

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca 17/01/2019 tarih ve 4/61 sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 600.000.000,-TL¹ olarak belirlenmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

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

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR.....	3
BORSA GÖRÜŞÜ	3
DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR.....	4
1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....	5
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER	5
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	5
4. RİSK FAKTÖRLERİ	11
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	17
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	18
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	22
8. EĞİLİM BİLGİLERİ	25
9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ	25
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	25
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI	29
12. ANA PAY SAHİPLERİ.....	32
13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER	33
14. DİĞER BİLGİLER	35
15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER	37
16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	37
17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	37
18. EKLER	37

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKT	Banka Kombatere 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

BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.’nin Sermaye Piyasası Kurulu’na hitaben 04.01.2019 tarih ve 4-136 sayılı yazısında; Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek 600.000.000 TL tutara kadar borçlanma araçlarından;

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurul tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönerge’nin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP’ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci işgününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurul tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP’ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci işgününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı’nda sadece 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 verilmek 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.

DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 10.09.2018 tarih ve 32521522-101.01.05(82)-E. 11382 yazısında; *"Bilindiği üzere 02.10.2010 tarih ve 27717 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 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 Kurulunuz tarafından çıkarılan Borçlanma Araçları Tebliği (Tebliğ) ile belirlenmiş olup, Tebliğ kapsamındaki limitlere ilişkin yürütme yetkisi Kurulunuz takdirindedir.*

Bununla birlikte, ilgi (a)'da kayıtlı yazımızda, bankaların Türk Lirası cinsinden bono/tahvil ihracı işlemlerinde hangi aşamada Kurumumuza izin başvurusunda bulunmaları gerektiği tarafınıza bildirilmiştir.

Bu kapsamda, Banka tarafından ihraç edilmesi planlanan yeni bono/tahvil tutarı ile vadesi dolmamış dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının ilgi(b)'de kayıtlı yazımızda belirtilen 4.700.000.000 TL'yi aşmaması durumunda Bankanın Kurumumuza izin başvurusunda bulunmasına gerek bulunmamaktadır." denilmektedir. Söz konusu BDDK görüşünde ayrıca;

"(...) Banka tarafından ihraç şartları uyarınca uzun vadeli ve sabit faizli olarak çıkarılan ve vadesi dolmadan müşteriden geri alınan tahvil ve bonoların; ikinci el piyasasında müşterilerin vade ve para cinsi tercihlerine göre rekabetçi piyasa faiz oranları üzerinden tekrar satışa konu edildiği gözönünde bulundurulduğunda tahvil/bono ihraçlarının Banka açısından uzun vadeli ve sabit faizli bir kaynak niteliğini taşımadığı tespitine ilişkin Bankaya muhtelif tarihli yazılarımız ile Banka tarafından menkul kıymet ihraç ve ikinci el satışlarının, uzun vadeli ve sabit maliyetli kaynak sağlama amacına dönük olarak gerçekleştirilmesi, mevduat benzeri bir ürün olarak konumlandırılmaksızın müşterilerine pazarlanması hususunda talimat verilmiştir." hususuna yer verilmiştir.

Diğer taraftan, BDDK'nın 14/12/2018 tarih ve 32521522-101.01.05[82]-E.15999 sayılı yazısında; *"Sermaye Piyasası Kanunu ve alt düzenlemeleri saklı kalmak üzere; Bankanız tarafından ihraç edilecek borçlanma aracı bakiyesinin nominal 4.700.000.000 TL'den 7.000.000.000 TL'ye yükseltilmesinin; halka arz edilecek borçlanma araçlarından borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda özellikle küçük yatırımcının ayrıntılı ve yazılı biçimde bilgilendirilmesinin sağlanması kaydıyla 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararına aykırı bir yönü bulunmamaktadır." denilmektedir.*

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER

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

İhraççı ve Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Yetkilisi	Sorumlu Olduğu Kısım:
	İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Unvanı	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Ortak Başdenetçi	Alper Güvenç	Yaman Polat	Yaman Polat
Adresi	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Deloitte Values House Eski Büyükdere cad. Maslak No:1 34398 İstanbul,Türkiye	Deloitte Values House Eski Büyükdere cad. Maslak No:1 34398 İstanbul,Türkiye

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

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

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

3.1 Önemli Finansal Tablo Büyüklükleri

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)		
Bin TL	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Aktif Toplamı	7,569,372	6,005,745	13,575,117	6,442,115	4,636,037	11,078,152	5,464,759	4,050,540	9,515,299
Nakit Değerler	387,236	955,463	1,342,699	359,516	1,225,318	1,584,834	294,526	842,385	1,136,911
Bankalar	193,157	551,236	744,393	18,294	133,861	152,155	41,419	522,205	563,624
Kredi ve Alacaklar	4,161,706	3,378,598	7,540,304	4,319,833	2,588,758	6,908,591	3,557,628	2,329,998	5,887,626
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	808,569	439,571	1,248,140	768,041	314,409	1,082,450
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (net)	-	-	-	39,770	214,350	254,120	51,177	-	51,177
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılın Fin.Var.	1,112,561	660,320	1,772,881	-	-	-	-	-	-
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	298,946	346,318	645,264	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	268,889	-	268,889	247,839	-	247,839	232,855	-	232,855
Pasif Toplamı	6,822,374	6,752,743	13,575,117	5,355,253	5,722,899	11,078,152	4,798,522	4,716,777	9,515,299
Alınan krediler	334,417	3,529,603	3,864,020	372,146	3,402,162	3,774,308	154,892	2,669,176	2,824,068
Para piyasalarına borçlar	753,037	1,094,064	1,847,101	689,889	393,805	1,083,694	517,679	252,469	770,148
İhraç edilen menkul kıymetler	3,458,283	462,745	3,921,028	2,320,806	462,205	2,783,011	2,598,385	572,173	3,170,558
Fonlar	65,937	1,347,833	1,413,770	146,184	1,134,423	1,280,607	68,345	752,087	820,432
Ödenmiş sermaye	1,033,585	-	1,033,585	1,033,585	-	1,033,585	933,585	-	933,585
Sermaye yedekleri	31,191	-	31,191	(27,433)	9,414	(18,019)	(15,569)	(6,190)	(21,759)
Kâr yedekleri	191,924	-	191,924	42,077	(409)	41,668	29,692	(2,480)	27,212
Dönem net kar/zararı	245,782	896	246,678	186,386	427	186,813	117,952	(102)	117,850

Bin TL	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net faiz geliri / gideri	380,433	433,348	577,338	361,366
Faiz gelirleri	954,179	777,340	1,084,346	801,446
Kredilerden alınan faizler	762,006	663,940	924,924	703,964
Menkul değerlerden alınan faizler	158,631	87,316	124,724	87,036
Diğer faiz gelirleri	33,542	26,084	34,698	10,446
Faiz giderleri	(573,746)	(343,992)	(507,008)	(440,080)
Kullanılan kredilere verilen faizler	(131,263)	(62,411)	(95,471)	(73,632)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(95,326)	(40,190)	(57,079)	(41,559)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(339,859)	(239,436)	(349,936)	(323,519)
Diğer faiz giderleri	(7,298)	(1,955)	(4,522)	(1,370)
Net ücret ve komisyon gelirleri / giderleri	128,268	200,213	234,892	123,442
Alınan ücret ve komisyonlar	188,728	244,258	312,065	171,011
Verilen ücret ve komisyonlar	(60,460)	(44,045)	(77,173)	(47,569)
Personel Giderleri	(106,002)	(89,926)	(129,331)	(130,439)
Temettü gelirleri	34,500	7,600	7,600	1,200
Ticari kâr/zarar (net)	38,802	(42,495)	(36,264)	18,500
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	4,633	5,748	8,776	11,486
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	78,881	(51,800)	(50,897)	3,942
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	(44,712)	3,557	5,857	3,072
Diğer faaliyet gelirleri	72,452	69,826	87,345	32,934
Diğer faaliyet giderleri	(186,880)	(156,750)	(267,755)	(203,961)
Vergi öncesi kar / zarar	313,200	211,007	246,019	153,539
Vergi karşılığı	(66,622)	(62,591)	(59,352)	(35,735)
Net kar/zarar	246,578	148,416	186,667	117,804

Banka'nın 31.12.2016, 31.12.2017 ve 30.09.2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan aktif toplamı sırasıyla 9.538.248.000,-TL, 11.105.683.000,-TL ve 13.570.891.000,-TL olup anılan tarihli konsolide olmayan finansal tablolara www.aktifbank.com.tr ve www.kap.gov.tr adreslerinden ulaşılabilir.

Söz konusu tarihler itibarıyla konsolide olmayan dönem karları ise sırasıyla 111.132.000,-TL, 177.947.000,-TL ve 236.167.000,-TL'dir.

3.2 Özkaynak ve Aktif Karlılık Oranları

Bin TL	30 Eylül 2018 (Konsolide)	31 Aralık 2017 (Konsolide)	31 Aralık 2016 (Konsolide)
Net Kar	246,578	186,667	117,804
Ortalama Özkaynaklar	1,340,571	1,125,011	979,685
Ortalama Aktifler	12,326,635	10,296,726	8,529,804
Özkaynak karlılığı	24.52%	%16.59	%12.02
Aktif karlılığı	2.67%	%1.81	%1.38

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

Özkaynak Yeterlilik Standart Oranına ilişkin Bilgiler

	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2016
ÇEKİRDEK SERMAYE			
Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye	1,033,585	1,033,585	933,585
Yedek akçeler	191,924	41,668	27,212
Türkiye Muhasebe standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar	37,194	12,387	1,269
Kâr	279,643	192,208	117,780
Net dönem kârı	246,678	186,813	117,850
Geçmiş yıllar zararı	32,965	5,395	(70)
Azınlık payları	1,708	1,808	1,954
İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye	1,544,054	1,281,656	1,081,800
Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler			
Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçeler ile karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar	258	30,406	23,028
Faaliyet kiralama geliştirme maliyetleri (-)	3,415	4,000	1,552
İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar	64,642	42,035	43,685
Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı	68,315	76,441	68,265
Çekirdek Sermaye Toplamı	1,475,739	1,205,215	1,013,535
İLAVE ANA SERMAYE			
Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar			
Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2 nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)	-	10,507	29,123
Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)	1,475,739	1,194,708	984,412
KATKI SERMAYE			
Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)	44,467	58,816	84,534
İndirimler Öncesi Katkı Sermaye	44,467	58,816	84,534
Katkı Sermaye Toplamı	44,467	58,816	84,534
Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)	1,520,206	1,253,524	1,068,946
ÖZKAYNAK			
Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)	1,520,206	1,253,524	1,068,946
Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar	11,175,155	9,268,788	8,388,636

SERMayE YETERLİLİĞİ ORANLARI

Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.21	13.00	12.08
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.21	12.89	11.74
Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.60	13.52	12.74

3.3 Menkul Kıymetlere İlişkin bilgiler

3.3.1 Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler

Bin TL	30 Eylül 2018 (Konsolide)			
	TL	ABD Doları	Avro	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	118,574	-	-	118,574
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1,112,561	660,105	215	1,772,881
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	298,946	346,318	-	645,264
Toplam	1,530,081	1,006,423	215	2,536,719

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

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
Toplam	819,998	285,874	28,535	1,134,407

3.3.2 Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler

30 Eylül 2018 (Konsolide)

Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 – 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtıl- lamayan	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	42,190	-	-	36,005	14,614	25,765	-	118,574
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	6,461	11,103	82,413	344,529	1,205,025	123,350	-	1,772,881
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	-	-	6,813	15,958	106,428	516,065	-	645,264
Toplam	48,651	11,103	89,226	396,492	1,326,067	665,180	-	2,536,719

31 Aralık 2017 (Konsolide)

Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 – 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Dağıtıl- lamayan	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan menkul değer.	42,220	-	-	-	658	93	-	42,971
Satılmaya hazır menkul değerler	2,560	11,051	47,143	81,152	835,851	270,383	-	1,248,140

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	-	297	4,986	15,461	19,026	214,350	-	254,120
Toplam	45,531	11,348	52,129	96,613	854,877	484,733	-	1,545,231

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
Toplam	2,499	12,759	47,751	227,132	633,624	210,642	-	1,134,407

3.3.3 Ortalama Faiz Oranı Hakkında Bilgiler

%	30 Eylül 2018		
	TL	ABD Doları	Avro
Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklar	11.04	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan fv	13.83	6.76	-
İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar	12.81	7.12	-

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

%	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	-	-

3.4 Kredilere İlişkin Bilgiler

3.4.1 Nakdi Kredilerin Türleri Hakkında Bilgiler

Bin TL	30 Eylül 2018 (Konsolide)	31 Aralık 2017 (Konsolide)	31 Aralık 2016 (Konsolide)
İşletme kredileri	5,190,266	4,506,269	3,914,188
İhracat kredileri	3,905	3,728	4,411
İthalat kredileri	-	-	-
Mali kesime verilen krediler	-	-	15,015
Tüketici kredileri	1,967,868	2,020,206	1,645,777
Kredi kartları	43,835	34,052	20,942
Diğer	269,987	265,983	260,387
İhtisas kredileri	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Toplam	7,475,861	6,830,238	5,860,720

3.4.2 Nakdi Kredilerin Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler

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

Bin TL	TL	ABD Doları	Avro	Toplam
30 Eylül 2018 (Konsolide)	3,173,848	1,589,866	2,712,147	7,475,861
31 Aralık 2017 (Konsolide)	3,269,996	1,357,622	2,202,620	6,830,238
31 Aralık 2016 (Konsolide)	2,965,485	1,422,743	1,472,492	5,860,720

3.4.3 Nakdi Kredilerin Vadeleri Hakkında Bilgiler

30 Eylül 2018							
Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Krediler ve alacaklar	-	65,513	4,538,069	422,374	1,889,049	560,856	7,475,861
Toplam	-	65,513	4,538,069	422,374	1,889,049	560,856	7,475,861
31 Aralık 2017							
Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Bin TL
Krediler ve alacaklar	-	159,773	1,682,450	2,460,986	2,098,162	428,867	6,830,238
Toplam	-	159,773	1,682,450	2,460,986	2,098,162	428,867	6,830,238
31 Aralık 2016							
Bin TL	Vadesiz	1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Bin TL
Krediler ve alacaklar	-	851,271	617,444	2,458,090	1,893,192	40,723	5,860,720
Toplam	-	851,271	617,444	2,458,090	1,893,192	40,723	5,860,720

3.4.4 Nakdi Kredilerin Ortalama Faiz Oranları Hakkında Bilgiler

%	30 Eylül 2018		
	TL	ABD Doları	Avro
Krediler ve alacaklar	28.7	9.06	9.07
%	31 Aralık 2017		
	TL	ABD Doları	Avro
Krediler ve alacaklar	21.06	7.82	7.23
%	31 Aralık 2016		
	TL	ABD Doları	Avro
Krediler ve alacaklar	19.22	8.53	7.98

3.4.5 Donuk Alacak Hakkında Bilgiler

Bin TL	30 Eylül 2018 (Konsolide)	31 Aralık 2017 (Konsolide)	31 Aralık 2016 (Konsolide)
Dönem Başı Bakiyesi	190,700	103,526	92,240
Dönem içinde intikal	134,216	118,404	35,946
Diğer donuk alacak hesaplarından giriş	43,130	28,471	20,951
Diğer donuk alacak hesaplarına çıkış	(43,130)	(28,471)	(20,951)
Dönem içinde tahsilat	(89,429)	(31,230)	(24,660)
Aktiften silinen	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi	235,487	190,700	103,526

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

4.1. İhracının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

4.1.1. Kredi Riski

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

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

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

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

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

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

Risk Ağırlığı-31 Aralık 2017	%0	%10	%20	%35	%50	%75	%100	%150	%200	%1250	Özkayn aklardan indirilenler
1. Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar	1,671,410	-	89,011	-	128,575	2,054,683	6,768,034	-	-	-	
2. Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar	2,243,139	-	89,011	113,307	325,059	2,054,472	5,886,725	-	-	-	

Risk Ağırlığı-31 Aralık 2016	%0	%10	%20	%35	%50	%75	%100	%150	%200	%1250	Özkayn aklardan dirilenler
1. Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar	378,331	-	472,585	-	904,279	1,670,768	5,535,238	-	-	-	-
2. Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar	407,536	-	535,893	76,783	1,295,500	1,669,974	4,975,515	-	-	-	-

Banka'nın 30 Eylül 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tablolarına göre sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi aşağıda verilmektedir.

ÖZKAYNAK	30.09.2018 (Konsolide)	31.12.2017 (Konsolide)	31.12.2016 (Konsolide)
Toplam Özkaynak (Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)	1,520,206	1,253,524	1,068,946
Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar	11,175,155	9,268,788	8,388,636
SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI			
Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.21	13.00	12.08
Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.21	12.89	11.74
Sermaye Yeterliliği Oranı (%)	13.60	13.52	12.74

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

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

Dönem	Aktif Bank	Kalkınma ve Yatırım Bankaları	Bankacılık Sektörü
30.09.2018	13.60	24.67	18.09
31.12.2017	13.52	23.58	16.87
31.12.2016	12.74	23.44	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 paylaşılarak, riskler yakından takip edilmektedir.

Aşağıdaki tabloda, 23 Ekim 2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” üçüncü kısımda yer alan esaslar uyarınca, 30 Haziran 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla hesaplanan piyasa riskinin ayrıntılarına yer verilmiştir.

	30.06.2018	31.12.2017	31.12.2016
	Risk Ağırlıklı Tutar	Risk Ağırlıklı Tutar	Risk Ağırlıklı Tutar
Dolaysız (peşin) ürünler			
1 Faiz oranı riski (genel ve spesifik)	1,036,663	767,125	732,813
2 Hisse senedi riski (genel ve spesifik)	91,250	89,550	5,000
3 Kur riski	26,250	30,988	18,775
4 Emtia riski	-	-	-
Opsiyonlar			
5 Basitleştirilmiş yaklaşım	-	-	-
6 Delta-plus metodu	1,487	50	-
7 Senaryo yaklaşımı	-	-	-
8 Menkul kıymetleştirme	-	-	-
Toplam	1,155,650	887,713	756,588

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 30 Eylül 2018, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla yabancı para pozisyonunun ana kalemleri aşağıda verilmektedir.

(Bin TL)	AVRO	ABD DOLARI	Diğer YP	Toplam
30 Eylül 2018				
Toplam Varlıklar	3,578,106	3,289,859	58,144	6,926,109
Toplam Yükümlülükler	3,280,854	3,295,751	152,669	6,729,274
Net Bilanço Pozisyonu	297,252	(5,892)	(94,525)	196,835
Net Nazım Hesap Pozisyonu	(265,016)	(10,907)	69,751	(206,172)
Gayrinakdi Krediler	319,524	586,799	771	907,094
(Bin TL)	AVRO	ABD DOLARI	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2017				
Toplam Varlıklar	2,958,424	2,604,741	44,208	5,607,373
Toplam Yükümlülükler	2,780,589	2,675,413	252,721	5,708,723
Net Bilanço Pozisyonu	177,835	-70,672	-208,513	-101,350
Net Nazım Hesap Pozisyonu	-152,320	48,386	214,353	110,419
Gayrinakdi Krediler	102,886	458,764	116,828	678,478
31 Aralık 2016				
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
Net Bilanço Pozisyonu	(365,949)	277,578	(19,870)	(108,241)
Net Nazım Hesap Pozisyonu	368,190	(266,604)	23,552	125,138
Gayrinakdi Krediler	60,119	345,005	188	405,312

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	30.09.2018	31.12.2017	31.12.2016
Avro	%10 azalış	3,224	2552	242
ABD Doları	%10 azalış	(2,621)	-3,170	1,698

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

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)

Banka'nın 31.12.2016, 31.12.2017 ve 30.09.2018 tarihli konsolide finansal tablolarına göre toplam varlıklarının, yükümlülüklerinin ve nazım kalemlerinin faize duyarlılığı (yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) aşağıda verilmektedir.

(Bin TL) (30 Eylül 2018) (Konsolide)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz
Toplam Varlıklar	1,922,161	5,238,532	866,042	2,703,830	1,226,036	1,618,516
Toplam Yükümlülükler	5,782,803	2,254,741	1,722,195	279,619	-	3,535,759
Toplam Pozisyon	(3,860,642)	2,983,791	(856,153)	2,424,211	1,226,036	(1,917,243)

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

(Bin TL)	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve Üzeri	Faizsiz
----------	-------------	--------	---------	---------	----------------	---------

(31 Aralık 2016) (Konsolide)

Toplam Varlıklar	2,148,141	789,481	2,944,544	2,193,731	251,365	1,188,037
Toplam Yükümlülükler	3,393,586	2,441,812	1,005,073	149,915	-	2,524,913
Toplam Pozisyon	(1,245,445)	(1,652,331)	1,939,471	2,043,816	251,365	(1,336,876)

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
30.09.2018								
Toplam Varlıklar	478,964	1,919,140	4,705,643	869,063	3,236,719	1,226,036	1,139,552	13,575,117
Toplam Yükümlülükler	1,798,998	5,797,643	2,239,901	1,722,195	279,619	-	1,736,761	13,575,117
Likidite Açığı	(1,320,034)	(3,878,503)	2,465,742	(853,132)	2,957,100	1,226,036	(597,209)	-
31.12.2017								
Toplam Varlıklar	197,751	1,921,954	1,737,568	2,561,178	2,953,703	913,693	792,305	11,078,152
Toplam Yükümlülükler	1,583,239	3,739,678	2,442,251	1,642,643	70,781	-	1,599,560	11,078,152
Likidite Açığı	-1,385,488	-1,817,724	-704,683	918,535	2,882,922	913,693	-807,255	-
31.12.2016								
Toplam Varlıklar	507,239	2,148,057	678,863	2,722,065	2,526,827	251,365	680,883	9,515,299
Toplam Yükümlülükler	528,373	3,393,641	2,441,757	1,005,073	149,915	-	1,996,540	9,515,299
Likidite Açığı	(21,134)	(1,245,584)	(1,762,894)	1,716,992	2,376,912	251,365	(1,315,657)	-

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.

30.09.2018 tarihi itibarıyla Banka'nın yüksek kaliteli likit varlıkları, %82 oranında TCMB nezdindeki hesaplar ve %18 oranında T.C. Hazinesi tarafından ihraç edilmiş menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Fon kaynakları ise %36 oranında ihraç edilen menkul kıymetler ve %22 oranında banka borçlarından oluşmakla birlikte, repo ve diğer finansal enstrümanlar arasında dağılmıştır.

Likidite karşılama oranı hesaplamasında türev işlemlerden kaynaklanan nakit çıkışları, 30 gün vadesindeki net nakit akışlarının hesaplamaya dahil edilmesinden kaynaklanmaktadır. Teminat tamamlama riski olan işlemler de likidite karşılama oranı hesaplamasına, son 24 ay içerisinde 30 günlük dönemler itibarıyla ilgili işlem ve yükümlülük için gerçekleşmiş net teminat akışlarının mutlak değerce en yüksek tutarının nakit çıkışı olarak dikkate alınması suretiyle dahil edilmektedir.

Son üç ay için hesaplanan likidite karşılama oranları aşağıda verilmiştir.

30.09.2018					
	TL+YP	YP			
31 Temmuz 2018	61.29	61.09			
31 Ağustos 2018	39.26	41.26			
30 Eylül 2018	30.04	34.72			
31.12.2016					
	TL+YP	YP		TL+YP	YP
31 Ekim 2016	20.65	22.03	31 Ekim 2017	39.75	43.00
30 Kasım 2016	28.49	28.40	30 Kasım 2017	39.78	49.83
31 Aralık 2016	32.41	33.78	31 Aralık 2017	40.28	56.61

Grup Bazında Yoğunlaşma Riski

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

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

	30 Eylül 2018 (Konsolide)		31 Aralık 2017 (Konsolide)		31 Aralık 2016 (Konsolide)	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka ortaklarına verilen doğrudan krediler	2,462,596	28,044	1,671,201	23,787	1,999,781	3,798
<i>Tüzel kişi ortaklara verilen krediler</i>	2,462,596	28,033	1,671,201	23,776	1,999,781	3,787
<i>Gerçek kişi ortaklara verilen krediler</i>	-	11	-	11	-	11
Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler	1,001,816	725,901	853,335	616,608	624,475	530,358
Banka mensuplarına verilen krediler	4,527	-	1,496	-	1,147	-
Toplam	3,468,939	753,945	2,526,032	640,395	2,625,403	534,156

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

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

Ticaret siciline tescil tarihi: 28.07.1999.

Süresiz.

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

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

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

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

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

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

5.2. Yatırımlar:

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

YOKTUR

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

YOKTUR

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

YOKTUR

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

YOKTUR

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER**6.1. Ana faaliyet alanları:**

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

Genel Müdürlüğü İstanbul'da olan Aktif Yatırım Bankası A.Ş. hizmet ve faaliyetlerini Eylül 2018 tarihi itibarıyla yaklaşık 691 çalışanı ile yurt içinde 9 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,
- Proje finansmanı,
- Diğer danışmanlık faaliyetleri.

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

Banka’nın 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıkları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Bankanın pay oranı-farklıysa oy oranı(%)	Banka risk grubu pay oranı (%)
1. Epost Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret A.Ş.	İstanbul / Türkiye	99.80	100.00
2. Sigortayeri Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	100.00
3. Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	İstanbul / Türkiye	100.00	100.00
4. Aktif 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, 2017 yılı itibarıyla Ucuz Para Transferi® (UPT®) hizmetlerini Türkiye genelindeki 4,700 PTT işyerinde yaygınlaştırarak kısa bir sürede toplam 2 milyonun üzerinde işlem adedine ulaşılmıştır. 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. 2017 yılı sonunda Banka içinde ciddi bir hacme ve bakiyeye ulaşan tüketici

finansmanı kredilerindeki gelişimin sürdürülerek 2018 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 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, sektörlerle özel ve yenilikçi projeler geliştirmekte ve iştiraklerin iş hacimlerini büyütme 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 yürütülen, yenilikçi finansman modelleri destekli, gelir ve kâr paylaşımlı gayrimenkul kentsel dönüşüm projeleri de Banka’nın ana konsantrasyon alanlarından bir diğerini 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 Ijara Company Jsc

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

Şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 7,518,533 Bin Kazakistan Tenge, net Karı ise 478,883 Bin Kazakistan Tenge olarak gerçekleşmiştir.

Euroasian Leasing Company

2012 yılında Tataristan’da kurulmuş olan “ELC”, Rusya’da faaliyet gösteren ilk “İslami finansal kiralama” şirkettir. İslam Kalkınma Bankası’nın özel sektör yatırımlarını finanse ettiği “ICD” ile ortaklığı bulunan şirket, ağırlıklı olarak küçük ve orta ölçekli (KOBİ) firmalara leasing hizmeti vermektedir.

Şirketin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 214,429 Bin Ruble, net karı ise 741 Bin Ruble olarak gerçekleşmiştir.

Haliç Finansal Kiralama A.Ş.

2004 yılında faaliyete geçen Haliç Leasing, 2016 yılının son çeyreğinde Aktifbank çatısı altında, ICD ve Ijara 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 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla aktif büyüklüğü 40,419 Bin TL, net Karı ise 2,767 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.

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

(Bin TL)	30.09.2018 (Konsolide)	(%)	31.12.2017 (Konsolide)	(%)	31.12.2016 (Konsolide)	(%)
Faiz Gelirleri	954,179	71	1,084,346	72	801,446	78
<i>Kredilerden alınan faizler</i>	762,006	57	924,924	61	703,964	69
<i>Zorunlu karşılıklardan alınan faizler</i>	16,570	1	19,395	1	3,177	0
<i>Bankalardan alınan faizler</i>	13,233	1	10,863	1	4,747	0
<i>Para piyasası işlemlerinden alınan faizler</i>	-	-	289	0	574	0
<i>Menkul değerlerden alınan faizler</i>	158,631	12	124,724	8	87,036	8
<i>Finansal kiralama gelirleri</i>	-	-	-	0	-	0
<i>Diğer faiz gelirleri</i>	3,739	-	4,151	0	1,948	0
Alınan ücret ve komisyonlar	188,728	14	312,065	21	171,011	17
Temettü gelirleri	34,500	3	7,600	1	1,200	0
Diğer gelirler	157,747	12	101,978	7	51,434	5
Toplam Satış gelirleri	1,335,154	100	1,505,989	100	1,025,091	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:

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

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

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

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

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

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

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

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

6.3. 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. 30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

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

-Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 31 Aralık 2016 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu

- <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/720736>

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, madencilik, tekstil, finans ve Telekom sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Orta Asya, Balkanlar ve MENA Bölgesi'ndeki 22 ülkenin önde gelen Türk yatırımcılarından biri olarak faaliyetlerini sürdüren Çalık Holding, 37 bin kişiye istihdam sağlamaktadır.

Türkiye'nin ve bölgenin önemli iş grupları arasında yer alan Çalık Grubu'na bağlı şirketler, inovatif uygulamalarla kendi alanlarında güncel ihtiyaçlara yönelik ürettikleri yetkin çözümlerle farklı coğrafyalarda başarılı projeleri hayata geçirmektedir. Bu amaçla, 2017 yılında Çalık Holding GE ile birlikte Grup bünyesinde yeni nesil bir oluşumun gerçekleşmesi için Çalık Dijital kurulmuştur. Grup şirketlerindeki dijital dönüşüme odaklanacak olan Çalık Dijital, aynı zamanda global pazara açılma hedefiyle çalışmalarını sürdürmektedir.

Çalık Grubu şirketlerinden Çalık Enerji, 2017 yılı başında 100 milyon TL olarak çıktığı tahvil ihracını gelen yoğun talep üzerine 150 milyon TL olarak tamamlamıştır. Özbekistan’da toplam 1.500 MW gücünde iki kombine enerji santrali projeleri ile bölgedeki çalışmalarına tüm hızıyla devam etmiş, Libya’da “Al-Khums Basit Çevrim Elektrik Santrali”ni, Orta Doğu’da mobil enerji santrali olarak imzaladığı ilk anlaşma ve Yemen’de gerçekleştirdiği ilk proje olan Aden Basit Çevrim Enerji Santrali Projesi’ni hizmete almıştır. Şirket ayrıca Sahra Altı Afrika’da gerçekleşecek ilk elektrik santrali projesi olan, Tedzani-4 Hidroelektrik Santrali yapım sözleşmesini imzalamıştır. Türkiye’de yenilenebilir enerji ve petrol-gaz faaliyetleri alanındaki çalışmaları kapsamında bu yıl Erzincan, Erzurum, Çorum ve Amasya Güneş Enerjisi Santrallerini tamamlayarak enerji üretimine başlamış ve toplam 360 bin varil petrol üretim değerine ulaşmıştır. Gap İnşaat ile birlikte Basra Limanı Genişletme Projesi’ne başlayan Çalık Enerji, ayrıca ENR tarafından 2016 yılı verileriyle hazırlanan “Dünyanın En Büyük 250 Uluslararası Müteahhit Şirketleri” sıralamasında 110’uncu, Türk Müteahhitler arasında ise güç sistemlerinde, fosil yakıtlı güç sistemlerinde ve iletim dağıtım alanlarında birinci sırada yer almıştır.

Elektrik dağıtım sektöründe ise; YEDAŞ, Türkiye’de ilk olma özelliğine sahip Akıllı Ölçü Devreleri ve Alçak Gerilim Şebeke İzleme Sistemi’ni, mevcut Sayaç Okuma Sistemi ile birleştirerek yaklaşık 150 bin noktada enerji durumunu gerçek zamanlı takip edebilecek seviyeye ulaşmıştır.

Ayrıca Mobil İşgücü Yönetimi projesi kapsamında, operasyonel hız ve verimliliği artırmak için saha çalışanları, tabletler ile hizmet vermeye başlamıştır. Kiler Holding ortaklığındaki ARAS EDAŞ, 2017 yılında Enerji Bakanlığı tarafından gerçekleştirilen “Muhtar Memnuniyet Anketi”nde en başarılı üç şirket arasına girerken, aynı ankette memnuniyet ortalaması en yüksek olan ilk dört il ARAS faaliyet alanında yer almıştır. Limak Holding ortaklığındaki KEDS ise tüm vatandaşlar için modern ve güvenilir bir ağ sağlamak amacıyla Kosova’daki yatırımlarına devam etmiştir.

Grubun inşaat sektöründeki şirketi Gap İnşaat 2017 yılında, Orta Asya’daki en büyük kimya projesi olan Türkmenistan Garaboğaz Gübre Fabrikası’nın ve Hazar Denizi’nin en büyük limanı ve tarihi İpek Yolu üzerindeki en önemli lojistik merkezi olan Türkmenbaşı Uluslararası Limanı’nın son aşamalarına gelmiştir. Şirket yine Türkmenistan’da Endokrinoloji ve Cerrahi Merkezi olarak iki binada hizmet veren Endokrinoloji Hastanesi’nin açılışını gerçekleştirmiştir. Gap İnşaat, ENR “Dünyanın En Büyük 250 Uluslararası Müteahhit Şirketleri” sıralamasında 92. sıraya yükselerek müteahhitlik alanında dünyanın en büyük ilk 100 şirketi arasına girmiştir. Ayrıca Türkiye İhracatçılar Meclisi 2016 rakamlarına göre Türkiye’nin 500 Büyük Hizmet İhracatçısı sıralamasında 321 milyon ABD doları ile inşaat sektöründe 4’üncü, Türkiye genelinde 10’uncu olmuştur.

Çalık Gayrimenkul, Tarlabası Kentsel Yenileme projesi çerçevesinde sürdürdüğü Taksim 360 projesinin ilk etabı olan “Ofis Blokları”nda son aşamaya gelmiştir.

Dünyanın ilk 10 premium denim üreticisinden biri olan Çalık Denim, 2017’de 30. yılını, denimin farklı disiplinlerde kullanılabilmesinden ilham alan 30 uluslararası genç tasarımcının hazırladığı “Denim Loves Art” sergisiyle önce İstanbul’da, Amsterdam’da ve Los Angeles’da kutlamıştır. Şirket, Endüstri 4.0 kapsamında dijital dönüşüm süreçlerine başlayarak üretim, veri toplama ve analiz etme, taşıma hatlarında başlatılan dönüşümün tüm işletmeye yayılımının sağlanması ve faaliyetlerinin kesintisiz, yüksek verimli, esnek bir yapıya dönüştürülmesi amacıyla yol haritasını planlamıştır.

Tekstil sektöründe uluslararası ticaret ve tedarik alanlarında faaliyet gösteren Gap Pazarlama mevcut faaliyetlerini başarıyla devam ettirmiştir.

Lidya Madencilik'in ortağı olduğu Anagold şirketine ait Çöpler Altın Madeni'nin Sülfid tesislerinin inşaat çalışmalarının ve Lidya Madencilik'in bünyesindeki Balıkesir Gediktepe Altın Madeni'nin fizibilite çalışmalarının sonuna gelinmiştir.

Grubun finans sektöründe faaliyet gösteren ve Türkiye'nin en büyük özel sermayeli yatırım bankası olan Aktif Bank, 2017 yılında bilanço değerlerinde ve büyüme parametrelerinde iyileşmeler kaydederek, kârını geçen yılın aynı dönemine göre 1,6 kat artırmıştır. 2017 yılında öncü yaklaşımlarını sürdürerek, N Kolay Bono ve Passo Mobil uygulamaları ile yakın gelecekte dijital bankacılık kulvarında önemli bir yere sahip olacağını göstermiştir. Ayrıca lisanslı ve lisanssız güneş enerjisi santralleri projelerine yatırım yapmak üzere, Halk Enerji ile %50 ortaklık gerçekleştirerek Aktif Halk Enerji Yatırımları ve Halk Enerji İnşaat şirketlerini kurmuştur.

Çalık Grubu'nun Balkanlar'da faaliyet gösteren şirketlerinden Banka Kombetare Tregtare'yi 2017 yılında The Banker 8'inci, Emea Finance 7'nci ve Euromoney 6'ncı kez üst üste "Arnavutluk'ta Yılın Bankası" seçmişlerdir. JCR Eurasia Rating, BKT'yi yatırım yapılabilir kategoride derecelendirerek, Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'AAA(Alb)/Stabil' olarak, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı/Yerel Para Notları'nı ise 'BBB-/Stabil' olarak belirlemiştir. Arnavutluk'ta Telekom alanında faaliyet gösteren ALBtelecom ise müşteri odaklı anlayışıyla faaliyetlerine devam etmiştir.

Çalık Holding, akılcı stratejileri, sürdürülebilir ve çevreye duyarlı iş modelleri, inovasyon ve girişimcilik yönü ile dijitalleşmeyi etkin bir şekilde kullanarak teknolojiye ve insan kaynaklarına yaptığı yatırımlarla faaliyette bulunduğu her alanda ve coğrafyada, dokunduğu her insanın hayatına kalıcı değerler katmak amacıyla 36 yıldır çalışmalarını sürdürmektedir.

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.

	30 Eylül 2018 (Konsolide)		31 Aralık 2017 (Konsolide)		31 Aralık 2016 (Konsolide)	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Banka ortaklarına verilen doğrudan krediler	2,462,596	28,044	1,671,201	23,787	1,999,781	3,798
<i>Tüzel kişi ortaklara</i>	2,462,596	28,033	1,671,201	23,776	1,999,781	3,787
<i>Gerçek kişi ortaklara</i>	-	11	-	11	-	11
Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler	1,001,816	725,901	853,335	616,608	624,475	530,358
Banka mensuplarına verilen krediler	4,527	-	1,496	-	1,147	-
Toplam	3,468,939	753,945	2,526,032	640,395	2,625,403	534,156

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 30.09.2018 tarihinden itibaren Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

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

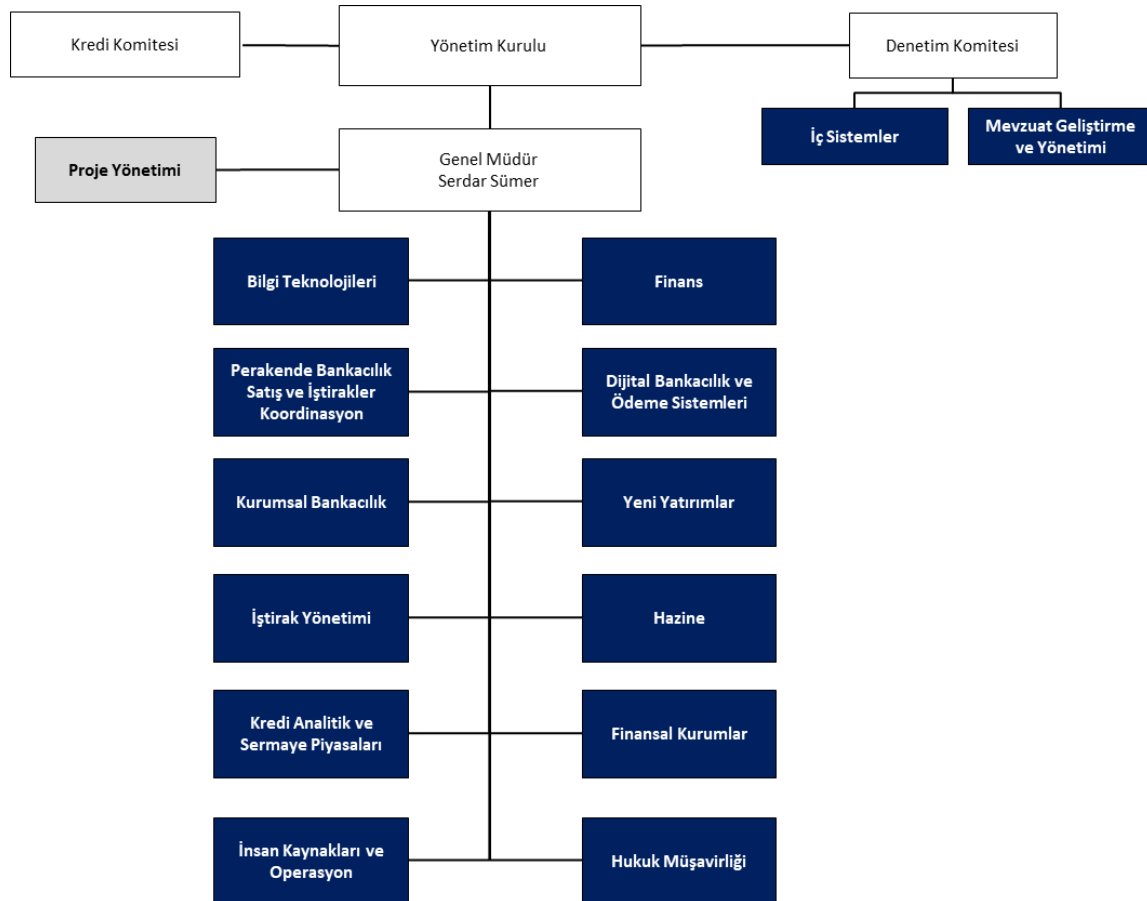
9. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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:



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	1.399.579	0.14
Mehmet Usta	YK Başkan Vekili	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Denetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Üyesi Ücretlendirme Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Mehmet Ertuğrul Gürler	YK Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Üyesi Ücretlendirme Komitesi Üyesi Denetim Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Kemaleddin Koyuncu	YK Üyesi	Kredi Komitesi Yedek Üye Denetim Komitesi Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl	-	-
Veysel Şahin	YK Üyesi	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi Kredi Komitesi Yedek Üye Denetim Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
İbrahim Yaşar	YK Üyesi	Denetim Komitesi Üyesi	3 Yıl	-	-
Serdar Sümer	YK Üyesi - Genel Müdür	Genel Müdür Kredi Komitesi Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl	-	-

Yönetim kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler aşağıda ayrıca belirtilmiştir:

Ahmet Çalık – Yönetim Kurulu Başkanı

ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ
Çalık Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Lidya Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Cetel Telekom İletişim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Finansal Hizmetler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Dijital ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Gapyapı İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
İrmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Tura Moda Mağazacılık ve Elektronik Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Adacami Enerji Elektrik Üretim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Yeşilirmak Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Atlas Petrol Gaz İthalat İhracat ve Pazarlama Tic. 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

Çalık Diamond Solar Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Elektrik Dağıtım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Enerji Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık NTF Elektrik Üretim ve Madencilik A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Rüzgar Enerjisi Elektrik Üretim Anonim Şirketi	Yönetim Kurulu Başkanı
Çalık Petrol Arama Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Çedaş Elektrik Dağıtım Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
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
Kızılırmak Elektrik Üretim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Momentum Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Petrotrans Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Sembol Enerji A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Türkmen'in Altın Asrı Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Yeşilçay Enerji Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Akılcı Bilişim Çözümleri ve Danışmanlık A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Tapco Petrol Boru Hattı Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Aras Elektrik Perakende Satış A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
TCB İnşaat Yatırım A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Calik Enerji Swiss AG	Yönetim Kurulu Üyesi
Kosovo Calik Limak Energy SH.A	Yönetim Kurulu Başkanı
Kosovo Electricity Distribution and Supply Company J.S.C.	Yönetim Kurulu Başkanı
Kosovo Electricity Supply Company J.S.C.	Yönetim Kurulu Başkanı

Mehmet Ertuğrul Gürler - Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ
Çalık Holding A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Gap İnşaat Yatırım ve Dış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Çalık Denim Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Gap Pazarlama A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Çalık Emlak ve Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Cetel Telekom İletişim San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Çalık Finansal Hizmetler A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Çalık İnşaat A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi Temsilcisi
Çalık Hava Taşımacılık Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili Temsilcisi
Doğu Akdeniz Petrokimya ve Rafineri San. ve Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Gap Elektrik Dağıtım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Üyesi
Albtelecom Sh.A	Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Serdar Sümer - Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ
E-Post Elektronik Perakende Otomasyon Satış Tic. A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
E-Kent Geçiş Sistemleri ve Biletleme Teknolojileri A.Ş..	Yönetim Kurulu Başkanı
Pavo Teknik Servis Elektrik Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Sigortayeri Sigorta Ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
UPT Ödeme Hizmetleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Echo Bilgi Yönetim Sistemleri A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı
Attivo Bilişim A.Ş.	Yönetim Kurulu Başkanı

Mehmet Usta - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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

Veysel Şahin - Yönetim Kurulu Üyesi

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

İbrahim Yaşar- Yönetim Kurulu Üyesi

ŞİRKET UNVANI	GÖREVİ
Banka Kombetare Tregtare (BKT)-Arnavutluk	İç Denetim Grup Başkanı
Banka Kombetare Tregtare (BKT)-Kosova	Denetim Komitesi Uyesi

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
			(TL)	(%)
Serdar SÜMER	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür Kredi Komitesi Üyesi Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Ahmet Erdal GÜNCAN	Kurumsal Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı Grup Başkanı Bölüm Başkanı	-	-

Dr. Uğur Gökhan ÖZDİNÇ	Bilgi Teknolojileri Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Murat BARLAS	Finans Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı Risk Yönetimi Başkanı	-	-
Tevfik KINIK	Kredi Analitik ve Sermaye Piyasaları Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Gürol GÜNGÖR	Perakende Bankacılık Satış ve İştirakler Koordinasyon Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Muzaffer Suat UTKU	Finansal Kurumlar Genel Müdür Yardımcısı	Genel Müdür Yardımcısı Grup Başkanı	-	-
Betügül TOKER	Dijital Bankacılık ve Ödeme Sistemleri Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-

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

YOKTUR

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

YOKTUR

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Denetim Komitesi

Kemaleddin Koyuncu	Başkan
İbrahim Yaşar	Üye

Denetim Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

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

b-Denetim Komitesi;

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

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

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

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

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

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

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

Kredi Komitesi

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

Kredi Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

a-Yönetim Kurulu'nun, kredilerle ilgili olarak vereceği görevleri yapmak üzere, "*Hukuk, iktisat, maliye, bankacılık, işletme, kamu yönetimi ve dengi dallarda en az lisans düzeyinde,*

mühendislik alanında lisans düzeyinde öğrenim görmüş olanların ise belirtilen alanlarda lisansüstü öğrenim görmüş olmak.” şartlarını taşıyan üyeleri arasından seçeceği en az 2 (iki) üye ile Banka Genel Müdürü veya vekilinden oluşan bir Kredi Komitesi kurulur. Herhangi bir toplantıya katılamayacak Kredi Komitesi üyesi yerine görev yapmak üzere aynı şartları taşıyan Yönetim Kurulu Üyeleri arasından 2 (iki) yedek üye seçilir. Kredi komitesi üye ve yedeklerinin seçiminde Yönetim Kurulu Üyelerinin en az dörtte üçünün olumlu oyu aranır.

b-Kredi Komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve oybirliği ile verdiği kararlar doğrudan, oyçokluğu ile verdiği kararlar Yönetim Kurulu’nun onayından sonra uygulanır.

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

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

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

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

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Mehmet Usta	Başkan
Mehmet Ertuğrul Gürler	Üye
Veysel Şahin	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi’nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

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

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

- Gerekli sistematik arayış ve değerlendirme ölçütlerini kullanarak ve en geniş açılımla Yönetim Kurulu’na ve Banka’ya en önemli katkıları sağlayabilecek üye adaylarını saptar.
- Üyelerin intibakı, Banka’yı tanınması ve işlevlerini yerine getirebilmesi için gerekli eğitimi, teknik destek ve danışmanlığı sağlar.
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve yöneticilerin sayısı konusunda öneriler geliştirir.
- Kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit ederek, Yönetim Kurulu’na tavsiyelerde bulunur.
- Yönetim Kurulu’nun işleyişinin denetimiyle iç politikaların uygulanıp uygulanmadığını tespit ederek, gerek Yönetim Kurulu’na gerekse Genel Kurul’a gerekli bilgileri verir, tavsiye ve eleştirilerde bulunur.
- Periyodik olarak yukarıdaki tüm hususlardaki sistem ve politikalar gözden geçirip, tavsiyelerde bulunur.

c-Kurumsal Yönetim Komitesi kararları karar defterine kaydedilerek, Yönetim Kurulu karar defterinin tabi olduğu usul ve esasa göre tutulur.

Ücretlendirme Komitesi

Mehmet Usta	Başkan
Mehmet Ertuğrul Gürler	Üye

Ücretlendirme Komitesi'nin Oluşumu, Amaç ve Görevleri

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

11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

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

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

12. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın; Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	Son Durum		13.12.2018 Tarihli Genel Kurul	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
Çalık Holding A.Ş.	1.186.791.294	99,43	1.186.791.294	99,43
Çalık Denim Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	3.596.921	0,30	3.596.921	0,30
Ahmet Çalık	1.598.632	0,13	1.598.632	0,13
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	799.315	0,07	799.315	0,07
İrmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	799.315	0,07	799.315	0,07
TOPLAM	1.193.585.477	100,00	1.193.585.477	100,00

Banka sermayesinin tamamına dolaylı olarak Ahmet Çalık sahiptir.

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

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

YOKTUR.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grup	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	1	1.193.585.477	100,00

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

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

İhraççının yönetim hakimiyeti dolaylı olarak Ahmet ÇALIK'ın elindedir.

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

YOKTUR

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

30.09.2018 tarihi itibarıyla konsolide aktif büyüklüğümüz 13.575.117 Bin TL seviyesine ulaşmış olup nakdi ve gayrinakdi krediler aracılığıyla ekonomiye 8.932.146 Bin TL destek sağlanmıştır. Nakit kredilerimiz 7.540.304 Bin TL'ye ulaşmış olup buna mukabil, takipteki kredilerin toplam kredilere oranı %3.05 olarak gerçekleşmiştir. Bankamızın, kaynaklarını verimli kullanıp bilgi ve teknolojinin optimum kullanımı ile yaygın ve eşsiz ürün geliştirmeye dayalı bankacılık modeli, sürdürülebilir büyümenin temelini oluşturmaktadır.

Grup'un, esas odak konusu kârlılık olup 2018 yılının ilk dokuz ayı itibarıyla ortalama aktif kârlılığı %2.67, ortalama özkaynak kârlılığı ise %24.52 olarak gerçekleşmiştir.

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

Banka'nın, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile Kamu Gözetimi, Muhasebe Denetim Standartları Kurulu'nun görüşü alınmak suretiyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2016, 31 Aralık 2017 ve 30 Eylül 2018 tarihli konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.aktifbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adresinden erişilebilmektedir.

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

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüş
30 Eylül 2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüş
31 Aralık 2017	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüş
31 Aralık 2016	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüş

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

“Şartlı Sonucun Dayanağı

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgiler, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle ayrılan ve tamamı geçmiş dönemlerde gider yazılan toplam 170,000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Banka ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi ile 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide finansal bilgilerinin sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 9 Mart 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 15 Kasım 2017 tarihli sınırlı denetim raporunda ayrılan serbest karşılıklar nedeniyle sırasıyla şartlı görüş verilmiş ve şartlı sonuç bildirilmiştir.”

denilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

geçmiş yıllar karları toplam 30,000 Bin TL daha fazla, ve net dönem karı 140,000 Bin TL daha fazla olacaktı.

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

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.

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Ortaklığımız kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

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

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

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

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

A. Yurtiçinde ve yurtdışında kamu ve özel ayrımı olmaksızın tüm ekonomik sektörlerde proje finansmanı ve diğer finansman hizmetleri vermek, nakdi ve gayrinakdi kredi vermek, emtia kredisi vermek, faktoring işlemleri yapmak, finansal kiralama ve mal varlıklarına dayalı finansman konularında aracılık yapmak,

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

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

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

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

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

G. Yurtiçinde ve yurtdışında menkul gayrimenkul ve sınai mülkiyet vesair maddi ve gayri maddi haklara tasarruf etmek iltizami ve tasarrufu muamele ile alım satım yapmak banka leylh ve aleyhinde her çeşit ayni irtifak, intifa, kira, şufa, iştirak gayrimenkul mükellefiyeti, rehin, ipotek, satış vaadi, vesair hakların iktisap, tesis, terkin ve fek edilmesi kefalet alınması ve verilmesi işlemlerini yapmak.

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

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

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

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

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

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

İhraççının sermayesini temsil eden paylar herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

YOKTUR.

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

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

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

İlgili üçüncü kişilerin bilgilerine aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

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

Türkiye Bankalar Birliği: www.tbb.org.tr

Kamuyu Aydınlatma Platformu: www.kap.gov.tr

JCR Derecelendirme: www.jcrer.com.tr

17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

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

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

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

18. EKLER

1. Banka esas sözleşmesi

2. Genel Kurulun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge