

# AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

## İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 21.08.2017 tarih ve 18.166 sayılı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 600.000.000,-TL olarak belirlenmiştir.

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](http://www.aktifbank.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://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.

## 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 öngörüler ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

07 Temmuz 2017



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Büyükdere Cad. No:163

Zincirlikuyu-Sişli İstanbul

Boğaziçi Kurumlar V.D. 0212 340 80 00

F. 0212 340 88 65

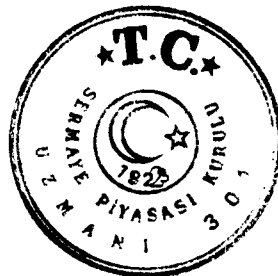
[www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) info@aktifbank.com.tr

İstanbul Kurumlar Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040

## İÇİNDEKİLER

|                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| KISALTMA VE TANIMLAR .....                                                  | 3  |
| 1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....             | 4  |
| 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER .....                                                | 5  |
| 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER .....                                         | 5  |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                                    | 10 |
| 5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER .....                                          | 16 |
| 6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....                                | 18 |
| 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER .....                                             | 22 |
| 8. EĞİLİM BİLGİLERİ.....                                                    | 24 |
| 9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ .....                                     | 24 |
| 10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER .....            | 24 |
| 11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....                                        | 28 |
| 12. ANA PAY SAHİPLERİ .....                                                 | 31 |
| 13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER..... | 32 |
| 14. DİĞER BİLGİLER.....                                                     | 34 |
| 15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER .....                                                | 35 |
| 16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....               | 35 |
| 17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....                                           | 36 |
| 18. EKLER .....                                                             | 36 |

07 Temmuz 2017



**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**

Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 229 017 0545  
T 0212 343 80 00 F 0212 343 80 65  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
Banka İhtisat Kuruluna Tescil No : 424040

## KISALTMA VE TANIMLAR

|                       |                                                 |
|-----------------------|-------------------------------------------------|
| A.Ş.                  | Anonim Şirket                                   |
| BDDK                  | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu        |
| BKT                   | Banka Kombetare Tregtare                        |
| BİST, BİAŞ veya Borsa | Borsa İstanbul                                  |
| 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                                    |

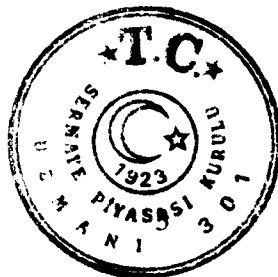
## I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş. Genel Müdürlüğü'nün 26.04.2017 tarih ve BİAŞ-14261 sayılı yazısında, 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 600 milyon TL tutarına kadar borçlanma araçlarından

Halka arz yoluyla satılacak kısmın SPK tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsa'ya ulaştırılması kaydıyla, SPK tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının BİAŞ'a ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, SPK tarafından ihraç belgesinin onaylanması kaydıyla, Yönerge'nin 20. Maddesi çerçevesinde Borsa Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda ihraç edilebileceği ve satışın tamamlanmasını veya satışın süresinin sona ermesini izleyen iş gününden itibaren kota alınarak Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği ifade edilmiştir.

İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 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.



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**

Büyükdere Cad. No:63  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Etiler İşhanı Kat:10 V.D. 225 040 6537  
Tic. Sic. No: 274990 F.02178008865  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
İstanbul Şube Sicil No: 424040

## II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 15.03.2017 tarih ve 32521522-101.01(82)-E. 4267 yazısında;

"02.10.2010 tarih ve 27717 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kararında, bankaların borçlanma aracı ihracına ilişkin usul ve esaslar belirlenmiş olup, söz konusu Kararla kalkınma ve yatırım bankalarının borçlu sıfatıyla doğrudan gerçekleştirecekleri borçlanma aracı ihraçlarına bir limit getirilmemiştir. Ancak borçlanma araçlarına ilişkin limitler SPK tarafından çıkarılan Borçlanma Araçları Tebliği (Tebliğ) ile belirlenmiş olup, Tebliğ kapsamındaki limitlere ilişkin yürütme yetkisi SPK'dadır.

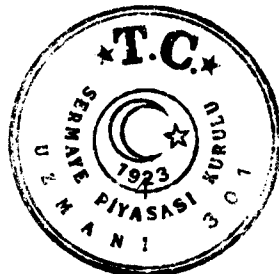
Bununla birlikte, Türkiye Bankalar Birliğini muhatap ilgi (a)'da kayıtlı yazımızda, Bankalar tarafından Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihracı işleminin ilk defa gerçekleştirilecek olması durumunda Kurumumuzdan izin alınması gerektiği ve sonraki dönemlerde yapılacak Türk Lirası cinsinden bono / tahvil ihraçlarında ihraç edilecek yeni bono/tahvil tutarı ile daha önce ihraç edilen ve henüz vadesi dolmayan dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarlarının toplamının Kurumumuz tarafından ilgili bankaya verilen en son bono/tahvil ihraç izninde belirtilen tutar dahilinde kaldığı müddetçe Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyac bulunmadığı belirtilmiştir."

denilmektedir.

### 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<br>Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Yetkilisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Sorumlu Olduğu Kısım:                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <p><b>Murat BARLAS</b> <b>Ömer ÜNVEREN</b><br/>Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Yardımcısı</p> <p><b>AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.</b><br/>Büyükdere Cad. No:163<br/>Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul<br/>Boğaziçi Kurumlar V.D. 225/0/3 0687<br/>T 0212 340 80 00 F 0212 340 88 65<br/>www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr<br/>İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 24090</p> <p>04/07/2017</p> | <p><b>İHRAÇÇI BİLGİ<br/>DOKÜMANININ<br/>TAMAMI</b></p> |



07 Temmuz 2017

## 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

|                          | 31 Aralık 2016                                                               | 31 Aralık 2015                                                               |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Unvanı                   | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.              | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.              |
| Sorumlu Ortak Başdenetçi | Yaman Polat                                                                  | Yaman Polat                                                                  |
| Adresi                   | Deloitte Values House Eski Büyükdere cad. Maslak No:1 34398 İstanbul,Türkiye | 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:

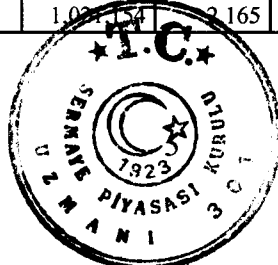
BDDK düzenlemeleri uyarınca bağımsız denetim kuruluşunun belirli süreler ile rostasyona tabi tutulması gerektiğinden, 2014 yılı başından itibaren DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmiştir.

## 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

İhraççı bilgi dökümanı 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<br>(Konsolide) |           |           | Bağımsız denetimden geçmiş<br>(Konsolide) |           |           |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------|-----------|-------------------------------------------|-----------|-----------|
|                                              | 31.Ara.16                                 |           |           | 31.Ara.15                                 |           |           |
|                                              | TL                                        | YP        | Toplam    | TL                                        | YP        | Toplam    |
| Aktif Toplamı                                | 5,464,759                                 | 4,050,540 | 9,515,299 | 5,979,077                                 | 1,565,231 | 7,544,308 |
| Nakit Değerler                               | 294,526                                   | 842,385   | 1,136,911 | 137,626                                   | 781,556   | 919,182   |
| Bankalar                                     | 41,419                                    | 522,205   | 563,624   | 17,533                                    | 186,946   | 204,479   |
| Kredi ve Alacaklar                           | 3,557,628                                 | 2,329,998 | 5,887,626 | 4,224,109                                 | 500,756   | 4,724,865 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)     | 768,041                                   | 314,409   | 1,082,450 | 701,977                                   | 72,932    | 774,909   |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net) | 51,177                                    | -         | 51,177    | 155,832                                   | -         | 155,832   |
| Maddi duran varlıklar                        | 232,855                                   | -         | 232,855   | 222,539                                   | -         | 222,539   |
| Pasif Toplamı                                | 4,798,522                                 | 4,716,777 | 9,515,299 | 4,075,159                                 | 3,469,149 | 7,544,308 |
| Alınan krediler                              | 154,892                                   | 2,669,176 | 2,824,068 | 156,308                                   | 2,347,616 | 2,503,924 |
| Para piyasalarına borçlar                    | 517,679                                   | 252,469   | 770,148   | 440,367                                   | 55,096    | 495,463   |
| İhraç edilen menkul kıymetler                | 2,598,385                                 | 572,173   | 3,170,558 | 2,158,029                                 | 465,868   | 2,623,897 |
| Fonlar                                       | 68,345                                    | 752,087   | 820,432   | 80,396                                    | 208,477   | 288,873   |
| Sermaye yedekleri                            | -15,569                                   | -6,190    | -21,759   | -20,980                                   | -1,602    | -22,582   |
| Kâr yedekleri                                | 29,692                                    | -2,480    | 27,212    | 19,773                                    | -5,251    | 14,522    |
| Diğer Özkaynak Kalemleri                     | 1,024,154                                 | 2,165     | 1,023,319 | 936,391                                   | 2,267     | 938,658   |



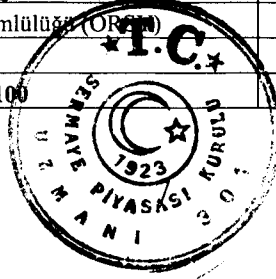
07 Temmuz 2017  
ARTIF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No: 163  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 228 013 6537  
T 0212 340 80 00 F 0212 340 88 85  
www.artifbank.com.tr info@artifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040



## Özkaynak Yeterlilik Standart Oranına ilişkin Bilgiler

|                                                                                                                                                                                                                                                    | Cari Dönem       | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|
| <b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>                                                                                                                                                                                                                            |                  |                                          |
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye                                                                                                                                               | 933,585          |                                          |
| Yedek akçeler                                                                                                                                                                                                                                      | 27,212           |                                          |
| Türkiye Muhasebe standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar                                                                                                                                                                     | 1,269            |                                          |
| Kâr                                                                                                                                                                                                                                                | 117,780          |                                          |
| Net dönem kârı                                                                                                                                                                                                                                     | 117,850          |                                          |
| Geçmiş yıllar zararı                                                                                                                                                                                                                               | (70)             |                                          |
| Azınlık payları                                                                                                                                                                                                                                    | 1,954            |                                          |
| <b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>                                                                                                                                                                                                          | <b>1,081,800</b> |                                          |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>                                                                                                                                                                                                    |                  |                                          |
| Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçeler ile karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar                                                                                                      | 23,028           |                                          |
| Faaliyet kiralama ve geliştirme maliyetleri (-)                                                                                                                                                                                                    | 1,552            |                                          |
| İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar                                                                                           | 43,685           | 72,808                                   |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>                                                                                                                                                                                              | <b>68,265</b>    |                                          |
| <b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                    | <b>1,013,535</b> |                                          |
| <b>İLAVE ANA SERMAYE</b>                                                                                                                                                                                                                           |                  |                                          |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>                                                                                                                                                                            |                  |                                          |
| 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 (-) | 29,123           |                                          |
| <b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)</b>                                                                                                                                                                     | <b>984,412</b>   |                                          |
| <b>KATKI SERMAYE</b>                                                                                                                                                                                                                               |                  |                                          |
| Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)                                                                                                                              | 84,534           |                                          |
| <b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>                                                                                                                                                                                                             | <b>84,534</b>    |                                          |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                       | <b>84,534</b>    |                                          |
| <b>Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>                                                                                                                                                                                      | <b>1,068,946</b> |                                          |
| <b>ÖZKAYNAK</b>                                                                                                                                                                                                                                    |                  |                                          |
| Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)                                                                                                                                                                                             | 1,068,946        |                                          |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar                                                                                                                                                                                                                     | 8,388,636        |                                          |
| <b>SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI</b>                                                                                                                                                                                                                |                  |                                          |
| Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                                                                                                                                                                             | 12.08            |                                          |
| Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                                                                                                                                                                                  | 11.74            |                                          |
| Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                                                                                                                                                                                      | 12.74            |                                          |

| Bin TL                                                   | 31 Aralık 2015 (Konsolide) |
|----------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Ana Sermaye</b>                                       | <b>847,265</b>             |
| Ödenmiş Sermaye                                          | 862,585                    |
| Yasal Yedekler                                           | 14,522                     |
| Diğer Yedekler ve İndirimler                             | (93,438)                   |
| Kar                                                      | 63,596                     |
| <b>Katkı Sermaye</b>                                     | <b>75,606</b>              |
| Genel karşılıklar                                        | 75,606                     |
| <b>Toplam Özkaynak</b>                                   | <b>922,871</b>             |
| 20% Risk                                                 | 5,622                      |
| 50% Risk                                                 | 161,709                    |
| 75% Risk                                                 | 990,830                    |
| 100% Risk                                                | 4,578,364                  |
| 150% Risk                                                | 90,072                     |
| 200% Risk                                                | 254,934                    |
| <b>Toplam Risk Ağırlıklı varlıklar</b>                   | <b>6,081,531</b>           |
| Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (KRSY)      | 483,875                    |
| Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY)     | 23,866                     |
| Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY) | 41,630                     |
| Özkaynak                                                 | 922,871                    |
| <b>Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY) *12,5)*100</b>             | <b>%13.44</b>              |



07 Temmuz 2016

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No:163  
 Zincirlikuyu-Şişli-İstanbul  
 Beşarici Kurumlar V.D. 423 073 6837  
 0212 340 80 00 F 0212 340 88 65  
 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
 T.C. Ticaret Sicil No : 424940

### 3.3 Menkul Kıymetlere İlişkin bilgiler

#### 3.3.1 Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler

| Bin TL                                              | 31 Aralık 2016 (Konsolide) |                |               |                  |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------|---------------|------------------|
|                                                     | TL                         | ABD Doları     | Avro          | Toplam           |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net) | 780                        | -              | -             | 780              |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)            | 768,041                    | 285,874        | 28,535        | 1,082,450        |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)        | 51,177                     | -              | -             | 51,177           |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>819,998</b>             | <b>285,874</b> | <b>28,535</b> | <b>1,134,407</b> |

| Bin TL                                              | 31 Aralık 2015 (Konsolide) |               |               |                |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                     | TL                         | ABD Doları    | Avro          | Toplam         |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net) | 1,459                      | -             | -             | 1,459          |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)            | 701,977                    | 60,863        | 12,069        | 774,909        |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)        | 155,832                    | -             | -             | 155,832        |
| <b>Toplam</b>                                       | <b>859,268</b>             | <b>60,863</b> | <b>12,069</b> | <b>932,200</b> |

#### 3.3.2 Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler

31 Aralık 2016 (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. | 780          | -             | -             | -              | -              | -              | -             | 780              |
| Satılmaya hazır menkul değerler                          | 1,719        | 11,121        | 43,606        | 189,105        | 626,257        | 210,642        | -             | 1,082,450        |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar                   | -            | 1,638         | 4,145         | 38,027         | 7,367          | -              | -             | 51,177           |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>2,499</b> | <b>12,759</b> | <b>47,751</b> | <b>227,132</b> | <b>633,624</b> | <b>210,642</b> | <b>-</b>      | <b>1,134,407</b> |

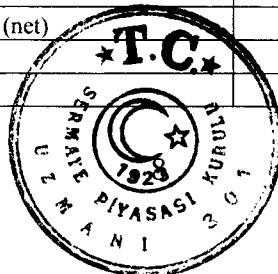
31 Aralık 2015 (Konsolide)

| 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. | 1,459        | -             | -              | -              | -              | -              | -             | 1,459          |
| Satılmaya hazır menkul değerler                          | 258          | 47,777        | 2,521          | 154,358        | 475,880        | 94,115         | -             | 774,909        |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar                   | -            | 895           | 146,301        | 4,412          | 4,224          | -              | -             | 155,832        |
| <b>Toplam</b>                                            | <b>1,717</b> | <b>48,672</b> | <b>148,822</b> | <b>158,770</b> | <b>480,104</b> | <b>94,115</b>  | <b>-</b>      | <b>932,200</b> |

#### 3.3.3 Ortalama Faiz Oranı Hakkında Bilgiler

| %                                                   | 31 Aralık 2016 |            |      |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------|------|
|                                                     | TL             | ABD Doları | Avro |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net) | -              | -          | -    |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)            | 9.2            | 6.02       | 3.03 |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)        | 10.14          | -          | -    |

| %                                                   | 31 Aralık 2015 |            |      |
|-----------------------------------------------------|----------------|------------|------|
|                                                     | TL             | ABD Doları | Avro |
| Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net) | -              | -          | -    |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)            | 9.32           | 5.58       | 3.66 |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)        | 8.63           | -          | -    |



07 Temmuz 2017  
AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No: 163  
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
Tic. Sic. No: 275033  
V.D. 275033  
0212 348 6537  
info@aktifbank.com.tr  
Tic. Sic. No: 424040



### 3.4 Kredilere İlişkin Bilgiler

#### 3.4.1 Nakdi Kredilerin Türleri Hakkında Bilgiler

| Bin TL                       | 31 Aralık 2016<br>(Konsolide) | 31 Aralık 2015<br>(Konsolide) |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| İşletme kredileri            | 3,914,188                     | 3,209,083                     |
| İhracat kredileri            | 4,411                         | -                             |
| İthalat kredileri            | -                             | -                             |
| Mali kesime verilen krediler | 15,015                        | 7,512                         |
| Tüketici kredileri           | 1,645,777                     | 1,232,688                     |
| Kredi kartları               | 20,942                        | 16,483                        |
| Diğer                        | 260,387                       | 234,974                       |
| İhtisas kredileri            | -                             | -                             |
| Diğer alacaklar              | -                             | -                             |
| <b>Toplam</b>                | <b>5,860,720</b>              | <b>4,700,740</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 2016 (Konsolide) | 2,965,485        | 1,422,743        | 1,472,492        | <b>5,860,720</b>  |
| 31 Aralık 2015 (Konsolide) | 2,755,783        | 1,186,520        | 758,437          | <b>4,700,740</b>  |
| <b>Toplam</b>              | <b>5,721,268</b> | <b>2,609,263</b> | <b>2,230,929</b> | <b>10,561,460</b> |

#### 3.4.3 Nakdi Kredilerin Vadeleri Hakkında Bilgiler

| 31 Aralık 2016        |         |                |                |                  |                  |                |                    |                  |
|-----------------------|---------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| Bin TL                | Vadesiz | 1 aya kadar    | 1-3 ay         | 3-12 ay          | 1 - 5 yıl        | 5 yıl ve üzeri | Dağıtıla-<br>mayan | Toplam           |
| Krediler ve alacaklar | -       | 851,271        | 617,444        | 2,458,090        | 1,893,192        | 40,723         | -                  | 5,860,720        |
| <b>Toplam</b>         | -       | <b>851,271</b> | <b>617,444</b> | <b>2,458,090</b> | <b>1,893,192</b> | <b>40,723</b>  | -                  | <b>5,860,720</b> |

| 31 Aralık 2015        |         |                  |                |                  |                  |                |                    |                  |
|-----------------------|---------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|
| Bin TL                | Vadesiz | 1 aya kadar      | 1-3 ay         | 3-12 ay          | 1 - 5 yıl        | 5 yıl ve üzeri | Dağıtıla-<br>mayan | Toplam           |
| Krediler ve alacaklar | -       | 1,964,412        | 145,539        | 1,018,244        | 1,572,545        | -              | -                  | 4,700,740        |
| <b>Toplam</b>         | -       | <b>1,964,412</b> | <b>145,539</b> | <b>1,018,244</b> | <b>1,572,545</b> | -              | -                  | <b>4,700,740</b> |

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

| %                     | 31 Aralık 2016 |            |      |
|-----------------------|----------------|------------|------|
|                       | TL             | ABD Doları | Avro |
| Krediler ve alacaklar | 19.22          | 8.53       | 7.98 |

| %                     | 31 Aralık 2015 |            |      |
|-----------------------|----------------|------------|------|
|                       | TL             | ABD Doları | Avro |
| Krediler ve alacaklar | 17.44          | 9.28       | 8.60 |



07 Temmuz 2017  
YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:133  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Tic. Sic. No: 226042  
V.D. 226042  
Tic. Sic. No: 226042  
F: 0212 345 88 85  
info@skfbank.com.tr  
Tic. Sic. No: 226042  
Tic. Sic. No: 226042

### 3.4.5 Donuk Alacak Hakkında Bilgiler

| Bin TL                                 | 31 Aralık 2016<br>(Konsolide) | 31 Aralık 2015<br>(Konsolide) |
|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Dönem Başı Bakiyesi                    | 92,240                        | 120,052                       |
| Dönem içinde intikal                   | 35,946                        | 42,728                        |
| Diğer donuk alacak hesaplarından giriş | 20,951                        | 29,108                        |
| Diğer donuk alacak hesaplarına çıkış   | (20,951)                      | (29,108)                      |
| Dönem içinde tahsilat                  | (24,660)                      | (70,540)                      |
| Aktiften silinen                       | -                             | -                             |
| Dönem sonu bakiyesi                    | 103,526                       | 92,240                        |

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 6 ve 13 no’lu bölümlerini de dikkate almalıdır.”

## 4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

### 4.1. İhraççının 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 bölümlerle 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.



07 Temmuz 2017 İF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Nispetiye Cad. No: 63  
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
Tic. Sic. No: 274900 SSK No: 227913  
V.D. 227913  
Tic. Sic. No: 274900 F. 0212 640 00 00  
info@ifbank.com.tr  
Ticaret Sic. No: 274900 - Ticaret Sic. No: 424040

Banka, kredi riskine maruz tutarı Resmi Gazete'nin 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 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-31<br>lık 2016                | %0      | %10 | %20     | %35    | %50       | %75       | %100      | %150 | %200 | %1250 | Özkayn<br>aklardan<br>dirilenler |
|---------------------------------------------|---------|-----|---------|--------|-----------|-----------|-----------|------|------|-------|----------------------------------|
| 1. Kredi Riski<br>Azaltımı Öncesi<br>Tutar  | 378,331 | -   | 472,585 | -      | 904,279   | 1,670,768 | 5,535,238 | -    | -    | -     | -                                |
| 2. Kredi Riski<br>Azaltımı Sonrası<br>Tutar | 407,536 | -   | 535,893 | 76,783 | 1,295,500 | 1,669,974 | 4,975,515 | -    | -    | -     | -                                |

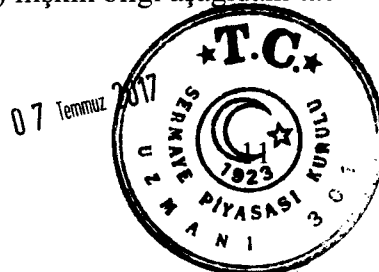
| Risk Ağırlığı-<br>31 Aralık 2015            | %0      | %10 | %20   | %35 | %50     | %75     | %100      | %150   | %200    | %1250 | Özkayn<br>aklardan<br>dirilenler |
|---------------------------------------------|---------|-----|-------|-----|---------|---------|-----------|--------|---------|-------|----------------------------------|
| 1. Kredi Riski<br>Azaltımı Öncesi<br>Tutar  | 912,126 | -   | 5,622 | -   | 161,709 | 990,862 | 4,588,269 | 90,072 | 254,934 | -     | 9,447                            |
| 2. Kredi Riski<br>Azaltımı Sonrası<br>Tutar | 922,063 | -   | 5,622 | -   | 161,709 | 990,830 | 4,578,364 | 90,072 | 254,934 | -     | 9,447                            |

Banka'nın 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarına göre sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi aşağıda verilmektedir.

| ÖZKAYNAK                                                                            | 31.12.2016<br>(Konsolide) |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)                              | 1,068,946                 |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar                                                      | 8,388,636                 |
| SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI                                                        |                           |
| Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                              | 12.08                     |
| Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                   | 11.74                     |
| Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                       | 12.74                     |
|                                                                                     | 31.12.2015<br>(Konsolide) |
| Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Kredi Riskine Esas Tutar*0,08) (KRSY) | 483,875                   |
| Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY)                                | 23,866                    |
| Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY)                            | 41,630                    |
| Özkaynak                                                                            | 922,871                   |
| Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY) *12,5*100)                                               | 13.44                     |

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.



**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No:163  
 Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 225/113 6633  
 T 0212 340 80 00 F 0212 840 88 68  
 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
 İstanbul Ticaret Sicil No: 244040

| Dönem      | Aktif Bank | Kalkınma ve Yatırım Bankaları | Bankacılık Sektörü |
|------------|------------|-------------------------------|--------------------|
| 31.12.2016 | 12.74      | 23.44                         | 15.57              |
| 31.12.2015 | 13.44      | 28.28                         | 15.57              |

#### 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 2016 tarihi itibarıyla hesaplanan piyasa riskinin ayrıntılarına yer verilmiştir.

| Risk Ağırlıklı Tutar                     |                |
|------------------------------------------|----------------|
| <b>Dolaysız (peşin) ürünler</b>          |                |
| 1 Faiz oranı riski (genel ve spesifik)   | 732,813        |
| 2 Hisse senedi riski (genel ve spesifik) | 5,000          |
| 3 Kur riski                              | 18,775         |
| 4 Emtia riski                            | -              |
| <b>Opsiyonlar</b>                        |                |
| 5 Basitleştirilmiş yaklaşım              | -              |
| 6 Delta-plus metodu                      | -              |
| 7 Senaryo yaklaşımı                      | -              |
| 8 Menkul kıymetleştirme                  | -              |
| <b>Toplam</b>                            | <b>756,588</b> |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hesaplanan piyasa riskinin ayrıntılarına yer verilmiştir.

| 31 Aralık 2015<br>(Konsolide)                                                                              |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| (I) Genel piyasa riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğü - standart metot                                | 12,666 |
| (II) Spesifik risk için hesaplanan sermaye yükümlülüğü - standart metot                                    | 6,218  |
| Menkul kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot | -      |
| (III) Kur riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğü - standart metot                                       | 2,420  |



**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No: 43  
 Zincirlikuyu-Sişli/İstanbul  
 Boğaziçi Kurumlar V.D. / 23.04.2017  
 T: 0212 234 80 80 F: 0212 234 80 85  
 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
 Ticaret Sicil No: 424040

|        |                                                                                             |                |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| (IV)   | Emtia riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğü - standart metot                            | -              |
| (V)    | Takas riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğü - standart metot                            | -              |
| (VI)   | Opsiyonlardan kaynaklanan piyasa riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğü - standart metot | -              |
| (VII)  | Karşı taraf kredi riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğü-standart metod                  | 2,562          |
| (VIII) | Risk ölçüm modeli kullanan bankalarda piyasa riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğü      | -              |
| (IX)   | <b>Piyasa riski için hesaplanan toplam sermaye yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>       | <b>23,866</b>  |
| (X)    | <b>Piyasa riskine esas tutar (12.5 x VIII) ya da (12.5 x IX)</b>                            | <b>298,325</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.

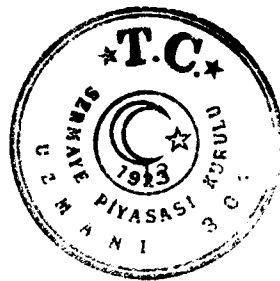
Kur riski, Standart Yöntem kapsamında yer alan kur riski tablosunda aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta, sonuçlar resmi makamlara ve Banka yönetimine raporlanmaktadır. Kur riski genel piyasa riskinin bir parçası olarak Sermaye Yeterliliği Standart Oranı'nın hesaplanmasında da dikkate alınmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla yabancı para pozisyonunun ana kalemleri aşağıda verilmektedir.

| (Bin TL)                         | AVRO             | ABD DOLARI       | Diğer YP        | Toplam           |
|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>31 Aralık 2016</b>            |                  |                  |                 |                  |
| Toplam Varlıklar                 | 2,491,185        | 2,094,879        | 26,607          | 4,612,671        |
| Toplam Yükümlülükler             | 2,857,134        | 1,817,301        | 46,477          | 4,720,912        |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>     | <b>(365,949)</b> | <b>277,578</b>   | <b>(19,870)</b> | <b>(108,241)</b> |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b> | <b>368,190</b>   | <b>(266,604)</b> | <b>23,552</b>   | <b>125,138</b>   |
| <b>Gayrinakdi Krediler</b>       | <b>60,119</b>    | <b>345,005</b>   | <b>188</b>      | <b>405,312</b>   |
| <b>31 Aralık 2015</b>            |                  |                  |                 |                  |
| Toplam Varlıklar                 | 1,081,587        | 1,896,311        | 31,326          | 3,009,224        |
| Toplam Yükümlülükler             | 1,354,245        | 2,055,968        | 62,515          | 3,472,728        |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>     | <b>(272,658)</b> | <b>(159,657)</b> | <b>(31,189)</b> | <b>(463,504)</b> |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b> | <b>274,077</b>   | <b>184,888</b>   | <b>33,077</b>   | <b>492,042</b>   |
| <b>Gayrinakdi Krediler</b>       | <b>21,021</b>    | <b>265,288</b>   | <b>155</b>      | <b>286,464</b>   |

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 | Kazançlar / Kayıplar |            |
|------------|------------------------------------------|----------------------|------------|
|            |                                          | 31.12.2016           | 31.12.2015 |
| Avro       | %10 azalış                               | 242                  | 123        |
| ABD Doları | %10 azalış                               | 1,698                | 2,702      |



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No:163  
 Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
 Boğaziçi Kurumlar V.D. 229 013 6521  
 1 5212 34 80 00 F 0212 34 01 85  
 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
 T.C. Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040

#### 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 2016 (Bin TL)      | Kazançlar / Kayıplar | Kazançlar / Özkaynaklar - Kayıplar / Özkaynaklar |
|------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|
| Toplam (Negatif Şoklar İçin) | 83,879               | %7.84                                            |
| Toplam (Pozitif Şoklar İçin) | (82,917)             | %(7.75)                                          |

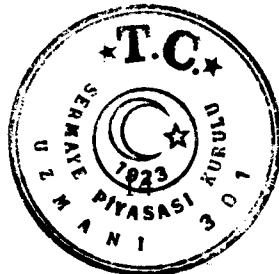
| 31 Aralık 2015 (Bin TL)      | Kazançlar / Kayıplar | Kazançlar / Özkaynaklar - Kayıplar / Özkaynaklar |
|------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------|
| Toplam (Negatif Şoklar İçin) | 56,100               | %6.08                                            |
| Toplam (Pozitif Şoklar İçin) | (59,713)             | %(6.47)                                          |

Banka'nın 31.12.2015 ve 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tablolarına göre toplam varlıklarının, yükümlülüklerinin ve nazım kalemlerinin faize duyarlılığı (yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) aşağıda verilmektedir.

| (Bin TL)                     | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay      | 3-12 Ay   | 1-5 Yıl   | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz     | Toplam    |
|------------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------------|-------------|-----------|
| (31 Aralık 2016) (Konsolide) |             |             |           |           |                |             |           |
| Toplam Varlıklar             | 2,148,141   | 789,481     | 2,944,544 | 2,193,731 | 251,365        | 1,188,037   | 9,515,299 |
| Toplam Yükümlülükler         | 3,393,586   | 2,441,812   | 1,005,073 | 149,915   | -              | 2,524,913   | 9,515,299 |
| Toplam Pozisyon              | (1,245,445) | (1,652,331) | 1,939,471 | 2,043,816 | 251,365        | (1,336,876) | -         |

| (Bin TL)                     | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay      | 3-12 Ay   | 1-5 Yıl   | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz     | Toplam    |
|------------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------------|-------------|-----------|
| (31 Aralık 2015) (Konsolide) |             |             |           |           |                |             |           |
| Toplam Varlıklar             | 3,204,942   | 306,558     | 1,268,263 | 1,961,622 | 94,115         | 708,808     | 7,544,308 |
| Toplam Yükümlülükler         | 2,786,871   | 2,134,768   | 767,292   | 74,792    | -              | 1,780,585   | 7,544,308 |
| Toplam Pozisyon              | 418,071     | (1,828,210) | 500,971   | 1,886,830 | 94,115         | (1,071,777) | -         |



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No: 73  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Ticaret Sicil No: 275013  
Muhasele Kurumlar V.D. 275013  
Tic. Sicil No: 275013 F 0212 240 80 00  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
İstanbul Şube Yönetim Kurulu-Ticaret Sicil No : 424040

#### 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    |
|-----------------------------|----------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------------|---------------|-----------|
| <b>31.12.2016</b>           |          |             |             |           |           |                |               |           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | 507,239  | 2,148,057   | 678,863     | 2,722,065 | 2,526,827 | 251,365        | 680,883       | 9,515,299 |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | 528,373  | 3,393,641   | 2,441,757   | 1,005,073 | 149,915   | -              | 1,996,540     | 9,515,299 |
| <b>Likidite Açığı</b>       | (21,134) | (1,245,584) | (1,762,894) | 1,716,992 | 2,376,912 | 251,365        | (1,315,657)   | -         |

| (Bin TL)                    | Vadesiz   | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay      | 3-12 Ay   | 1-5 Yıl   | 5 Yıl ve üzeri | Dağıtılamayan | Toplam    |
|-----------------------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------------|---------------|-----------|
| <b>31.12.2015</b>           |           |             |             |           |           |                |               |           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>     | 49,303    | 3,204,174   | 306,558     | 1,177,236 | 2,052,649 | 94,115         | 660,273       | 7,544,308 |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b> | 422,513   | 2,786,871   | 2,134,768   | 767,292   | 74,792    | -              | 1,358,072     | 7,544,308 |
| <b>Likidite Açığı</b>       | (373,210) | 417,303     | (1,828,210) | 409,944   | 1,977,857 | 94,115         | (697,799)     | -         |

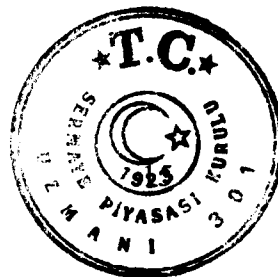
#### Likidite riskine ilişkin diğer açıklamalar:

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.

Ana Ortaklık Banka'nın yüksek kaliteli likit varlıkları, %71 oranında TCMB nezdindeki hesaplar ve %27 oranında T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Fon kaynakları ise %48 oranında ihraç edilen menkul kıymetler ve %34 oranında banka borçlarından oluşmakla birlikte, repo ve diğer finansal enstrümanlar arasında dağılmıştır.



07 Temmuz 2017  
KATİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Tic. Sic. No: 274940  
V.D. 225 013 8877  
Tic. Sic. No: 274940  
F 02 2 244 88 85  
info@katibank.com.tr  
Tic. Sic. No: 274940  
Ticaret Sicil No: 424040

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.

|                | 31.12.2016 |       |                | 31.12.2015 |       |
|----------------|------------|-------|----------------|------------|-------|
|                | TL+YP      | YP    |                | TL+YP      | YP    |
| 31 Ekim 2016   | 20.65      | 22.03 | 31 Ekim 2015   | 129.29     | 57.48 |
| 30 Kasım 2016  | 28.49      | 28.40 | 30 Kasım 2015  | 112.43     | 44.60 |
| 31 Aralık 2016 | 32.41      | 33.78 | 31 Aralık 2015 | 85.37      | 66.47 |

### 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) kullandırmıştır. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

|                                               | 31 Aralık 2016 (Konsolide) |                | 31 Aralık 2015 (Konsolide) |                |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
|                                               | Nakdi                      | Gayrinakdi     | Nakdi                      | Gayrinakdi     |
| Banka ortaklarına verilen doğrudan krediler   | 1,999,781                  | 3,798          | 1,846,138                  | 1,229          |
| <i>Tüzel kişi ortaklara verilen krediler</i>  | <i>1,999,781</i>           | <i>3,787</i>   | <i>1,846,138</i>           | <i>1,218</i>   |
| <i>Gerçek kişi ortaklara verilen krediler</i> | <i>-</i>                   | <i>11</i>      | <i>-</i>                   | <i>11</i>      |
| Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler    | 624,475                    | 530,358        | 387,282                    | 441,927        |
| Banka mensuplarına verilen krediler           | 1,147                      | -              | 1,536                      | -              |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>2,625,403</b>           | <b>534,156</b> | <b>2,234,956</b>           | <b>443,156</b> |

## 5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

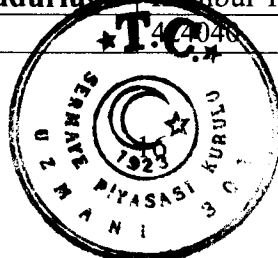
### 5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

#### 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<br>İstanbul |
| Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü                   |
| Ticaret Sicil Numarası                  | 424040                                             |



7 Temmuz 2017  
**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No: 163  
 Zincirlikuyu-Sişli/İstanbul  
 Ticaret Sicil Müdürlüğü V.D. 425 073 631  
 T.C. 424040 F. 0212 340 86 65  
 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
 İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No : 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, 05.06.2017 tarihinde, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'ni Periyodik gözden geçirme sürecince, Uzun Vadeli Ulusal Notunu "AA (Trk)", Uluslararası Yerel ve Yabancı Para cinsinden uzun vadeli notlarını ise "BBB-"olarak teyit etmiş, Uzun Vadeli Ulusal Notun görünümünü ise "Stabil" den "Pozitif" e revize etmiştir. Diğer notlarla birlikte tüm detayları aşağıda gösterilmiştir.

|                                            |                            |
|--------------------------------------------|----------------------------|
| Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | BBB-/(Stabil görünüm)      |
| Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu   | BBB-/(Stabil görünüm)      |
| Uzun Vadeli Ulusal Notu                    | AA(Trk)/(Pozitif görünüm)  |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | A - 3/(Stabil görünüm)     |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu   | A - 3/(Stabil görünüm)     |
| Kısa Vadeli Ulusal Notu                    | A-1+(Trk)/(Stabil görünüm) |
| 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:

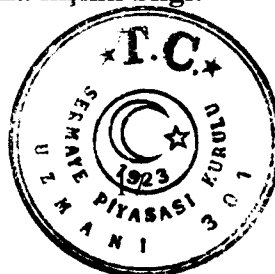
YOKTUR

### 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



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
Bağımsız Kurumlar V.D. 27.5.2017 4537  
T 0212 340 8000 F 0212 340 8879  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/Ticaret Sicil No : 424940

**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:**

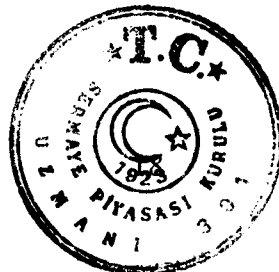
Genel Müdürlüğü İstanbul'da olan Aktif Yatırım Bankası A.Ş. hizmet ve faaliyetlerini Aralık 2016 tarihi itibarıyla yaklaşık 700 çalışanı ile yurt içinde 8 şube, internet bankacılığı ve çağrı merkezi ile gerçekleştirmektedir.

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 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,
- 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,



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Bölge Sicil Numarası Y.D.275096537  
Tic. Sicil No: 275096537 E. Ortaklar 6865  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040

- Sigorta acenteliği aracılık hizmeti (\*),
- Proje finansmanı,
- Diğer danışmanlık faaliyetleri.

(\*) Banka 30 Haziran 2014 itibarıyla sigortacılık faaliyetleri ile oluşan sigorta portföyünü bağlı ortaklarından Sigortayeri Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.'ye devretmiştir.

Banka, Mart 2017 sonu itibarıyla TBB'de (<https://www.tbb.org.tr/tr/bankacilik/banka-ve-sektor-bilgileri/istatistiki-raporlar/>) açıklanan sektör verilerine göre Türkiye'de faaliyet gösteren 47 özel banka içerisinde aktif toplamında 24. büyük, krediler ve alacaklar toplamında 22. büyük banka konumundadır.

Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Unvanı                                                     | Adres<br>(Şehir/ Ülke) | Bankanın pay<br>oranı-farklıysa<br>oy oranı(%) | Banka risk<br>grubu pay<br>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 Yatırım Bankası 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

Perakende Bankacılık Grubu, 2016 yılı itibarıyla Ucuz Para Transferi® (UPT®) hizmetlerini Türkiye genelindeki 4,700 PTT işyerinde yaygınlaştırarak kısa bir sürede toplam 2 milyonun üzerinde işlem adedine ulaşmıştır. UPT®, 2010 yılında Türkiye'de başladığı faaliyetlerini yurtdışına da taşımıştır. Yurt dışında 222 ülkede 400,000 noktada hizmet verilmektedir. Yaklaşık 2,000 adet Pttmatik'ten (ATM) 7/24 aktif olarak bankacılık işlemleri sunulmaktadır.

Perakende Bankacılık Grubu bünyesinde önemli bir faaliyet alanı olan tüketici finansmanında; yeni çalışma modelleri ve farklı sektörler devreye alınmış, bayi kredilerinde önemli bir hacim yakalanmıştır. Mobilya sektöründe Doğtaş, Kelebek, Yataş firmalarıyla, beyaz ve kahverengi eşya pazarında Arçelik, Beko, BSH ve Vestel gibi markalarla, ısıtma sektöründe ise Agdaş, Bursagaz, Kayserigaz ve İzgaz gibi doğalgaz tedarik firmalarıyla işbirliği anlaşmaları yapılmış ve çalışılmıştır. Aktif Bank; çalıştığı tüm markalarda, online kredi ile ürünün teslimat ve montajını bayi üzerinden kontrol eden bir çalışma sistemini uygulayan ilk iş ortağı olmuştur. 2016 yılı sonunda Banka içinde ciddi bir hacme ve bakiyeye ulaşan tüketici finansmanı kredilerindeki gelişimin sürdürülerek 2017 yılında Tüketici Finansmanında Türkiye'de lider konuma ulaşılması hedeflenmektedir.

Grup, kurumsal iletişim alanında; reklam, marka yönetimi, halkla ilişkiler, medya ilişkileri, medya satın alma, sponsorluk, web sitelerinin konumlanması ve dijital iletişim alanındaki başarılı çalışmaları ve uluslararası yarışmalarda Banka ve iştiraklerinin etkin temsili ile marka bilinirliği ve itibar gücünü artırmış, sektör içindeki farklı konumunu sağlamlaştırmıştır.

### Kurumsal Bankacılık

Kurumsal Bankacılık Grubu, Aktif Bank iştirakleriyle işbirliğini merkeze alarak, konvansiyonel yöntemlerden uzak ve rekabet avantajı yaratan stratejiler geliştirmekte ve



07 Temmuz 2017  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Sişli/Beşiktaş  
Bakanlık Kurumları V.D. 34399/6627  
Tic. Sic. No: 274800 F.02/274800  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
İstanbul Tuzak Sok. Madenler/Tuzak Sok. No: 47400

mevcut kanal ve olanakları en etkin şekilde kullanarak Banka'nın toplam verimlilik ve kârlılık artışına katkı sağlamaktadır.

Bu kapsamda grup nakit yönetimi ürünleri ve entegre bankacılık çözümleri ile Banka'nın genel stratejisi doğrultusunda, sektörlere özel ve yenilikçi projeler geliştirmekte ve iştiraklerin iş hacimlerini büyötmeye yönelik avantajlı bankacılık paketleri oluşturmaktadır.

E-Kent A.Ş. ile birlikte geliştirilen şehir teknolojileri alanına ait nakit yönetimi ürünleri ve entegre finansman çözümleri, Passolig ile birlikte girilen spor alanında futbol kulüplerinin ihtiyaçlarına yönelik sunulan Krediler ve yapılandırılmış finansman modelleri bu kapsamında öne çıkan çalışmalardandır.

Gayrimenkul Geliştirme alanında Emlak Girişim A.Ş. ile yürütölen, yenilikçi finansman modelleri destekli, gelir ve kâr paylaşımli gayrimenkul kentsel dönüşüm projeleri de Banka'nın ana konsantrasyon alanlarından bir diğeri oluşturmaktadır.

TÜBİTAK/TEYDEB projelerinde yaşanan önfinansman ihtiyaçlarına yönelik geliştirilen Arge Finans Programı ile girişimcilere maddi bir teminat almaksızın sağlanan kredi imkanı ve online takip edilebilen sistem ile hem kolaylık hem de yaygınlık sağlanmaktadır.

## İŞTİRAKLER

### *Kazakhstan İjara 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 ettiğı "ICD" ile ortaklığı bulunan şirket; ağırlıklı olarak küçük ve orta ölçekli (KOBİ) firmalara leasing hizmeti vermektedir.

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 61,680 Bin TL, net karı ise 71 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

### *Eurosian Leasing Company*

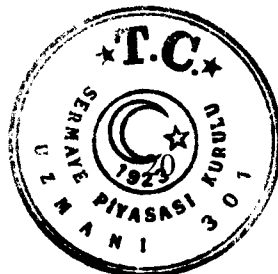
2012 yılında Tataristan'da kurulmuş olan "ELC", Rusya'da faaliyet gösteren ilk "islami finansal kiralama" şirketidir. İslam Kalkınma Bankası'nın özel sektör yatırımlarını finanse ettiğı "ICD" ile ortaklığı bulunan şirket, ağırlıklı olarak küçük ve orta ölçekli (KOBİ) firmalara leasing hizmeti vermektedir.

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 11,143 Bin TL, net zararı ise 446 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

### *Haliç Finansal Kiralama A.Ş.*

2004 yılında faaliyete geçen Haliç Leasing, 2016 yılının son çeyreğinde Aktifbank çatısı altında, ICD ve İjara Management Company ortaklığıyla faaliyetlerine yeniden hız kazandırmayı ve büyüme göstermeyi hedeflemektedir. Türkiye'de müşterilerine İslami kurallara uygun ürünler sunan tek finansal kiralama şirketi olma özelliğini taşıyan Haliç Leasing'in ödenmiş sermayesi 20,000 Bin TL'dir. 11 Ekim 2016 tarihi itibarıyla konsolide edilmeye başlanmıştır.

Şirketin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 20,690 Bin TL, net karı ise 201 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No: 163  
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar V.D/22.04.2013 4537  
Tic. Sic. No: 274800 F.07.13.408865  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No: 424040

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

| (Bin TL)                                   | 31.12.2016 (Konsolide) | (%) | 31.12.2015 (Konsolide) | (%) |
|--------------------------------------------|------------------------|-----|------------------------|-----|
| Faiz Gelirleri                             | 801,446                | 78  | 682,057                | 79  |
| Kredilerden alınan faizler                 | 703,964                | 69  | 595,776                | 69  |
| Zorunlu karşılıklardan alınan faizler      | 3,177                  | 0   | 2,066                  | 0   |
| Bankalardan alınan faizler                 | 4,747                  | 0   | 3,666                  | 0   |
| Para piyasası işlemlerinden alınan faizler | 574                    | 0   | 2,446                  | 0   |
| Menkul değerlerden alınan faizler          | 87,036                 | 8   | 76,442                 | 9   |
| Finansal kiralama gelirleri                | -                      | 0   | -                      | 0   |
| Diğer faiz gelirleri                       | 1,948                  | 0   | 1,661                  | 0   |
| Alınan ücret ve komisyonlar                | 171,011                | 17  | 99,451                 | 12  |
| Temettü gelirleri                          | 1,200                  | 0   | -                      | 0   |
| Diğer gelirler                             | 51,434                 | 5   | 79,057                 | 9   |
| Toplam Satış gelirleri                     | 1,025,091              | 100 | 860,565                | 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 geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:**

YOKTUR.

## 6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Aktifbank temel ürün/hizmet grupları ve önemli sektörel parametreler bazında 2017 yılı üçüncü ay sonunda sahip olduğu pazar payları aşağıdaki gibidir. Kredi ve aktif toplamına ilişkin Pazar payları TBB sektör verileri kullanılarak hesaplanmıştır.

Bankacılık sektörünün genelinde 2017 yılının ilk üç ayında kredi ve alacaklar 2016 yıl sonuna göre %5.59 artarak 1,812,605 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Aktifbank nakdi kredileri, 2017 yılının ilk üç ayında 2016 yıl sonuna göre %4.49 artarak 6,151,924 Bin TL'ye ulaşmıştır.

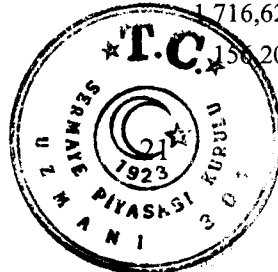
Aktifbank 2017 yılı ilk üç ayında 74,890 Bin TL brüt kar elde etmiştir. Brüt karı üzerinden 27,656 Bin TL vergi karşılığı ayıran Aktifbank'ın net karı 47,234 Bin TL olmuştur.

Aktifbank 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğünü 9,506,869 Bin TL'ye yükseltmiştir. Banka aktif büyüklüğü ile Türkiye'deki 47 banka arasında 24. sırada yer almaktadır.

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Aktifbank nakdi kredileri %4.49 artarak 6,151,924 Bin TL ye ulaşırken kredi Pazar payı %0.34 olarak gerçekleşmiştir.

Tüketici kredileri 2016 yılında %11.72'lik artışla 318,438 Bin TL ye çıkmıştır. Aktifbank'ın tüketici kredilerindeki payı yaklaşık %0.6 olarak gerçekleşmiştir.

| 31 Aralık 2016 itibarıyla büyüklükler (milyon TL) | Sektör    | Aktifbank | Aktifbank Pazar Payı |
|---------------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------|
| Aktifler                                          | 2,595,348 | 9,538     | 0.37%                |
| Krediler ve Alacaklar                             | 1,716,623 | 5,888     | 0.34%                |
| Konut                                             | 156,203   | -         | 0.00%                |



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No:183  
Zincirlikuyu-Sişli-İstanbul  
Bölge Sicil Numarası: 22803/38537  
Tic. Sicil No: 273400  
Tic. Sicil No: 273400  
E-posta: iletisim@aktifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No : 424040

|                            |         |       |       |
|----------------------------|---------|-------|-------|
| Taşıt                      | 6,089   | 78    | 1.28% |
| İhtiyaç                    | 156,139 | 1,828 | 1.17% |
| Tüketici Kredileri Toplamı | 318,438 | 1,906 | 0.60% |

### 6.3. İhraççının 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 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu

-Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 31 Aralık 2015 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu

(<http://kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=480653>)

## 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:

Ahmet Çalık'ın girişimleriyle 1981 yılında temelleri atılan Çalık Holding, enerji, inşaat ve gayrimenkul, tekstil, madencilik, finans ve telekom sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Orta Asya, Balkanlar ve MENA Bölgesi'ndeki 17 ülkenin önde gelen Türk yatırımcılarından biri olarak faaliyetlerini sürdüren Çalık Holding, yaklaşık 28,000 kişiye istihdam sağlamaktadır.

Türkiye'nin ve bölgenin önemli iş grupları arasında yer alan Çalık Grubu'na bağlı şirketler, inovatif uygulamalarla kendi alanlarında güncel ihtiyaçlara ürettikleri yetkin çözümlerle farklı coğrafyalarda başarılı projeleri hayata geçirmektedirler. Çalık Holding'in iştiraklerinden Çalık Enerji, Orta Asya ve Ortadoğu'da enerji santrallerine mühendislik, tedarik ve inşaat hizmetleri sunmaya odaklanan iş stratejisinin yanı sıra elektrik-gaz dağıtımı ve enerji üretimi alanlarındaki faaliyetleriyle büyümeyi sürdürmüştür.

Şirket Türkmenistan'da ayrıca Mari Kombine Çevrim Elektrik Santrali'nin inşasını sürdürmektedir. Gürcistan'da ise Gardabani Doğalgaz Kombine Çevrim Elektrik Santrali'ni tamamlayarak işletmesini üstlenmiştir. Türkmenistan doğalgazını Afganistan üzerinden Güney Asya'nın hızla gelişen iki ülkesi Pakistan ve Hindistan'a taşıyacak olan TAPI (Türkmenistan-Afganistan-Pakistan-Hindistan) doğalgaz boru hattı projesinde ana gaz arıtma ünitelerinin yapım işleri ve kısmi mühendislik işleri Çalık Enerji ve Gap İnşaat tarafından yapılmak üzere iyi niyet anlaşması imzalanmıştır.

Grup bünyesinde; Karadeniz Bölgesi'nde YEDAŞ, Limak ortaklığıyla Kosova'da KEDS ve Kiler ortaklığıyla Doğu Anadolu'da ARAS elektrik dağıtım şirketleri bulunmaktadır. Çalık Grubu'nun elektrik dağıtım şirketleri, faaliyet gösterdikleri bölgelerde elektrik enerjisinin kesintisiz ve kaliteli olması yönünde çalışmalarını sürdürmekte ve toplamda 7 milyon kişiye hizmet vermektedir.



07 Temmuz 2017

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Büyükdere Cad. No:163

Zincirlikuyu-Sişli/İstanbul

Besimlik Kurumlar V.D. 25.02.2017

02 340 80 00 F.02 340 88 65

www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr

İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/Ticaret Sicil No: 424040

Grubun inşaat sektöründeki şirketi Gap İnşaat, 2016 yılında Türkmenistan Garaboğaz Gübre Fabrikası ile altı terminal ve bir tersaneden oluşan Türkmenbaşı Uluslararası Deniz Limanı projelerinin inşaa çalışmalarına devam etmiştir. Şirket, ileri teknolojiyle üretilen simülasyonlu uygulama teknikleri ve robotik ameliyat uygulamaları ile geleceğin eğitim hastanelerine ışık tutan Türkmenistan İlim Bilim Merkezi projesini tamamlamış ve Endokrinoloji ve Cerrahi Merkezi Hastane Projeleri için çalışmalara başlamıştır. Çalık Gayrimenkul şirketi ise 2016 yılında Türkiye'nin ödüllü ilk kentsel yenileme projesi olan Tarlabası 360 ve Metropol İstanbul projelerini sürdürmüştür.

Çalık Grubu'nun tekstil şirketlerinden olan Çalık Denim, 2016 yılında Amerika, İtalya, Fransa, İngiltere, Almanya, Uzakdoğu ve ülkemizde yeni müşterilerle portföyünü genişletmiştir. Çalık Cotton ise önümüzdeki 10 yıl içerisinde dünyanın pamuk ticareti yapan en büyük 10 şirketi arasında yer almayı hedeflemektedir. Şirket, bu doğrultuda Afrika pamuk pazarında önemli anlaşmalara imza atarak pamuk alımına başlamış ve Türk pazarına sunmuştur. Tekstil sektöründe uluslararası ticaret ve tedarik alanlarında faaliyet gösteren Gap Pazarlama ise işlerini sürdürülebilir bir büyüme ile başarıyla devam ettirmektedir.

Lidya Madencilik, Balıkesir Gediktepe Bakır, Çinko ve Altın maden projesini geliştirerek yatırım aşamasına getirmiştir. Erzincan'da bulunan Çöpler Altın Madeni'nde ise '2. Faz Genişleme Projesi'nin yatırım aşamasına gelinmiştir.

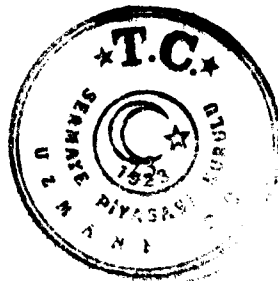
Grubun Arnavutluk'ta telekom alanında faaliyet gösteren şirketi ALBtelecom, SAP ile sürdürdüğü iş ortaklığı çerçevesinde büyük teknolojik dönüşüm projelerini başarı ile tamamlamış ve sistemlerini merkezileştirmiştir. Şirket müşteri odaklı, daha hızlı ve daha kaliteli ürün ve servis hizmeti anlayışıyla faaliyetlerine devam etmektedir.

## 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) kullanırmıştır. Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir.

|                                               | 31 Aralık 2016 (Konsolide) |                | 31 Aralık 2015 (Konsolide) |                |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
|                                               | Nakdi                      | Gayrinakdi     | Nakdi                      | Gayrinakdi     |
| Banka ortaklarına verilen doğrudan krediler   | 1,999,781                  | 3,798          | 1,846,138                  | 1,229          |
| <i>Tüzel kişi ortaklara verilen krediler</i>  | <i>1,999,781</i>           | <i>3,787</i>   | <i>1,846,138</i>           | <i>1,218</i>   |
| <i>Gerçek kişi ortaklara verilen krediler</i> | <i>-</i>                   | <i>11</i>      | <i>-</i>                   | <i>11</i>      |
| Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler    | 624,475                    | 530,358        | 387,282                    | 441,927        |
| Banka mensuplarına verilen krediler           | 1,147                      | -              | 1,536                      | -              |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>2,625,403</b>           | <b>534,156</b> | <b>2,234,956</b>           | <b>443,156</b> |



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Sişli/İstanbul  
Sermaye Piyasası Kurumları V.D. 22500/3.6537  
Tic. Sic. No: 274080007 F. Sic. No: 274080007  
E-posta: info@aktifbank.com.tr Web: www.aktifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No: 424040

## 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 31.12.2016 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, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

## 9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

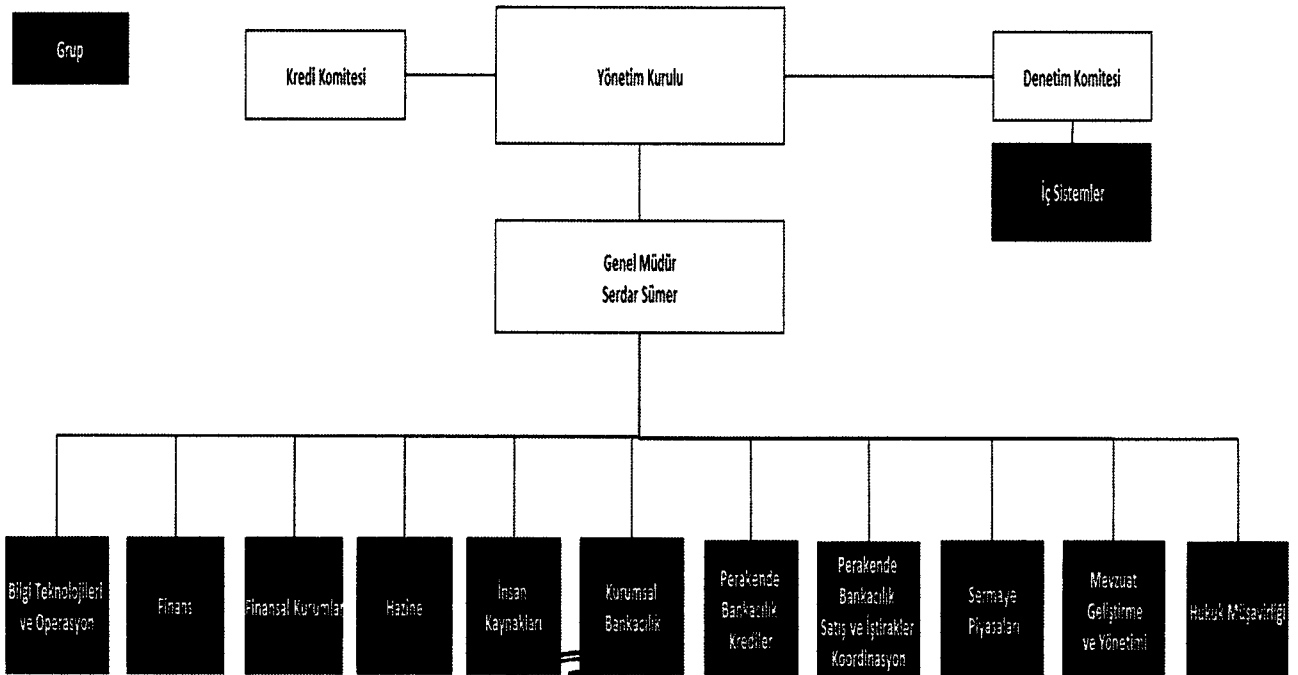
### 9.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

YOKTUR.

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

### 10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Aktif Bank Organizasyon Şeması



07 AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
Tic. Sic. No: 225 012 5577  
Tic. Sic. No: 225 012 5577  
F: 0212 340 80 00 F: 0212 340 80 00  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040



## 10.2. İdari yapı:

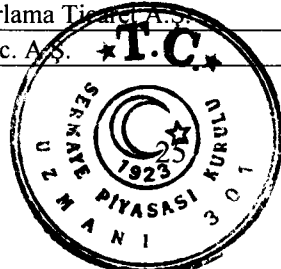
### 10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı               | Görevi                 | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler                                                                           | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı |      |
|--------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|------|
|                          |                        |                                                                                                                     |                                   | (TL)         | (%)  |
| Ahmet Çalık              | YK Başkanı             | -                                                                                                                   | 3 Yıl                             | 1.264.169    | 0.14 |
| Mehmet Usta              | YK Başkan Vekili       | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi<br>Denetim Komitesi Başkanı<br>Kredi Komitesi Üyesi<br>Ücretlendirme Komitesi Üyesi | 3 Yıl                             | -            | -    |
| Mehmet Ertuğrul Gürler   | YK Üyesi               | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi<br>Kredi Komitesi Üyesi<br>Ücretlendirme Komitesi Üyesi                             | 3 Yıl                             | -            | -    |
| Ahmet Celaledin Yıldırım | YK Üyesi               | Kredi Komitesi Yedek Üye                                                                                            | 3 Yıl                             | -            | -    |
| Serdar Sümer             | YK Üyesi - Genel Müdür | Genel Müdür<br>Kredi Komitesi Üyesi<br>Genel Müdür Yardımcısı                                                       | 3 Yıl                             | -            | -    |
| Veysel Şahin             | YK Üyesi               | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi<br>Kredi Komitesi Üyesi<br>Ücretlendirme Komitesi Üyesi                             | 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 |
| Gap Pazarlama A.Ş.                                         | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Çalık Emlak ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.                | Şirket hissedarı       |
| Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.                    | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Çalık Pamuk Doğal ve Sentetik Elyaf Ticaret A.Ş.           | Şirket hissedarı       |
| 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 |
| Dore Altın ve Maden A.Ş.                                   | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Gapyapı İnşaat A.Ş.                                        | Yönetim Kurulu Başkanı |
| İrmak Yönetim Sistemleri A.Ş.                              | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Kentsel Dönüşüm İnşaat A.Ş.                                | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Teledem Telekom A.Ş.                                       | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Tura Madencilik A.Ş.                                       | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.                        | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Adacami Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.           | Şirket Hissedarı       |
| Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş.                   | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Çalık Gaz ve Petrol A.Ş.                                   | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Aktif Doğal Gaz Ticaret A.Ş.                               | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Atayurt İnşaat A.Ş.                                        | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Atlas Petrol Gaz İthalat İhracat ve Pazarlama Ticaret A.Ş. | Şirket Hissedarı       |
| Ayas Rafineri ve Petrokimya San. ve Tic. A.Ş.              | Yönetim Kurulu Başkanı |



07 Temmuz 2017  
AKIF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
Tic. Sic. No: 270900 F.02/23468865  
www.akifbank.com.tr info@akifbank.com.tr  
Ticaret Sicil No: 424040

|                                                           |                              |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|
| Çalık Diamond Solar Enerji Elektrik Üretim A.Ş.           | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş.                               | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Çalık Enerji Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş. | Şirket Hissedarı             |
| Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.              | Şirket Hissedarı             |
| Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Limited Şirketi     | Şirket Hissedarı             |
| Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.          | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş.                   | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Çep Petrol Dağıtım Sanayi ve Ticaret 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       |
| Tasfiye Halinde Japan International Enerji Network A.Ş.   | Şirket Hissedarı             |
| 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       |
| Tapco Petrol Boru Hattı Sanayi ve Ticaret A.Ş.            | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.                         | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Aras Elektrik Dağıtım A.Ş.                                | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |

### 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 Çalık Telekomünikasyon Hizmetleri 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 |
| İrmak Yönetim Sistemleri A.Ş.                             | Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi |
| Kentsel Dönüşüm İnşaat A.Ş.                               | Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi         |
| Adacami Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.          | Yönetim Kurulu Başkanı Temsilcisi       |
| Yeşilirmak Elektrik Dağıtım A.Ş.                          | Yönetim Kurulu Başkanı                  |
| Çalık Enerji Elektrik Üretim Madencilik San. ve Tic. A.Ş. | Yönetim Kurulu Başkanı Temsilcisi       |
| Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Anonim Şirketi      | Yönetim Kurulu Başkanı 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 (BKT)                            | Yönetim Kurulu Başkan Vekili            |
| Albtelecom Sh.A                                           | Yönetim Kurulu Üyesi                    |

### Ahmet Celaledin Yıldırım - Yönetim Kurulu Üyesi

| ŞİRKET UNVANI      | GÖREVİ                          |
|--------------------|---------------------------------|
| Çalık Holding A.Ş. | Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi |



07 Temmuz 2017  
**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No:163  
 Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
 Beğazici Kurumlar V.D/215 011 6837  
 0212 340 80 00 F.0212 340 88 65  
 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
 İstanbul Ticaret Sicil No : 424040

**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 Teknoloji ve Ödeme Sistemleri San. Ve Tic. A.Ş.        | Yönetim Kurulu Başkanı       |
| Asset Aktif Sportif Ve Sanatsal Etkinlik Hizmetleri Tic. 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 |

**Mehmet Usta - Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

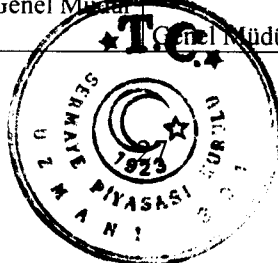
| ŞİRKET UNVANI                                                       | GÖREVİ                 |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Sigortayeri Sigorta Ve Reasürans Brokerliği A.Ş.                    | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Upt Ödeme Hizmetleri A.Ş.                                           | Yönetim Kurulu Başkan  |
| Aktif bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.                               | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Banka Kombetare Tregtare (BKT)                                      | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Çalık Finansal Hizmetler A.Ş.                                       | Yönetim Kurulu Üyesi   |
| WSBI-World Savings and Retail Banking Institute<br>Brussels/Belçika | Yönetim Kurulu Üyesi   |

**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 |

**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<br>Kredi Komitesi Üyesi<br>Genel Müdür Yardımcısı | -            | -   |
| Ömer ÜNVEREN           | Hazine Genel Müdür Yardımcısı                              | Genel Müdür Vekili<br>Genel Müdür Yardımcısı                                         | -            | -   |
| Kemaleddin KOYUNCU     | Mevzuat Geliştirme ve Yönetimi<br>Genel Müdür Yardımcısı   | Genel Müdür Vekili<br>Genel Müdür Yardımcısı                                         | -            | -   |
| Ahmet Erdal GÜNCAN     | Kurumsal Bankacılık Genel<br>Müdür Yardımcısı              | Genel Müdür Yardımcısı<br>Grup Başkanı<br>Bölüm Başkanı                              | -            | -   |
| Dr. Uğur Gökhan ÖZDİNÇ | Bilgi Teknolojileri ve Operasyon<br>Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı                                                               | -            | -   |
| Murat BARLAS           | Finans Genel Müdür Yardımcısı                              | Genel Müdür Yardımcısı<br>Risk Yönetimi Başkanı                                      | -            | -   |
| Tevfik KINIK           | Sermaye Piyasaları Genel Müdür<br>Yardımcısı               | Genel Müdür Yardımcısı                                                               | -            | -   |



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No:163  
 Zincirlikuyu-Sişli/Şişli/İstanbul  
 Ticaret Sicil No: 270900 E: 0212 347 88 65  
 Web: www.aktifbank.com.tr E-posta: info@aktifbank.com.tr  
 Ticaret Sicil No: 424040

|                    |                                                                              |                        |   |   |
|--------------------|------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---|---|
| Serhat YILMAZ      | Perakende Bankacılık Krediler 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                                     | Grup Başkanı           | - | - |

**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 kaçaklığı 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:**

Bankamız yönetim kurulu üyesi Mehmet Ertuğrul Gürlü hakkında (Eski Yönetim Kurulu Başkanı Önder Halisdemir ve diğer şahıslar ile birlikte), Bankamız iştiraki E-Kent Teknoloji ve Ödeme Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olması sebebiyle Edremit 2. Asliye Ceza Mahkemesi'nde 2014/234 E. sayılı dosya ile kamu davası açılmış olup, mahkeme beraat kararı vermiştir. Karar istinaf mahkemesine götürülmüş olup istinaf süreci halen devam etmektedir. Diğer YK üyeleri ve yönetimde yetkili olan personelle ilgili bu madde kapsamında bir husus 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

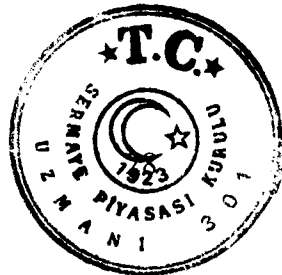
**11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:**

### Denetim Komitesi

|              |        |
|--------------|--------|
| Mehmet Usta  | Başkan |
| Veysel Şahin | 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.



07 Temmuz 2017  
**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
 Büyükdere Cad. No:163  
 Zincirlikuyu-Sisli/Şişli  
 Beşiktaş Kurumlar V.D. 725 015 5527  
 T 0212 340 81 00 F 0212 340 88 65  
 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
 İstanbul Karar ve Yürürlüğü Tarih: 4240/0

## **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 kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, Yönetim Kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının 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 getirmediklerini izlemekle görevlidir.

- 6 (altı) aylık dönemleri aşmamak kaydıyla 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.

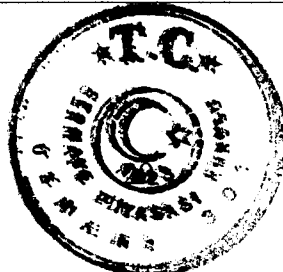
- Banka'nın tüm birimlerinden, anlaşmalı destek hizmeti kuruluşları ve bağımsız denetim kuruluşlarından bilgi ve belge almaya, bedeli Banka tarafından karşılanmak suretiyle konularında ihtisas sahibi kişilerden yönetim kurulunun onayına bağlı olarak danışmanlık hizmeti sağlamaya yetkilidir.

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 |
| Ahmet Celalettin Yıldırım | Yedek Üye |



07 Temmuz 2017  
AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Sisli/Beşiktaş/İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 225416 4337  
T 0212 340 80 00 F 0212 340 83 65  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
Sicil No: 27090 Sermaye Sicil No: 424010

## 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:

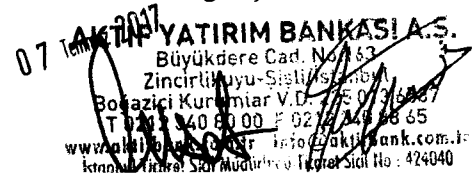
|                        |        |
|------------------------|--------|
| Mehmet Usta            | Başkan |
| Mehmet Ertuğrul Gürler | Üye    |
| Veysel Şahin           | Üye    |

## 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 tanıması 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:

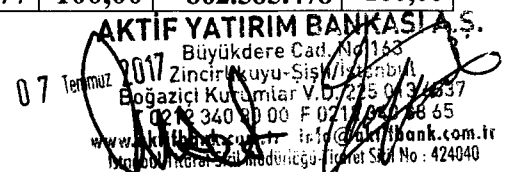
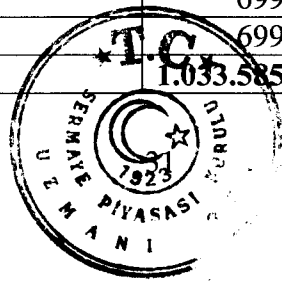
Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Bankacılık mevzuatında Bankalar için öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin hükümlere tabidir.

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 itibariyle 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;<br>Ticaret Unvanı/<br>Adı Soyadı | Sermaye Payı / Oy Hakkı |               |                                |               |
|                                           | Son Durum               |               | 29.11.2016 Tarihli Genel Kurul |               |
|                                           | (TL)                    | (%)           | (TL)                           | (%)           |
| Çalık Holding A.Ş.                        | 1.027.637.268           | 99,42         | 857.621.360                    | 99,42         |
| Çalık Denim Tekstil San. ve Tic. A.Ş.     | 3.149.052               | 0,30          | 2.628.062                      | 0,30          |
| Ahmet Çalık                               | 1.399.579               | 0,14          | 1.168.028                      | 0,14          |
| Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.             | 699.789                 | 0,07          | 584.014                        | 0,07          |
| Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.             | 699.789                 | 0,07          | 584.014                        | 0,07          |
| <b>TOPLAM</b>                             | <b>1.033.585.477</b>    | <b>100,00</b> | <b>862.585.478</b>             | <b>100,00</b> |



**07 Temmuz 2017**

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No:133  
Zincirlikuyu-Sisli/Sakarya  
Beğazici Kurumu / D: 225 019 68-37  
M: 0212 341 80 00 F: 0212 340 88 65  
[www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) info@aktifbank.com.tr  
Kurumlararası İletişim Merkezi (KAM) Sicil No : 424040



hazırlanan 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2016 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 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:**

| Hesap Dönemi   | Bağımsız Denetim Şirketi                                        | Görüş        |
|----------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|
| 31 Aralık 2016 | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Şartlı Görüş |
| 31 Aralık 2015 | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Şartlı Görüş |

### 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

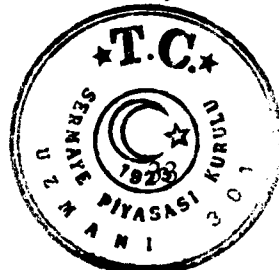
DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi "31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetiminin ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel riskleri dikkate alarak ayırdığı 30,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 30,000 Bin TL daha az, geçmiş yıllar karı toplam 15,000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 15,000 Bin TL daha fazla olacaktı.

Görüşümüze göre, şartlı görüşün dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, konsolide finansal tablolar, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır." şeklinde sonuç bildirmiştir.

### 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi "31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetiminin ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel riskleri dikkate alarak ayırdığı 15,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 15,000 Bin TL daha az, geçmiş yıllar karları toplam 5,000 Bin TL daha fazla, ve net dönem karı 10,000 Bin TL daha fazla olacaktı.

Görüşümüze göre, Şartlı Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, konsolide finansal tablolar, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır" şeklinde sonuç bildirmiştir.



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Sişli/İstanbul  
Sagazici Kurumlar V.D. 228 878 837  
0212 340 8100 F. 0212 340 8865  
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr  
Ticaret Sicil No: 270999 Ticaret Sicil No: 424040

**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 devredilir tahvil ve kâra ve zarara iştirakli tahvil, intifa senetleri, katılma intifa senetleri, ortaklık belgeleri finansman bonusu,*



07 Temmuz 2014  
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:162  
Zincirlikuyu-Sişli/İstanbul  
Sermaye Piyasası Kurulu V.D. 225 613 6521  
0212 40 80 00 - 0212 34 10 65  
aktif@aktifbank.com.tr  
www.aktifbank.com.tr  
Ticaret Sicil No : 424040

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 tasarrufta 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 leyh 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](http://www.bddk.org.tr)



07 Temmuz 2017  
YATIRIM BANKASI A.Ş.  
Büyükdere Cad. No: 166  
Zincirlikuyu-Sişli/İstanbul  
Tic. Sic. No: 22503/3  
M. Sic. No: 22503/3  
F. 0212 440 66 65  
E. info@aktifbank.com.tr  
Tic. Sic. No: 22503/3  
F. 0212 440 66 65

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

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

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

## 17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

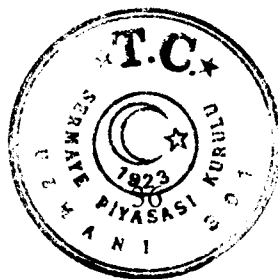
Aşağıdaki belgeler Büyükdere Caddesi No:163 Zincirlikuyu adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi ([www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr)) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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



07 Temmuz 2017

**AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
Büyükdere Cad. No:163  
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar V.D. 225 019 6837  
Tic. Sic. No: 234 80 00 F. Sic. No: 234 80 65  
[www.aktifbank.com.tr](http://www.aktifbank.com.tr) info@aktifbank.com.tr  
İstanbul Ticaret Sicil No: 224040