

Finans Bank Anonim Şirketi

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 22/11/2016 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 10.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek (ilk etapta halka arz edilecek/satışa sunulacak kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir)- TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 24/11/2016 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 24/11/2016 tarihinde, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.finansbank.com.tr](http://www.finansbank.com.tr) ve [www.finansonline.com](http://www.finansonline.com) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 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, ihraç aracıları eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Muhür  
Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)  
22/11/2016  
www.finansbank.com.tr

22 Kasım 2016

Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ	10
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER	12

ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER  
İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER  
İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER  
RİSK FAKTÖRLERİ  
HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

2

ANSE & S

## KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	: Anonim Şirket
Banka/İhraççı	: Finans Bank Anonim Şirketi
DİBS	: Devlet İç Borçlanma Senetleri
Finansbank	: Finans Bank Anonim Şirketi
Kurul	: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
Borsa/Borsa İstanbul	: Borsa İstanbul A.Ş.
Grup	: Finans Bank grup şirketleri; finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar
QNB	: Qatar National Bank S.A.Q.
SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu

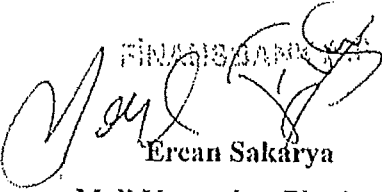
YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
MERSİS NO: 27110000000000000000  
SİRKETİ NO: 27110000000000000000  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ  
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER ANONİM ŞİRKETİ


3  
22 Ocak 2022

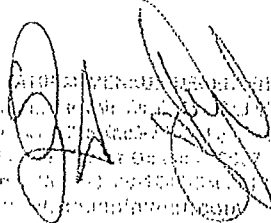
ANSA E.S.


## I. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

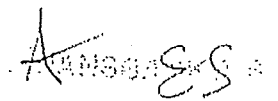
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş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

İhraççı Finans Bank A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Adnan Menderes YAYLA Mali Kontrol ve Planlama Genel Müdür Yardımcısı</p> <p> Ercan Sakarya Mali Kontrol ve Planlama Direktör 16/11/2016</p>	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>Özgür Güneri Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür</p> <p> İpek Helimoğlu Genel Müdür Yardımcısı 16/11/2016</p>	ÖZETİN TAMAMI

  
İPEK HELİMOĞLU  
Genel Müdür Yardımcısı  
16/11/2016

  
4  
22 Kasım 2016



## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

Finans Bank Anonim Şirketi.

### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççının hukuki statüsü: Anonim Şirket

Tabi olduğu mevzuat: T.C. Kanunları

İhraççının kurulduğu ülke: Türkiye

Merkez Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule No.215 Şişli 34394 İstanbul

Telefon ve faks numaraları: (0 212) 318 50 00/ (0 212) 318 58 50

İnternet adresi: [www.finansbank.com.tr](http://www.finansbank.com.tr)

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

İhraççı bilgi dokümanının 4. maddesinde belirtilen ortaklığa ve bankacılık sektörüne ilişkin riskler dışında cari hesap yılı içinde ihraççının finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Finansbank Anonim Şirketi hisselerinin %99,84'ü QNB'nin kontrolü altında olmakla birlikte, kalan %0,16'lük pay halka açıktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR.

### 2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

30 Haziran 2016 tarihine ilişkin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan konsolide finansal tablolar Ernst&Young tarafından bağımsız sınırlı denetime tabi tutulmuş ve 100.000 Bin TL tutarındaki serbest karşılık sebebiyle şartlı sonuç içeren rapor düzenlenmiştir.

Finans Bank Anonim Şirketi  
Tic. Sic. No: 27271  
Mersis No: 33010100000000000000  
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Tic. Sic. No: 27271  
Mersis No: 33010100000000000000  
www.finansbank.com.tr

27 Haziran 2016

ES

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL) <sup>(*)</sup>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş 2015	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 2015 Haziran	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 2016 Haziran
<b>Aktif Kalemler</b>				
Krediler	50.181.423	57.109.549	54.403.923	59.938.576
Menkul Kıymetler	9.209.142	9.253.518	9.246.463	10.982.106
Maddi Duran Varlıklar	1.472.095	1.581.509	1.505.825	1.578.077
<b>Toplam Aktifler</b>	<b>76.835.125</b>	<b>88.049.066</b>	<b>84.471.159</b>	<b>95.059.431</b>
<b>Pasif Kalemler</b>				
Mevduat	41.895.734	48.311.277	43.910.191	52.959.973
Alınan Krediler	5.853.084	6.066.057	7.061.358	7.487.361
Sermaye Benzeri Krediler	2.121.712	2.662.119	2.458.652	2.649.930
Özkaynaklar	8.797.614	9.405.485	9.296.252	9.664.621
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	8.619.439	9.216.256	9.110.022	9.657.307
Azınlık Payları	178.175	189.229	186.230	7.314
<b>Toplam Pasifler</b>	<b>76.835.125</b>	<b>88.049.066</b>	<b>84.471.159</b>	<b>95.059.431</b>
<b>Gelir Tablosu</b>				
Brüt Kar	1.192.094	933.594	612.071	709.306
Net Faaliyet Geliri	4.735.596	5.015.478	2.547.938	2.808.116
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı	915.939	680.414	495.853	570.851
Azınlık Payları	15.251	16.064	8.040	1.658
Ana Ortaklık Payları	900.688	664.350	487.813	569.193

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30.06.2016'dan itibaren Finansbank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

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

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Banka'nın Alınan Krediler toplamı (Sermaye Benzeri Krediler dahil) 10.137 milyon TL ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler toplamı 5.030 milyon TL tutarındadır.

Banka, 20 Aralık 2012 tarihinde 75 milyon ABD Doları ve 10 milyon Avro tutarında 5 yıl vadeli ; 50 milyon Avro tutarında 12 yıl vadeli seküritizasyon kredileri temin etmiştir.

Banka, 18 Eylül 2015 tarihinde 280 milyon ABD Doları tutarında 5 yıl vadeli seküritizasyon kredileri temin etmiştir.

Finansbank A.Ş.  
Müdürlük  
Etiler, Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 270953  
Vergi Sic. No: 34500000000000000000  
Tic. Sic. No: 270953  
Vergi Sic. No: 34500000000000000000

A. S. S.

Banka 25 Kasım 2015 tarihinde 99,5 milyon ABD Doları tutarında , 26 Kasım 2015 tarihinde 376 milyon Avro tutarında 1 yıl vadeli sendikasyon kredileri almıştır.

Banka, QNB tarafından kontrol edilmekte olup, QNB önemli uluslararası faaliyetler yürütmektedir ve gelişmekte olan piyasalardaki varlığını artırmaktadır. QNB otuzun üzerinde ülkede faaliyet göstermekte olup Ortadoğu ve Afrika'nın 2015 sonu itibariyle toplam aktifler, krediler, mevduat ve net kar boyutlarında en büyük bankasıdır. Ayrıca kredi derecelendirme kuruluşları tarafından yüksek kredi notları verilmiştir (uzun vadeli yabancı para borçlanma kredi notları sırasıyla Moody's: Aa3, Fitch: AA-, S&P: A+). Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların yabancı hissedarları arasında en yüksek kredi notuna sahiptir. QNB'ye hisse devrinin 15 Haziran 2016 tarihinde gerçekleşmesi nedeniyle, QNB'nin Banka'nın finansal yapısına etkisi ilerleyen dönemlerde izlenebilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi**

YOKTUR.

**2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

Banka'nın ana faaliyet alanı, ticari finansman ve kurumsal bankacılık, fon yönetimi işlemleri, bireysel bankacılık ve kredi kartı işlemlerini kapsamaktadır. Banka, belirtilen bankacılık faaliyetlerinin yanısıra, şubeleri aracılığıyla sigorta şirketleri adına sigorta acenteliği faaliyetlerini de gerçekleştirmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

**2.11. İhraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hâkimiyetinin kaynağı**

Banka'nın sermayesindeki pay oranı nedeniyle hakim ortağı Qatar National Bank'dir. Yönetim hakimiyetinin kaynağı ortaklıkta pay sahibi olunmasıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi**

Aşağıda Banka'ya ya da borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi verilmiştir.

MOODY's Haziran 2016		FITCH Haziran 2016	
Uzun vadeli döviz mevduat notu	Ba1	Uzun vadeli döviz notu	BBB
Uzun vadeli TL mevduat notu	Ba1	Kısa vadeli döviz notu	F2
Kısa vadeli döviz mevduat notu	NP	Uzun vadeli TL notu	BBB+
Kısa vadeli TL mevduat notu	NP	Kısa vadeli TL notu	F2
Temel Kredi Değerlemesi	Ba3	Uzun vadeli ulusal notu	AAA(tur)
Görünüm	Durağan	Görünüm	Durağan
		Destek Notu	2
		Finansal Kapasite Notu	bbb-

## CI Ağustos 2015

Uzun vade döviz notu	BB+
Kısa vade döviz notu	B
Döviz notu görünüm	Durağan
TL notu görünüm	Durağan
Uzun vade TL notu	BB+
Kısa vade TL notu	B
Finansal güç notu	BBB
Finansal güç görünüm	Durağan
Destek notu	4

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR.

### 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR.

### 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Yönetim Kurulu Üyeleri (30.06.2016 tarihi itibarıyla)	
Adı-Soyadı	Görevi
Mehmet Ömer Arif Aras	Yönetim Kurulu Başkanı
Sinan Şahinbaş	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Temel Güzeloglu	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Teoman Kerman	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı
Abdulla Mubarak N. Alkhalifa	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Rashid A.S. Al-Mohannadi(**)	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Abdulla S.S. Al-Suwaidi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi
Ramzi T.A. Mari(*)	Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi
Grant Eric Lowen	Yönetim Kurulu Üyesi
Mustafa Aydın Aysan	Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Reha Yolalan	Yönetim Kurulu Üyesi

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1. no'lu maddesinde yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı  
Mehmet Ömer Arif Aras

22 Ocak 2015

Mustafa Aydın Aysan



## 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

01.01.2014-31.12.2014, 01.01.2015-30.06.2015 ile 01.01.2016-30.06.2016 dönemlerinde konsolide finansal tabloların bağımsız ve sınırlı denetimini Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (E&Y) gerçekleştirmiştir. Sorumlu Ortak Baş Denetçi olarak 01.01.2014 - 31.03.2014 döneminde Ayşe Zeynep Deldağ, 01.01.2014 - 30.06.2014, 01.01.2014 - 30.09.2014, 01.01.2014 - 31.12.2014 ve 01.01.2015 - 31.03.2015 dönemlerinde Hatice Dilek Çilingir Köstem, 01.01.2015-30.06.2015, 01.01.2015 - 30.09.2015, 01.01.2015 - 31.12.2015 ve 01.01.2016 - 31.03.2016, 01.01.2016 - 30.06.2016 dönemlerinde ise Damla Harman görev almıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin adresi: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Orjin Maslak Daire 54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer 34398 İstanbul, Türkiye.

## 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

### 3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

### 3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasında engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

### 3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

### 3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

### 3.6. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

GAİS Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Tic. Sic. No: 270900  
Mersis No: 08020002709000000000000000  
Etiler, Beşiktaş/İstanbul  
www.gais.com.tr

9  
22.09.2015

ES

#### 4. RİSK FAKTÖRLERİ

##### 4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

###### **Piyasa Riski:**

Banka, portföyünde yer alan finansal araçların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Banka, kur riski, likidite riski ve faiz oranı risklerini piyasa riskini oluşturan en önemli bileşenler olarak değerlendirmektedir.

Hazine operasyonları kapsamında Banka, borç, sermaye, sabit getirili menkul kıymet, nakit para ve ilgili türev araçlar dahil çeşitli finansal araçlarının ve diğer varlıkların, kendi adına ve/veya müşterileri adına alım satımını yapmakta ve faiz dışı gelirisinin bir bölümü bu alım satımlardan elde edilen kardan oluşmaktadır. Banka'nın alım satım faaliyetlerinin önemli bir bölümü müşteri işlemleri ile ilgilidir. Her ne kadar yönetim, alım satım işlemlerinde maruz kalınan nihai risk toplamını sınırlandırmak için tedbirler almış ve risk profilini sistematik olarak denetliyor olsa da, Banka hala uzun veya kısa pozisyonlarına ilişkin olarak fiyat hareketlerinden kaynaklanan risklere maruz kalmaktadır. Banka söz konusu maruz kalınan riskler sebebiyle herhangi bir zarara uğrar ise Banka'nın alım satım karları düşebilir veya zarar oluşabilir ki her iki durumda Banka'nın ticari faaliyetleri, mali durumu ve operasyonlarının sonuçları üzerinde olumsuz bir etkiye sebep olabilecektir.

###### **Likidite Riski:**

Banka'nın alacak/borçlarının vadelerinin uyumsuzluğu likidite riskine neden olabilir. Likidite riski, nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunamaması sonucu oluşan risktir.

Olası bir likidite krizinde likidite yaratmak için kullanılacak limitler, enstrümanlar ve teminat olarak verilebilecek kıymetlerin listesi haftalık olarak güncellenir. Likidite sıkışıklığı durumunda izlenecek alternatif fonlama stratejileri mevcut limitler dahilinde değerlendirilir ve alınacak pozisyon büyüklüklerine karar verilir. Ayrıca "Likidite Acil Eylem Planı" gereği erken uyarı sinyalleri, likidite riskinin şiddetine bağlı stres seviyeleri ve her bir stres seviyesinde alınabilecek aksiyonlar tanımlanmıştır.

###### **Kredi Riski:**

Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu Banka'nın maruz kaldığı finansal risk olarak tanımlanmıştır.

Banka, geri ödemesinde sorun yaşanan kredilerde artış riskine maruz kalabilir.

Oluşabilecek negatif gelişmeler, Banka'nın kurumsal ve bireysel müşterilerinin bir kısmının finansal durumlarında olumsuz etki yaratıp ve bazı durumlarda, bu müşterilerin finansal güçlerini ve yükümlülüklerini geri ödemelerini etkileyebilmektedir. Bu durum, Banka tarafından sağlanan kredilerin geri ödemelerinin aksamasına, geri ödemelerde 90 günden fazla gecikmiş olan müşterilere verilen kredi ödemelerinin artmasına yol açabilmektedir. Buna ek olarak, Banka kredileri içinde, kurumsal müşterilere göre genellikle daha yüksek net faiz gelir marjı kazandıran, ancak sorumlu kredi oranları da nispeten daha yüksek olan bireysel müşteri riskleri ağırlık

ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte  
ANKAŞ (Genel Kurul) Yürürlükte

### **Faiz Riski:**

Faiz oranı seviyelerindeki değişiklikler Banka'nın faiz oranlarına ve faiz farkı değişikliklerine duyarlı varlıklarının değerlerini ve bununla beraber Banka'nın net faiz marjlarını ve borçlanma maliyetlerini etkileyebilir.

Banka'nın faaliyet sonuçları, önemli ölçüde, faiz kazandıran varlıklarından gelen faiz gelirleri ile faiz doğuran borçlarından kaynaklanan faiz giderleri arasındaki fark olan net faiz gelir seviyesine dayanmaktadır. Ortalama faiz geliri ile ortalama faiz gideri arasındaki fark, net faiz marjıdır. Net faiz geliri, toplam faaliyet gelirine, 2014 yılı, 2015 yılı ve 2016 Haziran döneminde sırasıyla, %67,7, %81,4 ve %77,8 oranında katkı sağlamıştır.

Bankacılık sektöründeki kısa vadeli fonlamanın Banka bilançosunda vade uyumsuzluğu yaratması dolayısıyla, faiz riskine maruz kalmaktadır. Faiz oranı riski, BDDK ve Banka Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limitler içinde devam etmektedir.

### **Kur Riski:**

Bu risk, kurlardaki değişmelerden kaynaklanan kazanç ve kayıplarla ilgilidir. Kur riski, yabancı paraya dayalı işlemlerde, yabancı paraların yerli paraya ya da birbirlerine karşı değerlerinin değişmesi halinde ortaya çıkar ve bu durum kar veya zarara yol açar.

Banka'nın kullandığı uzun vadeli kredilerinin, alacak/borçlarının döviz cinsinden olması, döviz kurlarındaki değişimlere karşı Banka'yı kur riski ile karşı karşıya bırakabilir.

### **Operasyonel Risk**

Operasyonel risk, insan, süreç, sistem ve dış faktörlerden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır. Operasyonel risk, yasal riski kapsamakta, itibar ve stratejik riskini ise kapsamamaktadır.

## **4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler**

Türkiye ve dünyadaki olumsuz ekonomik gelişmeler ve koşullar Banka'yı olumsuz yönde etkileyebilir. Önümüzdeki dönemde global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin krizden çıkış stratejileri, büyüme beklentileri ve cari açık gibi Türkiye'ye özgü kriterler ile bankacılık, vergi ve diğer mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, finansal piyasalar ve bankalar için riskler barındırabilir. Banka'nın risk yönetim stratejileri ve teknikleri, Banka'yı belirlenemeyen veya öngörülemeyen risklere maruz bırakabilir.

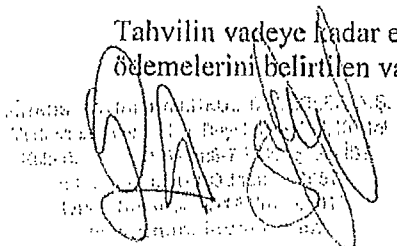
## **4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

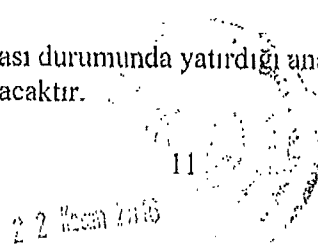
### **İhraççı riski:**

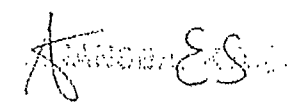
Tahvil ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

### **Piyasa Riski:**

Tahvilin vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırdığı anaparayı ve taahhüt edilen faiz ödemelerini belirtilen vadelerde alacaktır.







### **Likidite Riski:**

Yatırımcının, tahvili satarak yaptığı yatırımı nakde dönüştürmek istemesi durumunda söz konusu borçlanma araçlarının alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4., sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

### **5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**

#### **5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri**

Bu kısım halka arz yapılacağı takdirde her bir halka arz için ilan edilecektir.

#### **5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

#### **5.3. Menfaatler hakkında bilgi**

Aracı kuruma aracılık sözleşmesi çerçevesinde ödenecek hizmet bedeli haricinde halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

#### **5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Dokümanın onay tarihi itibarıyla gerçekleştirilmesi planlanan halka arz yoluyla ihraç bulunmadığından, bu maddeye ilişkin detaylı bilgiler daha sonra belirlenecektir.

