

YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04/08/2017 tarih ve 30/1009 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Büyükdere Cad No:163 Zincirlikuyu Şişli İstanbul www.aktifbank.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 424040
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 12.07.2017 tarih ve 2918 sayılı yönetim kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 1.700.000.000,-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Banka internet sitesinde ilan edilecektir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

<p>AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu-Şişli İstanbul Bogaziçi Kurumlar V.D. 225 873 6887 T 0212 340 80 00 F 212 340 88 65 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No - 424040</p> <p>Koray ALTINTAŞ Bölüm Başkanı</p>	<p><i>[Signature]</i> Genel Müdür Yardımcısı</p>
---	--

07 Ağustos 2017



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

<p>Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer</p>
<p>Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar</p>	<p>Bankamızca yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yönelik olarak satılmak üzere, 1.700.000.000,-TL tutarına kadar, Türk Lirası cinsinden, hamiline yazılı, beheri asgari 100,-TL nominal bedelli, iskontolu ve/veya kuponlu, sabit ve/veya değişken faizli, 30 gün ila 364 gün arasında değişen vadelerde finansman bonosu ve/veya 365 gün ve 10 yıl arası vadelerde tahvil ihraç edilecektir.</p> <p>İhraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarına ilişkin vade ve anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler her bir ihraçtan önce belirlenecektir.</p> <p>Borçlanma araçları, sabit veya değişken getirili olabileceği gibi, iskontolu veya kupon ödemeli olarak da ihraç edilebilecektir.</p> <p>Vade, ihraç büyüklüğü ve piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle her bir tertip veya tertibe bağlı seriler için (gösterge niteliğindeki devlet tahvilinin satış tarihinden bir önceki güne ait son gerçekleşen faiz oranı artı 700 baz puanı geçmemek kaydıyla) satış anında belirlenen farklı faiz oranlarına sahip olabilecektir.</p> <p>Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.</p> <p>Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesi'ne göre nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları Borsa tarafından kota alınarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görebilir.</p> <p>Nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen tahvil/finansman bonoları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben Borsa tarafından kota alınır.</p> <p>Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.</p> <p>İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p>
<p>İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri</p>	<p>Tahvil veya Bono ihracından elde edilecek fonlar, Bankamızın finansal varlıklarının büyütülmesi için gereken finansman ihtiyacının giderilmesinde kullanılacaktır.</p>

07 Ağustos 2017



h c

İhraççı taahhütleri	:	Yoktur																		
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	JCR-Eurasia Rating, 05.06.2017 tarihinde, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'ni yüksek düzeyde Yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu "AA (Trk)" teyit etmiş görünümünü ise "Stabil"den "Pozitif"e revize etmiştir. Ayrıca Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notu ise "BBB-" olarak, görünümünü ise "Stabil" olarak teyit etmiştir. Diğer notlar aşağıda gösterilmiştir.																		
		<table border="1"> <tr> <td>Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu</td> <td>BBB-/(Stabil görünüm)</td> </tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu</td> <td>BBB-/(Stabil görünüm)</td> </tr> <tr> <td>Uzun Vadeli Ulusal Notu</td> <td>AA(Trk)/(Pozitif görünüm)</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu</td> <td>A - 3/(Stabil görünüm)</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu</td> <td>A - 3/(Stabil görünüm)</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Ulusal Notu</td> <td>A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)</td> </tr> <tr> <td>Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu</td> <td>A-1+(Trk)</td> </tr> <tr> <td>Desteklenme Notu</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>Ortaklardan Bağımsızlık Notu</td> <td>AB</td> </tr> </table>	Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-/(Stabil görünüm)	Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB-/(Stabil görünüm)	Uzun Vadeli Ulusal Notu	AA(Trk)/(Pozitif görünüm)	Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A - 3/(Stabil görünüm)	Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	A - 3/(Stabil görünüm)	Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)	Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	A-1+(Trk)	Desteklenme Notu	2	Ortaklardan Bağımsızlık Notu	AB
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-/(Stabil görünüm)																			
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB-/(Stabil görünüm)																			
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AA(Trk)/(Pozitif görünüm)																			
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A - 3/(Stabil görünüm)																			
Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	A - 3/(Stabil görünüm)																			
Kısa Vadeli Ulusal Notu	A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)																			
Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu	A-1+(Trk)																			
Desteklenme Notu	2																			
Ortaklardan Bağımsızlık Notu	AB																			
Yetkili kuruluş	:	Aktif Yatırım Bankası A.Ş.																		
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur																		
Erken itfa esasları	:	Yoktur																		
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur																		
Diğer hususlar	:	Yoktur																		

İşbu belge ile birlikte 21 07.2017 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul Boğaziçi Kurumlar V.D. 125 019 6537 T 0212 340 80 00 F 0212 340 98 65 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No: 129044	
Koray TAHTAKILIÇ Bölüm Başkanı	Tevrik KINIK Genel Müdür Yardımcısı

07 Ağustos 2017



HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı : Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
1.2. Merkez Adresi : Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu Şişli 34394 İstanbul
1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
1.4. Ticaret Sicil Numarası : 424040
1.5. Faaliyet Konusu : Banka esas sözleşmesinin 5. maddesi uyarınca faaliyet konusu; her türlü yatırım bankacılığı hizmeti vermek ve “yatırım”, “kalkınma” ve mevzuatın yatırım bankaları hakkında cevaz verdiği her türlü bankacılık işlemlerinde bulunmaktır. Merkezi İstanbul’da bulunan Banka’nın toplam 8 adet şubesi ve 662 çalışanı bulunmaktadır.

1.6. Ortaklık Yapısı

Banka’nın 1.033.585.477,-TL olan ödenmiş sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	TCKN/Vergi No	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran %
Çalık Holding A.Ş.	6090007406	1.027.637.268	99,42
Çalık Denim Tekstil San. ve Tic. A.Ş.	3890003015	3.149.052	0,30
Ahmet Çalık	49801115896	1.399.579	0,14
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	1440398033	699.789	0,07
Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	4660626271	699.789	0,07
Toplam		1.033.585.477	100,00

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin %99.42’sine sahip olan Çalık Holding A.Ş.’nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	TCKN/Vergi No	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran %
Ahmet ÇALIK	49801115896	399.999.998	99,99
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	1440398033	1	0,00
Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	4660626271	1	0,00
Toplam		400.000.000	100,00

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı-Soyadı	TCKN	Görevi	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
Ahmet ÇALIK	49801115896	Yönetim Kurulu Başkanı	24.04.2015	3 yıl
Mehmet USTA	37522870712	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24.04.2015	3 yıl
Mehmet Ertuğrul GÜRLER	49852215736	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2015	3 yıl
Veysel ŞAHİN	21802583706	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2015	3 yıl
Ahmet Celalettin YILDIRIM	22357013328	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2015	3 yıl
Serdar SÜMER	51181550006	Yönetim Kurulu Üyesi-GM	04.05.2015	3 yıl

Banka esas sözleşmesinin 32 ve 33'üncü maddeleri uyarınca en az 5 en çok 9 üyeden oluşan yönetim kurulunun görev süresi en çok 3 yıldır. 24.04.2015 tarihli genel kurulda 3 yıl süre ile görev yapmak üzere seçilen yönetim kurulu üyelerinden Ahmet Galip TÖZGE'nin istifası nedeniyle yerine, aynı süre boyunca görev yapmak üzere 04.05.2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile Serdar SÜMER atanmıştır. Banka'nın ana ortağı Çalık Holding A.Ş.'nin yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler ise aşağıda verilmektedir.

Adı-Soyadı	TCKN/Vergi No	Görevi
Ahmet ÇALIK	49801115896	Yönetim Kurulu Başkanı
Başak Yönetim Sistemleri A.Ş.	1440398033	Yönetim Kurulu Üyesi
Irmak Yönetim Sistemleri A.Ş.	4660626271	Yönetim Kurulu Üyesi

1.10. Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri

Bağlı Ortaklıklar		
Ticaret Unvanı	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Epost Elektronik Perakende Otomasyon Satış Ticaret A.Ş.	166.200.000	99,80
Sigortayeri Sigorta ve Reasürans Brokerliği A.Ş.	37.000.000	100,00
Emlak Girişim Danışmanlığı A.Ş.	350.000	100,00
UPT Para Transfer ve Ödeme Hizmetleri A.Ş.	20.500.000	100,00
Aktif Bank Sukuk Varlık Kiralama A.Ş.	100.000	99,99
Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.	10.000.000	80,00
N Kolay Ödeme Kuruluşu A.Ş.	3.000.000	99,99

İştirakler		
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
Kazakhstan İjara Company JSC *	4.224.362.000 KZT	14,31
Euroasian Leasing Company**	300.000.000 RUB	25,00
Haliç Finansal Kiralama A.Ş.	20.000.000 TL	32,00

*Kazakistan para birimi (Tenge) cinsinden.

** Tataristan para birimi (Ruble) cinsinden.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri	Görevleri	Belgenin Alındığı Tarih
Murat Barlas	Genel Müdür Yardımcısı	21.05.2015
Özer Burhan	Bölüm Başkanı	25.05.2015
Devrim Berk	İş Başkanı	11.06.2012
Mehmet Sayhan Sonalp	İş Başkanı	17.10.2011
Togay Hocaoğlu	Müdür	24.08.2016
Gözde Küçükkoğlu	Uzman	21.10.2014

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) yönetim kurulunun 16.09.2009 tarihli kararı ile Şirket borçlanma aracı ihraççısı sıfatıyla MKK üyeliği işlemlerini tamamlanmıştır.

1.13. Şirket'in Tarihçesi

Halihazırda halka açık olmayan Bankamızın kurulmasına Bakanlar Kurulu'nca 22.09.1998 tarih ve 98/11819 sayılı kararname ile izin verilmiş, söz konusu karar 21.10.1998 tarih ve 23500 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Banka, 28.07.1999 tarihinde tescil edilmiş olup esas sözleşmesi 29.07.1999 tarihli TTSG ile ilan edilmiştir.

"Çalık Yatırım Bankası A.Ş." olan Bankamızın ticaret unvanı 10.06.2008 tarihli yönetim kurulu kararı ile "Aktif Yatırım Bankası A.Ş." olarak değiştirilmiş ve 01.08.2008 tarihinde de tescil edilmiştir.

Bankamızın statüsü 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası" olup, mevduat kabul etme yetkisi bulunmamaktadır.

2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

- 2.1. Artırım Öncesi Sermaye : 933.585.477,-TL
- 2.2. Artırım Kaynakları
- İç Kaynaklar (Geçmiş Yıl Karları) : 100.000.000,-TL
- 2.3. Artırım Sonrası Sermaye (Güncel Sermaye Tutarı) : 1.033.585.477,-TL
- 2.4. Sermayenin
- Tescil Tarihi : 27.03.2017
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı : 31.03.2017- 9296
- 2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısımının Tespitine İlişkin Mali Müşavir Raporunun Tarihi ve Sayısı : 04.04.2017 tarih ve YMM.34104044- 1561.2017_060 sayılı Rapor

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Banka'nın 31 Mart 2017 ile 2015 ve 2016 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Konsolide/ Solo	Hazırlanma Esası	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.03.2017	Konsolide	BDDK düzenlemeleri	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüş
31.12.2016	Konsolide	BDDK düzenlemeleri	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüş
31.12.2015	Konsolide	BDDK düzenlemeleri	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı Görüş

Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ uyarınca BDDK'ya göre düzenlenen konsolide finansal tablolarda yalnızca finansal iştirak ve bağlı ortaklıklar konsolide edilmektedir.

31.03.2017 tarihli finansal tablolarda şart oluşturan husus:

"31 Mart 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetiminin ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel riskleri dikkate alarak ayırdığı 90,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 90,000 Bin TL daha az, geçmiş yıllar karları toplam 30,000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 60,000 Bin TL daha fazla olacaktı."

31.12.2016 tarihli finansal tablolarda şart oluşturan husus:

"31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Ana Ortaklık 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 karları toplam 15,000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 15,000 Bin TL daha fazla olacaktı."

31.12.2015 tarihli finansal tablolarda şart oluşturan husus:

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

Banka'nın 31 Mart 2017'de sona eren üç aylık ara dönem ile 2015 ve 2016 yıllarına ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Finansal Durum Tablosu (Bin TL)	31.12.2015 (Konsolide)	31.12.2016 (Konsolide)	31.03.2017 (Konsolide)
Nakit Değerler	919.182	1.136.911	1.206.427
Bankalar	204.479	563.624	195.298
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	774.909	1.082.450	1.098.865
Krediler ve Alacaklar	4.724.865	5.887.626	6.151.924
Maddi Duran Varlıklar	222.539	232.855	228.810
Aktif Toplamı	7.544.308	9.515.299	9.499.041
Alınan Krediler	2.503.924	2.824.068	2.653.976
Para Piyasalarına Borçlar	495.463	770.148	798.453
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.623.897	3.170.558	2.587.720
Fonlar	288.873	820.432	819.788
Özkaynaklar	930.598	1.028.772	1.081.631
Sermaye	862.585	933.585	1.033.585
Kar Yedekleri	14.522	27.212	39.178
Dönem Net Karı	76.078	117.850	50.344
Pasif Toplamı	7.544.308	9.515.299	9.499.041

2016 sonu itibariyle Banka bilançosunun aktif tarafı önemli ölçüde (%62 oranında) krediler ve alacaklardan oluşmaktadır (2015'te %62,5). Bunun dışında kalan varlıklar ise sırasıyla %12 oran ile nakit değerler (2015'te %12) ve %11 oran ile satılmaya hazır finansal varlıklardır (2015'te %10).

Banka, mevduat kabulüne yetkili olmadığından, 2016 yılında, normal bankacılık faaliyetleri kapsamında kendisini fonlamayı %30 oranı ile aldığı krediler ve %33 oranı ile ihraç ettiği menkul kıymetler ile sağlamaktadır (2015 oranları sırasıyla %33 ve %35).

Özkaynakların tüm kaynaklar içindeki ağırlığı ise 2016 yılında %11, 2015 yılında %12 olarak gerçekleşmiştir.

2016 yılında Banka aktif toplamı 2015 yılına göre yaklaşık %26 oranında büyümüş olup bu artış, aktif tarafında, verilen kredilerin ve nakit değerlerin artışı olarak görülmektedir. Aynı dönemde, verilen krediler %25 oranında ve 1.162.761,-TL tutarında artmıştır. Artışın büyük kısmı Banka'nın dahil olduğu risk grubu dışındakilere kullanılan kredilerdeki artıştan kaynaklanmaktadır.

Bilançonun pasif tarafında ise 2016 yılındaki bu büyümeyi finanse eden en önemli rakamın 2016 yılına göre %21 oranında artarak 3,2 milyar TL'ye ulaşan ihraç edilen menkul kıymetler kalemi olduğu görülmektedir. Aynı dönemde para piyasası işlemleri de önemli ölçüde artış göstermiştir.

Özkaynak kalemi 2015 yılı karının dağıtılmayarak Banka bünyesinde bırakılması ve 2016 yılının karla kapatılması sonucu artarak 2016 yılı sonunda 1,029 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Gelir Tablosu (TL)	31.12.2015 (Konsolide)	31.12.2016 (Konsolide)	31.03.2017 (Konsolide)
Faiz Gelirleri	682.057	801.446	249.996
Faiz Giderleri	(377.074)	(440.080)	(105.339)
Net Faiz Gelir/Gideri	304.983	361.366	144.657
Net Ücret ve Komisyon Gelir/Gider	66.106	123.442	82.349
Diğer Faaliyet Gelirleri	77.619	32.934	24.005
Diğer Faaliyet Giderleri	(300.857)	(334.400)	(77.984)
Net Dönem Karı	76.078	117.804	50.344

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

Dönem	Aktif Bank	Kalkınma ve Yatırım Bankaları	Bankacılık Sektörü
31.03.2017	13.25	25.04	16.04
31.12.2016	12.74	23.44	15.57
31.12.2015	13.44	28.28	15.57

Banka'nın sektördeki yeri incelendiğinde ise Türkiye Bankalar Birliği verilerine göre aktif büyüklüğü açısından 2016 yılı Eylül ayı itibariyle bir önceki yıldaki yerini koruyarak 23'üncü sırada olduğu görülmektedir.

Özkaynak büyüklüğü ve net dönem karı büyüklüğüne bakıldığında da Banka'nın sektör içindeki yerinin 2015 yılında görece stabil seyrettiği anlaşılmaktadır. Banka, özkaynak büyüklüğü açısından 2016 yılı Eylül ayında 22'nci (2015 yılında 23'üncü) ve net kar büyüklüğü açısından 2016 yılı Eylül ayında 19'uncu (2015 yılında 20'nci) sırada kalarak sektör içindeki büyüklüğünü ve sıralamasını korumuştur.

Özkaynak karlılığına bakıldığında ise Banka 2016 yılı Eylül ayında 47 banka içindeki durumunu iyileştirerek 21'incilikten 19'unculuğa yükselmiştir.

4. DERECELENDİRME

Derecelendirme kuruluşunun unvanı	Derecelendirme notunun verildiği tarih	Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu	Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	01.06.2017	AA (Trk)	Yatırım Yapılabilir Seviyede
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	01.06.2016	AA (Trk)	Yatırım Yapılabilir Seviyede

Derecelendirme notunun verildiği tarihlerden sonra, derecelendirme kuruluşu tarafından hazırlanan basın açıklamaları ile verilen teyitler/güncellemeler bulunmamaktadır.

B. BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. Tedavülde Bulunan Borçlanma Araçları

BAŞVURU TARİHİ (21/07/2017) İTİBARIYLA TEDAVÜLDEKİ YURT İÇİ ve YURT DIŞI İHRAÇLAR								
Kurul Karar Tarihi	İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
			Tutar	Para Birimi				
17.06.2016	100.000.000	Kira Sertifikası	25.000.000	TRY	29.08.2016	11,50	Nitelikli Yatırımcı	28.08.2017
17.06.2016	100.000.000	Kira Sertifikası	25.000.000	TRY	21.10.2016	11,75	Nitelikli Yatırımcı	20.10.2017
17.06.2016	100.000.000	Kira Sertifikası	25.000.000	TRY	27.01.2017	12,00	Nitelikli Yatırımcı	26.01.2018
31.01.2017	200.000.000	Finansman Bonusu	200.000.000	TRY	13.02.2017	13,50	Halka arz	12.02.2018
21.04.2017	300.000.000	Finansman Bonusu	300.000.000	TRY	12.07.2017	13,75	Halka arz	11.07.2018
03.04.2015	945.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	28.07.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	26.07.2017
03.04.2015	945.000.000	Tahvil	195.000.000	TRY	05.08.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	02.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonusu	25.000.000	TRY	12.04.2017	13,00	Nitelikli Yatırımcı	03.08.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	13.08.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	11.08.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	20.08.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	18.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonusu	25.000.000	TRY	12.04.2017	13,00	Nitelikli Yatırımcı	03.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	25.000.000	TRY	22.02.2017	12,72	Nitelikli Yatırımcı	23.08.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	28.08.2015	12,00	Nitelikli Yatırımcı	25.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonusu	50.000.000	TRY	14.06.2017	13,90	Nitelikli Yatırımcı	14.09.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonusu	25.000.000	TRY	10.05.2017	13,70	Nitelikli Yatırımcı	12.10.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonusu	25.000.000	TRY	13.07.2017	14,00	Nitelikli Yatırımcı	12.10.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	150.000.000	TRY	21.10.2015	12,70	Nitelikli Yatırımcı	20.10.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	100.000.000	TRY	28.10.2015	12,60	Nitelikli Yatırımcı	25.10.2017
30.06.2016	500.000.000	Tahvil	50.000.000	TRY	19.10.2016	11,69	Nitelikli Yatırımcı	17.01.2018
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	25.000.000	TRY	03.03.2017	12,72	Nitelikli Yatırımcı	02.03.2018
13.11.2015	400.000.000	Tahvil	100.000.000	TRY	10.05.2016	12,25	Nitelikli Yatırımcı	09.05.2018
13.11.2015	400.000.000	Finansman Bonusu	50.000.000	TRY	01.07.2016	12,00	Nitelikli Yatırımcı	29.06.2018
30.06.2016	500.000.000	Tahvil	150.000.000	TRY	05.09.2016	11,80	Nitelikli Yatırımcı	04.09.2018
30.06.2016	500.000.000	Tahvil	150.000.000	TRY	29.09.2016	11,80	Nitelikli Yatırımcı	28.09.2018
30.06.2016	500.000.000	Tahvil	50.000.000	TRY	12.10.2016	11,80	Nitelikli Yatırımcı	10.10.2018
30.06.2016	500.000.000	Tahvil	25.000.000	TRY	17.10.2016	11,80	Nitelikli Yatırımcı	16.10.2018
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	27.10.2016	11,80	Nitelikli Yatırımcı	24.10.2018
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	150.000.000	TRY	08.11.2016	12,20	Nitelikli Yatırımcı	07.11.2018
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	5.000.000	TRY	16.11.2016	12,10	Nitelikli Yatırımcı	16.11.2018
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	03.07.2017	14,70	Nitelikli Yatırımcı	02.07.2019
21.04.2017	300.000.000	Tahvil	150.000.000	TRY	18.07.2017	14,30	Nitelikli Yatırımcı	03.06.2019
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	70.000.000	TRY	12.07.2017	14,30	Nitelikli Yatırımcı	10.07.2019
21.04.2017	300.000.000	Tahvil	150.000.000	TRY	13.07.2017	14,30	Nitelikli Yatırımcı	12.07.2019
10.02.2017	100.000.000	KBBA	25.000.000	TRY	11.05.2017	17,57	Nitelikli Yatırımcı	24.05.2018
28.07.2015	800.000.000	Eurobond	100.000.000	USD	27.06.2016	6,00	Yurtdışı İhraç	27.06.2021
28.07.2015	800.000.000	Eurobond	50.000.000	EUR	29.06.2016	4,00	Yurtdışı İhraç	29.06.2021
09.01.2017	95.000.000	Eurobond	50.000.000	EUR	27.01.2017	4,25	Yurtdışı İhraç	17.01.2022
09.01.2017	95.000.000	Eurobond	25.000.000	EUR	01.06.2017	3,60	Yurtdışı İhraç	01.06.2022
09.01.2017	95.000.000	Eurobond	20.000.000	USD	08.06.2017	6,00	Yurtdışı İhraç	08.06.2022

Bankamızın fon kullanıcısı olduğu alım satıma dayalı kira sertifikalarının nominal tutarı ile satışı devam eden halka arz edilen bonolar, ihraç limitinin hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınmıştır.

Bankamızca halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı devam etmekte olup ihraç limitinin hesaplanması amacıyla yukarıdaki tabloda tamamı tedavülde olarak gösterilmiştir.

Başvuru tarihi (21.07.2017) itibariyle vadesine 2 aydan daha az süre kalan borçlanma araçları aşağıda tekrar verilmektedir:

BAŞVURU TARİHİ (21/07/2017) İTİBARIYLA VADESİNE 2 AYDAN AZ KALAN İHRAÇLAR								
Kurul Karar Tarihi	İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
			Tutar	Para Birimi				
17.06.2016	100.000.000	Kira Sertifikası	25.000.000	TRY	29.08.2016	11,50	Nitelikli Yatırımcı	28.08.2017
03.04.2015	945.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	28.07.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	26.07.2017
03.04.2015	945.000.000	Tahvil	195.000.000	TRY	05.08.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	02.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonosu	25.000.000	TRY	12.04.2017	13,00	Nitelikli Yatırımcı	03.08.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	13.08.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	11.08.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	20.08.2015	11,90	Nitelikli Yatırımcı	18.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonosu	25.000.000	TRY	12.04.2017	13,00	Nitelikli Yatırımcı	03.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Tahvil	25.000.000	TRY	22.02.2017	12,72	Nitelikli Yatırımcı	23.08.2017
28.07.2015	1.000.000.000	Tahvil	200.000.000	TRY	28.08.2015	12,00	Nitelikli Yatırımcı	25.08.2017
25.10.2016	1.000.000.000	Finansman Bonosu	50.000.000	TRY	14.06.2017	13,90	Nitelikli Yatırımcı	14.09.2017

2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Borçlanma Araçları:

İhraç Tavanı / Tavanın Verildiği Kurul Kararı	Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım (Başvuru Tarihi İtibariyle)		
	Türü	Tutar	Para Birimi*
95.000.000 EUR / 19.12.2016 tarih 35/1245 sayı	Eurobond	2.828.196	EUR
50.000.000 TL / 19.12.2016 tarih 35/1245 sayı	Yapılandırılmış Borçlanma Aracı	50.000.000	TL
100.000.000 TL / 10.02.2017 tarih ve 6/200 sayı	Krediye Bağlı Borçlanma Aracı	75.000.000	TL
150.000.000 TL / 07.07.2017 tarih ve 26/873 sayı	Kira Sertifikası	150.000.000	TL
Toplam		286.647.643	TL

*Tavanın alındığı para birimi ile aynı olacak şekilde TL veya döviz olarak belirtilmektedir.

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Tutar (TL) veya Oran (%)
Bankamızın finansal varlıklarının büyütülmesi için gereken finansman ihtiyacının giderilmesinde kullanılacaktır.	Tamamı

4. Yetkili Kuruluş Kullanılıp Kullanılmayacağı:

Yetkili kuruluş Aktif Yatırım Bankası A.Ş. olacaktır.

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesinin Planlanıp Planlanmadığı:

Bankamız tarafından ihraç edilecek finansman bonusu ve tahvillerden yatırımcıların talebi doğrultusunda bazılarının Borsa'da Nitelikli Yatırımcıya İhraç pazarında satılması ve akabinde Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmesi söz konusu olup Borsa'da satışa sunulacak borçlanma araçlarının tutarı ve zamanı satış süreci içerisinde belirlenecektir. Bu nedenle halihazırda 25.11.2011 tarih ve 380 sayılı Borsa Genelgesi uyarınca Borsa'ya nitelikli yatırımcılara satılacak finansman bonusu/tahvillerin işlem görmesi için yapılan bir başvuru bulunmamaktadır.

24.07.2017

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

