

BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

2007 YILI FAALİYET RAPORU

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2007 – 31.12.2007
Bankanın Ticaret Ünvanı	: Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
Genel Müdürlük Adresi	: Rüzgarlıbahçe Mahallesi Kayın Sok.Yesa Blokları No :3 Kavacık / Beykoz 34805 İstanbul
Genel Müdürlük Telefon No	: 0216 538 25 25
Genel Müdürlük Faks No	: 0216 538 42 41
Elektronik Site Adresi	: www.bankpozitif.com.tr
Elektronik posta adresi	: bilgi@bankpozitif.com.tr

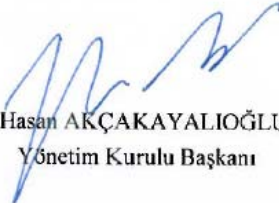
BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş.’NİN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI GÜNDEMİ

1. Açılış ve Divan başkanı, oy toplama memuru ve zabıt katibinden oluşan Başkanlık Divanı’nın seçimi,
2. Toplantı tutanağını imzası hususunda Başkanlık Divanı’na yetki verilmesi,
3. 2007 yılı Yönetim Kurulu, Denetçiler ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi,
4. 2007 yılı Bilanço ve Kar Zarar hesaplarının incelenmesi, müzakeresi ve karara bağlanması ile kar dağıtımıyla ilgili teklifin görüşülerek kabulü veya reddi,
5. 2007 yılı işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçilerin olası ibralarının görüşülmesi,
6. Denetçi seçiminin yapılması, atanması ve görev süresinin saptanması,
7. Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur haklarının ve Denetçi ücretlerinin tespiti için karar verilmesi,
8. 2008 yılı mali tablolarını denetlemek üzere seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu’nun onaylanması,
9. Dilekler, temenniler ve kapanış.

BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş.
2007 YILI YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BEYAN

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. yıllık faaliyet raporu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilişikte sunulmuştur.

25 Nisan 2008



İ. Hasan AKÇAKAYALIOĞLU
Yönetim Kurulu Başkanı



H. Okan BALKÖSE
Genel Müdür



Mehmet YALÇIN
Finansal Planlama ve
Kontrol Denetim Sorumlu
Genel Müdür Yrd.



M.E. Kürşad KEPEÇİ
Finansal Planlama ve
Kontrol Denetim Sorumlu
Müdür



Hüseyin Fehmi ÇUBUKÇU
Denetim Komitesi Başkanı



Halil ERALP
Denetim Komitesi Üyesi

BankPozitif

Ruzgarlıbağçe Mahallesi
Kıyın Sokak No:3 34805
Kavacık/Beykoz İstanbul

T: (0216) 538 25 25
F: (0216) 680 38 44
bankpozitif.com.tr



**Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.**

Yapı Kredi Plaza C Blok Kat 17
Büyükdere Caddesi
Levent 34330 İstanbul

Telephone +90 (212) 317 74 00
Fax +90 (212) 317 73 00
Internet www.kpmg.com.tr

YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'ıncı maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Banka'nın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet yönetim kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

İstanbul,
25 Nisan 2008

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi



Özkan Genç
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi

BÖLÜM I

I. SUNUŞ

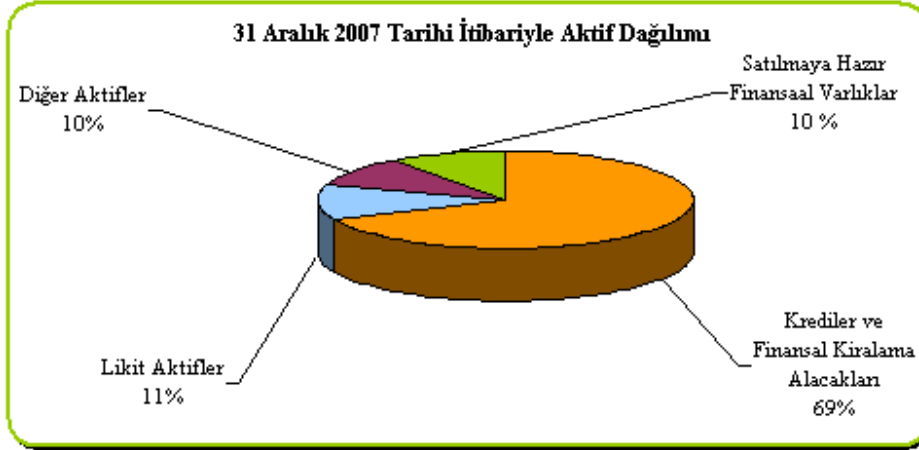
1. Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Konsolide Olmayan Özet Finansal Bilgiler:

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'nin (BankPozitif) 2007 yılsonu faaliyet sonuçlarına ilişkin seçilmiş özet finansal bilgiler aşağıda sunulmuştur. (Bin YTL)

(Bin YTL)	31.12.2007	31.12.2006	artış %
Toplam Aktifler	1.111.096	475.864	133%
Krediler	725.788	245.926	195%
Finansal Kiralama Alacakları,net	32.474	38.083	-15%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z 'a Yansıtılan Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	2.722	1.424	91%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	112.075	35.537	215%
Likit Aktifler (M. Kayımlar Hariç)	126.201	138.281	-9%
Diğer Aktifler	111.836	16.613	573%
Ödenmiş Sermaye	278.097	111.896	149%
Toplam Özkaynaklar	355.957	233.600	52%
Net Kar	27.034	8.217	229%
Toplam Garanti ve Kefaletler	377.001	262.210	44%
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	39.58%	71.45%	
Banka Şube Sayısı	9	8	
Banka Personel Sayısı	274	179	

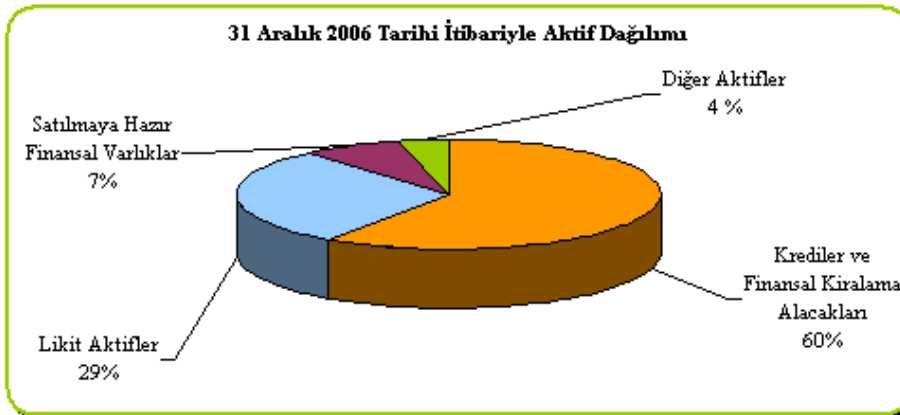
Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2007

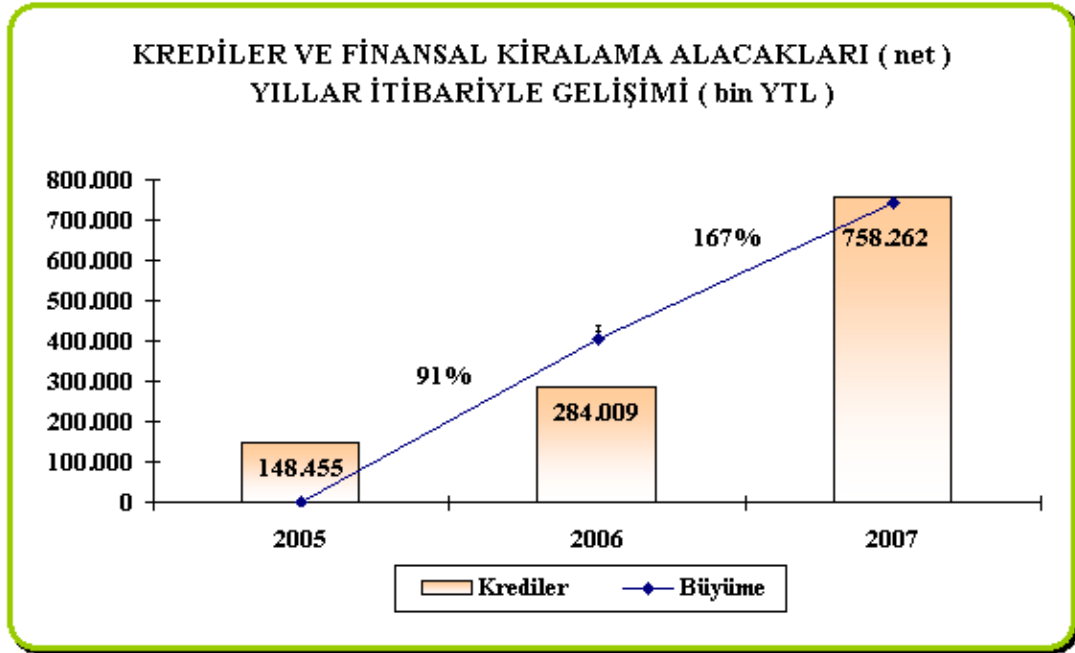
	Bin YTL	Toplam Aktiflere Oranı
Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları	758.262	69%
Likit Aktifler	126.201	11%
Diğer Aktifler	114.558	10%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	112.075	10%
	1.111.096	100%



Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2006

	Bin YTL	Toplam Aktiflere Oran
Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları	284.009	60%
Likit Aktifler	138.281	29%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	35.537	7%
Diğer Aktifler	18.037	4%
	475.864	100%





2. Banka'nın Tarihsel Gelişimi:

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi 9 Nisan 1999 tarihinde yatırım bankacılığı yapmak üzere kurulmuştur. Banka'nın merkezi İstanbul'dadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Bankalar Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca aldığı kararla, 30 Kasım 2001 tarihinde Bankanın eski ana sermayedarı Toprakbank A.Ş.'nin yönetimini ve tüm hisselerini Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devretmiştir. 1 Kasım 2002 tarihinde TMSF, ihale yolu ile Banka'nın %89.92 oranındaki hisselerini C Faktoring A.Ş.'ye (eski adıyla Elit Finans Faktoring Hizmetleri A.Ş.) satmıştır. Banka'nın yeni yönetimi, 27 Ocak 2003 tarihinde Banka'nın adını C Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi ("C Bank") olarak değiştirmiştir. Alım sonrası yapılan nakit sermaye artışları ve diğer azınlık hisselerinin satın alınması yolu ile C Faktoring A.Ş. ve temsilcisi küçük hissedarların Banka sermayesindeki payları toplamı %100'e ulaşmıştır.

2005 yılı içerisinde başlatılan yabancı ortaklık görüşmeleri, 13 Aralık 2005 tarihinde imzalanan hisse taahhüt anlaşması ile sonuçlanmıştır. Bu anlaşma hükümleri çerçevesinde İsrail'in en büyük bankalarından biri olan Bank Hapoalim B.M., doğrudan ve dolaylı olarak %100 sahibi olduğu iştiraki Tarshish-Hapoalim Holdings and Investments Ltd. ("Tarshish") aracılığı ile Bankanın %57.55 oranındaki hisselerini sermaye artışı yolu ile satın almıştır. Banka'nın ünvanı 23 Aralık 2005 tarihinde Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiş ve ilgili değişiklik 29 Aralık 2005 tarihli ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. 2006 yılı içerisinde tüm resmi izinler alınmış ve sermaye artışı tamamlanmıştır.

İlgili hisse taahhüt anlaşması çerçevesinde, 31 Ekim 2006 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararlar ile Banka'nın nominal sermayesi mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması esasına ve Tarshish'in taahhüdüne dayanılarak primli olarak 64,396,348 YTL (tam YTL) artırılmış ve 47,500,000 YTL'den (tam YTL) 111,896,348 YTL'ye (tam YTL) çıkarılmıştır. Nominal sermaye ve hisse ihraç prim bedelleri toplam tutarı olan 135,097,348 YTL (tam YTL) Tarshish tarafından 2 Kasım 2006 tarihinde Banka hesaplarına yatırılmıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu

(BDDK)'nın 16 Kasım 2006 tarih ve BDDK.UYI.81.1.01-12966 sayılı yazısı ile söz konusu sermaye ve hisse ihraç primi bedellerinin sermaye hesaplarına intikal ettirilmesine izin verilmiştir.

25 Ocak 2007 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar ile Banka'nın nominal sermayesi Tarshish dışındaki ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması esasına ve Tarshish'in taahhüdüne dayanılarak primli olarak 2 YTL (tam YTL) artırılmış ve 111,896,348 YTL'den (tam YTL) 111,896,350 YTL'ye (tam YTL) çıkarılmıştır. İhraç edilen yeni hisseler için prim tutarı toplam 9,099,998 YTL (tam YTL) olarak belirlenmiştir. Nominal sermaye ve hisse ihraç prim bedelleri toplam tutarı olan 9,100,000 YTL (tam YTL) Tarshish tarafından 25 Ocak 2007 tarihinde Banka hesaplarına yatırılmıştır. BDDK'nın 13 Şubat 2007 tarih ve BDDK.UYI.81.1.01-2193 sayılı yazısı ile söz konusu sermaye ve hisse ihraç primi bedellerinin ilgili sermaye hesaplarına intikal ettirilmesine izin verilmiştir.

17 Aralık 2007 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda, Bankanın ana sermayesi 111,896,350 YTL'den 278,097,348 YTL'ye arttırılmıştır. BDDK'nın ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın ilgili onay ve izin yazılarına istinaden 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla sermaye hesaplarına aktarılan bu 166,200,998 YTL'lik artışın 79,800,998 YTL'lik kısmı hisse senedi ihraç primleri hesabından karşılanmış ve 86,400,000 YTL'lik kısmı hissedarlar tarafından payları oranında muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve tamamı nakden ödenmiştir.

3. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Banka Ana Sözleşmesi, sermaye arttırımı nedeniyle 25 Ocak 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında verilen karar doğrultusunda tadil edilmiştir.

Ana Sözleşmedeki değişiklik İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunca 29 Ocak 2007 tarihinde tescil olunarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 1 Şubat 2007 tarih ve 6736 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş. ANA SÖZLEŞMESİ	BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş. ANA SÖZLEŞMESİ
ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>SERMAYE VE HİSSELER</p> <p>Madde 6</p> <p>Esas Sermaye</p> <p>6.1 Bankanın esas sermayesi 111.896.348 (yüz on bir milyon sekiz yüz doksan altı bin üç yüz kırk sekiz) YTL'dir. Bu esas sermaye, beheri 10 (on) YKR nominal değerde, 1.118.963.480 (bir milyar yüz on sekiz milyon dokuz yüz altmış üç bin dört yüz seksen) adet nama yazılı hisseye ("Hisse") bölünmüştür.</p> <p>Banka'nın arttırmadan önceki 47.500.000 (kırk yedi milyon beş yüz bin) YTL tutarındaki sermayesinin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.</p> <p>Bankanın sermayesinin, Banka'nın hali hazır ortaklarınca rüçhan hakları kullanılmaksızın Tarshish-Hapoalim Holdings and Investments Ltd.'nin ("Hapoalim") katılımı ile 64.396.348 (altmış dört milyon üç yüz doksan altı bin üç yüz kırk sekiz) YTL tutarında artırılmasından sonra, Banka'nın toplam sermayesini teşkil eden 111.896.348 (yüz on bir milyon sekiz yüz doksan altı bin üç yüz kırk sekiz) YTL'nin, %57.55'ine (yüzde elli yedi nokta elli beş) tekabül eden ve beheri 10 (on) YKR nominal değerde olan 643.963.480 (altı yüz kırk üç milyon dokuz yüz altmış üç bin dört yüz seksen) adet nama yazılı hisse karşılığı Hapoalim tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve tamamı nakden ödenmiştir.</p> <p>6.2 Banka'nın mevcut sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki</p>	<p>SERMAYE VE HİSSELER</p> <p>Madde 6</p> <p>Esas Sermaye</p> <p>6.1 Bankanın esas sermayesi 111.896.350 (yüz on bir milyon sekiz yüz doksan altı bin üç yüz elli) YTL'dir. Bu esas sermaye, beheri 10 (on) YKR nominal değerde, 1.118.963.500 (bir milyar yüz on sekiz milyon dokuz yüz altmış üç bin beş yüz) adet nama yazılı hisseye ("Hisse") bölünmüştür.</p> <p>Banka'nın arttırmadan önceki 111.896.348 (yüz on bir milyon sekiz yüz doksan altı bin üç yüz kırk sekiz) YTL tutarındaki sermayesinin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.</p> <p>Bankanın sermayesinin, Banka'nın Tarshish-Hapoalim Holdings and Investments Ltd. ("Hapoalim") dışındaki diğer ortaklarınca rüçhan hakları kullanılmaksızın sadece Hapoalim'in katılımı ile 2 (iki) YTL tutarında artırılmasından sonra, beheri 10 (on) YKR nominal değerde olan 20 (yirmi) adet nama yazılı hisse karşılığı Hapoalim tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve tamamı nakden ödenmiştir.</p> <p>6.2 Banka'nın mevcut sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:</p>

gibidir:				Hissedar	Hisse Tutarı (YTL)	Hisse Adedi	Hisse Yüzdəsi
Tarshish Hapoalim Holdings and Investments Ltd. ("Hapoalim")	64.396.348,00	643.963.480	%57,55	Tarshish Hapoalim Holdings and Investments Ltd. ("Hapoalim")	64.396.350,00	643.963.500	%57,55
C Faktoring A.Ş ("C Faktoring")	47.499.450,70	474.994.507	%42,45	C Faktoring A.Ş ("C Faktoring")	47.499.450,70	474.994.507	%42,45
Damla Cıngıllıoğlu	519,30	5.193		Damla Cıngıllıoğlu	519,30	5.193	
İsmail Hasan Akçakayalıoğlu	10,00	100		İsmail Hasan Akçakayalıoğlu	10,00	100	
Şehmuz Ahmet Sedid Kurutluoğlu	10,00	100		Şehmuz Ahmet Sedid Kurutluoğlu	10,00	100	
Hakan Okan Balköse	10,00	100		Hakan Okan Balköse	10,00	100	
Toplam	111.896.348	1.118.963.480	%100	Toplam	111.896.350	1.118.963.500	%100

Hapoalim, C Faktoring, Damla Cıngıllıoğlu, İsmail Hasan Akçakayalıoğlu, Şehmuz Ahmet Sedid Kurutluoğlu ve Hakan Okan Balköse'den her biri tek başına Ana Sözleşme'de "Hissedar" ve hep birlikte "Hissedarlar" olarak anılacaktır.

Bu husustaki ilanlar, işbu Ana Sözleşme hükümleri uyarınca yapılır.

Hapoalim, C Faktoring, Damla Cıngıllıoğlu, İsmail Hasan Akçakayalıoğlu, Şehmuz Ahmet Sedid Kurutluoğlu ve Hakan Okan Balköse'den her biri tek başına Ana Sözleşme'de "Hissedar" ve hep birlikte "Hissedarlar" olarak anılacaktır.

Bu husustaki ilanlar, işbu Ana Sözleşme hükümleri uyarınca yapılır.

Banka Ana Sözleşmesi, sermaye arttırımı nedeniyle 17 Aralık 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında verilen karar doğrultusunda tadil edilmiştir.

Ana Sözleşmedeki değişiklik İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunca 31 Aralık 2007 tarihinde tescil olunarak Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 9 Ocak 2008 tarih ve 6973 sayılı nüshasında ilan olunmuştur.

BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş. ANA SÖZLEŞMSİ TADİL TASARISI METNİ	
Eski Şekil	Yeni Şekil
<p>Madde 6 Esas Sermaye</p> <p>6.1 Bankanın esas sermayesi 111.896.350 (yüz on bir milyon sekiz yüz doksan altı bin üç yüz elli) YTL'dir. Bu esas sermaye, beheri 10 (on) YKR nominal değerde, 1.118.963.500 (bir milyar yüz on sekiz milyon dokuz yüz altmış üç bin beş yüz) adet nama yazılı hisseye ("Hisse") bölünmüştür.</p> <p>Banka'nın arttırmadan önceki 111.896.348 (yüz on bir milyon sekiz yüz doksan altı bin üç yüz elli) YTL tutarındaki sermayesinin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.</p> <p>Bankanın sermayesinin, Banka'nın Tarshish-Hapoalim Holdings and Investments Ltd. ("Hapoalim") dışındaki diğer ortaklarınca rüçhan hakları kullanılmaksızın sadece</p>	<p>Madde 6 Esas Sermaye</p> <p>6.1 Bankanın esas sermayesi 278.097.348 (iki yüz yetmiş sekiz milyon doksan yedi bin üç yüz kırk sekiz) YTL'dir. Bu esas sermaye, beheri 10 (on) YKR nominal değerde, 2.780.973.480 (iki milyar yedi yüz seksen milyon dokuz yüz yetmiş üç bin dört yüz seksen) adet nama yazılı hisseye ("Hisse") bölünmüştür.</p> <p>Banka'nın arttırmadan önceki 111.896.350 (yüz on bir milyon sekiz yüz doksan altı bin üç yüz elli) YTL tutarındaki sermayesinin tamamı muvazaadan ari olarak ödenmiştir.</p> <p>Arttırılan 166.200.998 (yüz altmış altı milyon iki yüz bin dokuz yüz doksan sekiz) YTL'nin 79.800.998 (yetmiş dokuz milyon</p>

Hapoalim'in katılımı ile 2 (iki) YTL tutarında artırılmasından sonra, beheri 10 (on) YKR nominal değerde olan 20 (yirmi) adet nama yazılı hisse karşılığı Hapoalim tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve tamamı nakden ödenmiştir.

6.2 Banka'nın mevcut sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	Hisse Tutarı (YTL)	Hisse Adedi	Hisse Yüzdəsi
Tarshish Hapoalim Holdings and Investments Ltd. ("Hapoalim")	64.396.350,00	643.963.500	%57,55
C Faktoring A.Ş. ("C Faktoring")	47.499.450,70	474.994.507	%42,45
Damla Cingilloğlu	519,30	5.193	
İsmail Hasan Akçakayalıoğlu	10,00	100	
Şehmuz Ahmet Sedid Kurutluoğlu	10,00	100	
Hakan Okan Balköse	10,00	100	
Toplam	111.896.350	1.118.963.500	%100

Hapoalim, C Faktoring, Damla Cingilloğlu, İsmail Hasan Akçakayalıoğlu, Şehmuz Ahmet Sedid Kurutluoğlu ve Hakan Okan Balköse'den her biri tek başına Ana Sözleşme'de "Hissedar" ve hep birlikte "Hissedarlar" olarak anılacaktır.

Bu husustaki ilanlar, işbu Ana Sözleşme hükümleri uyarınca yapılır.

sekiz yüz bin dokuz yüz doksan sekiz) YTL'lik kısmı hissedarlar tarafından Banka'ya ödenmiş bulunan hisse senedi ihraç primlerinden karşılanırken; bakiye 86.400.000 (seksen altı milyon dört yüz bin) YTL'lik bölümü ise hissedarlar tarafından payları oranında muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve tamamı nakden ödenmiştir.

Hisse senedi ihraç primleri hesabından karşılanan 79.800.998 (yetmiş dokuz milyon sekiz yüz bin dokuz yüz doksan sekiz) YTL karşılığında çıkarılan 798.009.980 (yedi yüz doksan sekiz milyon dokuz bin dokuz yüz seksen) adet nama yazılı hisse senedinin, 459.254.745 (dört yüz elli dokuz milyon iki yüz elli dört bin yedi yüz kırk beş) adedi, Tarshish Hapoalim Holdings and Investments Ltd'ye; 338.755.232 (üç yüz otuz sekiz milyon yedi yüz elli beş bin iki yüz otuz iki) adedi C Faktoring A.Ş.'ye; 1 (bir) adedi Agam Hevra Finansit Ltd'ye; 1 (bir) adedi Igot Hevra LiHanpakot Shel Bank Hapoalim Ltd'ye ve 1 (bir) adedi Tmura Hevra Finansit Ltd'ye teslim edilecektir.

Banka'nın hissedarları tarafından nakden ve her türlü muvazaadan ari olarak ödenen 86.400.000 (seksen altı milyon dört yüz bin) YTL karşılığında çıkarılan 864.000.000 (sekiz yüz altmış dört milyon) adet nama yazılı hisse senedinin, 497.232.002 (dört yüz doksan yedi milyon iki yüz otuz iki bin iki) adedi, Tarshish Hapoalim Holdings and Investments Ltd'ye; 366.767.995 (üç yüz altmış altı milyon yedi yüz altmış yedi bin dokuz yüz doksan beş) adedi C Faktoring A.Ş.'ye; 1 (bir) adedi Agam Hevra Finansit Ltd'ye; 1 (bir) adedi Igot Hevra LiHanpakot Shel Bank Hapoalim Ltd'ye ve 1 (bir) adedi Tmura Hevra Finansit Ltd'ye teslim edilecektir.

6.2 Banka'nın mevcut sermayesi ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedar	Hisse Tutarı (YTL)	Hisse Adedi	Hisse Yüzdəsi
Tarshish Hapoalim Holdings and Investments Ltd. ("Hapoalim")	160.045.024,4	1.600.450.244,00	%57,55
C Faktoring A.Ş. ("C Faktoring")	118.052.322,7	1.180.523.227,00	%42,45
Agam Hevra Finansit Ltd	0,3	3	
Igot Hevra LiHanpakot Shel Bank Hapoalim Ltd	0,3	3	
Tmura Hevra Finansit Ltd	0,3	3	
Toplam	278.097.348	2.780.973.480,00	%100

Hapoalim, C Faktoring, Agam Hevra, Igot Hevra ve Tmura Hevra'dan her biri tek başına Ana Sözleşme'de "Hissedar" ve hep birlikte "Hissedarlar" olarak anılacaktır.

Bu husustaki ilanlar, işbu Ana Sözleşme hükümleri uyarınca yapılır.

4. Banka Sermayesinde ve Ortaklık Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler:

25 Ocak 2007 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan kararlar ile Banka'nın nominal sermayesi Tarshish dışındaki ortakların rüçhan haklarının kısıtlanması esasına ve Tarshish'in taahhüdüne dayanılarak primli olarak 2 YTL (tam YTL) artırılmış ve 111,896,348 YTL'den (tam YTL) 111,896,350 YTL'ye (tam YTL) çıkarılmıştır. İhraç edilen yeni hisseler için prim tutarı toplam 9,099,998 YTL (tam YTL) olarak belirlenmiştir. Nominal sermaye ve hisse ihraç prim bedelleri toplam tutarı olan 9,100,000 YTL (tam YTL) Tarshish tarafından 25 Ocak 2007 tarihinde Banka hesaplarına yatırılmıştır. BDDK'nın 13 Şubat 2007 tarih ve BDDK.UYI.81.1.01-2193 sayılı yazısı ile söz konusu sermaye ve hisse ihraç primi bedellerinin ilgili sermaye hesaplarına intikal ettirilmesine izin verilmiştir.

17 Aralık 2007 tarihli Banka Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda, Bankanın ana sermayesi 111,896,350 YTL'den 278,097,348 YTL'ye artırılmıştır. BDDK'nın ve T.C. Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nın ilgili onay ve izin yazılarına istinaden 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla sermaye hesaplarına aktarılan bu 166,200,998 YTL'lik artışın 79,800,998 YTL'lik kısmı hisse senedi ihraç primleri hesabından karşılanmış ve 86,400,000 YTL'lik kısmı hissedarlar tarafından payları oranında muvazaadan ari olarak taahhüt edilmiş ve tamamı nakden ödenmiştir.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla Banka'nın ana sermayedarı olan Tarshish, Bank Hapoalim B.M. tarafından kontrol edilmektedir. Tarshish, Bank Hapoalim B.M.'nin doğrudan ve dolaylı olarak %100 iştirakidir. Bank Hapoalim B.M., İsrail'in en büyük bankalarından biridir ve hisseleri Tel Aviv-İsrail borsasında işlem görmektedir. C Faktoring A.Ş., Damla Cingilloğlu tarafından kontrol edilmektedir.

	Pay Tutarları (Tam YTL - Nominal)	Pay Oranları	Ödenmiş Paylar (Tam YTL - nominal)	Ödenmemiş Paylar
Tarshish-Hapoalim Holdings and Invesments Ltd.	160,045,024.4	%57.550	160,045,024.4	-
C Faktoring A.Ş.	118,052,322.7	%42.449	118,052,322.7	-

5. Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcılarının Bankada Sahip Oldukları Paylara İlişkin Açıklamalar:

Yoktur.

6. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri:

2007 yılı global finans piyasalarında zor koşulların ortaya çıktığı önemli bir dönüm noktası olmuştur. Yılın ikinci yarısında Amerika Birleşik Devletleri (ABD) kredi piyasaları kaynaklı olarak başlayan sorun artan bir şekilde tüm piyasaları etkileyen bir hal almıştır. Neticede; kredi piyasası daralmış, kaynak bulmak zorlaşmış, kaynak maliyetleri artmış ve finans piyasaları yatırımcı güveni zedelenmiştir. Yıl sonuna doğru artarak devam eden bu durum özellikle gelişmiş piyasalarda bankaların durumunu zora sokmuştur.

ABD başta olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankaları bankacılık sistemine likidite desteği vermiş, daha sonra bu desteği diğer finans kuruluşlarına da sağlamıştır. Sağladıkları fonlamanın teminatına bankaların elindeki değeri ve likiditesi bozulmuş menkul kıymetleri almayı da kabul eden merkez bankaları, finansal piyasalara örneği görülmemiş ölçüde destek vermeye devam etmekte ve sorunun sistemik bir yıkıntıya gitmesini önlemeye çalışmaktadırlar.

Bankacılık sistemimizin likit ve yüksek aktif kalitesi sayesinde, yurt dışı kaynaklı yaşanan bu sorunların ülkemize etkisi sınırlı olmuştur. Zaman içerisinde kaynak maliyetinin pahalılaşması, ticaret hacminin artış hızının düşmesi ve sermaye yatırımlarının azalması şeklinde etkilerini göreceğimiz bu konunun ülkemize aşırı bir çalkantı şeklinde yansması beklenmemektedir. Türkiye'de piyasa koşullarında iç meselelerin daha belirleyici olması beklenmektedir.

Yukarıda bahsedilen olağan üstü zor ortamda 2007 yılı bankamızın yeni sermaye yapısı ile geçirdiği ilk yıl olmuştur. Ayrıca takibeden 5 yıl için hazırlamış olduğumuz iş planının da ilk yılını geride bıraktık. Öncelikle belirtmek isterim ki ilk yılımız için belirlemiş olduğumuz hedefleri başarıyla gerçekleştirdik.

Bahis konusu dönemde konsolide aktif büyüklüğümüz %152 arttı. Aktif büyüklüğümüzdeki artan hacmi pasif tarafta sermaye artışı, dönem karımız ve finansal piyasalardan ilave borçlanmalarla fonladık. Burada ilk iki sırada sayılan kalemlerin toplamını içeren konsolide özkaynağımız 236 milyon YTL'den, 358 milyon YTL'ye yükseldi. Borçlanmalar tarafında ise 505 milyon YTL ilave kaynak temin ettik.

Kaynak yapımızda dış borçlanmalar tarafında en belirgin gelişme sendikasyon kredimiz ve Deutsche Bank'ın yapmış olduğu kredi katılımına dayalı tahvil ihracı yoluyla aldığımız kredi işlemidir. Şubat ayı başında 27 bankanın katılımıyla 1 ve 2 yıl vadelerden oluşan toplam 125 milyon ABD doları tutarında sendikasyon kredisi temin ettik. Kredi katılımına dayalı tahvil ihracı yoluyla yapılan borçlanma işleminde ise 5 yıl vadeli 150 milyon ABD doları tutarında fonlama sağladık.

2007 yılı Mart ayında uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'den ilk kredi notumuzu aldık. Bankamızın uzun vadeli yabancı para temerrüt cinsinden borçlanma notu BB, uzun vadeli YTL temerrüt cinsinden borçlanma notu yatırım yapılabilir seviye olan BBB- ve ulusal ölçek kredi notu ise Fitch Ratings'in derecelendirme skalasındaki en yüksek not olan AAA(tur) olarak gerçekleşti. Bu derecelendirme notları Türkiye'de bankalara verilen en yüksek kredi notlarıdır.

Elde ettiğimiz fonlamayı bankamızın kredi portföyünün büyümesinde ve ülkemiz ekonomisini destekleyecek şekilde çeşitli sektörlerdeki yatırım ve ticaret finansmanlarını sağlayan krediler olarak kullandık. Bu dönemde kurumsal kredi portföyümüz %189 artışla 580 milyon YTL'ye ulaştı.

Bireysel bankacılık tarafında ise şube ve diğer satış kanallarımızın çalıştığı ilk faaliyet yılımızı geride bıraktık. Bireysel kredi portföyümüz %378 artışla 194 milyon YTL'ye ulaştı. Yıl sonu itibarıyla toplam 9 şube ile faaliyetimize devam ettik.

Alt yapı çalışmalarımız önceki yıllarda olduğu gibi hızla devam etti. Sürekli gelişim prensibine uygun olarak sistem yatırımlarımıza devam ederken iç sistemlerimizi de güçlendirdik. Bankamızın esas performansını ortaya koyan organizasyonumuz (insan kaynaklarımız) alanında da önemli aşamalar kaydettik. Çalışan sayımız 179'dan, 274'e çıktı. Toplam 14,940 saat eğitim sağlandı, 18 çalışmamız terfi etti ve 25 görev değişikliği gerçekleşti.

Kasım ayına geldiğimizde Kazakistan'da kurulu Demir Kazakistan Bank'ın alımını tamamlayarak %100 oranında iştirakimiz haline getirdik. Böylece bankamız Türkiye'de iç piyasaya yönelik gelişiminin yanında bölgesel bir merkez olma yönünde de ilk önemli adımını atmış oldu.

2007 sonu itibarıyla vergi sonrasında 26 milyon YTL net konsolide kar gerçekleştirdik ve ciddi bir yatırım sürecinde olan bir bankanın bunu karlı bir şekilde gerçekleştirebileceğini göstererek sektöre örnek olduk. Artık bankamız diğer bankalar tarafından örnek gösterilmekte ve 'Bank Pozitif gibi olmayı hedefliyoruz' denmektedir.

Yılın son ayında yurt dışı alımımızı fonlamak amacıyla ve hissedarlarımız bize gösterdiği güvenin bir sonucu olarak sermayemizi nakit 86,4 milyon YTL arttırdık. Böylece yılı toplam 358 milyon YTL konsolide özkaynak ve %31.58 konsolide sermaye yeterlilik rasyosuyla kapattık.

Bu vesileyle, yukarıda bahsedilen başarılı neticeleri elde eden tüm çalışanlarımıza katkılarından dolayı, sermayedarlarımıza bankamıza gösterdikleri güven için ve müşterilerimize bankamıza duydukları güven ve bizimle çalışmalarından dolayı teşekkür ederim.

Saygılarımla,

İsmail Hasan Akçakayalıoğlu
Yönetim Kurulu Başkanı

7. Genel Müdür'ün Faaliyet Dönemine İlişkin Değerlendirmeleri ve Geleceğe Yönelik Beklentileri:

2007 yılı dünyada ve Türkiye'de önemli tedirginliklerin yaşandığı, 5 yıllık istikrarlı büyüme sürecinden sonra belirsizliklerin ve soru işaretlerinin arttığı bir dönem olmuştur. Bu dönemde genel olarak tüm finansal piyasalarda volatilité artmış, varlık fiyatlarında dalgalanmalar (artışlar) yaşanmıştır. BankPozitif, kuruluşundan itibaren taviz vermediği üst düzey risk yönetimi ve ana faaliyet alanı olan reel bankacılık işlemlerine odaklanan stratejisi ile bu dönemi oldukça başarılı bir şekilde geçirmiş ve tüm hedeflerini gerçekleştirmiştir.

2007 yılı, BankPozitif açısından birçok ilklerin yaşandığı bir yıl olmuştur. 2007 Şubat ayında 125 milyon ABD Doları 1 ve 2 yıl vadeli olmak üzere yılın ilk sendikasyon kredisi temin edilmiş, yine yurtdışı piyasalardan kredi katılımına dayalı tahvil ihracı suretiyle 150 milyon ABD Doları 5 yıl vadeli bir kaynak sağlamıştır. Bu kaynaklar tamamen kurumsal ve bireysel müşterilerimize kredi olarak kullanılmış ve ülke ekonomisine destek sağlanmıştır.

2007 yılı Mart ayında uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'den ilk kredi notumuzu aldık. Bankamızın uzun vadeli yabancı para temerrüt cinsinden borçlanma notu BB, uzun vadeli YTL temerrüt cinsinden borçlanma notu yatırım yapılabılır seviye olan BBB- ve ulusal ölçek kredi notu ise Fitch Ratings'in derecelendirme skalasındaki en yüksek not olan AAA(tur) olarak gerçekleşti. Bu derecelendirme notları Türkiye'de bankalara verilen en yüksek kredi notlarıdır.

2007 yılı Kasım ayında ise Bankamız, Kazakistan'daki Demir-Kazakistan Bank'ın hisselerinin 100%'ünü alarak, ana ortağı ile beraber bölgesel bir finansal üs haline gelme hedefine yönelik önemli bir adım atmıştır.

Konsolide 2007 yılı faaliyet sonuçlarına göre, BankPozitif 26.4 milyon YTL net kar rakamına ulaşırken, aynı dönem itibariyle Toplam Aktif Büyüklüğü ve Özkaynak büyüklüğü sırasıyla 1,216 milyon YTL ve 358 milyon YTL olarak gerçekleşmiştir. Bankamızın geçtiğimiz yıldaki performansını aşağıdaki ana başlıklar halinde değerlendirmek istiyorum:

Ana Bankacılık Faaliyetlerinde Yoğunlaşma ve Etkin Risk Yönetimi

* Son dönemde bankacılık sektöründe yüksek getirili menkul kıymet işinden kredilere yönelme yaygın bir eğilim olarak görünse de, daha hala menkul kıymetler, sektör aktifleri içinde ortalama %30'lar civarında paya sahip olup, aktifler içindeki payı itibariyle kredilerden sonra en yüksek ikinci kalemdir. Bankacılık sektörünün genelinden çok farklı olarak, BankPozitif aynı dönemde butik kurumsal bankacılık faaliyetlerine ek olarak, bireysel kredilerde de aktivitesini artırmış, krediler ve ticaretin finansmanı, leasing işlemleri gibi ana faaliyet alanlarından gelir sağlamıştır.

* Bankanın reel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşmasının bir göstergesi olan krediler ve finansal kiralama alacakları toplamı 807 milyon YTL'ye ulaşarak, bir önceki seneye göre %189 oranında artış göstermiştir. Kredilerin toplam aktiflere oranı, 31 Aralık 2007 itibariyle %66 olarak gerçekleşmiş ve sektör ortalamasının çok üzerinde yer almıştır.

* Banka menkul kıymet portföyü toplam Aktifler içinde sadece %10 luk bir pay almıştır. Banka, menkul kıymet portföyünün tamamında değişken faizli devlet tahvillerine yatırım yapmıştır.

* Bankamızın sene sonu itibariyle konsolide sermaye yeterlilik rasyosu % 31.58 gibi yüksek bir seviyede gerçekleşmiş, ayrıca ana faaliyet konusu olan krediler içinde takipteki krediler % 0.76 gibi düşük seviyede gerçekleşmiştir.

2008 yılı, finansal piyasalar ve bu sektördeki oyuncular için 2007'ye kıyasla çok daha zor bir yıl olacaktır. Global belirsizlik ve dalgalanmaya ilave olarak, Türkiye'nin kendine özgü siyasi ve ekonomik belirsizlikleri önümüzdeki dönemde önemli tehdit oluşturacak ve özellikle bankacılık sektörünün çok daha dikkatli olmasını gerektirecektir. Bu kapsamda, bankalar kredi verirken daha seçici olacak, kredi verme kriterleri daha sıkılaşacak, kredi maliyetleri yükselecektir. Alıştığımız ve hedeflediğimiz büyüme rakamlarına ulaşamayacaktır. Türk bankacılık sektörü, gelişmiş ülke bankacılık sektörlerine kıyasla daha sağlam ve düşük riskli görünmekle birlikte, önümüzdeki dönem Türk bankalarının en dikkatli olması gereken noktalardan biri aktif kalitesi olacaktır.

2008 yılında BankPozitif olarak bugüne kadar izlediğimiz stratejiyi aynen devam ettirecek ve yine sadece ana bankacılık faaliyetine odaklanarak, spekülasyon faaliyetlerinden uzak duracağız. Etkin risk yönetiminden taviz vermeden, hedef sektör ve alanlarda, hem kurumsal hem bireysel müşterilerimize yeni ürün ve hizmetler geliştirip sunmaya devam edeceğiz. 2008 yılının, bankamız ve ülke ekonomisi için olumlu olmasını diliyorum, bugüne kadarki süreçte verdikleri destek, gösterdikleri güven ve üstün özverili çalışma için sırasıyla ortaklarımıza, müşterilerimize, iş ortaklarımıza ve çalışanlarımıza teşekkürlerimi sunuyorum.

Saygılarımla,

Hakan Okan Balköse
Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

8. Personel ve Şube Sayısına, Bankanın Hizmet Türü ve Faaliyet Konularına İlişkin Açıklamalar ve Bunlar Esas Alınarak Bankanın Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi:

Banka'nın faaliyet alanı, bireysel ve kurumsal bankacılığın yanısıra, ticari finansman ve fon yönetim işlemlerini kapsamaktadır. Bir yatırım bankası olan BankPozitif, ağırlıklı olarak yurt içi ve uluslararası finans piyasalarındaki finansal kuruluşlardan elde edilen borçlanmalar yoluyla fon sağlamaktadır.

Banka'nın, 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla yurtiçinde İstanbul, Ankara ve İzmir'de olmak üzere 9 adet şubesi vardır. Yurtdışında ise Kasım 2007'de satın alınan JSC Demir Kazakistan Bank'ın Kazakistan'da 5 şubesi bulunmaktadır. Banka, faaliyetlerini diğer iştirakleri ile birlikte toplam 638 personeli ile sürdürmektedir.

Banka ve iştiraklerinin personel sayılarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kuruluş Adı	Konsolidasyona İlişkin Açıklama	Personel Sayısı
Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.	Ana ortaklık	274
JSC Demir Kazakistan Bank	Konsolidasyona tabi bağlı ortaklık	302
Pozitif Menkul Değerler A.Ş.	Konsolidasyona tabi bağlı ortaklık	34
C Bilişim Teknolojileri ve Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.	Konsolidasyon dışı mali olmayan bağlı ortaklık	28
Pratic İletişim ve Teknoloji Hizmetleri Ticaret A.Ş.	Konsolidasyon dışı mali olmayan bağlı ortaklık	-

BankPozitif kuruluşundan bu yana, ana iş kolu olan kurumsal bankacılık konusunda butik bir banka olarak müşterilerine hizmet vermektedir. BankPozitif, gerçek bankacılık faaliyetlerine odaklanmış ve spekülasyonlardan uzak durmayı tercih etmiş bir yatırım bankasıdır. Kurumsal bankacılık kapsamında orta ve büyük ölçekli kurumsal müşterilere tüm nakdi ve gayri nakdi kredi ürünleri ve yatırım hizmetleri sunulmakla beraber Banka'nın hedef aldığı ana sektörler inşaat, gemi-tersane-liman, enerji, şehir turizmi, gıda ve tarımsal ürünler olarak sıralanabilir. Proje finansmanı, yatırım kredileri, özelleştirme projeleri finansmanı ve dış ticaretin finansmanı gibi kurumsal krediler BankPozitif'in ağırlık verdiği kurumsal ürün ve hizmetlerdir. Banka müşterilerine hızlı ve kaliteli hizmet sunarak büyüme potansiyeli yüksek sektörlerde ve bu sektördeki lider firmalara yoğunlaşarak kendini rakiplerinden ayıştırmaktadır. Banka planlanan büyüme sürecinde de kurumsal krediler alanında mevcut durumda olduğu gibi hızlı ve verimli bir banka olmayı amaçlamaktadır.

Verimlilik, etkinlik ve dünya standartlarındaki risk yönetimi ilkelerine bağlı olarak sunulan kurumsal bankacılık ürünleri aşağıdaki gibidir;

- Proje ve yatırım finansmanı,
- Uzun ve kısa dönem finansmanı,
- Gayrinakdi krediler

Bireysel bankacılık alanında da farklı ve yaratıcı hizmetleri ile bireysel müşterilerin beklentilerine en uygun çözümleri sunmak BankPozitif'in ana hedefidir. Ev, araç ve diğer her türlü ihtiyaca yönelik bireysel kredileri ürün yelpazesi içinde bulunduran BankPozitif, müşterilerine en iyi hizmeti sunmaya çalışmaktadır.

BankPozitif sıradışı bankacılık anlayışının çizgisinde, müşterilerin dilediği yer ve zamanda müşteri ziyareti yaparak, alternatif satış kanalları kullanarak ve müşterinin tüketim yaptığı yerlerde yer alarak tamamen tüketim finansmanına yönelik çözümlerle müşterilerine hizmet vermektedir. Hızlı ve çözüm odaklı BankPozitif çağrı merkezi ve 2007 yılı sonlarında uygulamaya alınan ve 2008 yılında geliştirilmesi devam etmekte olan “Müşteri İlişkileri Yönetimi” uygulaması sayesinde, müşterilerin tüm finansal soru ve sorunları ile bankacılık işlemlerini en kısa zamanda gerçekleştirme prensibiyle hareket etmektedir.

Tüm kurumsal ve bireysel bankacılık operasyonları merkezi olarak yürütülmektedir.

Bankamız her zamanki güçlü finansal yapısını, risk yönetimi kültürünü ve etkinlik ve verimlilik yaklaşımını, Bank Hapoalim ortaklığı ile pekiştirmiştir.

9. Bankanın Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi:

Bankacılık sektörüne ait açıklanmış konsolide olmayan 31 Aralık 2007 finansal verileri ile Bankamızın sektördeki konumunun rakamlarla ifadesine baktığımızda;

-Bankanın, sektörün toplam aktifleri içindeki payı %0.20,

-Bankanın, sektörün toplam özkaynakları içindeki payı %0.48,

-Bankanın, sektörün toplam kredilerinin sektör içindeki payı %0.27,

olarak gerçekleşmiştir.

-31 Aralık 2006 ile 31 Aralık 2007 verilerini karşılaştırdığımızda sektörün toplam aktiflerinin %16 büyüdüğü bu dönemde bankanın aktifleri %133 artmıştır.

31 Aralık 2006 ile 31 Aralık 2007 verilerini karşılaştırdığımızda sektörün toplam kredilerinin %29 büyüdüğü bu dönemde bankanın kredileri % 167 artış göstermiştir.

Temel büyüklükler açısından bankanın sektörden aldığı payları aşağıda gösterilmiştir;

(mio YTL)	31.12.2007		
	BankPozitif	Sektör	Bankamız Payı
Toplam Aktifler	1.111	561.172	0,20%
Özkaynaklar	356	73.483	0,48%
Toplam Krediler *	758	280.716	0,27%
Şube Sayısı	9	7.617	0,12%
Personel Sayısı **	274	158.559	0,17%

Kaynak : TBB

* Finansal kiralama alacak rakamını da içermektedir

** Genel Müdürlük dahil

Bankanın bazı bilanço büyüklüklerinin toplam aktif büyüklüklerine oranı ile bankacılık sektörü ortalamalarının karşılaştırılmasına aşağıda yer verilmiştir;

(%)	31.12.2007	
	BankPozitif	Sektör Ortalaması
Krediler / Toplam Aktifler	69%	50%
Gayrinakdi Krediler /Toplam Aktifler	34%	15%
Menkul Kıymetler / Toplam Aktifler	10%	31%

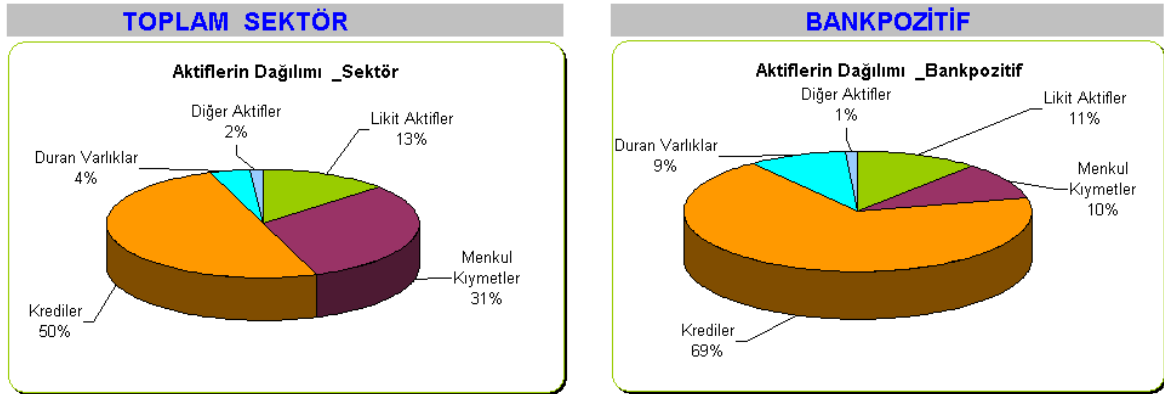
Kaynak : TBB

Bankanın reel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşmasının bir göstergesi olan konsolide olmayan krediler ve finansal kiralama alacakları toplamı 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla 758 milyon YTL'ye ulaşmış ve kredilerin toplam aktiflere oranı %68 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran aynı zamanda temel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşarak, spekülatif ve sürdürülemez gelirlerden tamamen uzak durup, daha istikrarlı ve güvenilir gelir kaynakları yaratma stratejisine uygunluğun göstergesidir.

BankPozitif'in 31 Aralık 2007 itibarıyla aktif getirisi %3.4 olarak gerçekleşmiş ve bu tarih itibarıyla sektörde 46 banka arasında 14. sırada yer almıştır.

Yüksek karlılık oranlarının yanında, Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosu 31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla %39.6 (sektör ortalaması %19.2- Aralık 2007) olarak gerçekleşmiş ve bankanın finansal güçlüğü ve muhafazakar yönetiminin göstergesi olmuştur.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla aktif dağılımı;



Kaynak :TBB

10. Yeni Hizmet ve Faaliyetlerle İlgili Olarak Araştırma Geliştirme Uygulamalarına İlişkin Bilgiler:

2006 yılında bireysel bankacılık alanında da faaliyet göstermeye başlayan Banka, 2007 yılında pazardaki konumunu güçlendirecek diğer ürün ve hizmetlerin geliştirilmesi ile ilgili çalışmalarına devam etmiştir. 2008 yılında da bireysel kredi portföyünü büyütürken, şube başına düşen bireysel kredi oranında bankacılık sektöründe ön sıralarda yerini almıştır.

BankPozitif müşterilerinin tüm finansal ihtiyaçlarını diledikleri kanaldan, ihtiyaç duydukları anda karşılamayı hedeflemektedir. Müşterilere verilmesi planlanan hizmetlerin en üst seviyede olması için gerekli teknolojilerin kullanılması konusunda araştırmalar ve satın alma çalışmaları devam etmektedir. Bu konuda yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri aşağıda özetlenmiştir:

Ürünler

Tüm ürün geliştirme sürecinde müşteri merkezli yapı korunarak, müşteri ihtiyaçlarını ve beklentilerini karşılamaya yönelik olarak ana ürün grupları çerçevesinde ürün paketleri, kampanyalar geliştirilecektir. Bireysel kredi olarak sunulan ürünler, konut kredisi, taşıt kredisi, bireysel finansman kredisi ve ihtiyaç kredisidir. Kredi ürünlerinin yanı sıra, sigorta ve yatırım ürünleri de bankanın müşterilerine sunduğu diğer ürün gamını oluşturmaktadır.

Müşteri İlişkileri Yönetimi

Banka'nın Bireysel Bankacılık birimlerinin müşteri merkezli bir kültüre sahip olması amaçlanmaktadır. Bu doğrultuda yürütülecek müşterilerin tanınması, müşterilerin ve sunulan hizmetlerin farklılaştırılması, müşterilerle iletişime geçilmesi ve müşterilere sunulan finansal hizmetlerin kişiye özel hale getirilmesi süreçlerinin yönetilmesini sağlamak amacıyla gerekli yazılımlar yapılmakta ve geliştirilmektedir. Bu çerçevede 2007 yılında hayata geçen CRM (Müşteri ilişkileri yönetimi) uygulamalarının, yeni fonksiyonlar eklenerek daha etkin ve verimli bir şekilde kullanımı hedeflenmektedir.

Sigorta

Kredi ürünleri ile birlikte ve tek başına pazarlanmakta olan sigorta ürünlerine 2008 yılında yeni ürün ve hizmetler eklenerek Banka'nın bu alanda sunduğu hizmetleri geliştirmesi hedeflenmektedir. Hayat ve hayat dışı sigorta ürünleri hem şube hem de telefon bankacılığı üzerinden müşterilere sunulmaktadır.

Satıcı Otomasyon Sistemi (SOS)

SOS, müşterinin ihtiyaç noktasında (araç, konut, ihtiyaç kredileri) finansmanının anında yapılabilmesini sağlayan on-line satışta kullanılan elektronik bir platformdur. 2007 yılında ihtiyaç kredilerine yönelik geliştirilen SOS projesinin, 2008 yılında araç ve konut kredileri ürünlerinde de hayata geçirilmesi ve birçok ihtiyaç noktasında yaygın bir hale getirilmesi hedeflenmektedir.

İnternet Bankacılığı

İnternet şubesi, mümkün olan tüm bankacılık işlemlerinin yapılmasına imkan tanıyan, kullanımı kolay, güvenilir ve hızlı bir yapıya kavuşturulmak üzere sürekli geliştirilmektedir. İnternet sitemizin tasarımının yenilenmesi ile birlikte, internet sitemiz fonksiyonel olarak da sürekli geliştirilmektedir. Bireysel kredilere internette hızlı ve kolay başvuru modeli için çalışmalar devam etmektedir. Bu model tamamlandığında sektöre örnek teşkil etmesi beklenmektedir.

SMS Bankacılığı

BankPozitif müşterilerinin cep telefonu üzerinden SMS ile hizmet alabilecekleri ve kredi başvurusunda bulunabilecekleri bir teknolojik kanal oluşturulma çalışmalarına başlanmıştır. 2008 yılında çalışmaların sonuçlandırılması planlanmaktadır.

Temel Bankacılık Sistemini Geliştirme Çalıştırmaları

BankPozitif Temel Bankacılık Sistemi kullanıcılarının, iş verimliliğini artırmak ve iş birimlerinden gelen taleplere daha hızlı cevap verebilmek açısından; Temel Bankacılık Sistemi üzerinde araştırma ve geliştirme çalışmaları sürekli bir biçimde devam etmektedir. Bu kapsamda kullanıcı arabirimi üzerinden tasarlanabilir iş akışı çalışmaları devam etmektedir. Ayrıca raporlama için çeşitli geliştirmeler yapılmakta ve yeni teknolojiler uygulanmaktadır.

BÖLÜM II

II. YÖNETİME VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

1. **Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri, Genel Müdür ve Yardımcıları ile İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticilerinin Ad ve Soyadları, Görev Süreleri, Sorumlu Oldukları Alanlar, Öğrenim Durumları, Mesleki Deneyimleri:**

YÖNETİM KURULU

İsim	Görev
İsmail Hasan AKÇAKAYALIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı
Alberto GARFUNKEL	Başkan Vekili
Ariel HASSON	Üye
Kalman SCHIFF	Üye
Zion KENAN	Üye
Hüseyin Fehmi ÇUBUKÇU	Üye, Denetim Komitesi Başkanı
Menashe CARMON	Üye, Denetim Komitesi Üyesi
Halil ERALP	Üye, Denetim Komitesi Üyesi
Hakan Okan BALKÖSE	Üye, Genel Müdür

DENETİM KOMİTESİ

İsim	Görev
Hüseyin Fehmi ÇUBUKÇU	Üye, Denetim Komitesi Başkanı
Menashe CARMON	Üye, Denetim Komitesi Üyesi
Halil ERALP	Üye, Denetim Komitesi Üyesi

ÜST YÖNETİM

İsim	Görev
Hakan Okan BALKÖSE	Genel Müdür
Erden Kadir ÇEVİK	Genel Müdür Yardımcısı – Bireysel Bankacılık
Murat BETONER	Genel Müdür Yardımcısı – Kurumsal Pazarlama
Atasel TUNCER	Genel Müdür Yardımcısı –Operasyon ve Destek
Mehmet YALÇIN	Genel Müdür Yardımcısı –Finansal Planlama ve Muhasebe

TEFTİŞ KURULU

İsim	Görev
Ender KOCABAŞ	Teftiş Kurulu Başkanı

İÇ KONTROL

İsim	Görev
Haydar DALKIRAN	İç Kontrol Bölüm Müdürü

RİSK YÖNETİMİ

İsim

Filiz İDİL

Görev

Risk Yönetimi Başkanı

UYUM GÖREVLİSİ

İsim

Levent BALTA

Görev

Uyum Görevlisi

İsmail Hasan Akçakayalıoğlu, Yönetim Kurulu Başkanı

Lisans ve yüksek lisans eğitimini Ortadoğu Teknik Üniversitesi Bilgisayar Mühendisliği bölümünde tamamlayan Hasan Akçakayalıoğlu, 1997-1998 yıllarında Yeditepe Üniversitesi İşletme Bölümünden yüksek lisans derecesi aldı. 1987 – 1993 yılları arasında Arthur Andersen’da başlayan kariyerine, 1993 – 1996 yılları arasında İktisat Bankasının çeşitli yönetim kademelerinde bulunduktan sonra, 1996 yılında Demirbank T.A.Ş’ de görev alarak devam etti. 2000 yılında Demirbank T.A.Ş’ de genel müdür oldu. 1999 senesinden bugüne kadar çeşitli kuruluşlarda yönetim kurulu ve denetim komitesi üyeliklerinde bulunmaktadır. 13.12.2002’den bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Bankamızdaki görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 5 yıl olan Hasan Akçakayalıoğlu’nun toplam mesleki deneyimi 21 yıldır.

Alberto Garfunkel, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Lisans eğitimini Ben Gurion Üniversitesi Ekonomi bölümünde tamamlayan Alberto Garfunkel, Bank Hapoalim Global Özel bankacılık başkanıdır. 31 Ekim 2006’dan bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu başkan vekili görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 31 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 1 yıldır.

Ariel HASSON, Yönetim Kurulu Üyesi

Lisans eğitimini Tel Aviv Üniversitesi Ekonomi bölümünde tamamlayan Ariel Hasson, Northwestern Üniversitesi’nde MBA yapmıştır. Bank Hapoalim başkan yardımcılığının yanısıra, bu bankada gelişmekte olan piyasalar bölüm başkanlığını yürütmektedir. Ariel Hasson 31 Ekim 2006’dan bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 9 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 1 yıldır.

Kalman SCHIFF, Yönetim Kurulu Üyesi *

Lisans eğitimini Bar-Ilan Üniversitesinde Sosyoloji/Ekonomi alanında tamamlayan Kalman SCHIFF, 1981 yılından itibaren Bank Hapoalim görev yapmaya başlamıştır. 06.03.2007 tarihinde Bankamız Yönetim Kurulu üyeliğine atanan Kalman SCHIFF, bu tarihten bu yana Yönetim Kurulu üyeliği yanında Kredi Komitesi üyesi olarak görevini sürdürmektedir. 2007 yıl sonu itibariyle Bankadaki görev süresi 10 ay olan Kalman Schiff’in toplam mesleki deneyimi 27 yıldır.

**06.03.2007 tarihinde Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılan Yonathan Serr’in yerine aynı tarihte Kalman Schiff atanmıştır.*

Zion KENAN, Yönetim Kurulu Üyesi

Sosyal Bilimler alanında lisans derecesi bulunan Zion Kenan, Tel Aviv Üniversitesi'nde İş Çalışmaları alanında yüksek lisans yapmıştır. Bank Hapoalim'de Kurumsal bankacılıktan sorumludur. Ayrıca Yönetim Kurulu Başkan yardımcılığı görevini sürdüren Kenan, 31 Ekim 2006'dan bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyim 30 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 1 yıldır.

Hüseyin Fehmi ÇUBUKÇU, Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı

Hüseyin Fehmi Çubukçu, Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Mali Ekonomi bölümünden mezun olmuş, Bourgogne Üniversitesi'nde Kamu Ekonomisi alanında yüksek lisans yapmıştır. Horizon Investment SA'da (Cenevre-İsviçre) genel müdür olan Çubukçu, 31 Ekim 2006'dan bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Aynı zamanda Bankamız denetim komitesi başkanı olan Çubukçu'nun toplam mesleki deneyimi 28 yıl, Bankamızdaki görev süresi ise 2007 yılsonu itibariyle 1 yıldır.

Menashe CARMON, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi

Lisans eğitimini Kudüs Hebrew Üniversitesi Ekonomi ve İşletme bölümlerinde tamamlayan Menashe Carmon, Shenkar Enstitüsü'nde Tekstil Mühendisliği alanında yüksek lisans yapmıştır. Carmon, Overseas Export-Import Ltd Yönetim Kurulu Başkanı ve ana hissedarıdır. 31 Ekim 2006 yılından bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Aynı zamanda Bankamız denetim komitesi üyesi olan Carmon'un toplam mesleki deneyimi 33 yıl, Bankamızdaki görev süresi ise 2007 yılsonu itibariyle 1 yıldır.

Halil ERALP, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyesi *

Lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Makine Mühendisliği Bölümünde tamamlayan Halil Eralp, Citibank ve Ziraat Bankası'nda Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Halil Eralp 22.05.2007 den bu yana Yönetim Kurulu üyeliği yanında Denetim Komitesi üyeliği görevini sürdürmektedir. Halil Eralp'in toplam mesleki deneyimi 32 yıl, bankamızdaki görev süresi ise 2007 yılsonu itibariyle 6 aydır.

**07.05.2007 tarihinde Yönetim Kurulu üyeliğinden ayrılan İsmail Arman Elioğlu'nun yerine aynı tarihte Halil Eralp atanmıştır.*

Hakan Okan BALKÖSE, Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür

Lisans ve Yüksek lisans eğitimini Bilkent Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde tamamlayan H. Okan Balköse, daha sonra 2003-2004 yılları arasında Yeditepe Üniversitesi İşletme Yönetimi programından yüksek lisans derecesi almıştır. 1996-2001 yılları arasında Demirbank T.A.Ş' de müdür, 2001-2002 yılları arasında Citibank A.Ş'de pazarlama müdürü olarak görev almıştır. 2002-2003 yılları arasında Eczacıbaşı UBP Portföy Yönetimi A.Ş'de genel müdürlük yapmıştır. 18.03.2003 yılında Bankamıza katılan Balköse, 30.04.2004 tarihinden bu yana Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevlerini sürdürmektedir. Okan Balköse'nin toplam mesleki deneyimi 14 yıl, Bankamızdaki görev süresi ise 2007 yılsonu itibariyle 5 yıldır.

Erden Kadir ÇEVİK, Genel Müdür Yardımcısı, Bireysel Bankacılık

Erden Kadir Çevik 1994 yılında ODTÜ İşletme bölümünden mezun olduktan sonra iş hayatına İktisat Bankası'nda başlamıştır. 1997-2000 yılları arasında Demirbank T.A.Ş.'de müdür yardımcısı 2000-2002 yılları arasında Demirbank Romania S.A.'da müdür olarak görev aldıktan sonra Unicredit Romania S.A.'da direktörlük yapmıştır. 2004 yılından bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almaktadır. Mesleki deneyimi 13 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 3 yıldır.

Atasel TUNCER, Genel Müdür Yardımcısı, Operasyon ve Destek

Atasel Tuncer Lisans eğitimini Yıldız Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği bölümünde, yüksek lisans eğitimini ise Yeditepe Üniversitesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. 1991-2002 yılları arasında sırasıyla Demirbank T.A.Ş, Demir Leasing A.Ş ve Alfa Menkul Değerler A.Ş.'de müdür olarak görev almıştır. 2002'den bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 15 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 5 yıldır.

Mehmet YALÇIN, Genel Müdür Yardımcısı, Finansal Planlama ve Muhasebe

1997 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Mühendisliği bölümünden mezun olan Mehmet Yalçın, iş hayatına Arthur Andersen İstanbul ofisinde başlamıştır. Daha sonra 2002 yılında Ernst&Young Int. ve 2002-2005 yılları arasında Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'de müdür olarak görev almıştır. 2005 yılından bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 10 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 5 yıldır.

Murat BETONER, Genel Müdür Yardımcısı, Kurumsal Pazarlama

1994 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'den mezun olan Murat Betonere iş hayatına Esbank A.Ş.'de başlamıştır. Daha sonra 1997-2006 yılları arasında Denizbank A.Ş.'de görev yaptıktan sonra 01.04.2006 yılında Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'de müdür olarak göreve başlamıştır. 18.06.2007 yılından bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 13 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 2 yıldır.

Ender KOCABAŞ, Teftiş Kurulu Başkanı

Ender Kocabaş lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Uluslararası İlişkiler Bölümünde tamamlamıştır. 1995 - 2001 yılları arasında Kentbank A.Ş.'de müfettiş ve şube müdürlüğü ünvanlarında çalışmıştır. Turkcell İletişim A.Ş.'de satış denetimi yöneticisi olarak da görev alan Kocabaş, 2005 yılından bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 12 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 4 yıldır.

Haydar DALKIRAN, İç Kontrol Bölüm Müdürü

Haydar Dalkıran, lisans eğitimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme bölümünde tamamlamıştır. 1997-2002 yılları arasında Kentbank A.Ş. Teftiş Kurulu'nda müfettiş olarak görev almıştır. 2004'ten bu yana Bank Pozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. İç Kontrol Bölümü'nde müdür olarak görevine devam etmektedir. Mesleki deneyimi 10 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 3.5 yıldır.

Filiz İDİL, Risk Yönetimi Başkanı

Filiz İdil İstanbul Üniversitesi,Siyasal Bilgiler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olduktan sonra sırasıyla Türkiye İş Bankası A.Ş., Fortis Bank A.Ş, Türk Ekonomi Bankası A.Ş'de görev yapmıştır. 1997 yılından 2006 yılına kadar DemirHalk Bank NV'de görev almıştır. Demir Halk Bank NV'de çeşitli görevlerde bulunmuş olup, son görevi kredilerden sorumlu genel müdür yardımcılığı olmuştur. İdil, 2006 yılından itibaren Bankamızda Risk Yönetimi Başkanı olarak çalışmaya başlamış olup görevine devam etmektedir.Mesleki deneyimi 17 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 2 yıldır.

Levent BALTA, Uyum Görevlisi

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi bölümünde 1997 yılında lisans eğitimini tamamlamış ve iş hayatına aynı yıl müfettiş olarak Kentbank A.Ş'de başlamıştır. Levent Balta, bu süre içinde Kentbank A.Ş haricinde Bayındırbank A.Ş., Tekfenbank A.Ş. ve Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş'de teftiş ve iç kontrol bölümlerinde görev yapmıştır. Levent Balta 2004 yılı sonunda bankamız iç kontrol bölümünde başladığı görevini Kasım 2006'dan bu yana Uyum Görevlisi olarak devam ettirmektedir. Mesleki deneyimi 10 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2007 yılsonu itibariyle 3 yıldır.

2. Denetçilerin Görev Süreleri ve Mesleki Deneyimleri:

Sinan KIRCALI, Denetçi

1992 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden mezun olan Kırçalı, 1999-2001 yılları arasında Demirbank T.A.Ş.'de yöneticilik yaptıktan sonra 2001-2002 yılları arasında HSBC Bank A.Ş'de müdür pozisyonunda bulundu. 2002-2004 yılları arasında koordinatör, 2004-2005 yıllarında ise genel müdür yardımcılığı pozisyonunda D Commerce Bank'ta (eski adıyla Demirbank Bulgaria AD) görev yapmıştır. C Faktoring A.Ş'de genel müdür yardımcılığı görevini 2006 -2007 yılları arasında sürdürmüştür.2007 yılından itibaren Credit Europe Bank Romania SA da gayrimenkul yatırımları operasyonundan sorumlu koordinatörlük görevini sürdürmektedir. Ayrıca 2003 yılından bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. denetçisi olarak görev yapmaktadır. Toplam mesleki deneyim 15 yıldır.

Nesrin KOÇU, Denetçi

1999 yılında Ortadoğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümünden mezun olan Koçu, 1999-2001 yılları arasında Demirbank T.A.Ş'de görev almıştır.Kariyerine 2001-2006 yılları arasında Yapı Kredi Netherland NV 'de devam eden Koçu, 2006 yılından bu yana Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş. denetçisi olarak görev almaktadır. 2006 yıl sonu itibariyle HCBG Holding BV'de ve C International SA (Belgium)'da Finans Direktörlüğü görevini de sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 8 yıldır.

3. Kredi Komitesi ve Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik uyarınca risk yönetim sistemleri çerçevesinde yönetim kuruluna bağlı olan veya yönetim kuruluna yardımcı olmak üzere kurulmuş olan Komitelerin Faaliyetleri ile Bu Komitelerde Görev Alan Başkan ve Üyeler:

Kredi Komitesi:

Kendisine verilen yetki sınırları içerisinde kredi önerilerinin değerlendirilmesi ve onaylanması konusunda görev yapmaktadır.

Kredi komitesi yönetim kurulu üyesi olan 3 asil üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri arasından 3 yedek üye belirlemiştir.

Kredi Komitesi Üyeleri

İ. Hasan AKÇAKAYALIOĞLU
H. Okan BALKÖSE
Kalman SCHIFF

Asli Görev

YK Başkanı
Üye, Genel Müdür
Üye

Denetim Komitesi:

Banka, iç sistemler kapsamındaki bölümlerini, çalışmalarının koordinasyonunu ve yönetim komitesine kesintisiz bilgi akışını sağlamak amacıyla Denetim Komitesi'ni oluşturmuştur. Banka bu komite vasıtasıyla Bankanın sağladığı finansal bilgilerin uygunluğunun tasdik edilmesini, iç sistemlerinin etkinliğinin güvence altına alınmasını ve sürekli gelişimini sağlamayı hedeflemektedir.

Denetim Komitesi Üyeleri

Hüseyin Fehmi ÇUBUKÇU
Menashe CARMON
Halil ERALP

Görev

Üye, Denetim Komitesi Başkanı
Üye, Denetim Komitesi Üyesi
Üye, Denetim Komitesi Üyesi

Üst Düzey Risk Komitesi:

Üst Düzey Risk Komitesi daha önceleri yasal bir zorunluluk olmakla birlikte 1 Kasım 2006 tarihinden itibaren yasal zorunluluk olmaktan çıkarılmıştır. Ancak, bankamızda hedeflenen yönetsel risk uygulamaları anlayışına uygun olarak Üst Düzey Risk Komitesinin korunmasına karar verilmiştir. Komitenin amacı üyelerin veya Bankanın diğer birimlerinin talebiyle belirlenen risk ilişkili konuların üst düzey yönetim ile direkt paylaşılabilirdiği, gündemdeki konuların risk odaklı bakış açısıyla tartışılarak karar alındığı bir forum oluşturmaktır. Gündemdeki konuların yelpazesi, iş akış süreçlerinden iş sürekliliğine, Bilgi sistemleri sorunlarından, bankanın portföy yapısına ve taşınan pozisyonların sayısallaştırılmış risk değerlerine kadar genişleyebilmektedir. Üyelerinin Yönetim Kurulu tarafından belirlendiği ve Bank Hapoalim'in Risk Yönetim Başkanının gözetimci sıfatıyla katılabildiği komite prensip olarak en az 3 ayda bir toplanmaktadır.

Yönetim Kurulu kararı ile belirlenen Üst Düzey Risk Komitesi Üyeleri:

Üyeler

Risk Yönetimi Bölümü Başkanı- Başkan
Yönetim Kurulu Üyesi
İç Denetim Bölümü Başkanı
İç Kontrol Bölümü – Yönetim Kurulu Danışmanı
Hazine Bölümü Müdürü

Yedek Üye

Yönetim Kurulu Üyesi

Düzenli Katılımcılar

Kredi Komitesi Başkanı
Kurumsal Krediler Bölümü Müdürü
Bireysel Krediler Bölümü Müdürü
Grup şirketlerinin temsilcileri

Gözetimci

Bank Hapoalim Risk Yönetimi Başkanı

Komite, Yönetim Kurulu adına bankanın risk yönetimi sisteminin etkinliğini ve uygulamaların Bankanın hedeflerine, risk strateji ve politikalarına ve yasal düzenlemelere uygunluğunu izler ve Yönetim Kurulu'na bilgilendirmede bulunur.

4. Yönetim Kurulu ve Komite üyelerinin İlgili Toplantılara Katılımları Hakkında Bilgiler:

Bankamız Yönetim Kurulu ayda bir telekonferans yoluyla banka ile ilgili konular hakkında görüşme ve toplantı yapmaktadır. Ayrıca Bankamız Yönetim Kurulu en az üç ayda bir fiziksel olarak bir araya gelip toplantı yapmak suretiyle banka ile ilgili konuları tartışmakta ve kararlar almaktadır. Yönetim Kurulu, ana sözleşme, kanun ve diğer düzenlemeler ile kendine verilmiş yetkiler kapsamında ihtiyaç duyulması halinde yönetim kurulu başkanının veya üyelerin çoğunluğunun daveti ile de toplanmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri toplantılara düzenli olarak katılmakta ve yasal düzenlemeler ile anasözleşmede belirtilen toplantı ve karar yeter sayısına uygun olarak kararlar almaktadır.

Banka kredi komitesi haftalık olarak toplanmakta ve karar yeter sayısı ve toplantı çoğunluğu açısından katılımlar düzenli olarak gerçekleşmektedir.

Üst Düzey Risk Komitesi prensip olarak minimum üç ayda bir toplanmakta olup, katılımlar düzenlidir.

Denetim Komitesi 2007 yılı içinde 6 kez toplanmıştır. Bu toplantıların gündemi ve Denetim Komitesi'nin yetki ve sorumlulukları 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak belirlenmiş ve uygulanmıştır. Aynı zamanda Bankanın ilişkili taraflarla yaptığı işlemlerin onayından geçmek zorunda olduğu Denetim Komitesi'nin üyeleri Komite'nin toplantılarına düzenli olarak katılmaktadır. Denetim komitesi toplantılarını takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında denetim komitesi başkanı tarafından yönetim kurulu üyelerine iç sistemlerin çalışmaları hakkında bilgi verilmektedir.

5. Genel Kurula Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu:

Sayın Ortaklarımız,

Bankamızın 2007 yılı Olağan Genel Kurul toplantısına katılan ortaklarımıza ayrı ayrı teşekkür ederiz.

Bankamız 2007 yılı faaliyetlerini; hedefler ve bütçesi doğrultusunda başarı ile tamamlamıştır. Bağımsız denetimden geçmiş 2007 yıl sonu konsolide mali tablolarına göre toplam aktif büyüklüğümüz yaklaşık %152 artarak 1,216,309 bin YTL'ye ulaşmış ve finansal kiralama alacakları dahil toplam krediler portföyümüz ise 806,540 bin YTL olarak gerçekleşmiştir. Bankamız aynı dönemde konsolide bazda 26,442 bin YTL net dönem karı elde etmiştir. Konsolide özkaynaklarımız %52 artarak 357,495 bin YTL'ye ulaşmıştır.

Bankamızın yeni ortaklık yapısı ile tamamladığı ilk faaliyet dönemi olan 2007 yılında nihai hakim hissedarımız olan Bank Hapoalim B.M. ile faaliyetlerimize ilişkin etkin ve verimli bir işbirliği yürütülmüştür.

Bankamız, yeni ortaklık yapısı ile 2007 yılı içerisinde uluslararası finans ve sermaye piyasalarında önemli başarılarla imza atmıştır. 2007 yılı Şubat ayında 125 milyon ABD Doları tutarında bir ve iki yıl vadeli dilimlerden oluşan ikinci sendikasyon kredisi alınmış ve 2007 yılı Haziran ayında uluslararası bir banka tarafından ihraç edilen kredi katılımına dayalı tahvil yoluyla 5 yıl vadeli 150 milyon ABD Doları tutarında uzun vadeli borçlanma işlemi gerçekleştirmiştir. Türk Bankacılık sektöründe ilklere imza attığımız 2007, pasif yapımızın uzun vadeli krediler ile birlikte güçlendiği bir yıl olmuştur.

Bankamız, 2007 yılı Mart ayında uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'den ilk kredi derecelendirme notunu almıştır. Bankamızın uzun vadeli yabancı para temerrüt cinsinden borçlanma notu BB, uzun vadeli YTL temerrüt cinsinden borçlanma notu yatırım yapılabılır seviye olan BBB- ve ulusal ölçek kredi notu ise Fitch Ratings'in derecelendirme skalasındaki en yüksek not olan AAA olarak gerçekleşmiştir. Bu derecelendirme notları Türkiye'de bankalara verilen en yüksek kredi notlarıdır.

2007 yılı Kasım ayında, nihai ana ortağımız olan Bank Hapoalim B.M.'nin uluslararası büyüme planları çerçevesinde, JSC Demir Kazakistan Bank'ın hisselerinin %100'ü satın alınmıştır. Bu alımın finansmanı 2007 Aralık ayından gerçekleştirilen 86,400 bin YTL'lik nakit sermaye artışı ile gerçekleştirilmiştir. Önümüzdeki dönemlerde Bankamızın ve Bank Hapoalim B.M.'nin uzun vadeli stratejik hedeflerine uygun olarak yurtdışı yatırımlara ilişkin faaliyetlerimiz devam edecektir.

2007 yılı içerisindeki başarılı ve özverili çalışmalarından ötürü tüm bankamız çalışanlarına Yönetim Kurulu adına teşekkür ederim. Ayrıca 2008 yılı hedef ve bütçemizin gerçekleştirilmesi için tüm bankamız çalışanları ile birlikte yoğun ve özverili çalışmalarımızın devam edeceğini ifade etmek isterim.

Sayın Genel Kuruldan bağımsız denetimden geçmiş 2007 yılı Konsolide Olmayan ve Konsolide Bilançomuz ile Gelir Tablomuzun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu Üyelerimiz ile Murakıpların ibrasını teklif ve arz ederiz.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Üyeleri Adına
İsmail Hasan Akçakayalıoğlu

6. İnsan Kaynakları Uygulamalarına İlişkin Bilgiler:

Kurumun değerlerine ve hedeflerine sahip çıkacak, kendini sürekli geliştirip yenilikçi ve yaratıcı çözümler üretebilecek, tüm bunları güler yüzünden, pozitif enerjisinden ve etik prensiplerimizden ödün vermeksizin yapabilecek insan kaynağı öncelikli hedeflerimizdendir.

Üstlenecekleri pozisyonun gerekliliklerini en iyi şekilde yerine getirecek, bankanın yapısıyla uyum göstererek bankaya sağladığı katkıyı sürekli artırabilecek kişileri bünyeye kazandırma temel felsefesiyle, 2006 yılı sonunda 179 olan çalışan sayısı, bankanın büyüyen organizasyonuna paralel olarak %53 artarak 2007 yılının sonunda 274'e ulaşmıştır.

Bankamız insan kaynakları yönetiminde temel prensip, her yöneticinin insan kaynakları yöneticisi olarak hareket etmesidir. Bu temel prensip ile yöneticilere, bankanın insan kaynakları politikaları ve Pozitif Yönetim Sistemleri olarak adlandırdığımız insan kaynakları sistemleri doğrultusunda; ekiplerini oluşturmak, kendisine bağlı çalışanların performanslarını yönetmek, gelişimlerini ve motivasyonlarını sağlamak için planlama, yönlendirme, takip, değerlendirme ve gerekli noktalarda önlem almaya yönelik sorumluluklar verilmektedir.

BankPozitif insan kaynakları politikaları doğrultusunda, insan kaynaklarına ilişkin hususlar ile pozitif yönetim sistemlerinin, çalışanların sürekli gelişimlerini ve motivasyonlarını sağlayacak şekilde etkin çalışmasının sağlanması amacıyla düzenli olarak toplanan İnsan Kaynakları Komitesi mevcuttur.

Bankamız eğitim sistemi olan “Pozitif Akademi”nin amacı; bankanın stratejileri doğrultusunda farklı pozisyonların gerektirdiği bilgi ve becerilerini analiz ederek ve kişilerin bireysel gelişim ihtiyaçlarını göz önünde bulundurarak eğitim gereksinimlerini planlamak, farklı eğitim olanaklarından faydalanarak bu ihtiyaçların karşılanmasını sağlamak ve eğitimlerin sonucunda elde edilen bilgi ve becerilerin işe yansıtılmasını desteklemektir. Banka içindeki üst düzey yöneticiler/uzmanlar “eğitmen” olarak sürece dahil olurlar. Banka genelinde “öğrenme fırsatları”nın farklı şekillerde yakalanması amacıyla Pozitif Akademi eğitimleri, rehberlik sistemi, iş üzerinde eğitim, bilgi paylaşım sistemleri, konferans katılımları bir arada kullanılır. 2007 yılı içerisinde Pozitif Akademi kapsamında gerçekleştirilen 205 eğitim programı ile toplam 14,940 saat eğitim yapılmış, ayrıca güncellik eğitimi olarak değerlendirilen banka dışı eğitimlere de katılımlar ile yıllık kişi başına ortalama eğitim süresi yaklaşık 10 gün olarak gerçekleşmiştir.

Bankamızdaki kariyer sisteminde amaçlanan, Bankanın ihtiyaçlarını da göz önünde bulundurarak çalışanların potansiyelleri ve tercihleri doğrultusunda gelişebilmeleri için organizasyon içinde üstlenilebilecek farklı görev ve sorumlulukları planlamak ve planın hayata geçirilmesi için gerekli olanakları hazırlamaktır. Kariyer gelişimi kapsamı içinde, kişilerin yöneticilik pozisyonlarında sorumluluklarını geliştirmelerinin yanında, belirli alanlarda uzmanlaşmalarına veya farklı fonksiyonlarda deneyim sahibi olarak “genişleme”/ “organizasyon adamı” olmalarına da olanak tanınır. Bankamızda kariyer hareketleri, planlı bir gelişim sürecinin sonucudur; kişiler için bir belirsizlik veya sürpriz içermez. Kariyer kararları, pozisyonlar bazında tanımlanmış olan yetkinliklerin sergilenmesine dayalı olarak verilir. Kariyer sisteminde kariyer hareketleri ile ilgili yalnızca asgari şartlar tanımlanmıştır. Azami ve asgari yönde herhangi bir zaman zorlaması bulunmamaktadır. Kişilerin kariyerlerinin yönetilmesinde, bankaya olduğu kadar kişilere de sorumluluk düşmektedir; kişiler, yöneticileriyle birlikte kariyer hedefini sonuçlandırıp olası kariyer hareketlerini planlarlar.

Çalışanların performansını değerlendirmek üzere kurulan “Performans Değerlendirme Sistemi” ile çalışanların belirli bir dönem içerisinde sergilemiş oldukları performansı sistemli bir şekilde takip ederek, ileriye yönelik gelişimlerine yardımcı olmak ve çalışanların Banka vizyonu ile paralel hedeflere sahip olmasını sağlayarak BankPozitif'in başarısını artırmak hedeflenmektedir. Performans Değerlendirmesinin odak noktası, hem geçmiş dönemde ulaşılan başarıların ortaya çıkarılarak ödüllendirilmesi, hem de gelecek dönem başarısının artırılması için yönlendirme yapılmasıdır. Performans Değerlendirmesi, yıl

ortasında yapılan “Ara Değerlendirme” de dahil olmak üzere yılda 2 kez yapılır. Görüşmelerde, kişilerin hem dönem başında banka hedeflerinden yola çıkılarak belirlenmiş “Hedefler”e ulaşma başarısı, hem de görevlerini yerine getirirken sergiledikleri davranışları yani “Yetkinlikler”i değerlendirilir.

Bankamızda, banka kültürünün bir parçası olması istenen olumlu değer, davranış ve özellikleri öne çıkartmak, teşvik etmek ve desteklemek amacıyla geliştirilmiş bir “Takdir ve Ödül Sistemi” bulunmaktadır. Takdir edilecek ve ödüllendirilecek konular net olarak dönem başında İnsan Kaynakları Komitesi tarafından belirlenip herkese bildirilir. Takdir ve ödüllendirme ile ilgili ilkelerin ve politikaların önceden belirlenmesi, çalışanlar üzerinde motive edici etki göstermektedir.

2007 yılı sonunda, 2005 yılından beri periyodik olarak düzenlemekte olduğumuz “Çalışan Memnuniyeti Anketi”nin üçüncüsü uygulanmıştır. Çalışan Memnuniyet Anketi, bir taraftan kurumumuzu farklılaştıran güçlü yönlerimizi ortaya çıkarırken, bir taraftan da hangi konularda harekete geçerek gelişim sağlamamız gerektiğini gösterdiğinden bankamız açısından büyük önem taşımaktadır. Banka olarak genel memnuniyet düzeyimiz ortalamanın üzerinde çıkmış olup, hedefimiz memnuniyet seviyesinin her geçen gün daha da yukarılara çekilmesi sağlamaktır.

7. Bankanın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemlere ilişkin bilgiler:

Bankamızın dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklamalara, sırasıyla “Faaliyet Raporunun” 3.Bölüm Ek -2 de ve de 4.Bölüm Ek-3 te sunulmuş olan, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanarak sunulmuş olan 31/12/2007 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan ve konsolide finansal tablolar ve bağımsız denetim raporlarının Beşinci Bölüm Yedinci dipnotlarında “Bankanın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar” ile “Ana ortaklık bankanın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar” kısmında yer verilmiştir.

8. Bankaların Alacakları Destek Hizmetleri ve Destek Hizmeti Kuruluşlarının Yetkilendirilmesi Hakkında Yönetmelik Uyarınca Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Konuları ve Hizmetin Alındığı Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Bilgiler:

Destek hizmetlerine ilişkin Yönetmelik, 01.11.2006 tarihinde yürürlüğe girmiş ve bankalara yönetmeliğe intibak için bir yıllık bir süre tanınmıştır. Bankamızda yönetmelik hükümlerine uyum için 2007 yılı içinde yazılı düzenlemeler oluşturularak, alınmakta olan destek hizmetlerin belirlenmesi için çalışmalar yapılmıştır. Bankamız, bankacılık yazılımlarının geliştirilmesi ve işletilmesi konusunda banka dışındaki kuruluşlardan destek hizmeti almaktadır.

9. Kurumsal Yönetim İlkeleri:

BankPozitif, Banka üst yönetiminin bankayı, belirlenmiş hedefler, Bankacılık Kanunu, kanuna istinaden çıkarılan düzenlemeler, ilgili diğer mevzuat, Banka ana sözleşmesi ve banka içi düzenlemeler ile bankacılık etik kuralları doğrultusunda, tüm menfaat ve pay sahipleri ile tasarruf sahiplerinin hak ve menfaatlerini koruyacak biçimde yönetimini sağlamak üzere aşağıda belirtilen ilkeleri benimsemiş durumdadır:

- 1- Banka örgüt yapısı içinde kurumsal değerlerin ve stratejik amaçların oluşturulması,
- 2- Banka içi yetki ve sorumlulukların açıkça belirlenmesi,
- 3- Yönetim Kurulu üyelerinin görevlerini etkin bir şekilde yerine getirmesi,
- 4-Üst düzey yönetimin görevlerini etkin bir şekilde yerine getirecek nitelikleri haiz ve kurumsal yönetimde üstlenmiş oldukları rolün bilincinde olması,
- 5- Bankanın müfettişleri ile bağımsız denetim elemanlarının çalışmalarından etkin olarak yararlanması,

- 6 - Ücret politikalarının bankanın etik değerleri, stratejik hedefleri ve iç dengeleri ile uyumu,
7 - Şeffaflık.

Yukarıda belirtilen kurumsal yönetim ilkelerinin banka içinde uygulanmasını gözetmek ve gerektiğinde bu konuda Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere, 2007 yılında Yönetim Kurulu üyeleri arasından bir Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Kurumsal Yönetim İlkeleri, 29.09.2006 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile BDDK'nın konuyla ilgili yönetmeliği esas alınarak hazırlanmış olup, yönetmelikte kurumsal yönetimin tanımı, Banka için ne ifade ettiği ve belirlenen tanım çerçevesinde Bankanın benimsemiş olduğu kurumsal yönetimin ilkeleri açıklanmaktadır.

BÖLÜM III

III. FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

1. Türk Ticaret Kanunu'nun 347. Maddesi Uyarınca Teşkil Olunan Denetçiler Tarafından Hazırlanan Rapor:

Ekte Sunulmuştur.

2. Denetim Komitesinin, İç kontrol, İç denetim ve Risk Yönetim Sistemlerinin İşleyişine İlişkin Değerlendirmesi ve Hesap Dönemi İçerisindeki Faaliyetleri Hakkında Bilgiler:

BDDK'nın ilgili düzenlemeleri doğrultusunda, iç denetim, risk yönetimi ve iç kontrol fonksiyonları gerek doğrudan gerekse de Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kuruluna raporlama yaparlar. Bankanın genel politikası olarak, Banka risk yönetimi ve iç kontrol süreçlerine ilişkin bilgiler kreditorler de dahil olmak üzere tüm ilişkili taraflara, yasal sınırlar çerçevesinde açıktır.

BankPozitif her türlü bankacılık faaliyetini yerine getirirken üç temel prensibi göz önünde tutmaktadır. Bunlar “dünya standartlarında risk yönetimi”, “verimlilik” ve “etkinlik”dir.

Dünya standartlarında “Risk Yönetimi”nin bankanın benimsediği 3 temel prensip içerisinde yer alması ve tüm faaliyetlerinde ilgili risk yönetimi ilkelerini gözetmesi, banka bünyesinde risk yönetimine verilen önemi ve kurum ölçeğinde bir faaliyet olarak görüldüğünü net olarak vurgulamaktadır. Bankanın strateji ve hedeflerine yönelik risk faktörlerinin belirlenmesi, bunların faaliyetler üzerindeki etkilerinin sürekli ve düzenli bir yapıda ölçülmesi ve bunların risk alma isteği (iştahı) sınırları içinde kalmasını sağlayacak şekilde yönetilmesi Risk Yönetimi Bölümünün görevidir.

“Kredi riski”, “operasyonel risk”, “alım-satım işlemlerine ilişkin piyasa riski” ve “aktif pasif yapısına ilişkin piyasa riski” bankanın tanımladığı ana risk kategorileri olup, risk yönetimi çalışmaları bu ana gruplar bazında, gerekli alt gruplar tanımlanarak yürütülmektedir. Geçtiğimiz yıl içerisinde anılan risk kategorileri itibarıyla uluslararası standartlarda en iyi uygulamalara uygun risk yönetimi pratikleri uygulamaya alınmış, bu amaçla yazılım alımları gerçekleştirilmiştir.

Kredi riski yönetimi kapsamında 2007 yılı faaliyetleri incelendiğinde 3 ana çalışmanın yürütüldüğü görülecektir. Bunlardan ilki kurumsal derecelendirme sisteminin metodolojisinin ve yazılımının geliştirilerek ana bankacılık sistemine entegrasyonu, diğeri ise kredi portföyündeki yoğunlaşmaların düzenli bir yapıda izlenmesi ve ölçülmesidir. Kredi portföyü yoğunlaşmalarının izlenmesinde trend analizleri ve oransal karşılaştırmalar gerçekleştirilmekte olup, sektörel yoğunlaşma Herfindahl-Hirschman Yoğunlaşma Endeksi ile de değerlendirilmektedir. Kredi riski yönetimi çatısında gerçekleştirilen bir diğer çalışma ise, iş birimlerinde tahsis edilen firma derecelerinin, bağımsız bir bakış açısıyla risk yönetimi bünyesinde tekrar değerlendirildiği “kredi denetim” fonksiyonudur.

Operasyonel risk yönetimi kapsamında yapılan çalışmalar gözden geçirildiğinde, yasal düzenlemelere uygun olarak 2007 yılının ikinci yarısından itibaren operasyonel riskin temel gösterge yöntemi ile hesaplanarak, sermaye yeterliliği hesaplamalarına dahil edilmesine başlanmıştır. Standart yöntemle hesaplamaların yapılmasını teminen, yazılım geliştirme ve iş süreçlerinin “risk çizelgelerinin” oluşturulması projesi sürdürülmüş ve risk farkındalığı yüksek bir kurum olma olgusunun destekleyici ve geliştirici bir unsuru olarak değerlendirilen “operasyonel risk sorumluları” uygulaması başlatılmış olup, birimler bazında 24 sorumlu ataması yapılmış bulunmaktadır. Operasyonel risk veritabanının analiz

edilebilir seviyelere ulaşması ile banka risk haritası oluşturulmaya ve analiz sonuçlarının iş süreçlerini geliştirecek şekilde kullanılmasına başlanmıştır.

Alım-satım işlemlerine ilişkin piyasa riskinin ölçülmesinde, taşınan riskin ölçüm yöntemlerinin çeşitlendirilmesi ve sistematize edilmesi amacıyla “piyasa riski modülü” satın alınmış ve 2007 yılının ikinci yarısının başından itibaren uygulamaya konulmuştur. Aktif pasif yapısına ilişkin piyasa riskinin yönetiminde de aynı yöntem benimsenmiş, dış kaynaklardan bir “aktif-pasif yönetimi modülü” satın alınmış olup, uyarılama çalışmaları halen sürdürülmektedir.

Üst Düzey Risk Komitesi, bankanın faaliyetlerine ilişkin riskleri gözden geçirmekte ve bu risklerin yönetilmesi veya bertaraf edilmesi amacıyla gerekli kararları almakta ve Yönetim Kurulu’na bu yöndeki tavsiyelerini bildirmektedir. Üst Düzey Risk Komitesi, risk yönetimi başkanının başkanlığında toplanmakta, üyeleri arasında Yönetim Kurulu üyeleri bulunmaktadır. Bank Hapoalim risk yönetimi başkanının gözlemci sıfatıyla katılımının sağlandığı Üst Düzey Risk Komitesinde iç sistemler birimlerinin başkanları ve hazine bölüm müdürü üye olarak bulunmaktadırlar.

BankPozitif teftiş kurulu başkanlığı, Bankanın bütün risk yönetimi ve iç kontrol uygulamaları açısından içsel bir gözetim ve denetim fonksiyonu şeklinde faaliyet göstermekte, aynı zamanda Bankanın tüm bölüm, şube ve iştiraklerinde önceden planlanmış ya da özel denetimler gerçekleştirmektedir. Bağımsız ve objektif bir güvence ve danışmanlık birimi olarak algılanan teftiş kurulu başkanlığı, Bankada ve Bankanın finansal iştiraklerinde gerçekleştirilen tüm işlemlerin kalite yönetimi açısından odak noktada yer almaktadır.

Teftiş kurulu başkanlığı, faaliyetlerini her yılın sonunda, bir sonraki yılda uygulanmak üzere hazırladığı ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk odaklı denetim planları uyarınca yürütmektedir. Gerçekleştirdiği çalışmalar ile sektörel en iyi örneklerle ulaşma hedefinde olan teftiş kurulu başkanlığı, Yönetim Kurulunun onayı ertesinde risk değerlendirme raporu hazırlanması konusunda dış destek almıştır. Ernst&Young firması tarafından gerçekleştirilen iş süreçleri risk değerlendirme ve Deloitte Touche Tohmatsu tarafından hazırlanan bilgi sistem süreçleri risk değerlendirme raporları yardımıyla, banka ile iştiraklerinin risk haritaları çıkarılmıştır. Bu haritalar sayesinde oluşturulan üç yıllık denetim planının 2008 yılına ait olan kısmı Yönetim Kurulu onayı ertesinde uygulamaya alınmıştır.

2007 yılı içinde Bankamız iştiraki olan Pozitif Menkul Değerler A.Ş.’nin denetim sisteminin güçlendirilmesi amacıyla iç denetim müdürü unvanıyla bir kişi istihdam edilmiş ve hazırlanan risk haritası paralelinde oluşturulan denetim planı çerçevesinde çalışmalarına başlamıştır.

Bankanın teknolojinin etkin kullanımını öngören büyüme stratejileri ve BDDK düzenlemelerine tam uyum konusundaki Yönetim Kurulu yönlendirmeleri doğrultusunda 2006 yılının sonunda Teftiş Kurulu Başkanlığına bağlı “Bilgi Sistemleri Denetim Birimi” kurulmuş ve yeni yılın ilk iş gününde bilgi sistemleri denetim müdürü çalışmalarına başlamıştır. Çalışmalarını banka ve iştiraki C Bilişim Teknolojileri A.Ş. üzerinde yukarıda da bahsedilen risk bazlı denetim programı sayesinde sürdüren bilgi sistemleri denetim birimince hazırlanan raporlar denetim komitesi toplantılarında da gündem maddesi olarak yer almaktadır.

BankPozitif denetim evreninde iç kontrol bölümünün oynadığı rolün özel bir önemi bulunmaktadır. İç kontrol bölümü günlük bazda tüm bankacılık işlemlerini takip eder, herhangi bir hata durumunda aksaklığın düzeltilmesini sağlar. Belirtilen görevi yerine getirirken alışılmış kontrol mantığının aksine risk oluşmadan önlem almak için, banka üst yönetimi tarafından belirlenen tutarları aşan kredi kullandırılmaları, kullandırım öncesinde iç kontrol bölümü bilgisine sunulur. Bankanın kurallarına aykırı bir durumda iç kontrol bölümü, işlemi durdurma yetkisine sahiptir. Yönetim Kurulu, Kredi Komitesi veya Genel Müdür tarafından kullandırım şartları belirlenen bir kredide farklılık yapma yetkisi bankanın hiçbir personeline bulunmamaktadır.

Oldukça geniş bir yasal mevzuat çerçevesi içinde hareket etmekte olduklarından, yasal uyum riski bankaların karşı karşıya olduğu önemli risklerden birisidir. Bankamız bu noktadan hareketle, faaliyetlerinin ve iç düzenlemelerinin yasal düzenlemeler ile kendi iç politika ve prosedürlerine uyumunu sağlamak amacıyla, iç sistemlerin bir parçası olarak uyum fonksiyonu oluşturmuştur. Diğer iç sistemler bölümleri gibi Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bağlı olarak faaliyet gösteren uyum fonksiyonu, yasal uyum riskinin yönetilmesinin yanında, bankanın ve iştiraklerinin suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanının önlenmesine ilişkin mevzuat çerçevesindeki yükümlülüklerinin yerine getirilmesi konusunda da faaliyet göstermektedir. Bu amaçla 2007 yılı içinde yoğun bir çalışma içine girilmiş; yasal mevzuatın gerekleri ve uluslararası uygulamalar da dikkate alınarak müşteri kabulünde risk temelli bir yaklaşım benimsenmiş; ayrıca suç gelirlerinin aklanması ve terörün finansmanı ile bağlantılı şüpheli işlemlerin belirlenmesi amacıyla çeşitli izleme ve raporlama araçları geliştirilerek uygulamaya alınmıştır. MASAK(Mali Suçları Araştırma Kurulu) bankaları suç gelirlerini aklama ve terör finansmanı konusunda çalışanlarına eğitim vermeye zorunlu tutmaktadır. BankPozitif, bu çerçevede sınıf içi ve uzaktan eğitim uygulamaları geliştirip hayata geçirmiştir. Her BankPozitif çalışanının (destek fonksiyonlarında görev yapanlar hariç olmak üzere) bu eğitim programlarına katılması zorunludur.

2007 yılı sonu itibariyle Teftiş Kurulu'nda 6 personel, iç kontrol bölümünde 4 personel, risk yönetim bölümünde 5 personel ve 2 adet uyum görevlisi olmak üzere iç sistemler bölümlerinde toplam 17 personel bulunmaktadır.

BankPozitif 2004 yılında, yasal zorunluluk olmamasına rağmen, ilave bir denetim fonksiyonu sağlayabilmek amacıyla Banka bünyesinde bir Denetim Komitesi oluşturmuştur. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun yürürlüğe girdiği 2005 yılı Kasım ayından sonra bir yasal yükümlülük haline gelen Denetim Komitesi, Bankanın muhasebe sisteminin ve açıkladığı finansal bilgilerinin doğrulanmasını, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve yeterliliğinin değerlendirilmesini ve iç denetim fonksiyonunun etkinliğinin sağlanmasını amaçlamaktadır. Yeni ortaklık yapısı ertesinde Denetim Komitesi üyeleri değişmiş ve yeni atanan üç üye ile komite 2006 yılı Aralık ayında ilk toplantısını gerçekleştirmiştir. Denetim Komitesi toplantılarında iç sistemler bölümleri yöneticileri ile doğrudan görüşülmektedir. Teftiş Kurulu tarafından hazırlanan ve üyelere onaylanan takvime göre toplantılarını gerçekleştiren komite, 2007 yılı içinde bankamız bağımsız denetim şirketinin yöneticileri ile de biraraya gelerek çalışmalarını hakkında ayrıntılı bilgi almıştır.

Denetim Komitesi yıl içinde 6 kere toplanarak tüm iç sistemler bölümleri tarafından hazırlanan raporları ayrıntıları ile tartışmış ve bu toplantıları takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında Denetim Komitesi başkanı tarafından üyelere bilgi verilmiştir.

Nihai stratejisi dahilinde Banka, Denetim Komitesi dışında çok çeşitli kontrol nokta ve mekanizmalarına sahiptir. Haftalık Aktif-Pasif Komitesi (APKO) toplantılarında detaylı yönetim raporları gözden geçirilip tartışılmaktadır. Bankanın günlük işleyişi hakkında bilgi almak ve buna göre denetim ve risk yönetimi sistemlerini güncel tutmak amacıyla iç sistemler yöneticileri haftalık Yönetim Komitesi toplantılarına katılmaktadır.

Birlikte çalıştığımız yabancı ana ortağımızın da katkıları ile, Bankamızın iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğini daha da arttıracak yeni organizasyonel ve sistemsel değişiklikler kademeli olarak uygulamaya alınmaktadır.

3. Bağımsız Denetim Raporu:

Ekte sunulmuştur.

4. Finansal Tablolar ile Bölüm Sonunda Verilmek Üzere Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler:

Ekte sunulmuştur.

5. Mali Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme:

2007 yılında, 166 milyon YTL nakit sermaye artışı gerçekleşmiştir. Banka ortakları gelecekte planlanan büyüme için gerekli olan sermayeyi, planın başlangıcında nakit olarak koymuşlardır. Sermaye artışları ile birlikte özkaynak yapısını güçlendiren banka, faaliyetlerini yüksek karlılıkla sürdürmektedir. Banka serbest özsemayesi yüksek seviyelerde olduğundan özkaynakların çoğunu faiz getirili aktiflerde değerlendirmektedir.

BankPozitif güçlü büyümesini sürdürerek, 2007 yıl sonunu konsolide olmayan verilere göre 27 milyon YTL kar rakamı ile tamamlamıştır. 2007 yılında bankanın büyümesi nedeniyle personel sayısının artırılması operasyonel giderlerde artışa neden olmuştur. 2007 yılı içerisinde 1 şube daha açılarak şube sayısı 9'a ulaşmıştır. Toplam aktiflerimiz ise bir önceki yıla göre %133 seviyesinde büyüme göstererek 1,111 milyon YTL'ye ulaşmıştır.

Menkul kıymetlerimizin bilançodaki payı %7'den %10'a çıkmıştır. Banka, menkul kıymet portföyü büyük oranda değişken faizli devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Bankanın reel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşmasının bir göstergesi olan krediler ve finansal kiralama alacakları toplamı bir önceki yılsonuna göre %167 artarak 758 milyon YTL'e ulaşmış ve toplam aktifler içindeki payı %69 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2007 yılında kurumsal bankacılık alanında faaliyetlerini arttırarak devam ettiren BankPozitif, 2007 Şubat ayında uluslararası piyasalardan 125 milyon ABD doları tutarında sendikasyon kredisi temin etmiştir. 2 dilimden oluşan sendikasyon kredisinin ilk dilimi 1 yıl, ikinci dilimi ise 2 yıl vadeli. Bunun yanısıra Banka Haziran 2007 tarihinde, Deutsche Bank AG liderliğinde ihraç edilen kredi katılımına dayalı tahvil yoluyla Deutsche Bank Luxembourg S.A.'dan 5 yıl vadeli 150 milyon ABD doları tutarında kredi olarak uluslararası piyasalardaki kredibilitesini de kanıtlamıştır.

31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla BankPozitif'in konsolide olmayan sermaye yeterlilik rasyosu %39.58 olarak gerçekleşmiş ve bankanın finansal güçlülüğü ve muhafazakar yönetiminin göstergesi olmuştur.

BankPozitif, sahip olduğu güçlü sermaye yapısı ve aktif kalitesi ile sağlam bir mali bünyeye sahiptir. BankPozitif, sermayesini etkin bir şekilde bankacılık faaliyetlerinde kullanmaktadır.

6. Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetimi Politikalarına İlişkin Bilgiler:

BankPozitif'in risk yaklaşımı konsolide bazda sürdürülebilir ve anlamlı düşük seviyedeki risk profilini, faaliyetlerinin doğası gereği ortaya çıkabilecek riskleri tespit edici, ölçmeye ve izleme yoluyla yakalamaktır. Temel prensip, kredi riskini verimli bir şekilde yönetmek ve diğer riskleri de pozisyon taşıyarak bertaraf etmektir.

Banka faaliyet alanı içerisinde, kredi, piyasa, likidite, kur ve operasyonel risk gibi risklerle karşı karşıyadır. BankPozitif'in risk politikası şu şekilde özetlenebilir :

-Kur, faiz ve vade riskini bertaraf etmek

- Piyasa riskini minimize etmek
- Yüksek standartlardaki kredi risk yönetimi ile kredi riskini iyi yönetebilmek

Risk yönetimi süreci, maruz kalınan risklerin içerdikleri risk faktörleriyle birlikte tanımlanması, faaliyetler ve beklenen sonuçlar üzerindeki etkilerinin sürekli ve düzenli bir yapıda ölçülmesi ve riskin doğru yönetimini içermektedir. Tanımlanan ve ölçülen risklerin yönetimi sürecinde yer alan fonksiyonlar; risk politikaları ve uygulama usullerinin yazılı bir şekilde belirlenmesi, uygulanacak risk azaltım tekniklerinin belirlenmesi, bu doğrultuda risk limitlerinin oluşturulması ve erken uyarı mekanizmalarının geliştirilmesi olarak sıralanabilir. Beklenmeyen piyasa koşulları değişikliklerinin temel faaliyet alanlarına etkisini, gelir/gider yansımalarıyla değerlendirecek şekilde stres testi ve senaryo analizleri uygulamaları ve uygun otorite seviyesinde, gerek olağan gerekse olağandışı raporlama kanallarının oluşturulması yine risk yönetimi kapsamında yer alan konulardandır.

Risklerin “kabul edilebilir (taşınabilir) risk” seviyesinde tutulması amacına yönelik yönetsel risk yönetimi uygulamaları benimsemek ve bunu kurum bazında risk farkındalığı yüksek bir çalışma kültürü ile beslemek temel amaçtır.

Yeni ürün ve faaliyetlerin tasarım sürecinin risk odaklı bir bakış açısı taşıyarak daha uygulamaya geçilmeden karşılaşılabilecek risklerin belirlenmesi ve azaltılmasına yönelik tedbirler alınması bankamız temel uygulamaları arasında yer almaktadır.

Risk yönetimi uygulamalarında dökümantasyon öncelikli konular arasında değerlendirilmekte, yönetmelik, uygulama talimatı ve iş akışları, risk/kontrol bakış açısıyla, süreklilik arzeden bir şekilde değerlendirilmekte, güncelliğin korunması ve dökümanite edilmemiş süreç/ürün bulunmaması hedeflenmektedir.

Risk analizleri ve değerlendirmeleri sonucunda ulaşılan yargıların ve modellerden elde edilen sonuçların salt teorik bilgiler olarak değerlendirilmemesi, bankanın günlük/uzun vadeli kararlarında tecrübe ile birleştirilerek dikkate alınması önem verilen bir husustur. Bu amaçla bankanın güncel işleyişi ve gelecek stratejileri hakkında bilgi almak ve bu doğrultuda risk yönetimi sistemlerini güncel tutmak için risk yönetimi başkanı haftalık APKO ve Yönetim Komitesi toplantılarına katılmaktadır.

Bankamızda risk yönetimi fonksiyonunun pazarlama, iş ve destek birimlerinden bağımsız bir organizasyon yapısında oluşturularak örgütsel bağımsızlığının sağlanması ve teknik altyapısının güçlendirilerek gelişmiş risk ölçme ve raporlama tekniklerinin kullanıma sunulması, risk yönetimi adına kabul edilmiş önceliklerdir. Risk yönetimi bölümü, diğer iç sistemler birimleri ile birlikte doğrudan Yönetim Kuruluna karşı sorumlu olup, Teftiş Kurulunun denetimine tabidir.

Risk yönetimi fonksiyonu konsolide ve konsolide olmayan bazda yürütülmektedir.

Bankamız uygulamasında tanımlanan riskler ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir;

1. Kredi Riski Yönetimi

Bankamız finansal tablolarından da görüleceği üzere, krediler bankamızın temel faaliyet alanıdır. Bu doğrultuda kredi riskinin etkin yönetimi diğer risk kategorilerine göre karşılaştırmalı öneme sahiptir. Kredi riski yönetimindeki faaliyetler; temerrüt riski, ülke riski ve ödeme riski, ile portföydeki yoğunlaşmalar ve bu kapsamda gerçekleştirilen analiz ve öneri çalışmaları olarak iki kategoride gruplanabilir.

Kredi riskinin yönetiminde Basel II tavsiye kararları doğrultusunda 4 alanda etkin uygulamalar oluşturulmasına önem verilmektedir;

1.1 Kredi riskiyle ilgili uygun ortamın oluşturulması

Yönetim Kurulu en az yılda bir kere kredi riski politikalarını gözden geçirmekte, bu politikalar ile krediler portföyünün taşınması hedeflenen, sektör, teminat, borçlu/proje nitelikleri gibi özellikleri belirlenmektedir.

Üst düzey yönetim, Yönetim Kurulu'na onaylanmış olan kredi politikalarının işleyişine yönelik uygulama talimatları ve iş akışlarının geliştirilmesinden sorumludur.

Yeni ürün ve faaliyetlere ilişkin, uygulamaya alınma öncesi, risk bazlı geliştirme süreci söz konusudur.

1.2 Kredi verme sürecinin etkin biçimde işlemesi

Bankamızda kredi tahsis yetkisi Yönetim Kurulu'nda ve Yönetim Kurulu'nun devrettiği limitler dahilinde Kredi Komitesi ve Genel Müdür'dedir. Devredilen limitler yasal düzenlemelerle tanımlanmış olan limitlerden çok daha muhafazakar olup, sınırlı yetki devri söz konusudur. Limit tahsis kararlarında, bankamızca geliştirilmiş olan "derecelendirme sisteminin" ürettiği derecelere ve müşterinin mevcut/yeni müşteri olma niteliğine dayanan bir karar alma mekanizması mevcuttur. Kredi tahsis yetkileri tamamen genel müdürlük birimleriyle sınırlı tutulmuştur. Bölge ve şubelerde kredi tahsis yetkisi hiçbir şekilde bulunmamaktadır.

Kurumsal derecelendirme sisteminin amacı, firmaları, faaliyet gösterdikleri sektörün yapısına göre sağlıklı bir şekilde değerlendirmektir. Bu amaçla, bankamızın yoğun olarak çalıştığı 11 sektör için derecelendirme sistemi, sektör özellikleri dikkate alınarak ayrı ayrı hazırlanmıştır.

Kurumsal derecelendirme sistemi, temelde niteliksel ve niceliksel olmak üzere iki bölümden oluşmaktadır.

Niceliksel bölüm, firmaların yönetim kalitesi, bankalarla ilişkileri gibi finansal olmayan özelliklerini değerlendirmeyi amaçlar. Bu amaçla niceliksel bölüm altında sektör, firma, yönetim ve yarı-finansalların değerlendirildiği dört ana bölüm oluşturulmuştur.

Niteliksel bölüm, genel kabul görmüş ve sektörün özelliklerine uygun olarak oluşturulmuş finansal oranları kullanarak firmanın finansal durumunu ölçmeyi amaçlar. Firmanın likiditesini, karlılığını, sermaye yapısını ve büyümesini ölçme amacıyla 4 temel ölçüm kategorisi belirlenmiştir.

Yukarıda bahsedilen aşamalardaki performanslarına göre firmalara, 11 adet kredi derece notundan birisi atanır.

Derecelendirme sisteminde kullanılan kriterler ve puan skalaları risk yönetimi bölümünce (finansal kriterler için 10 yıllık sektör ortalamaları dikkate alınarak) oluşturulmakta ve dökümanite edilmektedir.

Bireysel kredilerin derecelendirmesinde, kredilerin verilme aşamasında yapılan değerlendirmeler sonucunda kredi müşterilerinin kredi değerliliklerinin belirlenmesi için, Experian firması ile geliştirilmiş derecelendirme ve puanlama modelleri kullanılmaktadır.

Bankanın kredi tahsis ve kullandırım sürecinde, uygulanmakta olan "istisna uygulanamaz" prensibi sayesinde, banka içi ve banka dışı her türlü düzenleme ve politikaya aykırı herhangi bir eksiklik ortaya çıkması durumunda eksikliğin tamamlanması koşulu ile işlemin tamamlanması kesinlikle mümkün değildir. Ancak ve ancak, politika ve prosedürlere göre oluşan eksikliğin tamamlanması şartı ile kredi kullandırımı gerçekleştirilmektedir.

Hem bireysel hem de kurumsal kredilere ilişkin yapıda kredi tahsisi sadece genel müdürlük birimleri tarafından gerçekleştirilmektedir. Şube ve bölgelerde herhangi bir tahsis birimi ve yetkisi bulunmamaktadır.

Kredi kararları verilirken, kredi talep edenin gerçek risk profilinin değerlendirilmesine olanak verecek yeterli bilgi sağlanması ve kredinin yapısı, alınmasındaki amaç ve geri ödeme kaynağı hakkında yeterli bilgi edinilmesi esastır. Bu doğrultuda kurumsal kredi talepleri, firmadan temin edilen denetlenmiş mali tablolar ve hesap durum belgeleri, piyasa istihbaratı, firmanın sektördeki durumu ve sektörün genel durumu, ortaklarının geçmişi ve kredi değerliliği, talep edilen işlemlerin detay analizi ve geri ödeme potansiyeli dikkate alınarak analiz edilmektedir.

Kredi tahsisi her bir borçlu ve risk grubu bazında belirlenen limitler dahilinde yapılmaktadır. Dahil olunan risk grubu ile ilişkilerde uygulanacak prensipler ve uyulacak sınırlamalar ayrıca belirlenmiştir. Büyük kredilerin ve en büyük altı riskin üst sınırları Türkiye ve İsrail mevzuatları doğrultusunda tanımlanmıştır. Kredi limitleri belirlenirken Türkiye ve İsrail mevzuatı karşılaştırılarak daha muhafazakar olan dikkate alınmaktadır. Belirlenmiş olan kredi sınırları ve diğer tüm sınırlamalar, Yönetim Kurulu onayına istinaden yürürlüğe alınmaktadır.

İlgili sınırlamalar kapsamında, tek bir borçlu veya risk grubu bazında risk sınırlamaları tanımlanmaktadır. Banka'nın politikası gereği, bir gerçek ya da tüzel kişiye kullandıracağı kredi tutarı özkaynaklarının %15'ini, bir risk grubuna kullandıracağı kredi tutarı ise özkaynakların %25'ini aşmasına izin verilmemektedir. Bu sınırların hesaplamasında nakit ve gayrinakit krediler bire bir dikkate alınmaktadır. Bankamız risk politikaları gereği kurumsal kredilerde bir sektöre kullandırılacak kredi miktarının toplam krediler içindeki payı 2007 yılı itibarıyla %25 ile sınırlandırılmıştır. Kurumsal kredilerin tüm bu sınırlamalara uyumu günlük olarak hazırlanan raporlarla yakından takip edilmektedir.

“Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”te öngörüldüğü şekilde kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla izlenmekte, bu amaca uygun olarak geliştirilmiş yukarıda ifade edilen risk derecelendirme modeli kullanılarak, kredi borçlusunun risk seviyesinin artması durumunda kredi komitesi tarafından kredi limitleri yeniden belirlenmekte veya ilave teminat alınmaktadır.

Bankamızın yurtdışı finansal kurum ve ülke riskleri genellikle uluslararası derecelendirme şirketleri tarafından yatırım seviyesinde olan yani minimum yükümlülüklerini yerine getirememesi riski taşımayan finansal kurum ve ülkeler üzerinde alınmaktadır. Bu nedenle karşılaşılabilecek muhtemel riskler bankamızın mali yapısı dikkate alındığında önemli bir risk oluşturmamaktadır.

Bankamız, yurtiçi ve yurtdışında yerleşik banka ve diğer finansal kuruluşlara kredi değerliliklerini incelemek suretiyle limit tahsis etmekte ve periyodik olarak söz konusu kuruluşları değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Yurtiçi banka ve muhabir banka plasmanları ile vadeli işlemler de Yönetim Kurulu tarafından belirlenen limitler doğrultusunda gerçekleştirilmekte, ilgili limit kontrolleri düzenli olarak yapılmaktadır.

1.3 Uygun kredi yönetimi, ölçümü ve izleme işlevlerinin sürdürülmesi

Kredi riskinin süreklilik içinde yönetimini sağlamak amacıyla, (1) müşterinin geri ödemeleri yakından takip edilmekte, (2) firmaların yarı yıllık finansal tabloları alınarak incelenmekte (3) 3 aylık dönemlerde kredi müşterisi, aylık dönemlerde kredi müşterisi ortaklarının istihbaratları yapılmakta, (3) karşılıksız çeklerin günlük kontrolleri yapılmakta ve (4) düzenli müşteri ziyaretleri gerçekleştirilmektedir.

Kredi müşterisi ile ilgili dökümantasyonun tam ve yasal gerekliliklere uygun bir şekilde olmasına önem verilmektedir, bu alanda da tüm bankacılık işlemlerimizde geçerli olan “istisna uygulanamaz” kuralı geçerlidir.

Diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde bankamız, maruz kaldığı en büyük risk olan kredi riskini etkin yönetmekte, bunu da yıl sonu itibariyle konsolide %0.76 gibi çok düşük bir seviyede gerçekleşmiş olan takipteki kredilerin toplam kredilere oranı ile göstermektedir.

Kredilerin izleme sürecindeki aşamalar ayrıntılı olarak tanımlanmış bulunup aşağıdaki sınıflamalar dahilinde izleme faaliyeti gerçekleştirilmektedir;

- Standart nitelikteki krediler (1. sınıf standart nitelikteki krediler, 2. sınıf standart nitelikteki krediler),
- Yakın izlemedeki krediler (teminatı güçlü yakın izlemedeki krediler, teminatı zayıf yakın izlemedeki krediler),
- Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler,
- Tahsili Şüpheli Krediler,
- Zarar Niteliğindeki Krediler,

Hukuki takip bankamız hukuk birimi ve gerektiğinde anlaşmalı hukuk şirketi ile koordineli olarak yürütülmektedir.

Kredilerle ilgili problemlerin bir diğer kaynağının da kredi portföüründeki yoğunlaşmalar olması bilinciyle, portföydeki yoğunlaşmalar trend analizleri ve karşılaştırmalar yoluyla izlenmektedir. Portföydeki (i) tek bir şirket, (ii) risk grubu, (iii) sektör, (iv) coğrafi bölge, (v) döviz cinsi, (vi) vade, ve (vii) ürün üzerindeki yoğunlaşmalar aylık bazda izlenmekte ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Sektörel yoğunlaşma yoğunlaşma endeksi ile hesaplanmakta ve konsantrasyonu değerlendirilmektedir.

1.4 Kredi riskinin yeterli kontrolünün sağlanması

Kontrolün bir süreçte yer alan tüm tarafların ortak sorumluluğu olduğu gerçeğinden hareketle, tüm işlemlerde çoklu kontrol (en az ikili onay / yapan-kontrol eden) prensibi esastır. Karşılaştırmalı olarak daha hassas ve riskli olarak görülen işlemlerde onay mekanizmasına 1 kişi daha dahil olmakta, bu tür işlemler ancak 3 kişinin işlemi yapması ve onaylaması ile sonlandırılabilir. İç kontrol biriminin işlemlerdeki kontrolü de düşünüldüğünde bir işleme dahil olan kişi sayısı 4'e ulaşmaktadır.

Kurumsal ve Bireysel Bankacılık işlemlerinde İç Kontrol Bölümü, belli tutarın üstündeki kredileri kullandırmadan önce, banka içi ve dışı yasal politika ve prosedürlere uygunluk kontrolü gerçekleştirir. Bu kontroller, 2007 yılı için tutar bazında toplam kredilerin yaklaşık %98'sine denk gelmektedir. Bunun dışında kalan kredi kullandırmaları ise kullandırmadan sonra örnekleme olarak kontrol edilmektedir. Bu kontroller, kredi kararları yetkili imzaları, teminat, limit, vade, müşteri belgeleri, vergi, kara paranın aklanması vb. yasal mevzuat ve bankamız mevzuatına yönelik kontrolleri içermektedir.

İç denetim, kredilerin yılda en az 1 kere denetlenmesi prensibini benimsemiştir.

“Kredi Denetim” fonksiyonunun Bank Hapoalim uygulamaları ile uyum içinde gerçekleştirilmesi bir diğer önemli faaliyet alanını oluşturmaktadır.

2. Operasyonel Risk Yönetimi

Tüm iş süreçlerinde, insan kaynaklı veya sistemlerden kaynaklanabilecek hataları ve dışsal sebeplerle oluşabilecek riskleri en aza indirgeyerek, operasyonel riskleri etkin bir biçimde yönetmek temel hedeftir.

Bankanın iş hedeflerine ulaşmasına destek olmak üzere kapsamlı bir organizasyonel operasyonel risk yönetimi stratejisi geliştirilmiştir.

Etkin operasyonel risk yönetimi amacıyla operasyonel kayıp olaylarının, Bankamız ortak intraneti üzerinde geliştirilen “OpRisk Veri Tabanı” programı aracılığı bildirilmesi, sınıflandırılması ve analizi gerçekleştirilmektedir. Bu veri tabanı bankamız risk haritasının oluşturulmasına hizmet edecek ve operasyonel risk ölçümünde kullanılacak operasyonel kayıp bilgi havuzunu oluşturmaktadır.

Basel II'nin tavsiyelerine göre; bankalar işlemlerini yürütmeye karşılaştıkları operasyonel risk düzeyine karşılık olarak dengeleyici bir sermaye bulundurmalarıdır. BankPozitif, BDDK'nın bu konudaki düzenlemesine uygun olarak, 2007 yılı ikinci yarısının başından itibaren temel göstere yaklaşımı ile operasyonel risk sermayesi gereksinimini raporlamaya başlamıştır. Bankamız dahil olduğu grubun takvimine de uygun olarak, standart yaklaşımı kullanarak operasyonel risk sermayesi gereksinimi hesaplamayı ve bu yöntemin gerekli kıldığı çalışma usullerini bünyesinde uygulamayı öngörmektedir. Bu amaçla 2007 yılının ikinci yarısında “operasyonel risk standart yaklaşım” projesi başlatılmış, bu doğrultuda, süreç haritalama ve risk çizelgelerinin oluşturulmasına başlanmıştır. Risk çizelgeleri, ürün/süreçleri aşamaları itibariyle tanımlamakta, her bir aşamanın içerdiği riskleri, bu riskleri azaltmakta/gidermekte kullanılan kontrolleri ve anahtar risk göstergelerini içermektedir. Her bir ürün/süreç için kaynakların dağılımı (işgücü, teknoloji, bütçeler) da dâhil olmak üzere sorumlu birincil ve ikincil sahipler atanmışlardır. Ürünler, faaliyetler, sistemler ve ana süreçlerin doğal bir parçası olan operasyonel risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, denetlenmesi ve kontrolü amacıyla birimler bazında 24 adet operasyonel risk sorumlusu atanmıştır. Operasyonel risk yönetimi ile ilgili sorumluluklar tanımlanmıştır. Bu kapsamda birimler izleyen 4 farklı sınıfta gruplandırılmışlardır; (a) Karar birimleri olarak adlandırılan Yönetim Kurulu, Denetim Komitesi ve Üst Düzey Risk Komitesi, (b) Yönetim fonksiyonları olarak değerlendirilen üst düzey yönetim kadrosu, operasyonel birimler veya destek fonksiyonları ve personel, (c) Risk kontrol fonksiyonları olarak risk yönetimi bölümü, operasyonel risk çalışma grubu, uyum yetkilisi, bilgi teknolojisi (bilgi güvenliği), iç kontrol ve idari işler bölümü (d) Teftiş Kurulu.

Operasyonel risk yönetim çerçevesinin, finansal sektör içinde kabul görmüş uygulama kuralları açısından ve yenilikler ve iç ve dış değişimler de dâhil olmak üzere uluslararası kurallarla uyumlu şekilde periyodik olarak gözden geçirilmesi ve tüm bu çalışmaların gerek politika gerekse uygulama talimatları ile kurum bünyesinde paylaşılması esastır.

Bankamız faaliyetleri, “iş sürekliliği planı” tabiatı gereği sürekli güncellemeye tabii olup, her alanı kapsayacak şekilde geliştirilmektedir.

Operasyonel risk yönetimi ile ilgili olarak bankamız tarafından “Bankacılık Sigortası” (“Bankers Blanket Bonds”) yaptırılmaktadır.

Konsolide bazda sürdürülen risk farkındalığı yüksek bir kurum olma ve bunu sürdürme çalışmamız izleyen yıllarda da geçmiş yılların deneyimlerinin verdiği katma değerle artarak sürecektir.

3. Piyasa Riski Yönetimi

Bankamız piyasa işlemlerinde kabul edilebilir risk seviyesinde muhafazakar bir yaklaşımı benimsemiştir. Gerek döviz pozisyonu limitleri, gerekse menkul kıymetler portföyünde tanımlanmış olan limitler yasal sınırlamaların/genel uygulamaların çok altında bulunmaktadır. Bu yaklaşım Yönetim Kurulunca tanımlanmış bulunan limitler ile de net olarak ifadesini bulmaktadır. Bankamız taşınabilir döviz pozisyonunu 5 milyon ABD doları ve menkul kıymetler portföyünü ise toplam aktiflerin %20'si ile sınırlamıştır. Menkul kıymetler portföyünün çok sınırlı bir kısmı alım-satım amaçlı olabilmektedir.

3.1 Faiz Oranı Riski

2007 yılında piyasa risklerinin hesaplamalarında kullanılmak üzere dışarıdan yazılım paketi satın alınmıştır. 2006 yılında Risk Yönetimi Bölümü tarafından excel tabanlı olarak yapılan Riske Maruz Değer (RMD) hesaplamaları, Temmuz 2007 itibarıyla bu yazılımla hesaplanmaya başlanmıştır. Bu yazılımla ayrıca, daha önce ewma ve ewma volatilite ile hesaplanan “Parametrik Yöntem” ile “Tarihsel Benzetim” metodlarının yanı sıra “Monte Carlo” metodu da kullanılmaya başlanmıştır. Bu modellerle yapılan ölçümlerde %99 güven aralığında bir günlük ve 10 günlük elde tutma süresi kullanılmaktadır. Piyasa riski hesaplamalarında kullandığımız yazılım paketine ilişkin geliştirme çalışmaları da aynı zamanda devam etmektedir.

Halen menkul kıymet portföyüne RMD üzerinden tanımlanacak olan limit çalışması sürdürülmektedir. 2008 yılı ilk yarısında tamamlanması hedeflenmektedir.

3.2 Kur Riski

Kur riski, bankaların sahip oldukları döviz varlıkları ve döviz yükümlülüklerinin döviz kurlarında meydana gelebilecek değer değişiklikleri nedeniyle maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Banka, döviz pozisyonu limitlerini yasal sınırlar içinde kalmak kaydıyla Yönetim Kurulu tarafından belirlenir ve banka risk dökümanında belirtir. Bu doğrultuda, döviz pozisyonu oluşturma yetkisi hazine bölümünün sorumluluğundadır.

Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü, standart metod kullanılmak suretiyle hesaplanmaktadır. Hesaplama Bankanın tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulur. Her bir döviz cinsinin Yeni Türk Lirası karşılıkları itibarıyla net kısa ve uzun pozisyonları hesaplanır. Mutlak değerce büyük olan pozisyon sermaye yükümlülüğüne esas tutarı oluşturmaktadır. Bu tutar üzerinden sermaye yükümlülüğü hesaplanır.

Bankamız, yabancı para kur riski pozisyonu almamaktadır. Bilanço içinde oluşan döviz pozisyonu, tamamen aktif-pasif yönetimi için yapılmakta olan Türev İşlemler ile kapatılmakta ve döviz pozisyonu dengede tutulmaktadır. Ayrıca bankamız, dönem içinde yabancı para pozisyonu taşıyarak ve spekülasyon işlemlerinde bulunarak gelir elde etmeyi hedeflememektedir.

4. Aktif Pasif Riski Yönetimi

4.1 Likidite Riski

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. Likidite riski ayrıca piyasalarda oluşan engeller ve bölünmeler nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılmaması ve pozisyonlardan çıkılmaması sonucu da oluşabilir.

Bankamız aktif pasif riskinin yönetiminde, likidite yönetimini öncelikli konu olarak belirlenmiştir. Aktif ve pasiflerin vade uyumu etkin bir şekilde yönetilmekte ve kümülatif bazda pozisyon taşınmaması hedeflenmektedir. Likidite, haftalık olarak toplanan Aktif Pasif Komitesi'nin gündemindeki en önemli maddelerdendir. Likidite yönetimi, komite kararları doğrultusunda hazine bölümü, finansal kontrol bölümü ve operasyon bölümlerinin koordinasyonu ile yönetilmektedir. Güçlü sermaye yapısının yanı sıra, uluslararası sermaye piyasalarında uzun vadeli borçlanma yoluyla da likidite sağlamaktadır.

4.2 Yapısal Faiz Oranı Riski

Yapısal faiz oranı riski, faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketlerin, bankanın gelirlerinde ve bilanço değerinde yaratacağı azalış ihtimalini ifade etmektedir.

Bankamızın politikası gereği, olası faiz değişimlerinin yaratacağı etkilerden korunmak birinci önceliğimizdir. Periyodik olarak hazırlanan faiz riskine duyarlılık analizleri, Aktif Pasif Komitesinin bu doğrultuda vereceği kararlara baz teşkil etmektedir. Yönetim Kurulu toplantılarında bilançonun faize duyarlılığı incelenmekte ve yapılan simülasyonlar üzerinde tartışılmaktadır. Faiz oranı duyarlılığının yönetilmesinde benimsenen temel yaklaşım aynı vadelerdeki aktif ve pasif varlıkların karşılanması ve pozisyon taşınmamasıdır. Banka, ana prensiplerinden biri olarak herhangi bir faiz oranı uyumsuzluğu oluşturmamayı hedeflemektedir.

Yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesinde halen kullanılan metodlar; (1) yeniden fiyatlama boşluk analizi, (2) riske maruz gelir ve (3) durasyon analizleridir.

Yeniden fiyatlama boşluk analizinde faiz oranı riskine konu enstrümanlar kalan vade ya da yeniden fiyatlandırmaya kalan süre dikkate alınarak, belirli vade gruplarında sınıflandırılır ve yeniden fiyatlandırılacak varlıklar ile yükümlülüklerin dengesi gözlemlenir.

Riske maruz gelir hesaplamaları ile, yeniden fiyatlama boşluk analizi ile gözlemlenen pozisyonlara rakamsal bir boyut getirerek oluşabilecek net faiz kaybını hesaplamak amacıyla, belli oranlarda faiz oranı artış ve azalış senaryoları uygulanarak karşılaşılabilecek faiz kayıp/kazanç tutarları hesaplanır.

Yapısal faiz oranı riskini ölçmekte kullanılan bir diğer yöntem durasyon analizleridir. Bu analizde faiz oranı taşıyan tüm aktif ve pasiflerin, ilgili para birimi bazında faiz oranı durasyonları hesaplanır ve bu tutarlar üzerinden faiz oranı artış ve azalış senaryoları uygulanarak, genel faiz hadlerindeki trend doğrultusunda olası faiz kaybı analiz edilir.

Yapılan ölçümlerle tespit edilen örtüşmeyen zaman aralıkları karar alma süreçlerinde dikkate alınmakta, izleyen pozisyonlar bu husus dikkate alınarak oluşturulmaktadır. Herhangi bir aktif varlık oluşturulmasında öncelikle fonlamanın faiz yapısı dikkate alınıp bu yapıya göre ilgili aktif varlık oluşturulması esastır.

Yapısal faiz oranı riskini azaltmakta kullanılan iki temel enstrüman, faiz oranı tavan-taban anlaşmalarının satın alınması ve menkul kıymet portföyünde “değişken faizli devlet iç borçlanma senetleri”nin tercih edilmesidir.

Banka vade uyumsuzluklarına izin vermediği ya da sınır getirdiği için önemli derecede bir faiz oranı riski yaşanması beklenmemektedir.

4.3 Sermaye Yönetimi Riski

Sermayenin etkin yönetimi ile ilgili olarak yasal sermaye yeterliliği hesabı için halen Basel I düzenlemeleri doğrultusunda hesaplama yapılmaktadır. Bu konuda da yasal otoritenin belirlediği 8 %(+4) sermaye yeterliliği rasyosu bankamız iç uygulamasında uzun vadeli planlamalarda daha muhafazakar bir yaklaşımla 15 %olarak belirlenmiştir.

5. Diğer Riskler

Gerek yasal mevzuat ve düzenlemeler gerek banka içi yönetmelikler çerçevesinde bankacılık faaliyetleri icra edilmekte olup, bankamızın itibarının korunması en önemli hedeflerimizdendir. Bu doğrultuda, ulusal

ve uluslararası gelişmeleri, yenilikleri takip eden bankamız, faaliyet alanlarında en iyi uygulamaları yakalamayı amaç edinmiştir. Banka genelinde oluşturulan risk kültürü ile, itibar riskinin yanında işletme riskini de minimum düzeyde tutma hedefine ulaşılmasına katkı sağlanmaktadır.

Basel II

Risk Yönetimi Bölümü sorumluluğunda yürütülen Basel II'ye geçiş çalışmaları gelişerek devam etmektedir. Basel II standartlarında raporlamaların sistem üzerinden hazırlanması amacıyla, bankacılık sisteminden elde edilecek mevcut veri setlerinin analizi, yeni verilerin oluşturulması ve yazılıma uygun hale getirilmesi amacıyla çalışmalar yürütülmektedir.

7. Derecelendirme Kuruluşlarınca Verilen Derecelendirme Notu ve Bu Notun İçeriği Hakkında Bilgi:

BankPozitif'in Uluslararası derecelendirme kuruluşlardan Fitch Ratings tarafından yapılan derecelendirme çalışmasına ilişkin bilgileri aşağıda belirtilmiştir:

Fitch Ratings: Aralık 2007

Yabancı Para Taahhütler

Uzun Vadeli	BB
Kısa Vadeli	B
Görünüm	Durağan

Türk Parası Taahhütler

Uzun Vadeli	BBB-
Kısa Vadeli	F3
Görünüm	Durağan
Ulusal	AAA+ (tur)
Görünü	m Durağan

Bireysel Derecelendirme	D
Destek Notu	3

8. Rapor Dönemi Dahil Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler:

	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Toplam Aktifler	1.111.096	475.864	218.904	147.489	134.051
Toplam Nakdi Krediler	725.788	245.926	99.395	66.380	85.342
Finansal Kiralama Alacakları,net	32.474	38.083	49.060	36.433	15.093
Menkul Değerler	114.797	36.961	21.379	8.051	4.529
Likit Aktifler (Menkul Kıymetler Hariç)	126.201	138.281	36.872	17.692	12.973
Ödenmiş Sermaye (Nominal)	278.097	111.896	47.500	47.500	47.500
Toplam Özkaynaklar	355.957	233.600	90.468	78.677	67.869
Net Kar	27.034	8.217	14.870	10.848	9.474
Toplam Garanti ve Kefaletler	377.001	262.210	422.082	192.500	130.643
Banka Şube Sayısı	9	8	3	3	-
Banka Personel Sayısı	274	179	77	50	44

EK-1: Denetçi Raporu

EK-2: Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu

BÖLÜM IV

IV. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

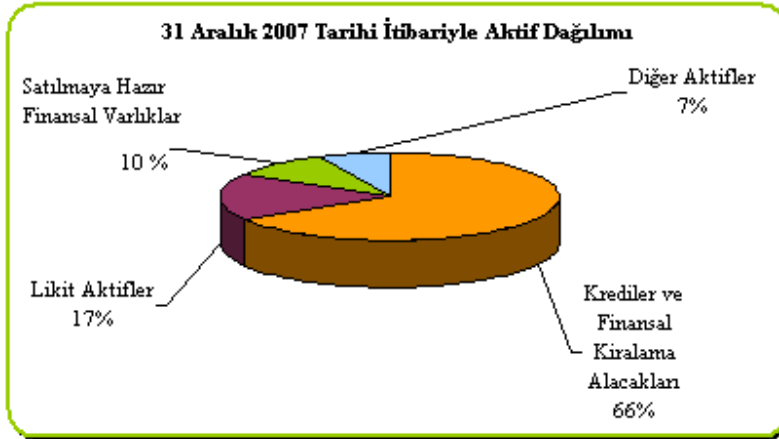
1. Konsolide Finansal Bilgiler:

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'nin (BankPozitif) 2007 yılsonu faaliyet sonuçlarına ilişkin seçilmiş özet finansal bilgiler aşağıda sunulmuştur. (Bin YTL)

(Bin YTL)	31.12.2007	31.12.2006	artış %
Toplam Aktifler	1.216.309	482.836	152%
Krediler	773.895	241.467	220%
Finansal Kiralama Alacakları,net	32.645	38.083	-14%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z a Yansıtılan Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	3.118	1.773	76%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	117.425	35.583	230%
Likit Aktifler (M. Kıymetler Hariç)	210.148	139.680	50%
Diğer Aktifler	79.078	26.250	201%
Ödenmiş Sermaye	278.097	111.896	149%
Toplam Özkaynaklar	357.495	235.606	52%
Net Kar	26.442	9.310	184%
Toplam Garanti ve Kefaletler	392.223	264.281	48%
Sermaye Yeterlilik Rasyosu	31.58%	70.81%	
Konsolide Şube Sayısı	14	8	
Konsolide Personel Sayısı	638	179	

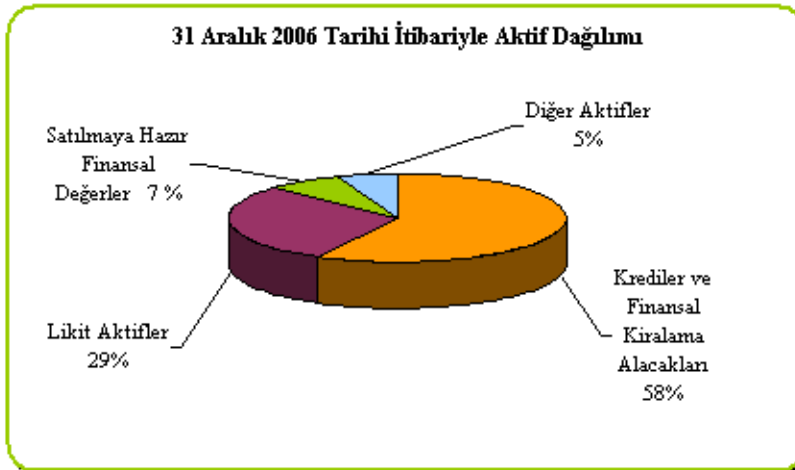
Konsolide Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2007

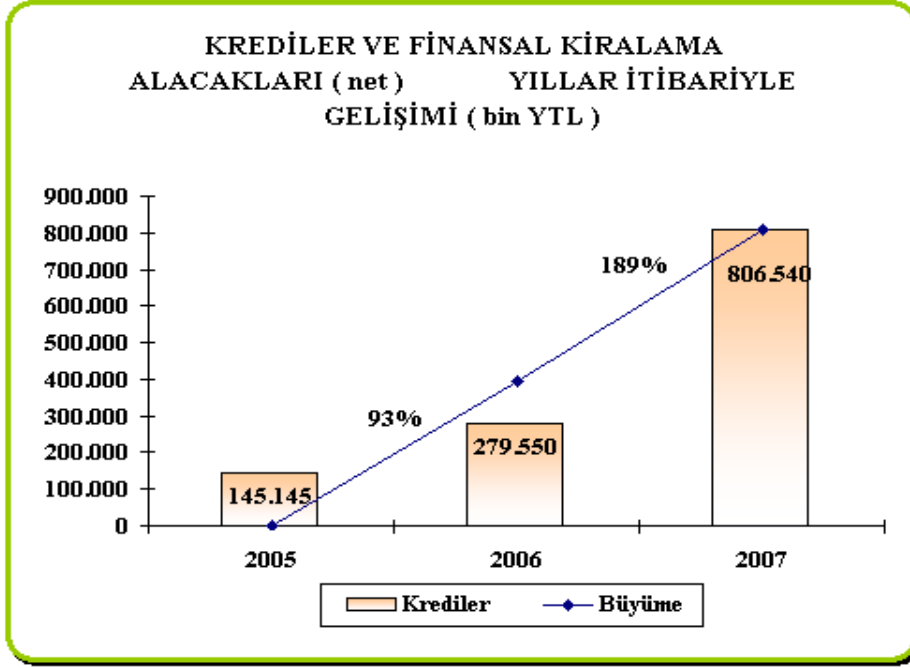
	Bin YTL	Toplam Aktiflere Oranı
Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları	806.540	66%
Likit Aktifler	210.148	17%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	117.425	10%
Diğer Aktifler	82.196	7%
	1.216.309	100%



Konsolide Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2006

	Bin YTL	Toplam Aktiflere Oran
Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları	279.550	58%
Likit Aktifler	139.680	29%
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	35.583	7%
Diğer Aktifler	28.023	6%
Toplam	482.836	100%





2. Konsolide Edilen Bağlı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

Pozitif Menkul Değerler A.Ş.

Pozitif Menkul Değerler A.Ş., 1986 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket'in hisselerinin %99'u BankPozitif'e aittir. Ana hissedar BankPozitif, 24 Mart 2003 tarihinde Prestij Menkul Değerler A.Ş.'nin hakim ortakları ile imzalanmış olan sözleşme gereği 3 Temmuz 2003 tarihi itibarıyla, Prestij Menkul'ün nominal sermayesinin %99'luk kısmını satın almış olup, 24 Temmuz 2003 tarihinde alınan kararla şirketin ünvanı C Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

2006 yılının Kasım ayında BankPozitif'in çoğunluk hisselerinin Bank Hapoalim tarafından alınmasının ardından C Menkul Değerler'in ünvanı Mart 2007'de Pozitif Menkul Değerler olarak değiştirilmiştir.

Pozitif Menkul Değerler A.Ş., yerli ve yabancı yatırımcılara hisse senedi ve hazine bonosu aracılığı, yatırım danışmanlığı, kurumsal finansman, portföy yönetimi ve vadeli işlemler borsasında türev araçlar alım satımı hizmetleri sunmaktadır. Kavacık -İstanbul'da bulunan genel müdürlük ofisinin yanı sıra Ankara'da bir şubesi ve BankPozitif İzmir şubesinde de bir acentası bulunmaktadır. Pozitif Menkul, ayrıca yönettiği BankPozitif A Tipi Değişken Fon, BankPozitif B Tipi Likit Fon ve BankPozitif B Tipi tahvil bono fonu ile varlık yönetimi alanındaki uzmanlığını müşterilerine ulaştırmaya devam etmektedir. 2007 yıl sonu itibarıyla Pozitif Menkul'ün hisse senetleri piyasasındaki pazar payı %0.4 olarak gerçekleşmiş ve piyasada 85. sırada yer almıştır. 2007 yılında Pozitif Menkul'in işlem hacmi ise 2.3 milyar ABD doları olarak gerçekleşmiştir.

Öte yandan Pozitif Menkul Değerler gelişen türev piyasalar alanında önemli ilerlemeler sağlamıştır. Bu piyasadaki etkinliğini artıran ve hizmetlerini güçlendiren Pozitif Menkul, 2007 yılında 23. sıraya

yükselerek 2.5 milyar YTL işlem hacmi gerçekleştirmiştir. Sözkonusu işlem hacmi ile Pozitif Menkul 2007’de %2.12’lik bir pazar payı oranına ulaşmıştır.

Öte yandan Pozitif Menkul Değerler, kurumsal finansman alanındaki etkinliğini 2007 yılında da sürdürerek, yıl içinde Halkbank ve Tekfen Holding gibi iki halka arza aracılık etmiştir.

JSC Demir Kazakistan Bank

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.’nin, 21 Kasım 2007 tarihinde hisselerinin %100’ünü satın aldığı JSC Demir Kazakistan Bank (DKB), BankPozitif’in yurt dışındaki ilk banka yatırımdır. BankPozitif bu satın alma için 56 milyon ABD doları tutarında ödeme yapmış ve satın alınanın hemen sonrasında DKB 15 milyon ABD dolar tutarındaki sermaye artışı ile fonlanmıştır. Yatırımın toplam maliyeti, 70.5 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiş ve 86.4 milyon YTL’lik sermaye artışı ile fonlanmıştır. Kazakistan bankacılık sektörü içerisinde orta ölçekli bir banka olarak işlemlerini yürüten DKB, kaliteli ve likit aktif yapısı, muhafazakar ve sağgörülü yönetim anlayışı ile sektörde yer edinmiştir. DKB, şubeleri aracılığıyla kurumsal ve bireysel müşterilerine her türlü bankacılık hizmetini sunmaktadır (kurumsal ve ticari krediler, tüketici kredileri, kredi kartları, mevduat ürünleri ve nakit yönetim hizmetleri). 31.12.2007 itibarıyla DKB 5 şube ve 302 personel ile faaliyetlerine devam etmektedir.

3. Konsolide Bağımsız Denetim Raporu:

Ekte sunulmuştur.

EK-3: Konsolide Bağımsız Denetim Raporu