

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 29/04/2019 tarih ve 24/552 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 1.150.000.000,-TL¹ 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 özeti 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 gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü 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 ihraççının 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 bilgiler ihraçtan 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 adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı 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 ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği 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, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

¹ Söz konusu tavan nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek borçlanma araçlarını da kapsamaktadır.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
BORSA GÖRÜŞÜ	3
DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	3
1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	4
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	4
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	4
4. RİSK FAKTÖRLERİ	9
5. İHRAÇCI 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. İDARİ 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. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	34
18. EKLER.....	34

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKT	Banka Kombatere Tregtare
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul
GES	Güneş Enerjisi Santrali
JCR	JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	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 edilmeksizin 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 Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge'nin 18. maddesi çerçevesinde kota alınarak Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak 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 Kuruluza bildirilmesine, ayrıca Borsamız görüşünde, "İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır." ifadesinin yer almasına karar verilmiştir.

DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız 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:
BETÜGÜL TOKER Genel Müdür Yardımcısı TEVFİK KINIK Genel Müdür Yardımcısı 17/04/2019	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Unvanı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi	Alper Güvenç	Yaman Polat
Adresi	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

	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)		
Bin TL	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
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılın Fin.Var.	1,271,685	661,312	1,932,997	-	-	-
İtfa 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 (Konsolide)	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)
	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 Kârı/Zararı	(26,704)	8,776
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	126,774	(50,897)
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	(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 kar/zarar	278,652	186,667

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 ve 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 ilişkin Bilgiler

	31.12.2018	31.12.2017
ÇEKİRDEK SERMAYE		
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş 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
Kâr	311,680	192,208
Net dönem kârı	278,715	186,813
Geçmiş yıllar zararı	32,965	5,395
Azınlık payları	1,745	1,808
İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye	1,591,128	1,281,656
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler		
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçeler ile karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar	47,846	30,406
Faaliyet kiralama 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
Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	124,922	76,441
Çekirdek Sermaye Toplamı	1,466,206	1,205,215
İLAVE ANA SERMAYE		
Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar		
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)		10,507
Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)	1,466,206	1,194,708
KATKI SERMAYE		
Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)	42,316	58,816
İndirimler Öncesi Katkı Sermaye	42,316	58,816
Katkı Sermaye Toplamı	42,316	58,816
Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)	1,508,522	1,253,524
ÖZKAYNAK		
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

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
Toplam	1,636,793	937,439	24,836	2,599,068

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
Toplam	890,652	654,439	140	1,545,231

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
Toplam	273,823	-	147,066	417,302	1,297,263	463,614	-	2,599,068

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
Toplam	45,531	11,348	52,129	96,613	854,877	484,733	-	1,545,231

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	-

%	31 Aralık 2017		
	TL	ABD Doları	Avro
Gerçeğe 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
İhracat 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	-	-
Toplam	7,129,220	6,830,238

3.4.2 Nakdi Kredilerin Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler

Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövize endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise dövize endeksli varlıklar yabancı para 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	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Krediler ve alacaklar	-	191,557	4,325,663	207,422	1,914,780	489,798	7,129,220
Toplam	-	191,557	4,325,663	207,422	1,914,780	489,798	7,129,220

31 Aralık 2017							
Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Bin TL
Krediler ve alacaklar	-	159,773	1,682,450	2,460,986	2,098,162	428,867	6,830,238
Toplam	-	159,773	1,682,450	2,460,986	2,098,162	428,867	6,830,238

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	7.82	7.23

3.4.5 Donuk Alacak Hakkında Bilgiler

Bin TL	31 Aralık 2018 (Konsolide)	31 Aralık 2017 (Konsolide)
Dönem Başı Bakiyesi	190,700	103,526
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	-	-
Dönem sonu bakiyesi	270,617	190,700

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

4.1. İhracçının 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 kapsama dahil eder. Banka tarafından sunulması planlanan yeni ürün ve hizmetler nedeniyle maruz kalınan kredi riskleri de bu kapsamda değerlendirmeye tabi tutulur.

Müşterilerin değerlendirilmesinde, banka içinde geliştirilmiş olan ve çeşitli mali ve mali olmayan kriterleri içeren “içsel 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 bölümlene 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 yapılabilmektedir. Banka'nın bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşması izlenmekte ve haftalık Aktif – Pasif Komitesi toplantılarında değerlendirilmektedir.

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

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 tablolarına 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 portföyünden 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 ölçümleri back-test ve stres testleri ile yapılmaktadır.

Sonuçlar banka içi raporlamalar ile ilgili birimlerle paylaşarak, 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 kısımda yer alan esaslar uyarınca, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla hesaplanan piyasa riskinin ayrıntılarına yer verilmiştir.

	31.12.2018	31.12.2017
	Risk Ağırlıklı Tutar	Risk Ağırlıklı Tutar
Dolaysız (peşin) ürünler		
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	-	-
Opsiyonlar		
5 Basitleştirilmiş yaklaşım	-	-
6 Delta-plus metodu	175	50
7 Senaryo yaklaşımı	-	-
8 Menkul kıymetleştirme	-	-
Toplam	1,350,825	887,713

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 hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Banka yönetimine raporlanmaktadır. Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak Sermaye Yeterliliği Standart Oranı’nın hesaplanmasında 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
31 Aralık 2018				
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)
Gayrinakdi Krediler	248,498	486,135	282	734,915
31 Aralık 2017				
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
Gayrinakdi Krediler	102,886	458,764	116,828	678,478

Banka’nın ABD Doları 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 varsayımı altında, Banka’nın sahip olduğu döviz

pozisyonunun özsermaye 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
Toplam (Negatif Şoklar İçin)	96,553	%6.40
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)	(91,963)	%(6.10)

31 Aralık 2017 (Bin TL)	Kazançlar / Kayıplar	Kazançlar / Özkaynaklar - Kayıplar / Özkaynaklar
Toplam (Negatif Şoklar İçin)	170,786	%13.62
Toplam (Pozitif Şoklar İçin)	(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 fiyatlandırmaya 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
Toplam Varlıklar	2,672,352	4,497,460	1,142,607	2,749,498	953,412	1,499,656
Toplam Yükümlülükler	3,638,977	3,433,847	1,968,260	518,783	-	3,955,118
Toplam Pozisyon	(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
Toplam Varlıklar	1,924,126	1,737,585	2,909,610	2,602,256	913,693	990,882
Toplam Yükümlülükler	3,739,202	2,442,727	1,642,643	70,781	-	3,182,799
Toplam Pozisyon	(1,815,076)	(705,142)	1,266,967	2,531,475	913,693	(2,191,917)

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 üstünde bir maliyetle borçlanılması, borçlanma maliyetlerini arttıracak 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	Dağıtılamayan	Toplam
31.12.2018								
Toplam Varlıklar	554,932	2,669,334	4,500,478	656,671	3,235,434	953,412	944,724	13,514,985
Toplam Yükümlülükler	2,044,506	3,647,869	3,424,955	1,968,260	518,783	-	1,910,612	13,514,985
Likidite Açığı	(1,489,574)	(978,535)	1,075,523	(1,311,589)	2,716,651	953,412	(965,888)	-

(Bin TL)	Vadesiz	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve üzeri	Dağıtılamayan	Toplam
31.12.2017								
Toplam Varlıklar	197,751	1,921,954	1,737,568	2,561,178	2,953,703	913,693	792,305	11,078,152
Toplam Yükümlülükler	1,583,239	3,739,678	2,442,251	1,642,643	70,781	-	1,599,560	11,078,152
Likidite Açığı	-1,385,488	-1,817,724	-704,683	918,535	2,882,922	913,693	-807,255	-

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 itibarıyla 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 oluşmakla 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 hesaplamasına, son 24 ay

içerisinde 30 günlük dönemler itibarıyla ilgili işlem ve yükümlülük için gerçekleşmiş 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	43.00
30 Kasım 2018	51.27	50.57	30 Kasım 2017	39.78	49.83
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 sürdürebilme yeteneğini veya mali bünyesini 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 (Çalık Grubu) kullanmıştır. 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
<i>Tüzel kişi ortaklara verilen krediler</i>	2,262,876	19,757	1,671,201	23,776
<i>Gerçek kişi ortaklara verilen krediler</i>	-	10	-	11
Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler	922,699	622,530	853,335	616,608
Banka mensuplarına verilen krediler	4,066	-	1,496	-
Toplam	3,189,641	642,297	2,526,032	640,395

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
Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası	424040

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

Ticaret siciline tescil tarihi: 28.07.1999.

Süresiz.

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

Hukuki Statü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi ve Fiili Yönetim Yeri	Büyükdere Caddesi No: 163 Zincirlikuyu Şişli İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: 0212 3408000 Faks: 0212 3408879
İnternet Adresi	www.aktifbank.com.tr

5.1.5. İhraççının 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 yapılabilir 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, görünümünü 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 görünümünü 'BBB-/Stabil'den 'BBB-/Negatif' seviyesine revize etmiş, bu kapsamda Banka'nın da Uluslararası yerel ve yabancı para notu görünümü 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. İhraççının 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. İhraççının 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 itibariyle 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 bulunmaktır. 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 kambiyo senetlerinin iştirası işlemleri,
- Efektif dahil kambiyo 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,
- Döviz 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 işleri,
- 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/istatistiki-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 ortaklıkları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Bankanın pay oranı-farklıysa 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 Portföy Yönetimi 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 kredisi imkânı sunulmaktadır.

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

2018 yılı içinde “İslami Bankacılık” sisteminin uzantısı olarak, Faizsiz Finansman iş modelinin de alt yapısını oluşturulmuş, bu alandaki uygulamalar hayata 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 iştiraklerinden Emlak Girişim A.Ş. ile sinerji içerisinde yürütülen, yenilikçi finansman modelleri destekli, gelir ve kâr paylaşımlı 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 bacağı 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.

İŞTİRAKLER

Kazakhstan Ijara Company Jsc

2013 yılında kurulmuş, 2014 başında operasyonel hale gelmiş olan "KIC", Kazakistan'da kurulmuş islami kaidelere göre çalışan ilk "finansal kiralama" şirkettir. 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.

Euroasian Leasing Company

2012 yılında Tataristan'da kurulmuş olan "ELC", Rusya'da faaliyet gösteren ilk "islami finansal kiralama" şirkettir. 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 faaliyete geçen Haliç Leasing'in ödenmiş sermayesi 20,000 TL'dir. 11 Ekim 2016 tarihi itibarıyla konsolide edilmeye başlanmıştır. Faizsiz finansman prensiplerine uygun olarak faaliyet göstermekte 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
Diğer 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
Diğer 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 sektörel 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 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünü 13,575,117 Bin TL'ye yükseltmiştir. Banka aktif büyüklüğü ile Türkiye'deki 47 banka arasında 27. sırada yer almaktadır.

30 Eylül 2018 tarihi 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'lik artışla 518,923 milyon TL ye çıkmıştır. Banka'nın tüketici kredilerindeki payı yaklaşık %0.39 olarak gerçekleşmiştir.

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

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 sektöre ilişkin bilgiler ve Aktif Bank'ın finansal tabloları baz alınmıştır.

-Türkiye Bankalar Birliği (TBB)

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

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

-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. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

2018 yılsonu itibarıyla Orta Asya, Balkanlar ve MENA Bölgesi'ndeki 22 ülkenin önde gelen Türk yatırımcılarından biri olarak yedi ayrı sektörde faaliyetlerini sürdüren Çalık Holding, 1981 yılında Ahmet Çalık'ın girişimleriyle kurulmuştur. 37 yıldır istikrarlı büyüme 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 sektöre giriş yapan Çalık Holding, 2006'da Türkiye'de ilk petrol arama ruhsatını alarak yurt içi arama faaliyetlerine başlamıştır. Çalıktepe-1 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 üretmekte 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 devralınmış ve Çalık YEDAŞ adı ile Çalık Holding bünyesine katılmıştır. Özelleştirme süreci ile birlikte yatırım bütçesini kamu dönemine oranla dört katına çıkaran 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 km² 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 ayrıştırmasına 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 ortaklığıyla 2012 yılında ihalesi kazanılan Kosova Çalık Limak Energy Sh.A., Avrupa'nın en genç ülkesi Kosova'da, elektrik dağıtımı ve perakende alanında 2.200 çalışanı ile faaliyet göstermektedir. Şirket, Kosova Electricity Distribution Company J.s.c. (KEDS) ile dağıtım, Kosova 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, Iğdır ve Kars illerini kapsayan yedi ilde 2,2 milyon vatandaşa hizmet vermekle beraber yaklaşık 1 milyon müşteriye 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 vizyonu ile kurulan Gap Pazarlama, Türkiye cumhuriyetlerinde, 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 gruplarını 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 iştirakleri bünyesinde 97 çalışanı 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 ülkede 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. İhraççının 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 sürdürebilme yeteneğini veya mali bünyesini 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 (Çalık Grubu) kullanmıştır. 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
<i>Tüzel kişi ortaklara</i>	2,262,876	19,757	1,671,201	23,776
<i>Gerçek kişi ortaklara</i>	-	10	-	11
Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler	922,699	622,530	853,335	616,608
Banka mensuplarına verilen krediler	4,066	-	1,496	-
Toplam	3,189,641	642,297	2,526,032	640,395

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının 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. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

İhraççının cari hesap yılı içindeki beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek bilinen eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlölükler veya olaylar yoktur.

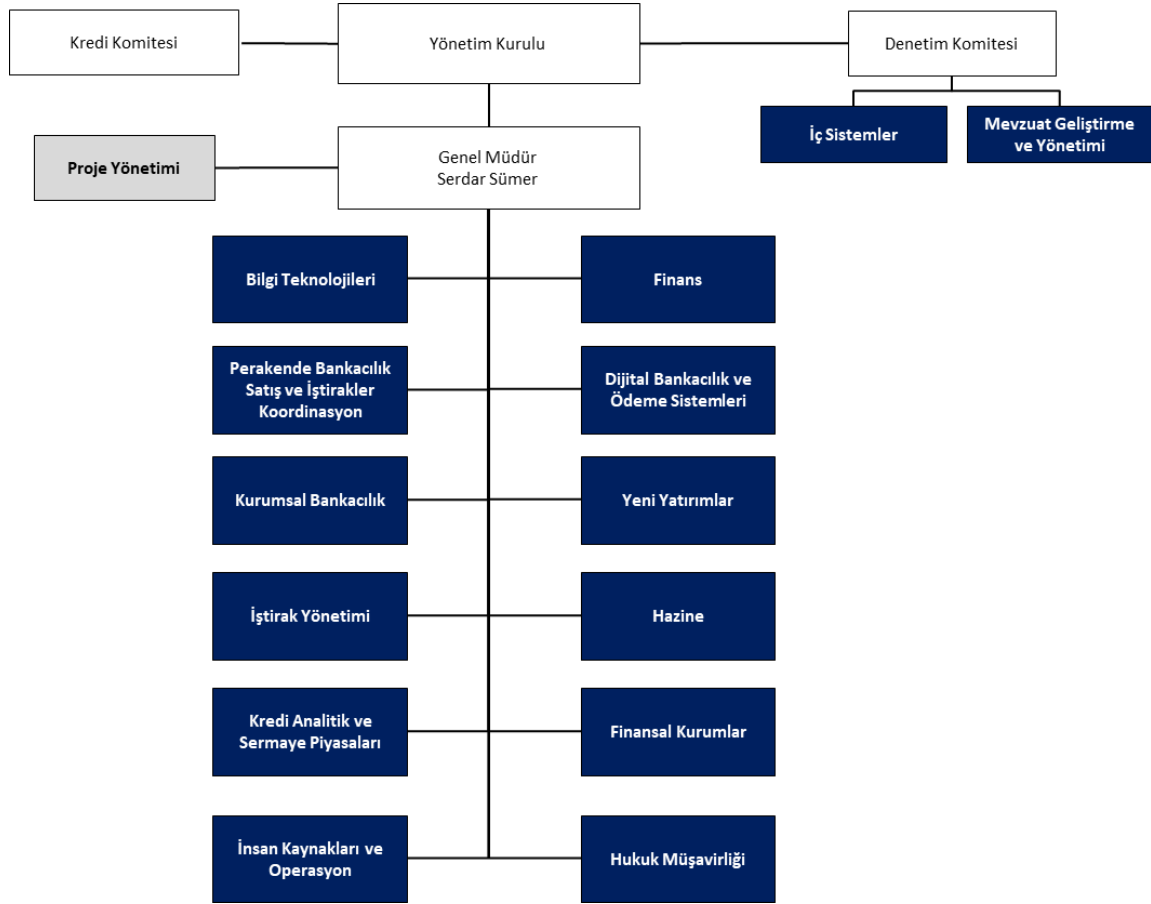
9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

9.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

YOKTUR.

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Ahmet 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 Ücretlendirme Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Mehmet Ertuğrul Gürler	YK Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Üyesi Ücretlendirme 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 yürüttükleri görevler aşağıda ayrıca belirtilmiştir:

Ahmet Çalık – Yönetim Kurulu Başkanı

ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ
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
İrmak 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
Yeşilırmak 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	GÖREVİ
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
İrmak 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	GÖREVİ
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	GÖREVİ
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	GÖREVİ
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

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 KINIK	Kredi Analitik 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, ihraççının 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, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye 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 hüküm 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. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Denetim Komitesi

Kemaleddin Koyuncu	Başkan
Tarık Başara	Üye

Denetim Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

a-Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere icrai 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 öngörülmedikçe, 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 seçimine 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 getirmediğini 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 sağlamaya 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 ayrı bir yönetmelikle düzenlenir.

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, oyçokluğu 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 tahlil 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 icrai 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 açılımla Yönetim Kurulu'na ve Banka'ya en önemli katkıları sağlayabilecek üye adaylarını saptar.
- Üyelerin intibakı, Banka'yı tanınması 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. İhraççının 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 hayata 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 itibarıyla 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:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Durum		27.03.2019 Tarihli Genel Kurul	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
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
İrmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	799.315	0,07	799.315	0,07
TOPLAM	1.193.585.477	100,00	1.193.585.477	100,00

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 birbiriyle akrabalık 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. İhraççının 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 alınmış bir tedbir yoktur.

İhraççının yönetim hakimiyeti dolaylı olarak Ahmet ÇALIK'ın elindedir.

12.5. İhraççının 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 kullanımı ile yaygın ve eşsiz ürün geliştirmeye dayalı bankacılık modeli, sürdürülebilir büyümenin 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. İhraççının 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 Saklanması 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 ve www.kap.gov.tr internet adresinden erişilebilmektedir.

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması 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 (“KKGK”) 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. KKGK 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 ettiğimiz 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 ilişikteki 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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (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 ihraççının 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, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

YOKTUR.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

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 ihraççının 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 mevzuatın yatırım bankaları hakkında cevaz verdiği her türlü bankacılık işlemlerinde bulunmak amacı ile aşağıdaki konularda faaliyet gösterecektir. Bununla birlikte Banka'nın faaliyet konuları bu maddede sayılanlarla sınırlı değildir.

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

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 ortaklıkları 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 iştirakli tahvil, intifa senetleri, katılma intifa senetleri kâr ve zarar ortaklığı belgeleri finansman bonosu, banka bonosu, VDMK diğer menkul kıymetler ve kıymetli evrakın ihracı ve/veya ihracına ve arzına aracılık etmek ve satmak, bunları teminat kabul etmek ve üzerlerinde her türlü hukuki tasarrufla bulunmak,

E. Yurtiçi 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 müşteri hizmetlerinde bulunmak, bu kapsamda marka, faydalı model, lisans, imtiyaz, know-how ve benzeri hakları iktisap etmek ve üzerlerinde tasarruf etmek,

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

G. Yurtiçinde ve yurtdışında menkul gayrimenkul ve sınai mülkiyet vesair maddi ve gayri maddi haklara tasarruf etmek iltizami ve tasarrufu muamele ile alım satım yapmak banka lehy ve aleyhinde her çeşit ayni irtifak, intifa, kira, şufa, iştirak gayrimenkul mükellefiyeti, rehin, ipotek, satış vaadi, vesair hakların iktisap, tesis, terkin ve fek 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 müstakrizlerinden finansman sağlamak ve borç vermek,

L. Mevzuatın bankaları yetkili kıldığı ve bundan sonra yetkili kılacağı yurtiçi ve yurtdışı tüm bankacılık işlemlerini yapmak.”

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

İhraççının sermayesini temsil eden paylar herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

YOKTUR.

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 şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

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

İlgili üçüncü kişilerin bilgilerine aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

Türkiye Bankalar Birliği: www.tbb.org.tr

Kamuyu Aydınlatma Platformu: www.kap.gov.tr

JCR Derecelendirme: www.jcrer.com.tr

17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Caddesi No:163 Zincirlikuyu adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.aktifbank.com.tr) ile Kamuyu 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 alması gereken finansal tabloları

18. EKLER

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