunmayan en az 2 (iki) yönetim Kurulu Üyesinden oluşturulur. Komite'de, muhasebe, finans, denetim, hukuk, yönetim vb. alanlarda deneyimli kişiler görevlendirilir. Gerek duyulduğunda Yönetim Kurulu Üyesi olmayan, konusunda uzman kişilere de Komite'de görev verilebilir.

b- Yönetim Kurulu'na destek olmak amacıyla Kurumsal Yönetim Komitesi;

- Gerekli sistematik arayış ve değerlendirme ölçütlerini kullanarak ve en geniş açımlıla Yönetim Kurulu'na ve Banka'ya en önemli katkıları sağlayabilecek üye adaylarını saptar.
- Üyelerin intibakı, Banka'yı tanımaları ve işlevlerini yerine getirebilmesi için gerekli eğitimi, teknik destek ve danışmanlığı sağlar.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.



- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu'na tavsiyelerde bulunur.
  - Yönetim Kurulu'nun işleyişinin denetimiyle iç politikaların uygulanıp uygulanmadığını tespit ederek, gerek Yönetim Kurulu'na gerekse Genel Kurul'a gerekli bilgileri verir, tavsiye ve eleştirilerde bulunur.
  - Periyodik olarak yukarıdaki tüm hususlardaki sistem ve politikalar gözden geçirip, tavsiyelerde bulunur.
- c-Kurumsal Yönetim Komitesi kararları karar defterine kaydedilerek, Yönetim Kurulu karar defterinin tabi olduğu usul ve esasa göre tutulur.

#### **Ücretlendirme Komitesi**

Mehmet Usta	Başkan
Mehmet Ertuğrul Gürler	Üye

#### **Ücretlendirme Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri**

Genel Müdürlük tarafından oluşturulan Ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirilmesi ve bu çerçevedeki önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunması amacıyla en az 2 (iki) üye ile oluşturulur.

#### **11.2. İhraçının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:**

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Bankacılık mevzuatında Bankalar için öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin hükümlere tabidir.

Aktif Bank Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin hayatı geçirilmesine azami özen göstereceğini beyan etmektedir. Bankamız Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetimi şeffaf olduğu kadar katılımcılığı ve eşitliği sağlayarak, bankanın karlılığını, pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin çıkarlarını ön planda tutarak görevlerini ifa etmekte ve bu doğrultuda sorumluluklarını yerine getirmektedir.

#### **12. ANA PAY SAHİPLERİ**

##### **12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:**

<b>Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi</b>					
<b>Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı</b>	<b>Sermaye Payı / Oy Hakkı</b>		<b>27.03.2019 Tarihli Genel Kurul</b>		
	<b>Son Durum</b>		<b>(TL) (%)</b>		
	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>	<b>(TL)</b>	<b>(%)</b>	
Çalık Holding A.Ş.	1.186.791.294	99,43	1.186.791.294	99,43	
Çalık Denim Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	3.596.921	0,30	3.596.921	0,30	
Ahmet Çalık	1.598.632	0,13	1.598.632	0,13	
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	799.315	0,07	799.315	0,07	
Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	799.315	0,07	799.315	0,07	
<b>TOPLAM</b>	<b>1.193.585.477</b>	<b>100,00</b>	<b>1.193.585.477</b>	<b>100,00</b>	



**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 İletişim Direktörü: Nihat Özdemir  
 Ziraat Bankası Mah. 2. Blok No: 100/1  
 Beşiktaş / İstanbul / 34310  
 Tel: +90 212 510 5565  
 Fax: +90 212 510 5566  
 www.aktifbankasi.com.tr  
 İstanbul İzzet Baysal Mah. 1. Blok No: 100/10

Banka sermayesinin tamamına dolaylı olarak Ahmet Çalık sahiptir.

Sermayeyi temsil eden paylar arasında imtiyaz bulunmamakta olup her pay 1 oy hakkı verir. Sermaye payı ve oy hakkı dağılımı aynıdır.

**12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbirile akrabaklı ilişkileri:**

YOKTUR.

**12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:**

Grup	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	1	1.193.585.477	100.00

**12.4. İhraçının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:**

Ticaret Ünvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı	Tedbirler
Çalık Holding A.Ş.	1.186.791.294	99.43	Nama Yazılı Hisse Senedi	TTK hükümleri dışında almılmış bir tedbir yoktur.

İhraçının yönetim hakimiyeti dolaylı olarak Ahmet ÇALIK'ın elindedir.

**12.5. İhraçının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:**

YOKTUR

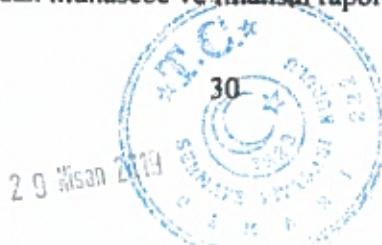
**13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER**

31.12.2018 tarihi itibarıyla konsolide aktif büyüklüğümüz 13.514.985 Bin TL seviyesine ulaşmış olup nakdi ve gayrinakdi krediler aracılığıyla ekonomiye 8.443.583 Bin TL destek sağlanmıştır. Nakit kredilerimiz 7.213.603 Bin TL'ye ulaşmış olup buna mukabil, takipteki kredilerin toplam kredilere oranı %3.66 olarak gerçekleşmiştir. Bankamızın, kaynaklarını verimli kullanıp bilgi ve teknolojinin optimum kullanımını ile yaygın ve eşsiz ürün geliştirmeye dayalı bankacılık modeli, sürdürülebilir büyümeyi temelini oluşturmaktadır.

Grup'un, esas odak konusu kârlılık olup 2018 yıl sonu itibarıyla ortalama aktif kârlılığı %2.27, ortalama özkaynak kârlılığı ise %20.38 olarak gerçekleşmiştir.

**13.1. İhraçının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:**

Banka'nın, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Kamu Gözetimi, Muhasebe Denetim Standartları Kurulu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan



diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına [www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet adresinden erişilebilmektedir.

**13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer olması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:**

Banka'nın bağımsız denetçisi 2018 yılı başından itibaren KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmiştir.

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
31 Aralık 2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Sınırlı Olumlu Görüş
31 Aralık 2017	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüş

### **31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi tarafından hazırlanan bağımsız denetim raporunda;

#### *"Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı"*

*Beşinci Bölüm II.7.3 numaralı dipnotta belirtildiği üzere, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 170,000 bin TL'si önceki dönemlerde ayrılan ve 37,000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde iptal edilen toplam 133,000 bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.*

*Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve 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 kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettigimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz."*

denilmektedir.

### **31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi "31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki finansal tablolar, Banka yönetiminin ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel riskleri dikkate alarak ayırdığı 170,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 170,000 Bin TL daha az,



geçmiş yıllar karları toplam 30.000 Bin TL daha fazla, ve net dönem karı 140.000 Bin TL daha fazla olacaktı.

Görüşümüze göre ilişkideki konsolide finansal tablolar, Şartlı Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenebine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır." şeklinde sonuç bildirmiştir.

**13.3. Son 12 ayda ihraçının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:**

YOKTUR.

**13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraçının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (ürütim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):**

YOKTUR.

## **14. DİĞER BİLGİLER**

**14.1. Sermaye hakkında bilgiler**

**14.2. Kayıtlı sermaye tavarı:**

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

**14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:**

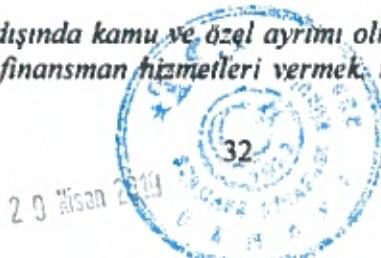
Bankanın Esas Sözleşmesi ve 15.03.2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında görüşülerek kabul edilen "Aktif Yatırım Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" ekte yer almaktadır.

**14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraçının amaç ve faaliyetleri:**

Banka esas sözleşmesinin 5'inci maddesi uyarınca Banka'nın amaç ve faaliyetleri şunlardır:

"Banka, yürürlükteki mevzuat hükümlerine uygun olarak ve ilgili düzenleyici ve denetleyici kurumlar tarafından verilen izin ve yetki çerçevesinde yatırım, proje finansmanı ve menkul kıymetler ile ilgili işlemlerle aşağıda yazılı konular da dahil olmak üzere her türlü yatırım bankacılığı hizmeti vermek ve "yatırım", "kalkınma" ve mevzuatin yatırım bankaları hakkında cevaz verdiği her türlü bankacılık işlemlerinde bulunmak amacıyla aşağıdaki konularda faaliyet gösterecektir. Bununla birlikte Banka'nın faaliyet konuları bu maddede sayılanlarla sınırlı değildir.

*A. Yurtiçinde ve yurtdışında kamu ve özel ayrimı olmaksızın tüm ekonomik sektörlerde proje finansmanı ve diğer finansman hizmetleri vermek, nakdi ve gayrinakdi kredi vermek,*



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
BİLGİLENDİRME İZİNİ VERMEK İÇİN  
20 Nisan 2014  
32  
Birleşik Devletler Uluslararası Finansman Standardları  
İstanbul Finansal İstihdam Kurumu İstihdam Güvenliği

*emtia kredisi vermek, faktoring işlemleri yapmak, finansal kiralama ve mal varlıklarına dayalı finansman konularında aracılık yapmak.*

*B. Portföy yönetimi ve yatırım danışmanlık hizmetleri vermek, yatırım ortaklıklarını kurmak ve/veya yönetmek, şirket satın alma, birleşme ve devralma konularında danışmanlık ve organizasyon yapmak, saklama ve emanet hizmetleri vermek, her türlü türev işlemleri ve vadeli işlem piyasası faaliyetleri, kıymetli maden alım, satım ve saklanması hizmetlerini vermek,*

*C. Türk lirası ve döviz cinsinden para sağlamak ve aracı piyasa oluşturma işlemleri gerçekleştirmek üzere bankalar arası para piyasası işlemlerini yapmak,*

*D. Her türlü menkul kıymetin alımı, satımı ve kredili finansman hizmetleri, hisse senedi, her nevi tahvil, hisse senedine çevrilebilir tahvil ve kâra ve zarara iştiraklı tahvil, intifa senetleri, katılma intifa senetleri kâr ve zarar ortaklıği belgeleri finansman bonosu, banka bonosu, VDMK diğer menkul kıymetler ve kıymetli evrakin ihracı ve/veya ihracına ve arzına aracılık etmek ve satmak, bunları teminat kabul etmek ve üzerlerinde her türlü hukuki tasarrufa bulunmak,*

*E. Yurtçi ve uluslararası yatırım bankacılığı ve danışmanlığı işlemleri gerçekleştirmek, yatırım bankacılığı işlemleri ile sınırlı olarak ticari mümessillik ve vekillik, sigorta acenteliği, sermaye piyasası kuruluşlarına yönelik acentelik hizmetleri, kurye kredisi ve muhabirlik başta olmak üzere yatırım bankacılığı ile ilgili müşterileri hizmetlerinde bulunmak, bu kapsamında marka, faydalı model, lisans, imtiyaz, know-how ve benzeri hakları iktisap etmek ve üzerinde tasarruf etmek,*

*F. Mevzuatın yetkili olduğu alanlarda şirketler kurmak, kurulmuş olanlara katılmak, pay almak ve satmak, devralmak,*

*G. Yurtçında ve yurtdışında menkul gayrimenkul ve sınai mülkiyet vesair maddi ve gayri maddi haklara tasarruf etmek iltizami ve tasarrufu muamele ile alım satım yapmak banka leyh ve aleyhinde her çeşit aynı irtifak, intifa, kira, şifa, iştirak gayrimenkul mülkellesi, rehin, ipotek, satış vaadi, vesair hakların iktisap, tesis, terkin ve sek edilmesi kefalet alınması ve verilmesi işlemlerini yapmak.*

*H. Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ile yatırım bankacılığı faaliyetleri ve döviz üzerinden işlemler yapmak, pozisyonlar tesis etmek.*

*I. Sosyal tesisler kurmak, kurulmuş olanlara iştirak etmek aynı amaçla iç ve dış ekonomik mali ve teknik gelişmeleri izlemek, etüt etmek ve bu konularda yayınlar yapmak.*

*J. İlgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Türk Lirası ve yabancı para üzerinden çek hesapları açmak.*

*K. Para ve sermaye piyasalarından, kendi müstakizlerinden finansman sağlamak ve borç vermek,*

*L. Mevzuatın bankaları yetkili olduğu ve bundan sonra yetkili kılacağı yurtçi ve yurtdışı tüm bankacılık işlemlerini yapmak."*

**14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:**

İhraçının sermayesini temsil eden paylar herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

## **15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER**

**YOKTUR.**



**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Dünyanın İlk Çadır Hissesi  
Ziraat ve İhracat Bankası  
Büyükelçilik No: 700000136537  
İstanbul 34380, Fatih, TURKEY  
www.aktifbank.com.tr, info@aktifbank.com.tr  
İşbank Fuarı ve İhracat Fuarı İndirim Kodu: 44404

## **16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**

İhraççı bilgi dokümanında sektör hakkında BDDK'nın ve Türkiye Bankalar Birliği'nin yayınladığı sektör verileri kullanılmıştır. Aktif Bank üçüncü şahıslardan sağlanan bilgilerin aynen alındığını, ihraççının bildiği veya ilgili üçüncü şahsin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanlıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Aktif Bank ayrıca JCR tarafından belirlenen derecelendirme notlarını da aynen aldığı beyan eder.

İlgili üçüncü kişilerin bilgilerine aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: [www.bddk.org.tr](http://www.bddk.org.tr)

Türkiye Bankalar Birliği: [www.tbb.org.tr](http://www.tbb.org.tr)

Kamuya Aydınlatma Platformu: [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)

JCR Derecelendirme: [www.jcer.com.tr](http://www.jcer.com.tr)

## **17. İNCELEMELYE AÇIK BELGELER**

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Caddesi No:163 Zincirlikuyu adresindeki ihraçının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi ([www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr)) ile Kamuya Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer olması gereken finansal tabloları

## **18. EKLER**

1. Banka esas sözleşmesi
2. Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge



**AKTİF YATIRIM DAİMİCİ A.Ş.**  
Büyükdere Caddesi No: 163  
Zincirlikuyu - Beşiktaş / İstanbul  
Büyükçekmece Yolu 2. KM 10.500 APART  
T: 011 343 50 00 / F: 011 343 50 05  
[www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) / [info@aktifbank.com.tr](mailto:info@aktifbank.com.tr)  
İstanbul İstiklal Mah. İstiklal Caddesi No: 222