

# BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

## 2009 YILI FAALİYET RAPORU

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Raporun Ait Olduğu Dönem</b>    | : 01.01.2009 – 31.12.2009  |
| <b>Bankanın Ticaret ünvanı</b>     | : BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi   |
| <b>Genel Müdürlük Adresi</b>     | : Rüzgarlıbahçe Mahallesi Kayın Sok.Yesa Blokları No :3<br>Kavacık / Beykoz<br>34805 İstanbul |
| <b>Genel Müdürlük Telefon No</b> | : 0216 538 25 25   |
| <b>Genel Müdürlük Faks No</b>    | : 0216 538 42 41   |
| <b>Elektronik Site Adresi</b>       | : <a href="http://www.BankPozitif.com.tr">www.BankPozitif.com.tr</a>                           |
| <b>Elektronik posta adresi</b>      | : <a href="mailto:bilgi@BankPozitif.com.tr">bilgi@BankPozitif.com.tr</a>                       |


## **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. 2009 yılı Yönetim Kurulu, Denetçiler ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi,
4. 2009 yılı Bilanço ve Kar Zarar hesaplarının incelenmesi, müzakeresi ve karara bağlanması ile kar dağıtımıyla ilgili teklifin görüşülerek kabulü veya reddi,
5. 2009 yılı işlemlerine ilişkin Yönetim Kurulu üyelerinin ve Denetçilerin olası ibralarının görüşülmesi,
6. Yönetim Kurulu üyeliklerinde 2009 yılı içerisindeki değişikliklerin görüşülmesi,
7. Yönetim Kurulu üyeleri ile Denetçi seçimlerinin yapılması, atanmaları ve görev sürelerinin saptanması,
8. Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur haklarının ve Denetçi ücretlerinin tespiti için karar verilmesi,
9. 2010 yılı mali tablolarını denetlemek üzere seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu’nun onaylanması,
10. Bazı Yönetim Kurulu Üyelerine, T.T.K.’nin 334. ve 335. maddelerinde yazılı hususların ifası için olası izinlerin verilmesi konusunun görüşülmesi ve karar verilmesi,
11. Dilekler, temenniler ve kapanış.


**BANKPOZİTİF KREDİ VE KALKINMA BANKASI A.Ş.**  
**2009 YILI YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BEYAN**

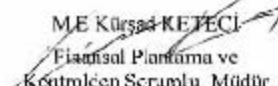
Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş., yıllık faaliyet raporu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te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

18 Mart 2010

  
İ. Hasan AKÇAKAYALIOĞLU  
Yönetim Kurulu Başkanı

  
H. Okan BALKÖSE  
Genel Müdür

  
Mehmet YAĞCIN  
Finansal Planlama ve  
Kontrolden Sorumlu  
Genel Müdür Yrd.

  
ME Kürşad KETECİ  
Finansal Planlama ve  
Kontrolden Sorumlu Müdür

  
Halil ERALP  
Denetim Komitesi Başkanı

  
Leonardo LEIDERMAN  
Denetim Komitesi Üyesi

**BankPozitif**

Rüziçay Mahallesi  
Kayın Sokak No:3 34805  
Kavacık/Beykoz İstanbul

T: (0216) 338 25 25  
F: (0216) 860 38 44  
bankpozitif.com.tr



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

Yığı 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 Anonim Şirketi Genel Kurulu'na:

Bankpozitif Kredi ve Kalkınma Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2009 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 Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 40'ncı 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,  
18 Mart 2010

Akis Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik  
Anonim Şirketi  
  
Özkan Genç  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

## I. SUNUŞ

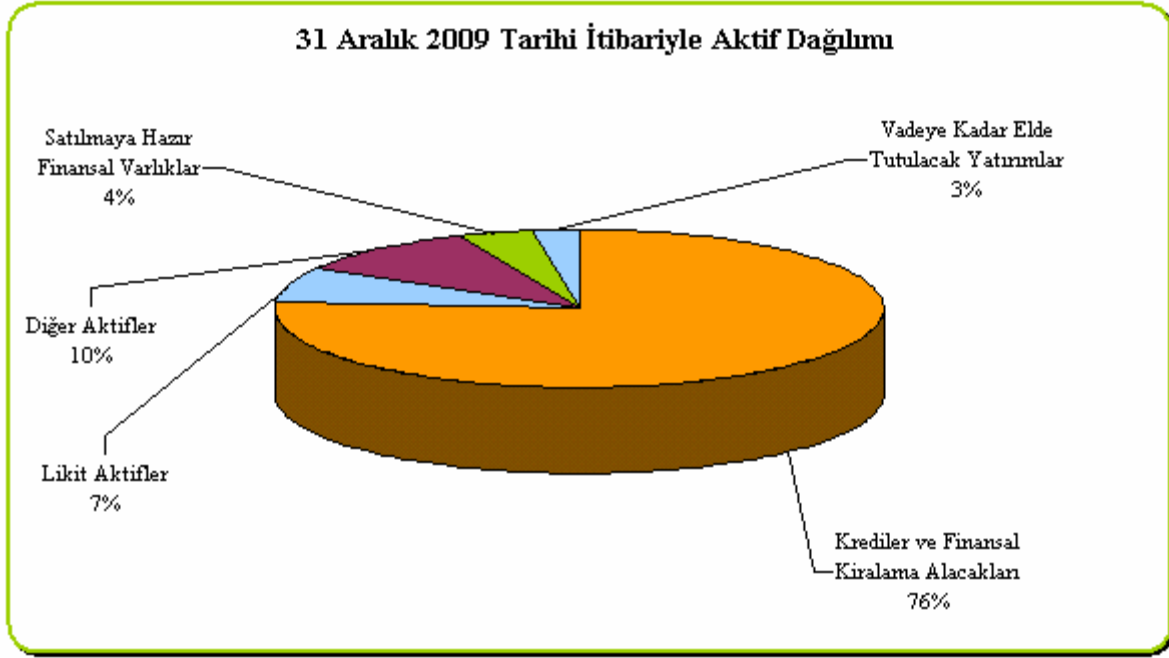
### 1. Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Konsolide Olmayan Özet Finansal Bilgiler:

BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'nin (BankPozitif) 2009 yılsonu faaliyet sonuçlarına ilişkin seçilmiş özet finansal bilgiler aşağıda sunulmuştur. (Bin TL)

| ( Bin TL )  | 31.12.2009 | 31.12.2008 | artış % |
|---|------------|------------|---------|
| Toplam Aktifler   | 1,595,147  | 1,662,118  | -4%     |
| Krediler  | 1,203,805  | 1,074,219  | 12%     |
| Finansal Kiralama Alacakları,net  | 9,273      | 18,830     | -51%    |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z a Yansıtılan Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 20,373     | 14,180     | 44%     |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | 60,021     | 54,521     | 10%     |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar  | 41,439     | 36,221     | 14%     |
| Likit Aktifler (M. Kıymetler Hariç)   | 116,072    | 314,805    | -63%    |
| Diğer Aktifler  | 144,164    | 149,342    | -3%     |
| Ödenmiş Sermaye   | 337,292    | 337,292    | 0%      |
| Toplam Özkaynaklar  | 445,308    | 467,430    | -5%     |
| Net Dönem Karı  | 26,686     | 33,515     | -20%    |
| Toplam Garanti ve Kefaletler  | 494,756    | 550,676    | -10%    |
| Sermaye Yeterlilik Rasyosu  | 28.97%     | 32.44%     |         |
| Banka Şube Sayısı   | 3          | 10         |         |
| Banka Personel Sayısı   | 263        | 252        |         |

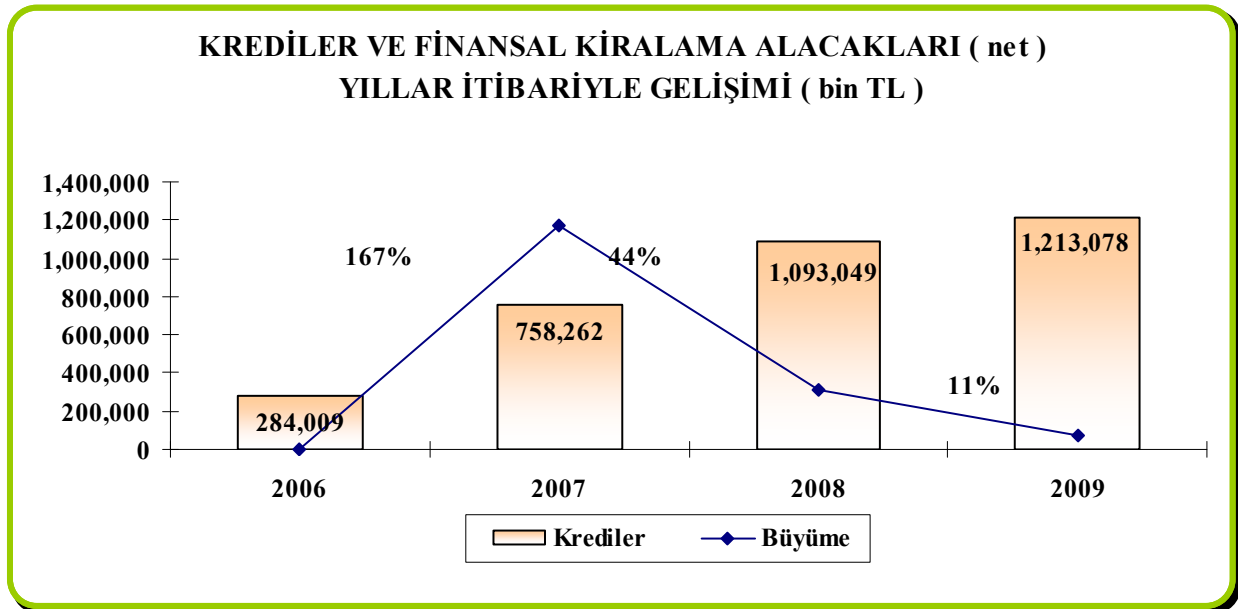
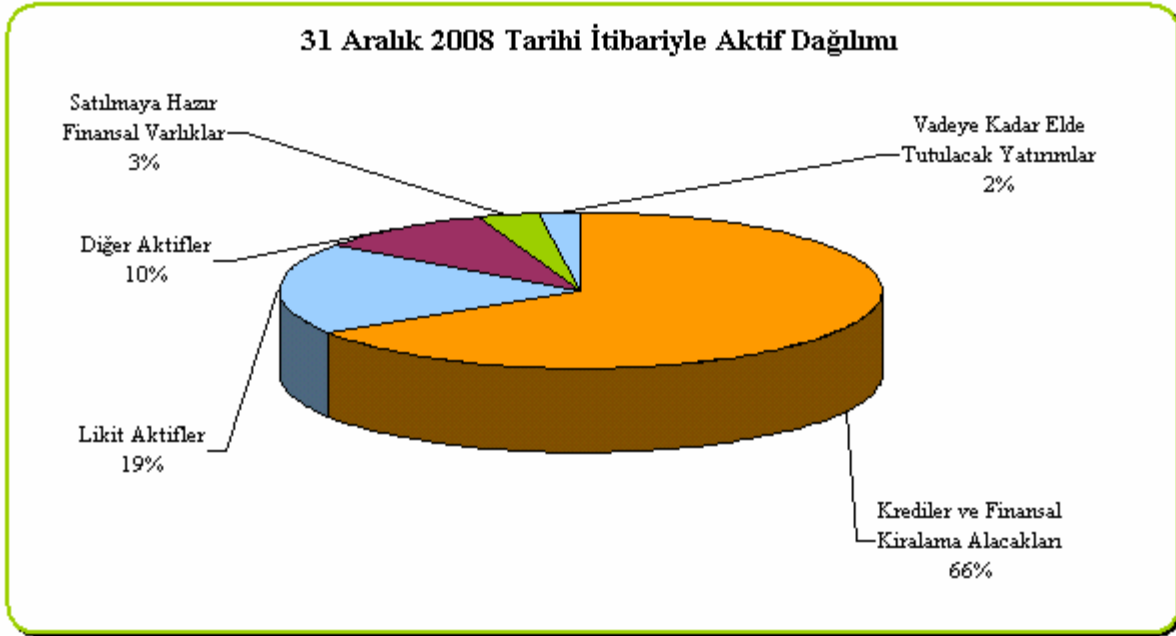
#### Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2009

|  | Bin TL           | Toplam Aktiflere Oranı |
|--|------------------|------------------------|
| Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları | 1,213,078        | 76%                    |
| Likit Aktifler                           | 116,072          | 7%                     |
| Diğer Aktifler                           | 164,537          | 10%                    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar       | 60,021           | 4%                     |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 41,439           | 3%                     |
|  | <b>1,595,147</b> | <b>100%</b>            |



**Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2008**

|  | Bin TL           | Toplam Aktiflere Oranı |
|--|------------------|------------------------|
| Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları | 1,093,049        | 66%                    |
| Likit Aktifler                           | 314,805          | 19%                    |
| Diğer Aktifler                           | 163,522          | 10%                    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar       | 54,521           | 3%                     |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 36,221           | 2%                     |
|  | <b>1,662,118</b> | <b>100%</b>            |



## 2. Banka'nın Tarihsel Gelişimi:

BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi , 9 Nisan 1999 tarihinde yatırım bankacılığı yapmak üzere kurulmuştur. BankPozitif'in merkezi İstanbul'dadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Bankalar Kanunu'nun ilgili maddeleri uyarınca aldığı kararla, 30 Kasım 2001 tarihinde BankPozitif'in 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 BankPozitif'in %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 Invesments Ltd. ("Tarshish") aracılığı ile Bankanın %57.55 oranındaki hisselerini sermaye artışı yolu ile satın almıştır. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") 1 Eylül 2006 tarihli BDDK.KRI.81.102 sayılı yazısı bu satın alma işlemi onaylamıştır. BDDK'nın 16 Kasım 2006 tarih ve BDDK.UYI.81.101-12966 sayılı yazısı ile söz konusu 64,396,348 TL (tam TL) tutarındaki sermaye ve 70,701,000 TL (tam TL) tutarındaki hisse senedi ihraç primi bedellerinin sermaye hesaplarına intikal ettirilmesine izin verilmiştir. 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.

2007 yılı içerisinde Banka'nın ödenmiş sermayesi, 25 Ocak 2007 ve 17 Aralık 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında alınan kararlara istinaden 111,896,348 TL'den (tam TL) 278,097,348 TL'ye (tam TL) arttırılmıştır.

2008 yılı içerisinde Banka'nın ödenmiş sermayesi, 25 Mart 2008 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden 278,097,348 TL'den (tam TL) 337,292,350 TL'ye (tam TL) primli olarak arttırılmış ve 20,121,265 TL (tam TL) tutarındaki hisse senedi ihraç prim bedeli ise Banka'nın hisse senedi ihraç primleri hesabına aktarılmıştır.

### 3. Ana Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

2009 yılı içerisinde Banka Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

### 4. Banka Sermayesinde ve Ortaklık Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler:

Banka hissedarlarından C Faktoring A.Ş, bankada sahip olduğu her biri 10 kuruş nominal bedelli, banka sermayesinin %4.825'i oranındaki toplam 162.746.610 adet hissesini Tarshish-Hapoalim Holdings and Invesments Ltd.'ye 6 Nisan 2009 tarihinde BDDK UYII.81.01-6675 sayılı izin yazısına istinaden devretmiştir.

Bu değişiklik ile Bank Hapoalim B.M'nin, doğrudan ve dolaylı olarak %100 sahibi olduğu iştiraki Tarshish aracılığı ile Bankadaki pay oranı %69.83'e yükselmiştir.

31 Aralık 2009 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<br>(Tam TL -<br>Nominal) | Pay<br>Oranları | Ödenmiş Paylar<br>(Tam TL -<br>Nominal) | Ödenmemiş<br>Paylar |
|--|--|-----------------|---|---------------------|
| Tarshish-Hapoalim Holdings and Invesments Ltd. | 235,514,687.4                          | %69.83          | 235,514,687.4                           | -                   |
| C Faktoring A.Ş.                               | 101,777,661.7                          | % 30.17         | 101,777,661.7                           | -                   |



**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:**

Değerli hissedarlarımız, iş ortaklarımız ve çalışanlarımız,

Uluslararası finansal sistemlerin 2008 yılında başlayan global ekonomik krizin etkisinden toparlanması konusundaki endişeler ve olası bir global yavaşlama riski ile başlayan 2009 yılı; gelişmiş ülke hükümetlerinin ve merkez bankalarının kararlı ve koordineli bir şekilde hareket etmeleri ve sorunun sistemik bir yıkıntıya gitmesini önlemeye çalışma çabaları ile devam etmiş ve yılın kalan kısmında finansal piyasalar belirli bir dengeye oturmuştur. 2009 yılı boyunca, kredi piyasası daralmış, kaynak bulmak zorlaşmış, ticaret hacimlerinde büyük düşüşler yaşanmış ve ekonomiler küçülmüştür. 2009 yılı ikinci yarısından itibaren ekonomilerdeki durgunluk yerini yavaş yavaş toparlanmaya bırakmasına rağmen; cari açıkların, borçluluk ve işsizlik oranlarının artması gibi yapısal sorunlar nedeniyle uluslararası finansal sistem üzerindeki endişeler tam anlamıyla ortadan kalkmış değildir.

Türkiye artık dünya ekonomisine çok yoğun bir şekilde entegre olmuş bir ülke olarak, hem ticaret kanalıyla, hem de finansman kanalıyla uluslararası piyasalara tamamen açık bir ülke konumunda olması sebebiyle; global krizden aynı derecelerde etkilenmiştir. Hükümetin teşvik paketleri ve Merkez Bankası'nın faiz indirim uygulaması (Kasım 2008-Kasım 2009 arası %10.25 indirim) ile 2009 yılının ilk çeyreğinde yaşanan keskin daralmadan sonra Türkiye ekonomisi toparlanma eğilimine girmiştir. İkinci çeyrekte başlayan bu eğilim üçüncü ve dördüncü çeyrekte biraz daha hızlanmış ve 2009 yılı %4.7 küçülme ile kapanmıştır. 2009 yılı içerisinde tek haneli faiz oranlarına ulaşılmış ve bunun paralelinde de yıllık enflasyon %6.5 seviyelerine inmiştir. 2008 yılsonu itibarıyla önemli bir tehdit olarak gündemde olan cari açık ise; düşen emtia ve enerji fiyatlarının etkisi ile GSYH'nın %2'si civarında gerçekleşmiştir. Kriz sürecinde rekor düzeyde daralma yaşanmış olmasına rağmen, yapısal sorunların yaşanmamış olması Türkiye'nin uluslararası risk priminin iyileşmesine neden olmuştur. Global ekonomik kriz dönemine özellikle kamu maliyesinde ve bankacılık sektöründe, çok daha güçlü bir ekonomik altyapı ile girilmiş olduğunu ortaya koymaktadır.

Söz konusu krizin Türkiye bankacılık sektörüne yansımaları ise biraz daha farklı olmuştur. Bankalarımızın likit yapısı ve yüksek aktif kalitesi sayesinde, yurt dışı kaynaklı yaşanan bu sorunların benzeri ülkemizde yaşanmamış ve hükümet veya Merkez Bankası tarafından herhangi bir bankaya kamu kaynağı aktarımına gerek duyulmamıştır. 2009 yıl sonu itibarıyla sektörün sermaye yeterlilik rasyosu %20.4 olarak gerçekleşmiştir. Sektör, düşen faiz ortamı ve BDDK'nın Kredi ve Alacakların takibe atılması ve karşılık ayrılması konularında sağladığı esneklikler sayesinde karlılığını arttırmıştır.

2009 yılında bankacılık sektörü toplam aktif, ana fonlama kaynağı olan mevduat bakiyesinin (toplam kaynakların %62'si) artışı ile, %13 civarında büyümesine rağmen kredi portföyünün büyümesi %5.6 ile sınırlı kalmıştır. Bankacılık sektörünün kaynak yapısının bir kısmı ise sendikasyon ve sekürütizasyon işlemleri kanalıyla yurt dışı finans piyasaları aracılığı ile sağlanmaktadır. Bu yurt dışı kaynakların yenilenmesinde gerek maliyetin artışı, gerekse kaynak miktarının azalması şeklinde bir yansıma oluşmaktadır. Bu olumsuz yansımanın boyutu ve etkisi sistemi sıkıntıya sokacak boyutta olmasa da ülkemizdeki bankaların kredi verme iştahı hızlı bir şekilde kesilmiş, uzun süredir devam eden kredi artışı durmuş ve kredi portföyünün toplam aktif içindeki payı %47'ye düşmüştür. Bunun yanı sıra bankacılık sektörünün elinde tuttuğu menkul kıymetler portföyünün toplam aktifler içerisindeki payı %32 seviyelerine ulaşmıştır.

Global krizin ülkemiz bankalarında oluşan etkisi çok daha sınırlı ve zamana yayılarak oluşmaktadır. Düşen faiz ortamı ve artan rekabetle birlikte, kredi spread'lerinin azalması ve büyüme için gerekli uluslararası finansal kaynaklara erişim önümüzdeki dönemde dikkat çekici hususlar olacaktır.

Bankamız ise bahis konusu dönemde aktif büyüklüğünü değiştirmemiş ve konsolide bazda 1,658 milyon TL büyüklüğe ulaşmıştır. Bankamızın temel fonlama kaynağı olan konsolide özkaynağımız ise 424 milyon TL'dir ve konsolide sermaye yeterlilik rasyomuz %24.44 olarak gerçekleşmiştir.

Kaynak yapımızda dış borçlanmalar tarafında en belirgin gelişmeler Kasım ayında JP Morgan, RBS, Standard Bank eş liderliğinde kredi katılımına dayalı Orta Vadeli Tahvil Programı altında 150 milyon ABD Doları tutarında aldığımız kredi işlemidir. Bunun yanı sıra Bankamız, Eylül ayında, fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi kapsamında Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi 50 milyon TL tutarında 2 yıl vadeli tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Uluslararası sermaye ve finansman piyasalarının içinde bulunduğu zor koşullarda yurtiçi kaynaklara yönelerek gerçekleştirdiğimiz bu başarılı tahvil ihracı sayesinde, BankPozitif olarak sektörde yeni bir borçlanma aracının kullanılmasında öncü olduğumuzu düşünüyorum. Bu kaynakların tamamen kurumsal ve bireysel müşterilerimize kredi olarak kullanılmasını ve ülke ekonomisine destek sağlanması hedeflenmiştir.

2009 yılı Aralık ayında, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, BankPozitif'in Uzun Vadeli Yabancı Para Temerrüt cinsinden borçlanma notunu ise BBB-'ye (yatırım yapılabilir seviye) çıkartmıştır. Ulusal ölçek kredi notunu AAA; Uzun Vadeli TL Temerrüt cinsinden borçlanma notunu BBB- (yatırım yapılabilir seviye) olarak teyit etmiştir. BankPozitif'in tüm notları, Türkiye'deki bankalara verilen en yüksek derecedeki notlar olup, bu başarıdan dolayı çalışanlarımızı tebrik eder, desteğini bizden esirgemeyen hissedarlarımıza tüm çalışanlarımız adına teşekkürlerimi belirtirim.

Diğer bir uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu olan Moody's ise BankPozitif'in TL cinsinden uluslararası uzun vadeli kredi notunu Ba3'e yükseltmiştir. Moody's'in yaptığı açıklamada BankPozitif'in güçlü sermaye yapısı, aktif kalitesi, sürdürülebilir karlılığı ve düşük risk iştahlı yönetim yapısına dikkat çekilmiştir. Bunun yanı sıra BankPozitif'in mevcut likit yapısı, sağlam stratejisi ve etkin iç kontrol sistemleri de diğer ayrıştıracı avantajları olarak gösterilmiştir.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları tarafından açıklanan notların seviyesi; BankPozitif'in sağlam yapısına ve gelişim planlarına dönük bağımsız bir değerlendirme olduğu gibi, sisteme ilave güven getirerek Türkiye'deki bankacılık sektörüne ve ülke ekonomisine olumlu katkılar sağlamaya devam etmektedir.

2009 yılında toplam kredi portföyümüz, sektörün artış oranının 2 katı (%10.4) artışla 1,204 milyon TL'ye ulaşmıştır. Kredi portföyünün, toplam aktife oranı ise %76 olarak gerçekleşmiştir.

2009 yılı içerisinde de sürekli gelişim ve kusursuz iç sistemler prensiplerine uygun olarak sistem yatırımlarımıza devam etmiştir. Bununla beraber iç sistemlerimiz de güçlenmeye devam etmiştir.

Yılsonunda çalışan sayımız 263 olarak gerçekleşmiştir. Toplam 147 gün eğitim verilmiş ve yıllık kişi başına ortalama eğitim süresi yaklaşık 5.87 gün olarak gerçekleşmiştir. 2009 yılı içerisinde 17 çalışanımız terfi etmiş ve 55 görev değişikliği gerçekleşmiştir.

2009 yılı içerisinde yurtdışı bağlı ortaklığımız BankPozitif Kazakistan'ın faaliyetlerini yürüttüğü ülkede yaşanan derin kriz etkileri sonucu, Kazakistan para birimi Tenge, ABD doları karşısında %25 civarında devalüe olmuştur. Bu gelişme, konsolide finansal tablolara "kur çevrim farkı" olarak yansımıştır. Ayrıca ilgili ülkede yaşanan derin kriz sonucu artan karşılıklar nedeniyle, bağlı ortaklığımızın 2009 yılını kar ile kapatamaması sonucunda bankamız 17.7 milyon TL net konsolide kar elde etmiştir.

2010 yılında da, geçmişte olduğu gibi, temel faaliyet alanı olan krediler dışındaki diğer piyasa ve benzeri riskleri minimize edecek bir yönetim anlayışı ile faaliyetlerimize devam ederken aktif kalitemizin korunması en önemli hedefimiz olacaktır. Bankamız en kötü durum senaryolarında bile tüm

yükümlülüklerini karşılayacak ve krizden en az etkilenecek biçimde bilanço yönetimini sürdürecektir. Aynı dönemde bankamız karlılığının devam etmesi ve 2010'da geçen yıldan daha yüksek bir kar hedeflenmektedir.

Bu vesileyle, yukarıda bahsedilen başarılı neticeleri elde eden tüm çalışanlarımıza katkılarından dolayı, sermayedarlarımıza bankamıza gösterdikleri güven ve destek için, müşterilerimize de 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:**

Değerli hissedarlarımız, iş ortaklarımız ve çalışanlarımız;

2008 yılı sonundan bugüne kadar, dünya ekonomisi geçtiğimiz yıllara kıyasla oldukça farklı dinamiklerin etkili olduğu bir dönemden geçiyor. Süre gelen finansal kriz neticesinde ortaya çıkan güven kaybı, iktisadi faaliyetlerde küresel ölçekte yavaşlamaya ve büyüme oranlarının belirgin bir şekilde gerilemesine yol açıyor. Bu durumun, küresel ekonomide uzun yıllardan sonra ciddi bir daralmayı beraberinde getirdiğini ve II. Dünya Savaşı'ndan sonra ilk defa küresel ekonominin daraldığını görüyoruz. IMF'in yayımladığı raporlardan da takip edildiği üzere, 2009 yılında dünya ekonomisi %0.8 daralmıştır. Daralma oranının daha yüksek olmamasının en önemli nedeni olarak ise, gelişmekte olan ekonomilerin 2009 yılında beklentilerin ötesinde olumlu bir performans sergilemesi gösterilmiştir. 2009 yılında gelişmekte olan ekonomiler %2.1 oranında büyürken; gelişmiş ekonomiler %3.2 oranında küçülmüştür.

2009 yılı boyunca yaşanan global ekonomik krizin etkilerini hafifletmek için birçok ülkede para ve maliye politikaları etkin bir şekilde uygulanmış, özellikle, gelişmiş ülkelerin likidite ve kurtarma operasyonları ile mali destek paketleri tarihsel olarak görülmemiş boyutlara ulaşmış ve kamu borçluluk oranlarında ciddi seviyelerde deformasyonlara neden olmuştur. Yılın ikinci yarısından itibaren özellikle gelişmekte olan ülke ekonomilerinin canlanması ile birlikte, global ekonomide toparlanma sinyalleri alınmaya başlamıştır. Özellikle gelişmiş ekonomilerde, karar vericilerin büyüme sağlayıcı politikalar uyguladığını ve uluslararası finansal piyasaların tekrardan verimli bir şekilde işler hale geldiğini görüyoruz. Hükümetlerin ve merkez bankalarının krizi önlemek adına yaptıkları müdahalelerin nasıl bir metodla ve ne kadar maliyet ile piyasalardan geri çekileceği bundan sonra izlenmesi gereken kritik bir konu olacaktır. Aksi halde orta vadedeki bu konularla ilgili belirsizlik dünyadaki risk primlerinin yüksek seyretmesine sebep olacaktır. Bundan da en çok reel sektör etkilenecektir.

2009 yılı boyunca uluslararası piyasalarda yaşanan bu hareketliliğin ülkemiz ekonomisine etkileri de aynı paralelde gerçekleşmiştir. 2009 yılının ilk çeyreğinde talep ve yatırımlar keskin şekilde kesilmiş ve sanayi üretimini olumsuz etkilemiştir. Nihayetinde, üretim yılın ilk çeyreğinde %22 oranında azalmıştır. Ardından uygulanan önlem politikaları talebi biraz canlandırarak sanayi sektöründeki stok birikiminin erimesine neden olmuştur. 2009 yılında sanayi üretim endeksi %9.6, imalat sanayi üretim endeksi ise %10.9 oranında azalmıştır. Hükümet tarafından uygulamaya alınan yatırım ve harcama teşvik paketleri ve kredi garanti sistemi gibi müdahaleler ve Merkez Bankası'nın 2008 yılı Kasım ayında küresel krizin etkilerinin derinleşmesiyle birlikte başlattığı parasal genişleme süreci kapsamında yürüttüğü faiz indirimi uygulamaları (yaklaşık %10.25'lik faiz indirimi) ile ilk iki çeyrekte daralan ekonomi, üçüncü çeyrekte itibaren büyümeye başlamıştır. Uluslararası piyasalarda ticari hacimlerin daralması ile birlikte 2009 yılında Türkiye'den yapılan ihracat %22.6, ithalat ise %30.3 oranında azalmıştır. Bu azalmanın derin

olmasının nedeni; Türkiye'nin en önemli ihracat pazarı olan AB ekonomileri 2009 yılında %3.9 oranında küçülmesi olmuştur. 2001 yılından bu yana disipline edilmiş kamu maliyesi ve borçluluk seviyeleri sayesinde makro ekonomik istikrar korunmasına ve net dış talebin olumlu etkisine rağmen, iç talebin azalması sonucu üretimdeki derin daralmadan dolayı, 2009 yılında Türkiye ekonomisi %4.7 küçülmüştür.

Bu problemlili dönemde, önceki tecrübelerinden ders almış Türk Bankacılık Sektörü, yüksek denetim ve gözetim fonksiyonları sayesinde söz konusu kriz dönemini, dünyada en az hasarla atlatan bankacılık sektörlerinden biri olmuştur. Sektörün sermaye yeterlilik rasyosu %20.5 seviyelerinde gerçekleşmiş ve toplam özkaynak yıllık bazda %22 oranında artmıştır. Kaynak yapısı açısından fazla çeşitliliği olmayan sektörde, mevduat bakiyesi %13 oranında artmış, uluslararası para piyasalarındaki daralmadan dolayı sendikasyon ve securitizasyon borçlanma bakiyesi ise %32 oranında azalmıştır. Sektör likit yapısını korumuş ve aktifini daha çok menkul kıymet portföyünü arttırarak büyümeyi tercih etmiştir. 2009 yılsonu itibarıyla nakit kredilerin toplam aktife oranı %47'ye düşmüş, menkul kıymet portföyünün oranı ise %32'ye yükselmiştir. Kredi ve alacakların sınıflandırılması, takibe atılması ve karşılık ayrılması konularında BDDK'nın getirdiği esneklikler sonucu sektörün takip kredi rasyosu %5.2 civarında gerçekleşmiştir.

2009 yılı süresince BankPozitif, kuruluşundan itibaren taviz vermediği üst düzey risk yönetiminden ödün vermeden, ana faaliyet alanı olan reel bankacılık işlemlerine odaklanmış ve reel sektöre verdiği desteğini arttırarak sürdürmüştür.

Bankamızın geçtiğimiz yıldaki performansını aşağıdaki ana başlıklar halinde değerlendirmek istiyorum:

- 2002 sonrası bankacılık sektöründe yüksek getirili menkul kıymetlerden kredilere yönelme yaygın bir eğilim olarak görünse de, 2009 yılında toplam menkul kıymetler portföyü, sektör aktifleri içindeki payını arttırmış, kredi portföyünün payı ise azalmıştır. Bankacılık sektörünün genelinden çok farklı olarak BankPozitif'in konsolide aktif yapısı içerisinde menkul kıymetlerin payı %6 düzeyinde kalmış; sektör kredi büyüklüğünün %5.6 büyüdüğü ortamda, Bankamız kredi portföyü %12 oranında büyümüştür.

- 31 Aralık 2009 itibarıyla, Bankamız temel stratejilerinden olan, ana faaliyet konularına yoğunlaşılmasının sonucunda toplam kredi portföyümüzün toplam aktife oranı sektör ortalamasının oldukça üzerinde gerçekleşerek %76'ya ulaşmıştır. Bankamız bu finansal yapıya ulaşırken, risk yönetimi alanında ödün vermeden faaliyetlerine devam etmiştir. Bankamızın 2009 sonu itibarıyla konsolide olmayan sermaye yeterlilik rasyosu % 28.97 gibi yüksek bir seviyede gerçekleşmiş, faiz oranı hareketliliğinin sermayeye etkisi en düşük seviyede tutulmuş (%1'lik faiz değişiminin Bankamız sermayesine negatif etkisi %0.60'dır), likidite yönetiminde en kötü senaryolara hazırlık yapılmış ve bu strateji sayesinde hep fazla likidite taşınarak, kriz döneminde sektörde likiditenin daraldığı anlarda bile, müşterilerimize olan desteğimiz devam etmiştir.

- Bankanın sektörel yaklaşımı sayesinde, ekonomik daralmalardan daha az etkilenecek, önü açık ve katma değeri yüksek sektörlerde faaliyet gösteren firmaların seçilmiş işlemlerinden oluşan kurumsal portföy, bankanın en ağırlıklı aktif kalemini oluşturmuştur. Bireysel krediler portföyü ise ağırlıklı konut teminatlı ürünlerden oluşmuştur.

- 2009 yılı Kasım ayında JP Morgan, RBS ve Standard Bank eş liderliğinde kredi katılımına dayalı Orta Vadeli Tahvil Programı altında 150 milyon ABD doları tutarında 5 yıl vadeli kredi temin edilmiştir. Türkiye'ye uzun vadeli değerli bir kaynak sağlayan bu işlem ile Türkiye bankacılık sisteminin gücünü uluslararası piyasalar nezdinde bir kez daha göstermiş olduğumuzu ve uluslararası finans piyasalarının normalizasyonu yönünde ilerleme kaydedilen bir dönemde, bu işlem ile uzun vadeli fonlama imkanlarına erişme anlamında diğer Türk bankalarının da önünü açmış olduğumuzu düşünüyorum.

- Ayrıca Bankamız, 2009 yılının üçüncü çeyreği içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı hükümlerine uygun olarak, 50 milyon TL tutarında 2 yıl vadeli tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Finansal büyümenin sağlanmasında yurt dışı piyasalar ile sınırlı kalınmadan yurtiçi kaynaklara yönelerek gerçekleştirdiğimiz bu ihraç sayesinde, borçlanma kaynaklarımızdaki çeşitliliği de arttırmış bulunmaktayız.

- Yukarıda bahsettiğim yeni borçlanma kaynaklarının yanı sıra; Bankamızın uluslararası piyasalarda etkin olarak yer alması sayesinde birçok uluslararası finans kuruluşu nezdinde, bir kısmı kullandırım garantili olmak üzere, reel sektöre kullanılmak üzere hazır olması açısından borçlanma limitleri oluşturulmuştur.

- Konsolide olmayan 2009 yılı faaliyet sonuçlarına göre, BankPozitif 26.6 milyon TL net kar rakamına ulaşırken, aynı dönem itibarıyla toplam aktif büyüklüğü ve özkaynak büyüklüğü sırasıyla 1,595 milyon TL ve 445 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bankamız yurtdışı bağlı ortaklığı BankPozitif Kazakistan'ın operasyonlarını sürdürdüğü Kazakistan'da, krizin etkileri daha derin olmuş ve ülke para birimi %25 devalüe olmuştur. Bu gelişme, Bankamız solo mali tablolarında ilgili yatırımın değerinin düşmesine neden olmuştur.

- Bankamızın güçlü sermaye yapısını, aktif kalitesini, sürdürülebilir karlılığını, düşük risk iştahlı yönetim yapısını, mevcut likit yapısını, sağlam stratejisini ve etkin iç kontrol sistemlerini bağımsız bir kuruluş olarak değerlendiren uluslararası derecelendirme şirketleri 2009 yılı sonunda Bankamız notlarında artışına gitmiştir. Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch, BankPozitif'in Uzun Vadeli Yabancı Para Temerrüt cinsinden borçlanma notunu BBB-'ye (yatırım yapılabilir seviye) çıkartmış, Moody's ise YP cinsinden Uluslararası Uzun Vadeli Kredi notunu Ba3'e yükseltmiştir.

Kur, faiz ve vade risklerini bertaraf etmek, piyasa riskini minimize etmek ve yüksek standartlardaki kredi risk yönetimi ile kredi riskini iyi yönetebilmek hedefleri ile hareket eden Bankamız için, ciddi hasarlara ve büyük kayıplara neden global krizlerin yaşandığı 2009 yılı, Bankamızın ana prensiplerinden biri olan "Etkin Risk Yönetimi" prensibinin faydalarını gördüğümüz bir yıl olmuştur. Piyasa değişikliklerine göre herhangi bir döviz veya faiz pozisyonu almadan ve spekülatif işlemlerden uzak durarak elde ettiğimiz bu kar rakamı, Bankamızın sürdürülebilir karlılık hedefinin gerçekleşmekte olduğunun göstergesidir.

BankPozitif farklılaşmış stratejisi, temel prensipleri ve üst düzey risk yönetimi politikaları sayesinde 2009 yılında da başarılı sonuçlar elde etmiş ve sektördeki en yüksek sermaye yeterlilik rasyosu olan bankalardan biri olarak da sağlam yapısı ile öne çıkmıştır. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşları tarafından BankPozitif için açıklanan notların seviyesi, Bankamızın bahsettiğim sağlam sermaye yapısını, aktif kalitesini ve çok daha karlı sonuçlar üretecek gelişim planlarını teyit eden bağımsız değerlendirmeler olduğu gibi, sisteme ilave güven getirerek Türkiye'deki bankacılık sektörüne ve ekonomiye olumlu katkılar sağlamaya devam edeceğimizin göstergesi olmuştur.

2010 yılında BankPozitif olarak bugüne kadar izlediğimiz stratejiyi aynen devam ettirecek ve yine sadece ana bankacılık faaliyetine odaklanarak, spekülatif faaliyetlerden uzak duracağız. Düşen faiz ortamında, verimliliği ön planda tutarak, etkin risk yönetiminden taviz vermeden, hedef sektör ve alanlarda, hem kurumsal hem bireysel müşterilerimize yeni ürün ve hizmetler geliştirip sunmaya devam edeceğiz. 2010 yılının, bankamız ve ülke ekonomisi için olumlu olmasını diliyor, 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 2009 tarihi itibarıyla yurtiçinde İstanbul, Ankara ve İzmir'de olmak üzere 3 adet şubesi vardır. Yurtdışında ise Kasım 2007'de satın alınan JSC BankPozitif Kazakistan'ın Kazakistan'da 4 şubesi bulunmaktadır. Banka, faaliyetlerini diğer iştirakleri ile birlikte toplam 510 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                                   | 263             |
| JSC BankPozitif Kazakistan                                  | Konsolidasyona tabi bağlı ortaklık             | 199             |
| Pozitif Menkul Değerler A.Ş.                                | Konsolidasyona tabi bağlı ortaklık             | 16              |
| C Bilişim Teknolojileri ve Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. | Konsolidasyon dışı mali olmayan bağlı ortaklık | 32              |
| 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 spekülasyon karlardan 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 enerji, şehir turizmi, gıda ve tarımsal ürünler ve su sektörü olarak sıralanabilir. Proje finansmanı, yatırım kredileri, özelleştirme projeleri finansmanı, gayri nakit krediler 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 sektörlerle ve bu sektördeki lider firmalara yoğunlaşarak kendini rakiplerinden ayıştırmaktadır.

Verimlilik, etkinlik ve dünya standartlarındaki risk yönetimi ilkelerine bağlı kalarak 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 sonundan itibaren “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.

## 9. Bankanın Sektördeki Konumunun Değerlendirilmesi:

Bankacılık sektörüne ait açıklanmış konsolide olmayan 31 Aralık 2009 finansal verileri ile Bankamızın sektördeki konumunun rakamlarla ifadesine baktığımızda;

-Bankanın, sektörün toplam aktifleri içindeki payı %0.19,

-Bankanın, sektörün toplam özkaynakları içindeki payı %0.40,

-Bankanın, sektörün toplam kredilerinin sektör içindeki payı %0.31,

olarak gerçekleşmiştir.

-31 Aralık 2009 ile 31 Aralık 2008 verilerini karşılaştırdığımızda, sektörün toplam aktiflerinin %13 büyüdüğü bu dönemde bankanın aktifleri, %4 oranında azalmıştır.

31 Aralık 2009 ile 31 Aralık 2008 verilerini karşılaştırdığımızda, sektörün toplam kredilerinin %7 büyüdüğü bu dönemde bankanın kredileri, %12 artış göstermiştir.

Temel büyüklükler açısından bankanın sektörden aldığı payları aşağıda gösterilmiştir;

| ( mio TL )              | 31.12.2009  |         |               |
|-------------------------|-------------|---------|---------------|
|                         | BankPozitif | Sektör  | Bankamız Payı |
| <b>Toplam Aktifler</b>  | 1,595       | 833,925 | 0.19%         |
| <b>Özkaynaklar</b>      | 445         | 110,856 | 0.40%         |
| <b>Toplam Krediler*</b> | 1,213       | 397,021 | 0.31%         |
| <b>Şube Sayısı</b>      | 3           | 9,036   | 0.03%         |
| <b>Personel Sayısı</b>  | 263         | 172,403 | 0.15%         |

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

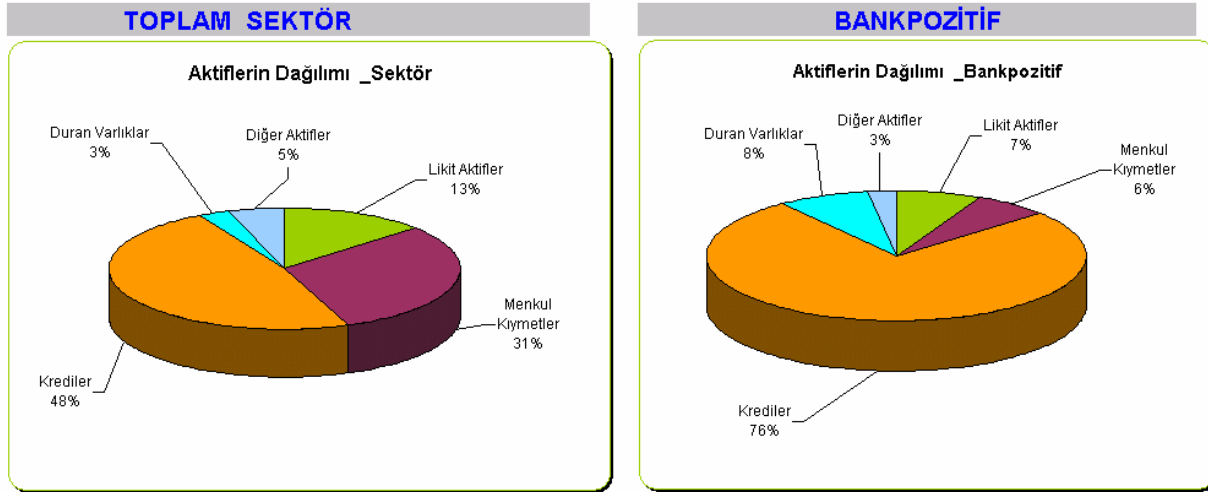
| ( % )                                     | 31.12.2009  |                   |
|---|-------------|-------------------|
|   | BankPozitif | Sektör Ortalaması |
| <b>Krediler / Toplam Aktifler</b>         | 76%         | 48%               |
| <b>Özkaynak / Toplam Aktifler</b>         | 28%         | 13%               |
| <b>Menkul Kıymetler / Toplam Aktifler</b> | 6%          | 31%               |

Bankanın reel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşmasının bir göstergesi olan konsolide olmayan krediler ve finansal kiralama alacakları toplamı 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 1,213 milyon TL'ye ulaşmış ve kredilerin toplam aktiflere oranı %76 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran aynı zamanda temel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşarak, spekülasyon ve sürdürülemez gelirlerden tamamen uzak durup, daha istikrarlı ve güvenilir gelir kaynakları yaratma stratejisine uygunluğun göstergesidir.

BankPozitif'in 31 Aralık 2009 itibarıyla aktif getirisi %2.64 olarak gerçekleşmiş ve bu tarih itibarıyla sektörde ise bu oran % 3.27 olarak gerçekleşmiştir.

Yüksek karlılık oranlarının yanında, Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosu 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla %28.97 (sektör ortalaması %20.58 - Aralık 2009) olarak gerçekleşmiş ve bankanın finansal güçlüğü ve muhafazakar yönetiminin göstergesi olmuştur.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla aktif dağılımı;





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

Değişen pazar dinamikleri ve müşteri ihtiyaçlarına yönelik kredi ve sigorta alanında yeni ürün ve hizmetler sunan BankPozitif, özellikle ipotek teminatlı tüketici kredisi ürünleri ve müşteri odaklı kredilendirme hizmeti ile 2009 yılında pazarda fark yaratan bir oyuncu olduğunu kanıtlamıştır. Geliştirdiği yeni ürün ve hizmetler ile teknolojiyi kullanarak tüm satış kanalları üzerinden yeni müşteri kazanımına ağırlık vermiştir.

Banka, 2007 yılında ihtiyaç kredilerine yönelik olarak geliştirdiği ve 2008 yılında araç ve konut kredileri için de kullanılmaya başladığı SOS projesi ile müşterilerine kredi ihtiyacının doğduğu noktada yaygın ve hızlı hizmet vermeye devam etmiştir.

İpotek Teminatlı Bireysel krediler konusunda uzmanlaşan Banka, ihtiyaç odaklı ürünlerini ve bu ürünlerinin; başvuru, ipotek tesisi, kullandırım ve satış sonrası süreçlerini ürüne özel bir internet sitesi üzerinden detaylarıyla müşterilerine anlatarak bir ilke imza atmıştır.

Müşteri memnuniyetinin artırılması, müşteri şikayet, istek ve önerilerinin takibi, hem aday müşterilerin hem de Banka müşterilerine ait veri havuzunun tutulması, pazarlama aktivitelerinin hayata geçirilmesi için tasarlanan Müşteri Yönetim Sistemi (Microsoft CRM) üzerinde geliştirmeler devam etmiş ve hayata geçirilmiştir.

Çağrı merkezi üzerinden alınan kredi taleplerinin saha satış ekiplerine yönlendirimi sağlanarak bu anlamda koordine bir iş planı oluşturulmuştur. Çağrı merkezi performans sistemi bu doğrultuda revize edilmiş ve satış ekibi için prim sistemi oluşturulmuştur.

## 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                    |
| Leonardo LEİDERMAN          | Üye                    |
| Hüseyin Fehmi ÇUBUKÇU       | Üye                    |
| Menashe CARMON              | Üye                    |
| Halil ERALP                 | Üye                    |
| Hakan Okan BALKÖSE          | Üye, Genel Müdür       |

(\*) Alberto Garfunkel, 20.01.2010 tarihinde yönetim kurulu üyeliğinden istifa etmiştir. Banka'nın 20.01.2010 tarihli ve 4 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden; Alberto Garfunkel'in yerine Orith Lerer Yönetim Kurulu üyeliğine seçilmiştir.

##### DENETİM KOMİTESİ

| İsim                  | Görev                         |
|-----------------------|-------------------------------|
| Halil ERALP           | Üye, Denetim Komitesi Başkanı |
| Alberto GARFUNKEL (*) | Üye, Denetim Komitesi Üyesi   |

(\*) Alberto Garfunkel, 20.01.2010 tarihinde denetim komitesi üyeliğinden istifa etmiştir. Banka'nın 28.01.2010 tarihli ve 5 sayılı yönetim kurulu kararı ile, Alberto Garfunkel'in yerine Leonardo Leiderman denetim komitesi üyeliğine atanmıştır. Ayrıca 04.03.2010 tarihli ve 12 sayılı yönetim kurulu kararı ile Orith Lerer de denetim komitesi üyeliğine atanmıştır.

##### 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 |
| Adnan AYKOL        | Genel Müdür Yardımcısı- Kurumsal Krediler              |

## TEFTİŞ KURULU

### İsim

Ender KOCABAŞ

### Görev

Teftiş Kurulu Başkanı

## İÇ KONTROL

### İsim

Haydar DALKIRAN

### Görev

İç Kontrol Bölüm Müdürü

## RİSK YÖNETİMİ

### İsim

Filiz İDİL

### Görev

Risk Yönetimi Bölümü Başkanı

## UYUM GÖREVLİSİ

### İsim

Levent BALTA

### Görev

Uyum Görevlisi

### **İsmail Hasan AKÇAKAYALIOĞLU, 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 yönetim kurulu başkanlığı görevini sürdürmektedir. Bankamızdaki görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 7 yıl olan Hasan Akçakayalıoğlu’nun toplam mesleki deneyimi 23 yıldır.

### **Alberto GARFUNKEL, Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Denetim Komitesi Üyesi**

Lisans eğitimini Ben Gurion Üniversitesi Ekonomi bölümünde tamamlayan Alberto Garfunkel, Bank Hapoalim Global Uluslararası Faaliyetler başkanıdır. 31 Ekim 2006’dan bu yana BankPozitif yönetim kurulu başkan vekili görevini sürdürmektedir. Aynı zamanda 11.08.2008’den itibaren bankamız denetim komitesi üyeliğini sürdüren Alberto Garfunkel’in toplam mesleki deneyimi 33 yıl, Bankamızdaki toplam görev süresi ise 2009 yılsonu itibarıyla 3 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 yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 11 yıl, Bankamızdaki toplam görev süresi ise 2009 yılsonu itibarıyla 3 yıldır.

### **Kalman SCHIFF, Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini Bar-Ilan Üniversitesinde Sosyoloji/Ekonomi alanında tamamlayan Kalman Schiff, 1981 yılından itibaren Bank Hapoalim’de görev yapmaya başlamıştır. 06.03.2007 tarihinde Bankamız yönetim kurulu üyeliğine atanan Kalman Schiff, bu tarihten 31.07.2009 tarihine kadar yönetim kurulu üyeliği yanında kredi komitesi üyesi olarak görevini sürdürmüştür. 2009 yıl sonu itibarıyla Bankadaki görev süresi 3 yıl olan Kalman Schiff’in toplam mesleki deneyimi 28 yıldır.

### **Leonardo LEIDERMAN, Yönetim Kurulu Üyesi**

Lisans eğitimini Jerusalem İbrani Üniversitesi, İktisat ve Sosyoloji Bölümünde tamamlayan Leonardo Leiderman, Chicago Üniversitesi İktisat Bölümünde yüksek lisans ve doktorasını tamamlamıştır. Bank Hapoalim’de Baş Ekonomi Danışmanlığı’nın yanı sıra, Tel Aviv Üniversite’sinde akademik çalışma hayatını Profesör ünvanıyla sürdürmektedir. 14.07.2009 tarihinden beri BankPozitif yönetim kurulu üyeliğini sürdüren Leonardo Leiderman, 28.01.2010’da denetim komitesi üyeliğine atanmıştır. Toplam mesleki tecrübesi 19 yıl, bankamızdaki görev süresi ise 2009 sonu itibarıyla 6 aydır.

### **Hüseyin Fehmi ÇUBUKÇU, Yönetim Kurulu Üyesi**

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 yönetim kurulu üyeliği görevini sürdürmektedir. Toplam mesleki deneyimi 30 yıl, Bankamızdaki görev süresi ise 2009 yılsonu itibarıyla 3 yıldır.

### **Menashe CARMON, Yönetim Kurulu 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 yönetim kurulu üyeliği görevini sürdüren Menashe Carmon’un toplam mesleki deneyimi 35 yıl, Bankamızdaki görev süresi ise 2009 yılsonu itibarıyla 3 yıldır.

### **Halil ERALP, Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı**

Lisans eğitimini Boğaziçi Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Makine Mühendisliği Bölümünde tamamlayan Halil Eralp, Citibank ve Ziraat Bankası’nda genel müdür yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 07.05.2007’de yönetim kurulu üyeliği yanında denetim komitesi üyeliğine atanan Halil Eralp, 13.06.2008’den bu yana denetim komitesi başkanlığı görevini sürdürmektedir. Halil Eralp’in toplam mesleki deneyimi 34 yıl, bankamızdaki görev süresi ise 2009 yılsonu itibarıyla 2,5 yıldır.

### **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 BankPozitif’e katılan Balköse, 30.04.2004 tarihinden bu yana yönetim kurulu üyeliği ve genel müdürlük görevlerini sürdürmektedir. Okan Balköse’nin toplam mesleki deneyimi 16 yıl, BankPozitif’teki görev süresi ise 2009 yılsonu itibarıyla 7 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 genel müdür yardımcısı olarak görev yapmaktadır. Mesleki deneyimi 15 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 5 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 genel müdür yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 17 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 7 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'de müdür olarak görev almıştır. 2005 yılından bu yana BankPozitif genel müdür yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 12 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 7 yıldır.

### **Murat BETONER, Genel Müdür Yardımcısı, Kurumsal Pazarlama**

1994 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi'den mezun olan Murat Betonер 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'de müdür olarak göreve başlamıştır. 18.06.2007 yılından bu yana BankPozitif genel müdür yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 15 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 4 yıldır.

### **Adnan AYKOL, Genel Müdür Yardımcısı, Kurumsal Krediler**

Marmara Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesinden 1980 yılında mezun olmuş ve bankacılığa T.Garanti Bankası A.Ş. teftiş kurulunda başlamıştır. Bu görevi İktisat Bankası T.A.Ş.'de 1985-1989 yıllarında devam ettirmiştir. Daha sonra Demirbank T.A.Ş.'de krediler servisinde müdür olarak başlamış kredilerden sorumlu genel müdür yardımcısı olarak 2002 yılına kadar görev yapmıştır. Bankanın HSBC Bank A.Ş. tarafından satın alınması sonrası bu bankada risk kontrol bölümünden sorumlu grup başkanı olarak çalışmış ve 31.07.2008 tarihinde görevinden ayrılmıştır. 01.08.2008 tarihinde de Bankamızda kredilerden sorumlu genel müdür yardımcısı olarak göreve başlamıştır.

### **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 14 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 6 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 kurulunda müfettiş olarak görev almıştır. 2004'ten bu yana BankPozitif iç kontrol bölümü'nde müdür olarak görevine devam etmektedir. Mesleki deneyimi 12 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 5.5 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 19 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 4 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 Arslan, 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 Arslan 2004 yılı sonunda bankamız iç kontrol bölümünde başladığı görevini Kasım 2006'dan bu yana uyum görevlisi olarak devam ettirmektedir. Mesleki deneyimi 12 yıldır. Bankamızdaki toplam görev süresi 2009 yılsonu itibarıyla 5 yıldır.

## **2. Denetçilerin Görev Süreleri ve Mesleki Deneyimleri:**

### **Nesrin KOÇU DE GROOT, 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 Niderland NV'de devam eden Koçu, 2006 yılından bu yana BankPozitif denetçisi olarak görev almaktadır. 2008 yıl sonu itibarıyla Demir Kyrgyz International Bank Yönetim Kurulu üyeliği ve HCBG Holding BV ile C International SA (Belgium)'da finans direktörlüğü görevini de sürdürmektedir. Mesleki deneyimi 10 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.

### **Kredi Komitesi Üyeleri**

İ. Hasan AKÇAKAYALIOĞLU  
H. Okan BALKÖSE  
Ariel HASSON

### **Asli Görev**

Yönetim Kurulu Başkanı  
Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür  
Yönetim Kurulu Üyesi

### **Denetim Komitesi:**

Banka, iç sistemler kapsamındaki bölümlerini, çalışmalarının koordinasyonunu ve yönetim komitesine kesintisiz bilgi akışını sağlamak amacıyla denetim komitesini 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**

### **Görev**

Halil ERALP

Alberto GARFUNKEL (\*)

Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Başkanı

Yönetim Kurulu Üyesi, Denetim Komitesi Üyesi

(\*) Alberto Garfunkel, 20.01.2010 tarihinde denetim komitesi üyeliğinden istifa etmiştir. Banka'nın 28.01.2010 tarihli ve 5 sayılı yönetim kurulu kararı ile, Alberto Garfunkel'in yerine Leonardo Leiderman denetim komitesi üyeliğine atanmıştır. Ayrıca 20.01.2010 tarihli ve 5 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Orith Lerer de denetim komitesi üyeliğine atanmıştır.

### **Üst Düzey Risk Komitesi:**

Yönetim Kurulu adına, bankanın risk yönetimi politikaları ve uluslararası en iyi uygulamalar doğrultusunda, tüm risk konularında gözetimde bulunan komitedir. Komite üyeleri yönetim kurulu tarafından, en az bir tanesi bağımsız ve icrai fonksiyonları olmayan bir yönetim kurulu üyesini içerecek şekilde seçilir. Komite risk yönetimi başkanını, ana iş kolları ve iç sistemler birimlerinin yöneticilerini içerir. Toplanma sıklığına komite üyeleri tarafından gereksinim ve gerekliliklere göre karar verilir. Risk yönetimi bölümü öncülüğünde, banka üst yönetimi, iç sistemler bölümlerinin katılımıyla risk yönetimi toplantılarını gerçekleştirir ve ÜDRK'yı konuyla ilgili bilgilendirir

### **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. Kurul, anılan toplantıların haricinde düzenli olarak iki haftada bir, kurulun yetkisindeki kredi tekliflerini telekonferans yoluyla görüşmekte ve karar bağlamaktadır. 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 ana sözleşmede 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 2009 yılı içinde 4 kez toplanmıştır. Bu toplantıların gündemi ve denetim komitesinin 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 komitesinin üyeleri komitenin 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 2009 yılı olağan genel kurul toplantısına katılan ortaklarımıza ayrı ayrı teşekkür ederiz.

Bankamız 2009 yılı faaliyetlerini; hedefler ve bütçesi doğrultusunda başarı ile tamamlamıştır. Bağımsız denetimden geçmiş 2009 yıl sonu konsolide mali tablolarına göre toplam aktif büyüklüğümüz yaklaşık %4 azalarak 1.595 bin TL'ye ulaşmış ve finansal kiralama alacakları dahil toplam krediler portföyümüz ise 1.213 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

2009 yılı dünya finans piyasalarında olağan üstü zor koşulların ortaya çıktığı önemli bir yıldır. Bu konjonktürde bu yılı sıkıntılarla geçiren birçok bankanın yanında Bankamız konsolide bazda 17.745 bin TL net dönem kara ulaşmıştır.

Bankamız, 2009 yılı içerisinde uluslararası finans ve sermaye piyasalarında önemli başarılarla imza atmıştır. 2009 yılı Ekim ayında 1 milyar ABD doları büyüklüğünde kredi katılımına dayalı Orta Vadeli Tahvil Programı kapsamında Commerzbank International S.A.'dan 5 yıl vadeli 150 milyon ABD doları tutarında kredi sağlanmıştır. 2009 yılı Eylül ayında ise Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı hükümlerine uygun olarak, 50 milyon TL tutarında 2 yıl vadeli tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Finansal büyümenin sağlanmasında yurt dışı piyasalar ile sınırlı kalınmadan yurtiçi kaynaklara yönelerek gerçekleştirdiğimiz bu ihraç sayesinde, borçlanma kaynaklarımızdaki çeşitliliği de arttırmış bulunmaktayız.

Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Aralık ayında Bankamızın Uzun Vadeli Yabancı Para borçlanma notunu BBB- seviyesine çıkartmış ve Bankamız, uluslar arası ölçekte 'Yatırım Yapılabilir' kategoriye yükselmiştir. Bankamızın hali hazırda 'Yatırım Yapılabilir' seviyede olan TL Uzun Vadeli borçlanma notu ise BBB- olarak teyid edilmiştir. Bu notlar, Türkiye'de bankalara verilen en üst seviyedeki kredi notlarıdır.

Diğer bir uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu olan Moody's ise BankPozitif'in TL cinsinden Uluslararası Uzun Vadeli Kredi notunu Baa3 ve Yabancı Para notunu Ba3 seviyesine çıkartmıştır.

2009 yılı içerisindeki başarılı ve özverili çalışmalarından ötürü tüm bankamız çalışanlarına yönetim kurulu adına teşekkür ederim. Ayrıca 2010 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 2009 yılı konsolide olmayan ve konsolide bilançomuz ile gelir tablomuzun onaylanmasını ve yönetim kurulu üyelerimiz ile murakıbın ibrasını teklif ve arz ederiz.

Saygılarımızla,

Yönetim Kurulu Adına  
İsmail Hasan Akçakayalıoğlu



## 6. İnsan Kaynakları Uygulamalarına İlişkin Bilgiler:

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

2008 yılı sonunda çalışan sayısı 252 iken , 2009 yılının sonunda 263 olarak gerçekleşmiştir.

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 Sistemleri'nin, çalışanların sürekli gelişimlerini ve motivasyonlarını sağlayacak şekilde etkin çalışmasının sağlanması amacıyla 2008 yılında olduğu gibi 2009 yılında da insan kaynakları komitesi düzenli olarak toplanmaya devam etmiştir.

Bankamızda, işe başlayan personele ilk günden itibaren bankaya uyum sürecinde kendisine destek olunması, kuruma daha kolay adapte olabilmelerini sağlayacak şekilde destek verilmesi amacıyla rehberlik programı uygulanmaktadır. Bu kapsamda insan kaynakları tarafından işe yeni başlayan personele, rol ve sorumluluklarını verimli ve etkin olarak üstlenebilmesi, yön göstermesi ve her konuda danışabilmesi amacıyla rehberlik edecek personel belirlenir. Rehber, 1 ay süre ile işe yeni başlayan personele rehberlik eder. Bankamızda, belirli dönemlerde, rehberlik eden en iyi personel belirlenerek Takdir / Ödül Sistemi'ne göre ödüllendirilir. Rehberlik programı çerçevesinde, 2009 yılında işe başlayan 72 personele rehberlik edilmiştir.

Bankamız eğitim sistemi "Pozitif Akademi" eğitimleri, rehberlik sistemi, iş üzerinde eğitim, bilgi paylaşım sistemleri, konferans katılımları birarada kullanılır. 146,5 gün eğitim yapılmıştır. Yıllık kişi başına ortalama eğitim süresi yaklaşık 5,87 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 ve/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. Kariyer sistemi kapsamında, 2009 yılında 17 personel terfi etmiş, 55 personelin kademesi değişmiş ve 55 personelin görevi değişmiştir.

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 vizyon 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.

2009 yılında Ocak-Mart aylarında, Banka’nın yıl sonunda ulaşması planlanan hedeflerine yönelik beklentileri tüm personele aktarılmış, Temmuz-Ağustos aylarında “Ara Değerlendirme”ler yapılmış ve yıl sonunda verilen hedeflere ve yetkinliklere yönelik “Yıl Sonu Değerlendirme”leri yapılmıştır.

Bankamızda, banka kültürünün bir parçası olması istenen olumlu değer, davranış ve özellikleri öne çıkartmak, teşvik etmek ve desteklemek amacıyla geliştirilmiş bir takdir / ödül sistemi bulunmaktadır. Neyin takdir edileceği / ödüllendirileceği net olarak dönem başında insan kaynakları komitesi tarafından belirlenip herkese bildirilir. Takdir ve ödüllendirme ile ilgili ilkelerin ve politikaların önceden belirlenmesi, çalışanlar üzerinde motive edici etki göstermektedir.

2009 yılı sonunda, 2005 yılından beri periyodik olarak düzenlemekte olduğumuz çalışan memnuniyeti anketinin beşincisi 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 ortalamasının üzerinde çıkmış olup, hedefimiz memnuniyet seviyesinin her geçen gün daha da yukarılara çekilmesi sağlamaktır. Çalışan memnuniyet anketine ek olarak, 2009 yılı içinde bölümlerin ilişki içinde çalıştıkları bölümlerden memnuniyetlerinin belirli kriterler ışığında değerlendirilmesi amacına yönelik hazırlanmış olan “Bölümlerarası Değerlendirme Anketi” yapılarak memnuniyet düzeyi ölçülmüştür.

2008 yılından beri Müdür ve üstü yöneticilerin kendisi, çalışma arkadaşları (paralel pozisyonlar) ve bağlı çalışanlar tarafından değerlendirilmesini kapsayan “360 Derece Değerlendirmesi” uygulanmasına 2009 yılında da devam edilmiştir. Bu uygulama, hem kişiye kendisi dahil ilişki içinde olduğu çevrelerden geri bildirim sağlanması, hem de bir üst pozisyon tarafından yapılacak olan performans değerlendirmesine ilave bilgi oluşturulması açısından önem taşımaktadır.

2009 yılı içinde, insan kaynaklarının görev ve sorumluluklarını yazılı olarak gösteren uygulama talimatlarına ek olarak, 2 adet uygulama talimatı yazılmış ve 6 adet uygulama talimatı revize edilmiştir.

## **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 31/12/2009 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:**

Bankamız, bankacılık yazılımlarının geliştirilmesi ve işletilmesi konusunda bağlı ortaklığı bulunan C Bilişim Teknolojileri ve Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş.'den 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 kuruluna öneriler sunmak üzere, 2007 yılında yönetim kurulu üyeleri arasından bir kurumsal yönetim komitesi oluşturulmuştur. Kurumsal yönetim ilkeleri, 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.  
EK-1

#### 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 “risk yönetimi”, “verimlilik” ve “etkinlik”dir.

“Risk yönetimi”nin bankanın benimsediği 3 temel prensip içerisinde yer alması banka bünyesinde risk yönetimine verilen önemi ve kurum ölçeğinde bir faaliyet olarak görüldüğünü net olarak vurgulamaktadır. Maruz kalman risklerin içerdikleri risk faktörleriyle birlikte tanımlanması, faaliyetler ve beklenen sonuçlar üzerindeki etkilerinin sürekli ve düzenli bir yapıda ölçülmesi ve risklerin etkin yönetimi risk yönetimi bölümünün asli fonksiyonu olmakla birlikte, tüm bölümlerin çalışmalarının ayrılmaz bir parçasını oluşturmaktadır.

“Kredi riski”, “operasyonel risk”, “piyasa riski ve aktif pasif yönetimi” 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 uygulamalar paralelinde risk yönetimi uygulamaları benimsenmiş, bu amaçla yazılım geliştirmeleri yapılmıştır.

Kredi riski yönetimi kapsamında 2009 yılında yürütülen çalışmalar izleyen ana başlıklar altında toplanabilir. (1) Teminatların da dikkate alınarak işlem bazında derecelendirme yapılması sağlayan “işlem derecelendirme modeli (facility rating)” 2009 ikinci yarısı itibarıyla kurumsal müşterilerin kredi kararlarında kullanılmaya başlanmıştır. Yine içsel olarak geliştirilmiş olan “borçlu derecelendirme sistemi”nin kullanımına, belirli geliştirmeler ile devam edilmiştir. Ana ortak olan Bank Hapoalim'in “modelleme departmanı” her iki sistemin de validasyon çalışmasını örnekleme olarak seçilen bir grup firma üzerinden yürütmüştür. (2) Banka kredi portföyünün beklenen kaybı hesaplanmıştır. Söz konusu çalışmada, kurumsal portföyün rating bazında temerrüt olasılığı değerleri hesaplanmış ve işlem derecelendirme modelinde kabul gören teminatlar ve marjinler dikkate alınarak beklenen kayıp tutarına ulaşılmıştır. Bireysel portföy için de banka portföyünün takipteki kredi ve toplam kredi tutarlarının gelişimi ekstrapole edilerek beklenen kayıp tutarı hesaplanmıştır. (3) Risk yönetimi bölümü bünyesinde yer alan ve görevi bankanın kredi portföyünün bağımsız bir bakış açısıyla değerlendirilmesi ve tahsis edilmiş olan derecelerin kontrolü olan kredi izleme birimi tarafından, 2009 yılı içerisinde toplam 35 firmanın (kurumsal kredi portföyünün %51'i) değerlendirilmesi tamamlanmıştır. (4) Kredi portföyündeki yoğunlaşmaların (ürün türü, sektörel dağılım, coğrafi dağılım, para cinsi, teminat, borçlunun ve işlemin

derecesi, borçlu/risk grubu) takibine ve raporlanmasına, aylık olarak hazırlanan kredi raporları ile devam edilmiştir. Kredi portföyü yoğunlaşmalarının izlenmesinde trend analizleri ve oransal karşılaştırmalar yapılmakta olup, sektörel yoğunlaşma Herfindahl-Hirschman Yoğunlaşma Endeksi ile de değerlendirilmektedir. 2009 yılında borçlu ve sektör yoğunlaşmalarını birinci kuşak sermayeye oranları kapsamında derecelendiren bir skala oluşturulmuş ve izlenmelerine başlanmıştır.

2009 yılında operasyonel risk yönetimi kapsamında; Banka'da ve iştirakimiz olan Pozitif Menkul ve BankPozitif Kazakistan'da kullanılmakta olan "operasyonel risk veritabanı"nda toplanan operasyonel risk bildirimlerinin, gerçek zararlar ve olası kayıplar (near misses) ayrımıyla analizi yapılarak, yönetim kurulu, denetim komitesi, üst düzey risk komitesi ve yönetim komitesine raporlanmaları sağlanmıştır. Yıl sonu itibarıyla, içsel olarak geliştirilmiş olan veri tabanının kullanımı bırakılarak grup bazında kullanılmakta olan oprisk modülünün (Sword) kullanımına başlanmıştır.

Dönem içinde, operasyonel risk sermaye yeterliliğinin standart yöntem ile hesaplanmasına dair çalışmalar yürütülmüş ve yılsonu itibarıyla ilk hesaplamalar yapılmıştır.

Bankada ve iştiraklerinde süreçler/ürünler bazında risk çizelgeleri ve haritaları oluşturulmuş, süreçlerdeki riskler oluşma sıklığı ve etkilerine göre değerlendirilerek, her biri için 1 ile 10 arasında bir risk skoru belirlenmiştir. Çalışma kapsamında toplam 62 adet süreç incelenmiştir. (28 adet BankPozitif, 28 adet BankPozitif Kazakistan ve 6 adet Pozitif Menkul). Bu proje kapsamında ilgili süreçlerdeki dolandırıcılık analizleri de yapılmıştır.

Yılın son ayında Bankadaki ilgili bölümlerle toplantılar yapılmış anahtar risk göstergeleri belirlenmiş ve sayısal değerlerin Ocak 2010 itibarıyla toplanması planlanmıştır. Toplanan değerler analiz edilerek "erken uyarı sinyalleri" olarak değerlendirileceklerdir.

Operasyonel risk yönetiminin etkinliğini sağlamak amacıyla departman bazında operasyonel zarar limitlerinin belirlenmesi çalışması başlatılmış olup, 2010 yılı sonunda gerçekleşme rakamları dikkate alınarak bu limitler yeniden değerlendirilecek ve süreç incelemeleri ve ilave kontrol gereksinimleri değerlendirilecektir.

Piyasa riski ve aktif pasif riski yönetiminde bankanın temel prensibi; piyasa fiyat değişimlerinden etkilenen pozisyonlar taşımamak ve faiz değişim dönemleri ve nakit akımları itibarıyla uyumlu bir aktif pasif yapısı yaratmaktır. Bu amaçla menkul kıymet portföyü aktiflerin sınırlı bir seviyesinde tutulmakta, riske maruz değer hesaplamaları yapılmakta ve ağırlıklı olarak değişken faizli kağıtlardan oluşmaktadır. Aynı şekilde döviz pozisyonu taşınmamakta, aktif ve pasifin faiz oranı duyarlılığı belirli seviyelerde tutulmaktadır. Likidite yönetiminde temel prensip "vade aralıklarında kümülatif bazda" negatif değerlere izin vermemektir.

Yılın ilk yarısında TL ve yabancı para bazında ayrı ayrı tespit edilen limitler kapsamında faiz riski duyarlılığı ölçülmeye devam edilmiştir. Bu çalışmada kullanılan yöntemler; TL için kullanılan verim eğrisinde; (1) paralel olarak 100 bps artış ve azalışın, (2) paralel ve paralel olmayan (steeping, flattening) yöntemlerle 500 bps artış ve azalışın sermaye üzerinde yol açabileceği kayıplar hesaplanmıştır. Yabancı para için her bir yabancı para için kullanılan verim eğrilerinin; (1) paralel olarak 100 bps artış veya azalışa tabi tutulmak suretiyle elde edilen negatif net toplamı, (2) paralel ve paralel olmayan (steeping, flattening) yöntemlerle 200 bps artış ve azalışa tabi tutulmak suretiyle her bir para birimi için elde edilen en kötü sonuçların toplamının sermaye üzerinde yol açabileceği kayıplar belirlenmiştir.

Faiz riski hassasiyeti ölçümü için yapılan çalışmalar ve Bankamızın ekonomik sermayesi hesaplanarak aylık periyotlarda üst yönetime sunulmuştur.

Bankamızın taşıdığı menkul kıymetlerin riske maruz değerleri ve faiz değişim senaryoları uygulanmak suretiyle (%1 ve %2'lik değişimlerin yaratacağı duyarlılık) elde edilen sonuçlar piyasa riski raporunda üst yönetime raporlanmaya devam edilmiştir.

2009 yılı ikinci yarısında, risk yönetimi, finansal planlama ve kontrol ve iç denetim bölümlerinin katılımıyla Basel II, Pillar II prensipleri doğrultusunda “içsel sermaye yeterliliği projesi” yürütülmüş ve 30 Eylül tarihi baz alınarak bankanın içsel sermaye yeterliliği hesaplanmıştır. Çalışmada temel riskler; kredi riski, operasyonel risk ve piyasa riski olarak değerlendirilmiş ve ilave olarak likidite, bankacılık hesapları faiz oranı duyarlılığı, portföy yoğunlaşmaları, itibar ve strateji riskleri değerlendirilmiş ve “risk önem derecesi” yüksek ve orta bulunanların sermaye yeterliliği hesaplamalarına yansımaları sağlanmıştır

Yukarıda bahsedilen ana risk gruplarının yönetilmesi çalışmaları denetim komitesine sunulmaktadır.

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 örneklere ulaşma hedefinde olan teftiş kurulu başkanlığı, 2007 yılında yönetim kurulunun onayı ertesinde risk değerlendirme raporu ve çok yıllık stratejik iç denetim planı hazırlanması konusunda dış destek almıştır. Uluslararası danışmanlık firmalarından Ernst&Young Türkiye Ofisi tarafından gerçekleştirilen iş süreçleri risk değerlendirme ve Deloitte Touche Tohmatsu Türkiye Ofisi tarafından hazırlanan bilgi sistemleri süreçleri risk değerlendirme raporları yardımıyla, banka ile iştiraklerinin risk haritaları çıkarılmıştır. Bu haritalar sayesinde oluşturulan üç yıllık denetim planının 2009 yılına ait olan kısmı yönetim kurulu onayı ertesinde uygulamaya alınmış ve yıl içinde iç denetim faaliyetlerine esas teşkil etmiştir.

Bahsi geçen risk değerlendirme raporu çerçevesinde, iştirakimiz Pozitif Menkul Değerler A.Ş.’deki iç sistemlerin bankaya paralel olarak faaliyet göstermesi amacıyla gerekli koordinasyon görevi yerine getirilmiş ve buna ek olarak 2009 yılında da yerinde denetim gerçekleştirilmiştir. 2007 yılının Kasım ayında bağlı ortaklığımız haline gelen JSC BankPozitif Kazakistan’da bir önceki yıl olduğu gibi 2009 yılında da gerçekleştirilen yerinde denetim ile banka iç denetim kültürünün iştirakimizde de oluşturulması hedeflenmiştir. JSC BankPozitif Kazakistan iç denetim bölümü yöneticisi ile gerçekleştirilen ortak çalışmalar sonucunda hazırlanan raporlar hem iştirakimizin denetim komitesine sunulmuş hem de gerektiği ölçüde Bankamızın denetim komitesi gündemine alınmıştır. JSC BankPozitif Kazakistan iç denetim bölümü’nde yılsonu itibarıyla 5 kişi görev almaktadır.

Bankanın teknolojinin etkin kullanımını öngören büyüme stratejileri ve BDDK düzenlemelerine tam uyum konusundaki yönetim kurulu yönlendirmeleri doğrultusunda 2007 yılı başından itibaren teftiş kurulu başkanlığına bağlı “bilgi sistemleri denetim birimi” faaliyet göstermektedir. Çalışmalarını Banka ve bağlı ortaklığı C Bilişim Teknolojileri ve Telekomünikasyon Hizmetleri A.Ş. üzerinde yukarıda da bahsedilen risk bazlı denetim programı doğrultusunda sürdüren bilgi sistemleri denetim birimince hazırlanan raporlar denetim komitesi toplantılarında da gündem maddesi olarak yer almaktadır. Ayrıca ilgili birim tarafından Banka bilgi sistemleri yönetiminin COBIT kuralları paralelinde yürütülmesi sürecinde aktif danışmanlık hizmeti verilmektedir.

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 kullandırmaları, 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 kuruluna 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. Bu izleme ve raporlama araçlarına ek olarak, şüpheli işlemlerin belirlenmesi ve isim filtrelemesi amacıyla özel bir yazılım alınmış olup, 2010 yılı içinde yazılımın kurulumunun yapılarak devreye alınması planlanmaktadır. Bu yazılım ile müşteri kabulü ve para transfer işlemlerinde müşteri/alıcı/gönderici isimlerinin çeşitli negatif listelerden kontrolünde daha akıllı bir eşleştirme yapılabilmekte, ayrıca müşteri işlemleri uluslararası kabul görmüş aklama senaryoları çerçevesinde otomatik olarak analiz edilebilmektedir. 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.

2009 yılı sonu itibarıyla teftiş kurulu'nda 7 personel, iç kontrol bölümünde 4 personel, risk yönetim bölümünde 6 personel ve 3 adet uyum görevlisi olmak üzere iç sistemler bölümlerinde toplam 20 personel bulunmaktadır. İç sistem bölümlerinde çalışan tüm personel üniversite veya daha üst düzeyde eğitime sahiptir.

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. Denetim komitesi toplantılarında, denetim komitesi üyeleri ile Bankamızın iç sistemler bölümleri yöneticileri arasında doğrudan iletişim kurulmaktadır. Teftiş kurulu başkanlığı tarafından hazırlanan ve denetim komitesi üyelerince onaylanan takvime göre toplantılarını gerçekleştiren komite, 2009 yılı içinde bankamız bağımsız denetim şirketinin yöneticileri ile de biraraya gelerek çalışmalarını hakkında ayrıntılı bilgi almıştır.

Denetim komitesi yıl içinde 4 kez toplanarak tüm iç sistemler bölümleri tarafından hazırlanan raporları ayrıntıları ile tartışmış ve bu toplantıları takip eden ilk yönetim kurulu toplantısında denetim komitesi başkanı tarafından yönetim kurulu üyelerine 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

### **3. Bağımsız Denetim Raporu:**

Ekte sunulmuştur.

EK-2

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

Ekte sunulmuştur.

EK-2

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

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. Yüksek serbest sermaye ve faiz getirili aktifler/toplam aktifler rasyoları Bankanın özkaynaklarını gerçek bankacılık faaliyetlerinde kullandığının göstergeleridir.

BankPozitif, 2009 yıl sonunu konsolide olmayan verilere göre 27 milyon TL kar rakamı ile tamamlamıştır. 2007 ve 2008 yılında bankanın büyümesi nedeniyle operasyonel giderlerde artış meydana gelmiştir. Toplam konsolide olmayan aktiflerimiz ise bir önceki yıla göre %4 seviyesinde azalma göstererek 1,595 milyon TL olmuştur. BankPozitif, yıl sonu itibarıyla toplam 3 şube ile faaliyetlerine devam etmektedir.

Menkul kıymetlerimizin bilançodaki payı %6 olarak gerçekleşmiştir. Banka menkul kıymet portföyü büyük oranda değişken faizli ve enflasyona endeksli devlet tahvillerinden oluşmaktadır. Bankanın reel bankacılık faaliyetlerinde yoğunlaşmasının bir göstergesi olan krediler ve finansal kiralama alacakları toplamı konsolide olmayan bir önceki yılsonuna göre %11 artarak 1,213 milyon TL'e ulaşmış ve toplam aktifler içindeki payı %76 seviyesinde gerçekleşmiştir.

2009 yılında kurumsal bankacılık alanında faaliyetlerini arttırarak devam ettiren BankPozitif, kurumsal krediler alanında 2009 yılında %16'lık bir büyüme yakalamıştır. Bireysel bankacılık alanında da bireysel krediler %1 oranında azalmıştır.

Banka pasif yapısında uzun vadeli kaynaklara önem vermektedir. Bu çerçevede 2008 yılında kurulmuş olan Citibank / Commerzbank eş liderliğinde 1 milyar ABD doları toplam tutarlı kredi katılımına dayalı Orta Vadeli Tahvil programı altında Ekim 2009'da Commerzbank International S.A.'dan 5 yıl vadeli 150 milyon ABD doları tutarında kredi alınmıştır. Banka, 17 Şubat 2009 tarihinde, vadesi gelen 65.8 milyon ABD doları tutarındaki sendikasyon kredisini faizi ile birlikte geri ödemiştir. Banka, 04.09.2009 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu hükümlerine tabi, halka arz edilmeksizin ihraç yolu ile 50 milyon TL nominal değerli vadesi 2 yıl, 6 ayda bir ödenecek faiz oranı %6.015 olan tahvil ihracı yapmıştır.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla BankPozitif'in konsolide olmayan sermaye yeterlilik rasyosu %28.97 olarak gerçekleşmiş ve bankanın finansal güçlüğü ve muhafazakar yönetiminin göstergesi olmuştur.

BankPozitif, sahip olduğu güçlü sermaye yapısı ve aktif kalitesi ile sağlam bir mali bünyeye sahiptir.



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

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 temel çalışmalar; 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 yetki seviyesinde gerek olağan, gerekse olağandışı raporlama kanallarının oluşturulması yine risk yönetimi kapsamında yer alan konulardandır.

BankPozitif'in risk yaklaşımı konsolide bazda sürdürülebilir ve düşük seviyede bir risk profili oluşturmaktır. Temel prensip, kredi riskini etkin bir şekilde yönetmek, piyasa fiyatlarının değişimlerinden etkilenen pozisyonlar taşıyarak piyasa riskine maruz kalmamak ve faiz değişim dönemleri ve nakit akımları itibarıyla uyumlu bir aktif pasif yapısı yaratmaktır.

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

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 ve gerekli bilgilendirmeleri yapmak 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, iç denetim bölümünün denetimine tabidir.

Yeni ürün/faaliyetlerin değerlendirme ve onay sürecine ilişkin politika ve uygulama esasları ayrı bir yönetmelikle düzenlenmiştir. Yeni ürün/faaliyetler, mevcut yasal çerçeve ve bankanın politika ve uygulamalarıyla, stratejik planlarına uygunluğu açısından değerlendirilmekte, taşıdığı riskler analiz edilmekte ve sistemsel/ kayıtsal altyapının yeterliliği ilgili bölümler tarafından değerlendirilmektedir. Son aşamada sözkonusu ürün/faaliyete ilişkin “beklenen büyüklük ve gelir”e bağlı olarak yönetim komitesi veya yönetim kurulu konuyu görüşerek onaylamaktadır.

Bankamız uygulamasında tanımlanan riskler ve sınıflandırılması aşağıdaki gibidir;

## a) 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 riskinin etkin yönetimi amacıyla 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 özelliklerini belirlemektedir.

Üst düzey yönetim, yönetim kurulunca onaylanmış olan kredi politikaları doğrultusunda uygulama talimatları ve iş akışlarının geliştirilmesinden ve etkin bir şekilde uygulanmasının sağlanmasından sorumludur.

Bankada kredi tahsis yetkisi yönetim kurulunda ve yönetim kurulunun devrettiği limitler dahilinde kredi komitesi ve genel müdüredir. Devredilen limitler yasal düzenlemelerle tanımlanmış olan limitlerden çok daha muhafazakar olup, sınırlı yetki devri söz konusudur. Limit tahsis kararlarında, firmaların kredi dereceleri ve müşterinin mevcut/yeni müşteri olma durumuna dayanan merkezi bir karar alma mekanizması mevcuttur. Kredi tahsis yetkileri merkezidir ve tamamen genel müdürlük birimleriyle sınırlı tutulmuştur. Bölge ve şubelerde kredi tahsis 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” ulaşabileceği üst sınırlar Türkiye ve ana ortağın tabi olduğu mevzuat çerçevesinde tanımlanmıştır. Kredi limitleri belirlenirken, Türkiye ve ana ortağın tabi olduğu mevzuat karşılaştırılarak daha muhafazakar olan limitler iç limitlerin belirlenmesinde baz alınmaktadır. Belirlenmiş olan kredi sınırları ve diğer tüm sınırlamalar, yönetim kurulu onayını takiben 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 kullanılan kredi tutarının özkaynaklarının %15'ini, bir risk grubuna kullanılan kredi tutarının ise özkaynakların %25'ini aşmasına izin verilmemektedir. Bu sınırların hesaplamasında nakit ve gayrinakit krediler bire bir oranı ile dikkate alınmaktadır. Kurumsal kredilerin tüm bu sınırlamalara uyumu günlük olarak hazırlanan raporlarla yakından takip edilmektedir.

Bankanın kredi tahsis ve kullandırım sürecinde, uygulanmakta olan “istisna uygulama yapılamaz” prensibi doğrultusunda banka içi ve banka dışı düzenleme ve politikalara göre bir eksikliğin ortaya çıkması durumunda daha sonra eksikliğin giderilmesi koşulu ile işlemin yapılması mümkün değildir. Ancak, politika ve prosedürlere göre oluşan eksikliğin tamamlanması şartı ile kredi kullandırımı gerçekleşmektedir.

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.

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 gerçekleştirmesi ve onaylaması ile sonlandırılabilir.

Kurumsal ve bireysel bankacılık işlemlerinde iç kontrol bölümü, belli tutarın üstündeki kredilerin kullandırılmadan önce, banka içi ve dışı yasal politika ve prosedürlere uygunluk kontrolünü gerçekleştirir. 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 riskiyle ilgili uygun ortamın oluşturulması, kredi verme sürecinin etkin bir biçimde işlemesi, etkin kredi yönetimi, ölçümü ve izleme işlevlerinin sürdürülmesi ve kredi riskinin yeterli kontrolünün sağlanması kredi riski yönetiminin başlıca konularıdır.

Kredi riski yönetiminde risk yönetimi bölümünce gerçekleştirilen başlıca faaliyetler; (1) taşınan kredi riskinin ölçümü ve beklenen kaybın hesaplanması, (2) kurumsal borçlu ve işlem derecelendirme sistemlerinin geliştirilmesi ve güncel tutulması, (3) kredi portföyünün yoğunlaşma seviyelerinin izlenmesi ve limit tanımlamaları ve (4) kredi denetim fonksiyonunun yerine getirilmesidir.

#### **a.1) Taşınan kredi riskinin ölçümü ve beklenen kaybın hesaplanması**

Beklenen kaybın hesaplanması, her bir kredi derecesi bazında geliştirilen temerrüt olasılıkları (PD) ve firmaların temerrüt halindeki kayıp (LGD) tutarlarından yola çıkılarak portföyün beklenen kaybının hesaplanması işlemidir.

#### **a.2) Kurumsal ve bireysel derecelendirme sistemlerinin geliştirilmesi**

Kurumsal borçlu derecelendirme sisteminin amacı, firmaları, faaliyet gösterdikleri sektörün yapısına göre sağlıklı bir şekilde değerlendirmektir. Bu amaçla, bankamızın yoğun olarak çalıştığı 10 sektör için derecelendirme sistemi, sektör özellikleri dikkate alınarak ayrı ayrı hazırlanmıştır. Derecelendirme sisteminde kullanılan kriterler ve puan skalaları risk yönetimi bölümünce (finansal kriterler için 10 yıllık sektör ortalamaları dikkate alınarak) oluşturulmakta ve dökümanite edilmektedir. 2008 yılında borçlu derecelendirme sisteminin yanı sıra teminat özelliklerini dikkate alan “işlem derecelendirme istemi” geliştirilmiş ve uygulamaya alınmıştır. Bireysel kredilerin derecelendirmesinde, kredilerin verilme aşamasında Experian firması ile birlikte geliştirilmiş derecelendirme ve puanlama modelleri kullanılmaktadır. Bireysel krediler davranışsal scorecardların geliştirilmesi çalışması 2010 yılının faaliyetleri arasında planlanmıştır.

#### **a.3) Kredi portföyünün yoğunlaşma seviyelerinin izlenmesi**

Kredilerle ilgili problemlerin bir diğer kaynağının da kredi portföyündeki yoğunlaşmalar olması bilinciyle, portföydeki yoğunlaşmalar trend analizleri ve karşılaştırmalar yoluyla izlenmektedir.

Borçlu/risk grubu, sektör, coğrafi bölge, kredi derece, ürün, para birimi, vade ve teminatlardaki konsantrasyon seviyeleri aylık bazda takip edilmekte, limitlere uyumları izlenmekte ve yönetim kuruluna raporlanmaktadır. Bankamız risk politikaları gereği kurumsal kredilerde bir sektöre kullandırılacak kredi miktarının toplam krediler içindeki payı %20 ile sınırlandırılmıştır.

“Borçlu/risk grubu” ve “sektörel” yoğunlaşmaları derecelendirmek amacıyla, “en büyük 20 risk” ve “bir sektördeki yoğunlaşmanın”, birinci kuşak (ana sermaye) sermayeye oranı ile ilişkisi çerçevesinde oluşturulmuş bir skala sistemi geliştirilmiş olup, borçlu/risk grubu ve sektörel yoğunlaşmalar bu skalalar çerçevesinde izlenmektedir. Sektör yoğunlaşması ayrıca Herfindahl-Hirschman konsantrasyon endeksi ile de hesaplanmakta ve değerlendirilmektedir.

#### **a.4) Kredi denetim fonksiyonu**

BankPozitif kredi portföyünün en az %45’inin 3 yıllık bir süreç içerisinde, bağımsız bir bakış açısıyla yeniden değerlendirilmesi ve derecelendirilmesi esasına dayanan “kredi denetim” fonksiyonu risk yönetimi bölümü bünyesinde, kredi riski yönetimi birimince yerine getirilmektedir.

2009 yılında Bankanın ana ortağının ilave talebi üzerine kredi denetiminin yıllık çalışmasının kapsamı genişletilmiş ve portföyün yaklaşık %53’ü incelenmiştir.

#### **b) Operasyonel Risk Yönetimi**

Bankanın operasyonel risk politikasının temeli, grup ölçeğinde etkin operasyonel risk yönetim ve denetimi oluşturmaktır. Operasyonel risklerin yönetimine katkı sağlayacak en önemli fonksiyonlar (1) grup ölçeğinde operasyonel risk farkındalık değerlerinin oluşturulması ve geliştirilmesi, (2) ürün/süreçlerin “risk çizelgelerinin” hazırlanarak, içerdikleri risk ve kontrol noktalarının tanımlanması, dolandırıcılık analizlerinin yapılması (3) operasyonel kayıp bilgi havuzunda toplanan bilgilerin analizi ile bankanın risk haritasının oluşturularak, iyileştirme ihtiyacı gözlemlenen alanlarda iyileştirici aksiyonların alınması (4) anahtar risk göstergeleri toplanarak erken uyarı mekanizmalarının geliştirilmesi olarak görülmektedir.

##### **b.1) Operasyonel risk farkındalık değerlerinin oluşturulması ve geliştirilmesi**

Organizasyon çapında operasyonel risk farkındalığının oluşturulması ve geliştirilmesi çerçevesinde, banka birimleri farklı sorumluluk seviyelerine sahip 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. Her bir grubun operasyonel riskin yönetimindeki sorumlulukları detaylı bir şekilde dökümanente edilmiştir.

Operasyonel risk yönetimi politikalarının, bölümlerde uygulanmasını ve içselleştirilmesini sağlamak üzere her bir bölüm bazında en az 1 adet olmak üzere, toplamda 24 adet operasyonel risk sorumlusu atanmış bulunmaktadır. Operasyonel risk sorumlularının başlıca sorumlulukları; bağlı oldukları departmanın sahipliğinde bulunan risk çizelge ve haritalarının oluşturulmasına katkı sağlamak, yeni ürün ve süreç geliştirme uygulamalarının içinde yer almak, gerçekleşen operasyonel kayıp olaylarıyla ilgili bilgi toplamak, departmanın çalışma süreç ve prosedürlerini kontrol etmek, eksiklikleri tespit etmek, operasyonel risk birimi ile departmanı arasında koordinasyonu sağlamak şeklinde sıralanabilir.

##### **b.2) Risk Çizelgeleri ve Risk Haritaları**

Risk çizelgeleri, ürünleri/süreçleri aşamaları itibarıyla tanımlamakta, her bir aşamanın içerdiği riskleri ve bu riskleri azaltmakta/gidermekte kullanılan kontrolleri içermektedir. Her bir ürün/süreç için kaynakların dağılımı (işgücü, teknoloji, bütçeler) da dâhil olmak üzere sorumlu birincil ve ikincil sahipler atanmışlardır. Basel-II faaliyetleri kapsamında süreç ve ürünlere ait risk çizelge ve haritaları oluşturulmuş, bu çalışmalara bağlı olarak dolandırıcılık analizi yapılarak bu potansiyelin olduğu alanlardaki kontrol

noktaları gözden geçirilmiş ve riskler skorlanmıştır. Bu faaliyetlerin mali iştiraklerimizde de paralel yürütülmesine özen gösterilmiştir.

Bu çalışmalar sırasında ortaya çıkan yüksek kayıp yaratacak risklerin analizi ve potansiyel risklerin önlenmesi amacıyla -iç sistemler departmanlarının da katılımıyla- süreçlerin detaylı olarak incelendiği ve aksiyonların planlandığı “detay analiz” çalışmaları yapılmıştır.

### **b.3) Operasyonel kayıp bilgi havuzu**

Banka uygulama esaslarına göre operasyonel risk düzenli ve sürekli değerlemeye tabi tutulmalıdır. Bu doğrultuda operasyonel risklerin sayısal ölçüm kapasitesinin geliştirilmesi amacıyla, operasyonel risk ve kayıp olayları, Banka ana ortağının grup bazında kullanımını sağladığı “Operasyonel Risk Veri Tabanı” (SWORD) programına kaydedilmektedir. Bu veri tabanı bankamız risk haritasının analizine hizmet ederken, yeterli data birikimini müteakip, operasyonel riske ilişkin yasal ve ekonomik sermaye tahsisine baz oluşturması planlanmaktadır.

Bilgi havuzunda kayıt altına alınan yüksek tutarlı kayıplar için ilgili bölümlerden “öğrenme” çalışmasının yapılması sağlanarak alınan dersler ışığında gerekli aksiyonların alınması ve aynı risklerin tekrar oluşmasının önlenmesi amaçlanmaktadır.

Bununla birlikte, gerçekleşen operasyonel zararların ışığında departman bazında operasyonel zarar limitlerinin belirlenmesi çalışması gerçekleştirilmiş ve 2010 yılı için bölüm bazında limitler belirlenmiştir. 2010 yılı sonunda limitler yeniden değerlendirilecek olup süreç incelemeleri ve ilave kontrol gereksinimleri ne karar verilecektir.

Operasyonel risk yönetimi ile ilgili olarak bankamız tarafından “Bankacılık Sigortası (Bankers Blanket Bond)” gerek bağlı bulunulan grubun şemsiye sigortası altında, gerekse kendi bünyesi için ayrıca yaptırılarak operasyonel risklerden kaynaklanabilecek zararların azaltılması hedeflenmiştir.

Operasyonel risk yönetimi politikası, Bankanın genel politikalarıyla belirlenen amaçlarını başarmasına destek vermek amacıyla oluşturulmuştur. Bu destek Basel II’nin düzenleyici koşulları ve tavsiyelerine uygun olarak ve güvenilir uygulama hakkındaki uluslararası prosedürün gereklerine göre geliştirilerek yerine getirilmeye devam edilecektir.

### **b.3.a) Operasyonel Risk Sermayesinin Hesaplaması**

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 gösterge yaklaşımı ile operasyonel risk sermayesi gereksinimini raporlamaya başlamıştır. Bankamızın dahil olduğu grubun takvimine de uygun olarak, standart yaklaşım ile operasyonel risk sermayesi hesaplanması için gerekli çalışmalar tamamlanmış ve 31 Aralık 2009 itibarıyla Bankamız operasyonel risk sermayesi her iki yöntemle de hesaplanmaya başlanmıştır.

### **b.4) Anahtar Risk Göstergeleri**

Basel II ve Bankamızın dahil olduğu operasyonel risk yönetimi uygulamaları gereği, iş birimlerince nicel göstergelerin tanımlanması ve bu değerlerin izlenerek gerekli aksiyonların alınması amacıyla, yılın son ayında Bankadaki ilgili bölümlerle toplantılar yapılmış, bölüm bazında anahtar risk göstergeleri belirlenmiş ve sayısal değerlerin Ocak 2010 itibarıyla toplanması planlanmıştır. Toplanan değerler analiz edilerek, trendleri incelenecek “erken uyarı sinyalleri” olarak değerlendirilecektir. Mali iştiraklerimizden de anahtar risk göstergelerinin Ocak 2010 itibarıyla toplanması planlanmıştır.

### c) Piyasa Riski Yönetimi

Bankada piyasa riski yönetimi, bankacılık alım satım portföyündeki risklerin yönetimi ile aktif pasif yapısının yönetimi olarak iki ayrı başlık altında değerlendirilmektedir. Piyasa riski yönetiminin ana amacı, piyasadaki fiyat ya da oran değişimlerine bağlı olarak kar ya da zarar yaratabilecek pozisyonlardan korunmaktır. Aktif pasif yönetiminin amacı ise, aktif pasif uyumu sağlayarak, faiz duyarlılığına ve likidite riskine maruz kalmamak ve sermayenin etkin yönetimidir.

Piyasa riski Bankanın politika ve yönetmeliklerine uygun olarak yönetilmekte olup, piyasa işlemlerinde kabul edilebilir risk seviyesinde muhafazakar bir yaklaşımla hareket edilmektedir. Ülke düzenlemeleri ile uyumlu çalışmaların yanısıra uluslararası en iyi uygulamalarda izlenmektedir.

#### **Alım satım faaliyetlerinden kaynaklanan piyasa riski**

Piyasadaki kur, faiz oranı ve fiyat değişimlerinden etkilenebilecek alım-satım portföyleri piyasa riski kapsamında izlenmektedir. Piyasa riskinin yönetiminde temel prensip, alım-satım portföyleri taşımayarak/çok sınırlı taşıyarak piyasa riskine maruz kalmamaktır.

Muhafazakar piyasa riski yönetimi ilkeleri doğrultusunda, Banka hisse senedi ve emtia pozisyonu taşımamaktadır. Ayrıca Banka en az 3 ayda bir gözden geçirilmekte olan "risk limitleri" dökümanında sınırlandırılmış ölçekte menkul kıymet portföyü ve yabancı para alım-satım pozisyonu taşıyabilmektedir.

Yasal raporlamalar çerçevesinde, BDDK yönetmeliğine uygun olarak, konsolide ve solo bazda Bankanın piyasa riskinin ölçümü standart metod ile hesaplanmaktadır. İlgili tutar sermaye yeterliliği standart rasyosu hesaplamalarına dahil edilmektedir.

**Faiz Oranı Riski kapsamında;** Bankanın alım satım amacıyla ve satılmaya hazır portföyünde taşıdığı menkul kıymet portföyü için günlük olarak riske maruz değeri hesaplanmaktadır. Tarihsel simülasyon yöntemiyle yapılan ölçümlerde %99 güven aralığında 1 günlük ve 10 günlük elde tutma süresi kullanılmaktadır. Bu kapsamda menkul kıymet portföyünün, riske maruz değer üzerinden tanımlanmış olan limitlerle uygunluğu izlenmektedir.

**Kur Riskinin yönetiminde;** Banka yabancı para pozisyonu taşıyarak ve spekülatif işlemlerde bulunarak gelir elde etmeyi hedeflememektedir. Bilanço içinde oluşan döviz pozisyonu, tamamen aktif-pasif yönetimi için yapılmakta olan türev işlemler ile kapatılmakta ve döviz pozisyonu dengede tutulmaktadır. Banka kur pozisyonu günlük olarak izlenmektedir.

Banka herhangi bir hisse senedi ve emtia pozisyonu taşımadığı için fiyat riskine maruz bulunmamaktadır.

#### **Bankacılık hesaplarından kaynaklanan piyasa riski**

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan piyasa riski; faiz oranı duyarlılık riski, likidite riski ve sermaye yönetimi olarak gruplandırılmış bulunmaktadır. Banka gerek faiz oranı değişimi, gerekse vade bazında uyumlu pozisyonlar oluşturarak bankacılık hesaplarından kaynaklanan piyasa riskini minimize etmek ve gereken yerlerde türev ürünlerle oluşan boşlukları dengelemek politikasını benimsemiştir.



## **d)Aktif Pasif Riski Yönetimi**

### **d.1) Likidite Riski**

Likidite yönetimi haftalık olarak toplanan APKO'nun gündemindeki en önemli maddelerden olup, komite kararları doğrultusunda hazine bölümü, finansal kontrol bölümü ve operasyon bölümlerinin koordinasyonu ile yürütülmektedir. Aktif ve pasiflerin vade uyumu etkin bir şekilde yönetilmekte ve kümülatif bazda negatif pozisyon taşınmaması hedeflenmektedir. Banka, güçlü sermaye yapısının yanı sıra, uluslararası sermaye piyasalarında uzun vadeli borçlanma yoluyla da likidite sağlamaktadır. Ayrıca Banka, dönemsel olarak oluşabilecek ek likidite ihtiyaçlarını karşılamak için, ana ortağı ile yapmış olduğu kullandırma garantisi verilen borçlanma anlaşması ile fonlama yapısını güçlendirmiştir. Banka likiditesi aylık olarak izlenmekte ve raporlanmaktadır. Bu çalışmalara ilave olarak, likidite pozisyonuna senaryolar uygulanmakta ve çıkan sonuçlar "likidite senaryo limitlerine" tabi bulunmaktadır.

### **d.2) Yapısal Faiz Oranı Riski**

Bankamızın politikası gereği, olası faiz değişimlerinin yaratacağı etkilerden korunmak birinci önceliğimizdir. Periyodik olarak hazırlanan faiz riskine duyarlılık analizleri, APKO'nun 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 pasiflerin uyumu ve pozisyon taşınmamasıdır.

Yapısal faiz oranı riskinin ölçülmesinde risk yönetimi olarak PV01 ve en kötü durum senaryoları ile analizler gerçekleştirilmektedir. TL ve yabancı para bazında ayrı ayrı tespit edilen limitler kapsamında faiz riski duyarlılığı ölçülmekte olup bu çalışmada kullanılan yöntemler:

TL için kullanılan verim eğrisinde; (1) paralel olarak 100 bps artış ve azalışın, (2) paralel ve paralel olmayan (steeping, flattening) yöntemlerle 500 bps artış ve azalışın sermaye üzerinde yol açabileceği kayıplar hesaplanmaktadır. Yabancı para için her bir yabancı para için kullanılan verim eğrilerinin; (1) paralel olarak 100 bps artış veya azalışa tabi tutulmak suretiyle elde edilen negatif net toplamı, (2) paralel ve paralel olmayan (steeping, flattening) yöntemlerle 200 bps artış ve azalışa tabi tutulmak suretiyle her bir para birimi için elde edilen en kötü sonuçların toplamının sermaye üzerinde yol açabileceği kayıplar belirlenmektedir.

Faiz riski hassasiyeti ölçümü için yapılan çalışmalar ve Bankamızın ekonomik sermayesi hesaplanarak aylık periyotlarda üst yönetime ve Yönetim Kurulunu'na sunulmaktadır.

### **d.3) Sermayenin etkin yönetimi**

Yasal sermaye yeterliliği hesaplamasında Türkiye düzenlemeleri doğrultusunda Basel I'e uygun olarak hesaplama yapılmaktadır. Bu konuda yasal otoritenin belirlediği 8% (+4) sermaye yeterliliği rasyosu bankamız uygulamasında daha muhafazakar bir yaklaşımla 15% olarak belirlenmiştir. Sermaye yeterliliği rasyosu ölçümünde piyasa riskine esas tutar standart yöntem kullanılarak ölçülmektedir.

Basel II Pillar II tavsiyeleri doğrultusunda içsel sermaye yeterliliği hesaplamaları yapılmaktadır.

## **Basel II**

Basel II prensiplerinin ülkemiz uygulamaları konusunda hedef bir tarih olmamasına rağmen bankamız Basel II uyumu konusundaki çalışmalarını, bağlı bulunan grubun çalışmaları doğrultusunda sürdürmekte ve ana ortaklığın yürütmekte olduğu Basel II'ye göre sermaye yeterlilik hesaplama projesine katılmaktadır.

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

BankPozitif'in uluslararası derecelendirme kuruluşlardan Fitch Ratings ve Moody's tarafından yapılan derecelendirme çalışmasına ilişkin bilgiler aşağıda belirtilmiştir:

### **Fitch Ratings: Aralık 2009**

#### **Yabancı Para Taahhütler**

|             |         |
|-------------|---------|
| Uzun Vadeli | BBB-    |
| Kısa Vadeli | F3      |
| Görünüm     | Durağan |

#### **Türk Parası Taahhütler**

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Uzun Vadeli             | BBB-       |
| Kısa Vadeli             | F3         |
| Görünüm                 | Durağan    |
| Ulusal                  | AAA+ (tur) |
| Görünüm                 | Durağan    |
| Bireysel Derecelendirme | D          |
| Destek Notu             | 2          |

### **Moodys Ratings: Ocak 2010**

#### **Yabancı Para Taahhütler**

|             |         |
|-------------|---------|
| Uzun Vadeli | Ba3     |
| Kısa Vadeli | NP      |
| Görünüm     | Durağan |

#### **Türk Parası Taahhütler**

|              |         |
|--------------|---------|
| Uzun Vadeli  | Baa3    |
| Kısa Vadeli  | P-3     |
| Görünüm      | Durağan |
| Finansal Güç | D       |



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

|   | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2005 |
|---|------------|------------|------------|------------|
| Toplam Aktifler                         | 1,595,147  | 1,662,118  | 1,111,096  | 218,904    |
| Toplam Nakdi Krediler                   | 1,203,805  | 1,074,219  | 725,788    | 99,395     |
| Finansal Kiralama Alacakları,net        | 9,273      | 18,830     | 32,474     | 49,060     |
| Menkul Değerler (*)                     | 121,833    | 104,922    | 114,827    | 21,379     |
| Likit Aktifler (Menkul Kıymetler Hariç) | 116,072    | 314,805    | 126,201    | 36,872     |
| Ödenmiş Sermaye (Nominal)               | 337,292    | 337,292    | 278,097    | 47,500     |
| Toplam Özkaynaklar                      | 445,308    | 467,430    | 355,957    | 90,468     |
| Net Kar                                 | 26,686     | 33,515     | 27,034     | 14,870     |
| Toplam Garanti ve Kefaletler            | 494,756    | 550,676    | 377,001    | 422,082    |
| Banka Şube Sayısı                       | 3          | 10         | 9          | 3          |
| Banka Personel Sayısı                   | 263        | 252        | 274        | 77         |

(\*) Menkul Değerler içinde" Gerçeğe Uygun Değer Farka K/Z' a Yansıtılan Finansal Varlıklar " kalemi de dahil edilmiştir.

EK-1: Denetçi Raporu

EK-2: Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu

## BÖLÜM IV

### IV. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

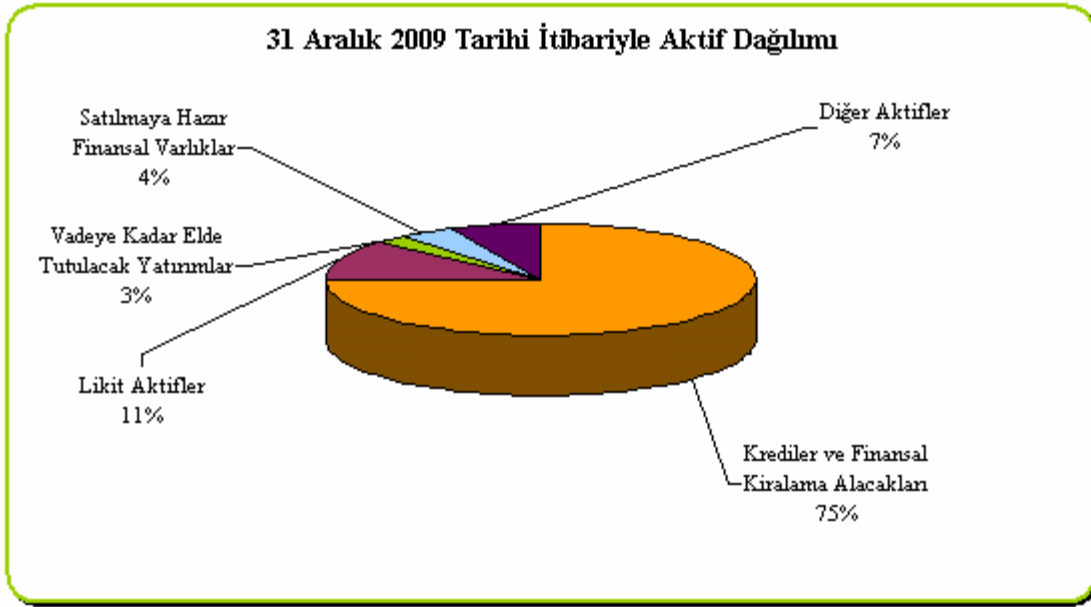
#### 1. Konsolide Finansal Bilgiler:

BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası A.Ş.'nin 2009 yılsonu faaliyet sonuçlarına ilişkin seçilmiş özet finansal bilgiler aşağıda sunulmuştur. (Bin TL)

| ( Bin TL )  | 31.12.2009 | 31.12.2008 | artış % |
|---|------------|------------|---------|
| Toplam Aktifler   | 1,658,184  | 1,775,296  | -7%     |
| Krediler  | 1,233,819  | 1,171,585  | 5%      |
| Finansal Kiralama Alacakları,net  | 9,814      | 19,514     | -50%    |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z a Yansıtılan Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar | 20,373     | 14,180     | 44%     |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | 70,254     | 54,644     | 29%     |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar  | 42,776     | 36,221     | 18%     |
| Likit Aktifler (M. Kıymetler Hariç)   | 187,808    | 374,059    | -50%    |
| Diğer Aktifler  | 93,340     | 105,093    | -11%    |
| Ödenmiş Sermaye   | 337,292    | 337,292    | 0%      |
| Toplam Özkaynaklar  | 423,962    | 465,861    | -9%     |
| Net Dönem Karı  | 17,745     | 30,557     | -42%    |
| Toplam Garanti ve Kefaletler  | 501,991    | 561,142    | -11%    |
| Sermaye Yeterlilik Rasyosu  | 24.44%     | 27.27%     |         |
| Konsolide Şube Sayısı   | 7          | 15         |         |
| Konsolide Personel Sayısı   | 510        | 647        |         |

#### Konsolide Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2009

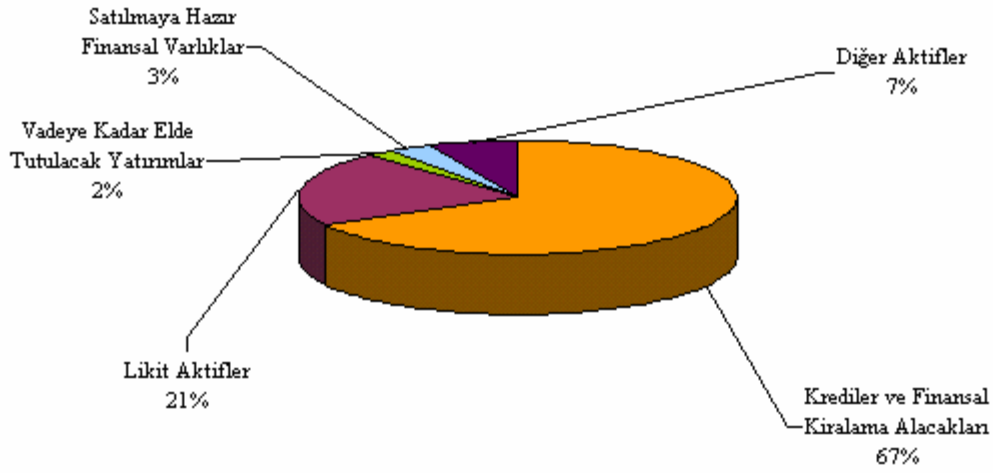
|  | Bin TL           | Toplam Aktiflere Oranı |
|--|------------------|------------------------|
| Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları | 1,243,633        | 75%                    |
| Likit Aktifler                           | 187,808          | 11%                    |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 42,776           | 3%                     |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar       | 70,254           | 4%                     |
| Diğer Aktifler                           | 113,713          | 7%                     |
|  | <b>1,658,184</b> | <b>100%</b>            |



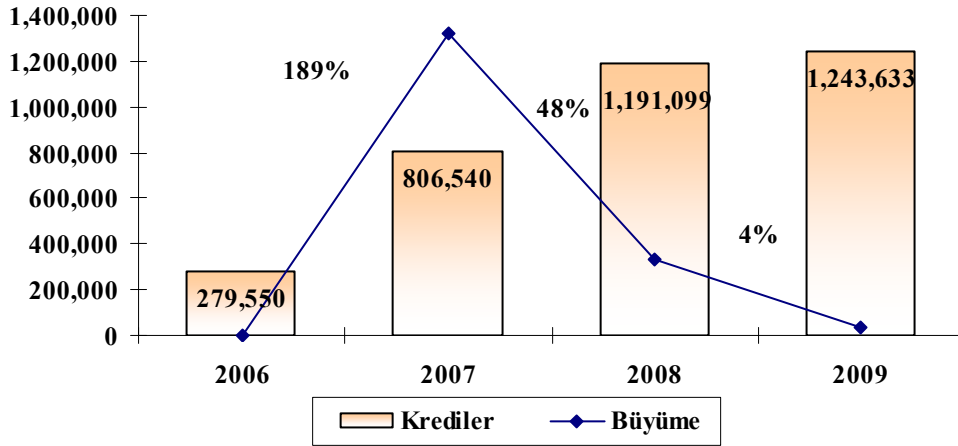
**Konsolide Aktiflerin Dağılımı - 31.12.2008**

|  | Bin TL           | Toplam Aktiflere Oranı |
|--|------------------|------------------------|
| Krediler ve Finansal Kiralama Alacakları | 1,191,099        | 67%                    |
| Likit Aktifler                           | 374,059          | 21%                    |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 36,221           | 2%                     |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar       | 54,644           | 3%                     |
| Diğer Aktifler                           | 119,273          | 7%                     |
|  | <b>1,775,296</b> | <b>93%</b>             |

### 31 Aralık 2008 Tarihi İtibariyle Aktif Dağılımı



### KREDİLER VE FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI ( net ) YILLAR İTİBARIYLA GELİŞİMİ ( bin TL )



## 2. Konsolide Edilen Bağı Ortaklıklara İlişkin Bilgiler:

### Pozitif Menkul Değerler A.Ş.

Pozitif Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Rüzgarlıbahçe Mahallesi Kayın Sokak, No: 3 Yesa Blokları 34805, Kavacık / Beykoz İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 1986 yılında faaliyete geçmiştir. Şirket’in hisselerinin %99’u BankPozitif Kredi ve Kalkınma Bankası Anonim Şirketi’ne aittir. Ana hissedar Banka, 24 Mart 2003 tarihinde Prestij Menkul Değerler A.Ş.’nin hakim ortakları ile imzalanmış olan sözleşme gereği 3 Temmuz 2003 tarihi itibarıyla, söz konusu Şirket’in nominal sermayesinin %99’luk kısmını satın almış olup, 24 Temmuz 2003 tarihinde alınan kararla Şirket’in unvanı C Menkul Değerler A.Ş., 14 Mayıs 2007 tarihinde alınan kararla da şirketin unvanı Pozitif Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in fiili faaliyet konusu 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. Bu çerçevede, Şirket müşterilerine, daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının alım satımına aracılık, sermaye piyasası araçlarının halka arzına aracılık, kurumsal finansman işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap döneminde personel sayısı 16’dır (31 Aralık 2008: 17).

Şirket’in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurul (“SPK”) yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

- Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
- Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi
- Kredili Menkul Kıymet, Açığa Satış ve Menkul Kıymetlerin Ödünç Alma ve Verme İşlemleri İzin Belgesi
- Halka Arza Aracılık Yetki Belgesi
- Alım Satım Aracılığı Yetki Belgesi
- Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

|               | 31 Aralık 2009 |                  | 31 Aralık 2008 |                  |
|---------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|               | Pay oranı (%)  | Pay tutarı       | Pay oranı (%)  | Pay tutarı       |
| BankPozitif   | 99.00          | 2,970,000        | 99.00          | 2,970,000        |
| Diğer         | 1.00           | 30,000           | 1.00           | 30,000           |
| <b>Toplam</b> | <b>100.00</b>  | <b>3,000,000</b> | <b>100.00</b>  | <b>3,000,000</b> |

### JSC BankPozitiv Kazakistan

BankPozitif’in, 21 Kasım 2007 tarihinde hisselerinin %100’ünü satın aldığı JSC BankPozitivKazakistan, BankPozitif’in yurt dışındaki ilk banka yatırımdır. BankPozitif bu satın alma için 56 milyon ABD doları tutarında ödeme yapmış ve satın alınan hemen sonrasında JSC BankPozitiv Kazakistan’ın sermayesi 15 milyon ABD doları tutarında arttırılmıştır. Yatırımın toplam maliyeti, 70.5 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiş ve ana ortak bankanın 86.4 milyon TL’lik sermaye artışı ile fonlanmıştır. Kazakistan bankacılık sektörü içerisinde küçük ölçekli bir banka olarak faaliyetlerini sürdüren JSC BankPozitiv Kazakistan, kaliteli ve likit aktif yapısı, muhafazakar ve sağgörümlü yönetim anlayışı ile sektörde yer edinmiştir. JSC BankPozitiv Kazakistan, 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). 31.12.2009 itibarıyla JSC BankPozitiv Kazakistan 4 şube ve 199 personel ile faaliyetlerine devam etmektedir.

### **3. Konsolide Bağımsız Denetim Raporu:**

Ekte sunulmuştur.

EK-3: Konsolide Bağımsız Denetim Raporu