# AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

## Sermaye Piyasası Aracı Notu

**Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 20/02/2019 tarihinde onaylanmıştır.**

**Ortaklığımızın toplam 600.000.000,-TL[1] tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 300.000.000,-TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.**

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

**Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.**

**Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 29/01/2019 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı güncelleme metni ve özet ise 22/02/2019 tarihinde, ortaklığımızın www.aktifbank.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.**

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

**Kurulca 18/01/2019 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir:**

| Türü | Nominal (TL) | İhraç Tarihi | İhraç Şekli | İtfa Tarihi |
|---|---|---|---|---|
| Tahvil | 300.000.000 | 31.01.2019 | Halka arz | 29.01.2019 |

[1] Söz konusu tavan, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek borçlanma araçlarına [illegible] tavandır.



20 Şubat 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:163
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükelleftler V.D. 2[illegible]613 6537
T 0212 340 60 00 F 0212 340 89 65
www.aktifbank.com.tr bilgi@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040

## İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR ..... 3

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR ..... 3

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER ..... 4

2. RİSK FAKTÖRLERİ ..... 4

3. TEMEL BİLGİLER ..... 6

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..... 7

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR ..... 15

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER ..... 20

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER ..... 21

8. DİĞER BİLGİLER ..... 21

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI ..... 24

10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER ..... 26

11. EKLER ..... 26

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

2 C Subat 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No.162
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükelleflerin V.D. 225 013 6537
0212 249 80 00 F 0212 347 88 65
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424340

## KISALTMA VE TANIMLAR

| | |
|---|---|
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu |
| BİST, BİAŞ veya Borsa | Borsa İstanbul |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| ÇVÖA | Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması |
| DİBS | Devlet İç Borçlanma Senetleri |
| GVK | Gelir Vergisi Kanunu |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| KKTC | Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| KVK | Kurumlar Vergisi Kanunu |
| SPK | Sermaye Piyasası Kurulu |
| SPKn | Sermaye Piyasası Kanunu |
| TC | Türkiye Cumhuriyeti |
| TCMB | Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası |
| TL | Türk Lirası |
| TMSF | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu |
| TTK | Türk Ticaret Kanunu |
| YK | Yönetim Kurulu |
| YP | Yabancı Para |

## İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1927

2 C Subat 2019

AKTIF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:163
Gültepe Mah. Maslak-İstanbul
Vergi Dairesi Maslak V.D. 220 013 6537
T 0212 340 80 00 F 0212 366 88 65
info@aktifbank.com.tr
Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No: 424040

## 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

| İhraççı ve Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Yetkilisi | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|---|---|
| **BETÜGÜL TOKER** — Genel Müdür Yardımcısı<br>**TEVFİK KINIK** — Genel Müdür Yardımcısı<br>AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu Şişli/İstanbul Büyük Mükellefler V.D. 225 017 6537 T 0212 340 80 00 F 0212 340 88 65 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü İstanbul Sicil No: 424040<br>19/02/2019 | **SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI** |

## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, İhraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapılması ile ilgili öngörülen ve önem taşıyan riskler aşağıda açıklanmıştır. Bununla birlikte ihraççının mevcutta önemli olarak öngörmediği, halihazırda haberdar olmadığı ve öngöremediği riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

### Ödenmeme Riski

İhraççının temerrüde düşmesi, vade tarihinde itfa veya vadeden önce geri alım yükümlülüğünü yerine getirememesi durumunda yatırımcı için yatırdığı anapara ve tahakkuk etmiş faiz tutarının tamamını veya bir kısmını kaybetme riski söz konusudur. İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizini yargı yoluna başvurmak suretiyle tahsil edebilirler. İcra İflas Kanunu'na göre borçlanma araçları adi borç senedi hükümlerine tabi olup, alacak sıralamasında imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklarla birlikte dördüncü sıradadır. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürün olmayıp, ihraç edilecek borçlanma araçları için TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

### Piyasa Riski

Piyasa şartlarına bağlı olarak, piyasa faiz oranlarının değişmesi karşısında, ihraç edilmiş olan menkul kıymetin değerinde görülecek değişiklikler vardır. Eğer menkul kıymetler, ihraççı ile anlaşılan vadeye kadar elde tutulursa, yatırımcı bu dalgalanmalardan etkilenmeyecek ve



2 C Subat 20
SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

anapara ve anlaşılan faiz ödemesini anlaşılan vadede alacaktır. Ancak yatırımcının menkul kıymeti vadesini beklemeden satması durumunda, yatırdığı anaparadan daha düşük bir tutara satması sözkonusu olabilecektir. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme riski de artacaktır.

Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, bu araçların ikincil piyasadaki faiz oranı ekonomideki ve Banka'nın mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada oluşacaktır. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir.

Ancak aşağıdaki koşulları sağlamak şartıyla tüm yurtiçi bireysel yatırımcılara eşit bir şekilde Aktif Bank tarafından geri alım imkanı sunulacak olup böylece yatırımcılar piyasa riskinden korunmuş olacaklardır. Buna göre işbu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç ve halka arz edilecek olan borçlanma araçlarından halka arzdan alan tüm yurtiçi bireysel yatırımcılar, halka arzdan aldıkları borçlanma araçlarını alış tarihinden Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak elde tutmaları halinde; vadeden önce Banka'ya yapılan bu satışlarda alım işlemi nedeniyle borçlanma araçları için ödedikleri anapara ile birlikte elde tutulan süreye tekabül eden işlemiş faizi de elde edecek olup bu bedel, şartları sağlayan tüm yatırımcılara Banka tarafından ödenecektir.

Örneğin, T tarihinde halka arzdan 90,-TL'ye borçlanma aracı alan yatırımcılar için vadede 100,-TL itfa bedeli ile hesaplanan beklenen getiri oranı %r olsun. Halka arzdan alınan ve kesintisiz olarak elde tutulan borçlanma araçlarının vade sonuna kadar beklemeden T+1 tarihinde Banka'ya satılması durumunda, Banka, 90 TL ile birlikte bu tutara T tarihinden T+1 tarihine kadar %r oranından işleyen faizi yatırımcıya ödeyecektir.

**Likidite Riski**

Yatırımcının menkul kıymeti vadesinden önce satarak yaptığı yatırımı nakde dönüştürmek istemesi durumunda, menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması veya pozisyonlardan çıkamaması durumunda ortaya çıkan zarar etme ihtimalidir. Ayrıca, ihraç edilecek menkul kıymetin işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu menkul kıymetin tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasada işlem yapamaması likidite riskinin ortaya çıkmasına neden olabilir.

**Yasal Risk**

Borçlanma araçlarının, halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu madde 9'da açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

**Genel Piyasa Riski:**

Borçlanma aracının ihraç edildikten sonra fiyatı ikincil piyasada belirlenecektir. Menkul kıymeti ihraç eden bankanın kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar menkul kıymetin piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise menkul kıymetin piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski, faiz oranlarının genel seviyesinde meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı karşılaşılabilecek risktir. Ancak, faiz oranlarının genel seviyesinde meydana gelebilecek değişiklikler ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır.

20 Şubat 2011

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:168
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükelleflerr V.D. 425 [illegible]
T [illegible] 340 63 00 F [illegible]
www.[illegible] info@[illegible]
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü [illegible] No: [illegible]

**Grup Bazında Yoğunlaşma Riski**

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

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

| | 30 Eylül 2018 (Konsolide) | | 31 Aralık2017 (Konsolide) | | 31 Aralık 2016 (Konsolide) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Nakdi | Gayrinakdi | Nakdi | Gayrinakdi | Nakdi | Gayrinakdi |
| Banka ortaklarına verilen doğrudan krediler | 2,462,596 | 28,044 | 1,671,201 | 23,787 | 1,999,781 | 3,798 |
| *Tüzel kişi ortaklara verilen krediler* | *2,462,596* | *28,033* | *1,671,201* | *23,776* | *1,999,781* | *3,787* |
| *Gerçek kişi ortaklara verilen krediler* | - | *11* | - | *11* | - | *11* |
| Banka ortaklarına verilen dolaylı krediler | 1,001,816 | 725,901 | 853,335 | 616,608 | 624,475 | 530,358 |
| Banka mensuplarına verilen krediler | 4,527 | - | 1,496 | - | 1,147 | - |
| **Toplam** | **3,468,939** | **753,945** | **2,526,032** | **640,395** | **2,625,403** | **534,156** |

## 3. TEMEL BİLGİLER

### 3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

İhraçtan elde edilecek hasılat Banka'nın finansmanında kullanılacak olup bunun dışında başka bir kişinin ihraca ilişkin menfaati bulunmamaktadır.

### 3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Halka arz suretiyle borçlanma aracı ihracının amacı, bankanın 2009 yılından bu yana nitelikli yatırımcılara yönelik olarak ihraç ettiği borçlanma araçlarını bireysel yatırımcılar ile de buluşturması ve banka müşteri tabanının genişletilmesidir.

İlk defa 2009 yılında ve 35 milyon TL nominal tutarında ihraç edilen borçlanma araçları, aradan geçen süre içerisinde katlanarak artmış ve Ağustos 2018 sonu itibariyle 24,5milyar TL'nin üzerinde nominal tutarda finansman bonosu/tahvil ihraç edilmiş, bunların 19 milyar TL'nin üzerinde nominal tutarlık kısmı ise itfa edilmiştir. Aradan geçen süre içerisinde itfalar ve yeniden ihraçlar neticesinde, finansman bonosu ve tahviller nitelikli yatırımcılar açısından tanınan bir yatırım aracı olmuştur.

Şubat 2017'de Aktif Bank tarafından gerçekleşen ilk halka arzımızla finansman bonosu bireysel yatırımcılara sunularak müşteri tabanının genişletilmesine katkıda bulunmuştur. Yeni halka arzın temel amacı, daha geniş bir yatırımcı kitlesine ulaşabilmek ve müşteri sayısının artırılmasıdır.

Borçlanma araçlarının halka arzı ile Banka yurtiçi borçlanma kaynaklarını çeşitlendirerek uzun vadeli kaynak yaratabilecek ve likidite riskinin yönetilmesinde kullandığı borçlanma araçlarının niteliğini iyileştirerek uzun vadeli kredi sağlama imkanları da artırılmış olacaktır.

Borçlanma araçları ihracından elde edilecek kaynak, Bankamız faaliyet konularında, bankamızın Aktif/Pasif yönetimi içerisinde değerlendirilmek, Banka fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek, faize duyarlı olan pasiflerinin ortalama vadesini uzatmak ve evvelden ihraç



20 Şubat 2019
AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:163
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 275 013 6537
info@aktifbank.com.tr

edilmiş olan finansman bonosu ve/veya tahvillerin itfa tarihleri geldiğinde yenilenmesi amacıyla kullanılacaktır.

## 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

**4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;**

a) **Türü:** Finansman bonosu.

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek finansman bonolarına ilişkin ISIN kodu SPK onayını müteakip İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'den temin edilecektir.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline.

d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

**4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

İhraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Banka tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği, VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği, II-51.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği ile diğer mevzuat çerçevesinde talep toplanmaksızın satış yönteminin uygulanması ile ihraç ve halka arz edilecektir.

Aktif Bank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, BİAŞ'ın 13 Kasım 2015 tarihinde onaylanan ve 30 Kasım 2015 tarihinde yürürlüğe giren "Kotasyon Yönergesi" ile "BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği" hükümlerine tabii olacaktır. İlgili BİAŞ düzenlemelerine göre Aktif Bank tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının kota alınması BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri emir büyüklükleri Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir.

Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlemler her gün saat 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 arasında yapılmaktadır.

Emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibariyle minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. Aktifbank borçlanma araçları için 1.000,-TL minimum ve 10.000,-TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

**4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

**4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2 C Subat 2016

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

**4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

Finansman bonosu ve tahvil alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. İhraç edilen finansman bonosu ve tahvillere ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da finansman bonosu ve tahvillere ilişkin ödeme konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Yürürlükteki icra ve iflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

*"Madde 206 – (Değişik madde: 03/07/1940 – 3890/1 md.) Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.*

*Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.*

*Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle; 29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.*

*(Değişik fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:*

***Birinci Sıra:***

*A. İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,*

*B. İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,*

*C. İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.*

***İkinci Sıra:***

*Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları; Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.*

***Üçüncü Sıra:***

*Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.*

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2.2.2 SERMAYE PİYASASI UZMANI

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:163
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 7220613 6537
T 0212 340 60 00 F 0212 340 08 65
www.aktifyatirim.com.tr info@aktifyatirim.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No: 424040

***Dördüncü Sıra:***

***İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. Bono ve/veya tahvili alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir. (Ek fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:***

*1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.*

*2. İflasın ertelenmesi süresi.*

*3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre,*

*4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre."*

**4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:**

İhraç ve halka arz edilecek olan finansman bonoları yatırımcılarına, ihraç tarihinden itibaren, ihraç sırasında oluşan faiz oranı ile belirlenecek nominal tutarını, vade sonunda alma hakkı vermektedir.

4.6.1. Aktif Bank nezdinde saklanan finansman bonoları

Tüm yurtiçi bireysel yatırımcılar, bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilen satış yerlerinden halka arzdan satın aldıkları finansman bonolarını satın aldığı tarihten Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak Aktif Bank nezdindeki hesaplarında tutmayı tercih etmeleri durumunda ayrıca, vadeden önce Banka'ya yaptığı satışlarda, alımda ödedikleri anapara ile birlikte bu tutar için elde tutulan süreye tekabül eden işlemiş faizi de elde edeceklerdir. Ancak anılan satış işlemi erken itfa sonucu doğurmayacak olup, Banka yatırımcılardan itfa tarihinden önce satın aldığı finansman bonolarını tekrar satışa sunacaktır.

4.6.2. Aktif Bank dışında saklanan finansman bonoları

Yurtiçi bireysel yatırımcılar tarafından yukarıdaki seçeneğin tercih edilmeyerek bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilen satış yerlerinden halka arzdan satın alınan finansman bonolarının Aktif Bank dışındaki yatırım kuruluşu hesaplarına aktarılması durumunda ise, yatırımcılar halka arzdan aldıkları finansman bonolarını alış tarihinden Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak elde tuttuklarını ispatlamaları koşulu ile aynı imkandan faydalanabileceklerdir. Ancak anılan satış işlemi erken itfa sonucu doğurmayacak olup, Banka yatırımcılardan itfa tarihinden önce satın aldığı finansman bonolarını tekrar satışa sunacaktır.

Bu durumda yatırımcıların, Banka'dan aldıkları finansman bonolarını Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak elde tuttuklarını tevsik eden bilgi ve belgeleri, hesap hareketlerini ve bakiye toplam tutarını Banka'ya iletmeleri gerekmektedir. Banka, kendisine iletilen belgeler üzerinde yaptığı inceleme neticesinde kendisine virmanlanan finansman bonolarının halka arzdan alındığı tarihten, satış amacıyla kendisine virmanlandığı tarihe kadar yatırımcı tarafından kesintisiz olarak elde tutulduğuna dair belgeleri MKK'dan teyit ettikten sonra işlemi gerçekleştirir.

Yatırımcılar tarafından satış amacıyla Banka'ya virmanlanan finansman bonoları, Banka'dan aldıkları tarihler göz önüne alınarak ilk giren ilk çıkar yöntemine göre satışa konu edilecek ve stopaj ödemesi bu esaslara göre yapılacaktır. Yatırımcıların elindeki diğer tahvil ve finansman bonoları nedeniyle doğabilecek vergi ve stopaj hesaplamaları için gerekli bilgilerin Banka'ya temini yatırımcıların sorumluluğundadır.

Yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları anapara ve faiz tutarının ödemesi Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No.168
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 225 013 6537
0212 340 60 00 F 0212 340 88 65
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040

SERMAYE PİYASASI KURULU 1983 9

2 C Subat 2019

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Banka tarafından topluca aktarılacaktır. Finansman bonolarına ait itfa bedelleri, Banka tarafından MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak olan bu ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesildikten sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

Toplamda her bir bireysel yatırımcı için en fazla 750.000,-TL alış tutarına kadar geçerli olmak üzere, Bankamızca daha önce halka arz edilmiş olan veya işbu izahname çerçevesinde halka arz edilecek olan borçlanma araçlarından, yatırımcının alış tarihinden Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak elde tuttukları ile sınırlı olmak üzere; yatırımcının vadeden önce Banka'ya yaptığı satışlarda anapara ile birlikte elde tutulan süreye tekabül eden işlemiş faizin ödenmesine 25.12.2018 tarihli Banka Yönetim Kurulu toplantısında karar verilmiştir.

Finansman bonolarını alan yatırımcılar, Bankanın kar ve zarar riskine katılamaz. Yatırımcılar Bankaya sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdukları borçlanma aracı sayesinde Banka yönetiminde söz sahibi olamazlar. Finansman bonolarından doğacak alacaklar dışında, yatırımcılar Aktif Yatırım Bankası A.Ş. üzerinde ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip değildir.

Bunun yanısıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonosu ve/veya tahvil sahiplerinin hakları aşağıda verilmektedir:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK.md.549),

- Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),

- Ayni sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md.474),

- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun kanuna uygun hale getirilmesi için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530),

- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md. 377),

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193),

- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde (TTK md.553) Doğan zararları talep etmek,

- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde (TTK.md.554) doğan zararları talep etmek,

- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği taktirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556),



20 Subat 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:102
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 313 6037
0212 340 40 00 F: 0212 [illegible] 59 65
info@aktifyatirimbankasi.com.tr
Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No: 427010

- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK.md.395),

- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),

- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),

- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541).

**4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:**

**a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:**

İskontolu olarak ihraç edilecek 364 gün vadeli finansman bonolarının faizleri bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

**b) Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:**

İskontolu olarak ihraç edilecek beheri 1,-TL nominal değerli finansman bonolarının faizi vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir.

**c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:**

Bankacılık Kanunu'nun 62. maddesinde *"Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması hâlinde, yapılacak ilânı müteakiben Fona gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir."* ifadesi yer almaktadır.

BDDK kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet ve Alacaklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ilgili bölümünde ise:

*"Madde 8 - (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve/veya tahviller, yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat, alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dahil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.*

*(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının onbeşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fonun Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasındaki hesaplarına devredilir. Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fona bildirmekle yükümlüdür.*

*(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir."* ifadesi bulunmaktadır.



20 Subat 2020

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:162
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyükdere Mikellefler V.D. 213 013 6537
T: (212) 240 60 00 F: (212) 347 83 65
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No: 413043

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, bono ve/veya tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış bono ve/veya tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerinde tahsil edilmediği takdirde Devlete intikal eder.

**d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:**

Finansman bonolarının itfasında faiz, bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Sabit faizli olarak ihraç edilecek olan finansman bonoları için ihraç faiz oranı aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır.

Gösterge faizi belirlemek için, satışı yapılacak finansman bonosunun vadesine en yakın, bir tanesinin vadesi finansman bonolarından kısa ve bir tanesinin vadesi finansman bonolarından uzun olmak üzere iki adet Devlet İç Borçlanma Senedi tespit edilir. Bu DİBS'lerin satış gününden bir iş günü önce BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizleri hesaplamada kullanılacaktır. Satış faizi, bu iki ağırlıklı ortalama bileşik faiz kullanılarak doğrusal enterpolasyon yöntemiyle bulunacak baz bileşik faizin, finansman bonosu vadesine denk gelen basit faiz eşleniği üzerine eklenecek 700 baz puan ek getiriden fazla olamaz.

Yukarıda verilen faiz oranından yüksek olmamak kaydıyla finansman bonolarına ilişkin faiz oranları İhraçcı tarafından serbestçe belirlenir ve hergün Aktif Bank internet sitesinden izlenebilen duyurularda faiz oranlarına ilişkin bilgi geçerlilik tarihi ile birlikte verilir.

**e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:**

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılacak olan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, BİAŞ'a ait internet sitesinden (http://borsaistanbul.com/yatirimcilar/gunluk-bulten) takip edilebilmektedir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir araç bulunmamaktadır.

Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri; büyüme, sanayi üretimi, enflasyon gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada finansman bonosu ve/veya tahvile olan talebin artması durumunda finansman bonosu ve/veya tahvilin piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların finansman bonosu ve/veya tahvili vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış, 4.6. maddesinde belirtilen durumlar haricinde ilgili gündeki piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecek ve ilgili ödeme aynı gün içinde gerçekleşecektir.

**f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:**

Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibari ile Gösterge Faiz hesabına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No 1/B
Zincirlikuyu-Sisli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 2290313 6537
0212 240 80 00 F 0212 340 88 65
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424388

gördüğü en son bir iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faiz kullanılarak Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından hesaplanacaktır.

**g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:**

Finansman bonolarının faizi Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından hesaplanacaktır.

**h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:**

Faiz oranının belirlenmesinde kullanılacak olan, satışı yapılacak finansman bonolarının vadesine en yakın, bir tanesinin vadesi finansman bonolarından kısa ve bir tanesinin vadesi finansman bonolarından uzun olmak üzere iki adet DİBS'in verilerinin kullanılması mümkün olmadığında, kullanılamayan DİBS'in yerine, satışı yapılacak finansman bonosuna vade olarak en yakın ikinci veya üçüncü sıradaki DİBS'ler kullanılarak ihraç vadesine denk gelecek şekilde enterpolasyona konu edilecektir. Hesaplamalarda daha kısa vadeli DİBS bulunamaması durumunda kısa vadeli DİBS'in yerine TCMB borç alma faiz oranı dikkate alınır.

**i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası söz konusu olmayacaktır.

**4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarının kısmi itfası söz konusu olmayacaktır.

**4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

**4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**

İskonto esasına göre ihraç edilecek finansman bonolarının gösterge faiz oranı aşağıdaki şekilde olacaktır.

Gösterge faizi belirlemek için, satışı yapılacak finansman bonolarının vadesine en yakın, bir tanesinin vadesi finansman bonolarından kısa ve bir tanesinin vadesi finansman bonolarından uzun olmak üzere iki adet Devlet İç Borçlanma Senedi tesbit edilir.

Bu DİBS'lerin işlem gününden bir iş günü önce BİST Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizleri hesaplamada kullanılacaktır. Şöyle ki; bu iki ağırlıklı ortalama bileşik faiz kullanılarak doğrusal enterpolasyon yöntemiyle baz bileşik faiz bulunur.

Satış faizi, bu iki ağırlıklı ortalama bileşik faiz kullanılarak doğrusal enterpolasyon yöntemiyle bulunacak baz bileşik faizin, finansman bonosu vadesine denk gelen basit faiz eşleniği (baz basit faiz) ve bunun üzerine verilecek + 700 baz puan ek getiri toplamından fazla olamaz.

Formüller;

Finansman Bonosu Vadeye Kalan Gün Sayısı = VKG
VKG'e en yakın ve VKG'den kısa DİBS'in Vadeye Kalan Gün Sayısı = KGS



20 Subat 2012

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

VKG'e en yakın ve VKG'den uzun DİBS'in Vadeye Kalan Gün Sayısı = UGS
VKG'e en yakın ve VKG'den kısa DİBS'in ortalama bileşik faizi = R1
VKG'e en yakın ve VKG'den uzun DİBS'in ortalama bileşik faizi =R2
Ek Getiri % = SPR

Baz Bileşik Faiz = BBL = ((R2-R1)/(UGS-KGS))x(VKG-KGS) + R1
Baz Basit Faiz = BBS = ((BBL +1)^(VKG/365)-1)x(365/VKG)
Finansman Bonosu Satış Faizi = BSF = BBS + SPR

Buna göre fiyat aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır.

Finansman Bonosu Birim Fiyatı = P
Satış Faizi % = BSF
Vadeye Kalan Gün Sayısı = İtfa Tarihi – Valör Günü = VKG
Nominal Değer = İtfa Bedeli = N = 1

P = N / (BSF x VKG / 365 +1 )

**4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

YOKTUR.

**4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

YOKTUR.

**4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca finansman bonosu ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

**4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:**

Bankamız Genel Kurulu tarafından 26.03.2018 tarihli genel kurul toplantısında alınan karar uyarınca, Türk Ticaret Kanununun 504. Maddesi uyarınca, Genel Kurul'un yetkisinde bulunan herhangi bir menkul kıymetin çıkarılması ve hükümleriyle şartlarını saptamak hususunda gerekli işlemleri yapmak üzere TTKn'nun 505. Maddesine uygun olarak on beş ay süre ile Yönetim Kurulu'nun yetkilendirilmesine ve yapılan işlemlerin onaylanmasına izin verilmiştir.

Söz konusu yetki çerçevesinde alınan Bankamız Yönetim Kurulu'nun 25.12.2018 tarihli kararı ile;

Bankamız Genel Kurulu tarafından Yönetim Kurulumuza Türk Ticaret Kanununun 504. ve 505. Maddeleri kapsamında borçlanma aracı ihracı ile ilgili tanınan yetki çerçevesinde;

1. Bankamızca 600.000.000,-TL tutarına kadar, yurt içinde halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yönelik olarak satılmak üzere, beheri asgari 1,-TL nominal bedelli Türk Lirası cinsinden; iskontolu ve/veya kuponlu, sabit ve/veya değişken faizli, hamiline yazılı, 30 gün ila 364 gün arasında değişen vadelerde finansman bonosu ve/veya 365 gün ve 10 yıl arası vadelerde tahvil ihraç edilmesine ve ihraç başvurusunun bir yıllık süre içerisinde gerçekleştirilecek ihraçları içermesine,

2. Yapılacak olan ihraçlar kapsamında;

- Vade, ihraç büyüklüğü ve piyasa koşulları dikkate alınmak suretiyle her bir tertip veya tertibe bağlı seriler için satış anında farklı faiz oranlarının belirlenmesine,

- Söz konusu ihraçlara ilişkin ödenecek (gösterge niteliğindeki devlet tahvilinin satış tarihinden bir önceki güne ait son gerçekleşen faiz oranı artı 700 baz puandan fazla olmamak



20 Şubat 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

kaydıyla) faiz oranları, vade, tutar ve satış koşulları da dahil olmak üzere ihraç ve halka arzla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesine,

- Söz konusu ihraçlar kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması dahil olmak üzere gerekli bütün işlemlerin yerine getirilmesine,

- İhraç edilecek borçlanma araçlarının ikinci el piyasada erken itfa sonucu doğurmayacak şekilde Bankamız tarafından alınıp satılabilmesi ve ikinci elde gerçekleştirilen işlemlerde fiyatların piyasa koşulları çerçevesinde belirlenmesine,

- İhraç edilecek finansman bonosu ve tahvillerin ihraç ve halka arzından itfasına kadar gerekli işlemlerin belirlenen şekilde yapılmasına,

3. Toplamda her bir bireysel yatırımcı için en fazla 750.000,-TL alış tutarına kadar geçerli olmak üzere, Bankamızca daha önce halka arz edilmiş olan veya işbu karar çerçevesinde halka arz edilecek olan borçlanma araçlarından, yatırımcının alış tarihinden Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak elde tuttukları ile sınırlı olmak üzere; yatırımcının vadeden önce Banka'ya yaptığı satışlarda anapara ile birlikte elde tutulan süreye tekabül eden işlemiş faizin ödenmesine, söz konusu hususlara halka arz izahnamesinde yer verilmesine

karar verilmiştir.

**4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:**

YOKTUR.

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

### 5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

#### 5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Aktif Bank 5411 Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) düzenleme ve denetimine tabidir. BDKK'nın 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile bankaların TL cinsinden tahvil ve bono ihraç etmesine izin verilmiştir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) 10.09.2018 tarih ve 32521522-101.01.05(82)-E. 11382 yazısında; *"Bilindiği üzere 02.10.2010 tarih ve 27717 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kararında, bankaların borçlanma aracı ihracına ilişkin usul ve esaslar belirlenmiş olup, söz konusu Kararla kalkınma ve yatırım bankalarının borçlu sıfatıyla doğrudan gerçekleştirecekleri borçlanma aracı ihraçlarına bir limit getirilmemiştir. Ancak, borçlanma araçlarına ilişkin limitler Kurulunuz tarafından çıkarılan Borçlanma Araçları Tebliği (Tebliğ) ile belirlenmiş olup, Tebliğ kapsamındaki limitlere ilişkin yürütme yetkisi Kurulunuz takdirindedir.*

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

*Bu kapsamda, Banka tarafından ihraç edilmesi planlanan yeni bono/tahvil tutarı ile vadesi dolmamış dolaşımdaki bono/tahvillerin nominal tutarları toplamının ilgi(b)'de kayıtlı yazımızda belirtilen 4.700.000.000 TL'yi aşmaması durumunda Bankanın Kurumumuza izin*



20 Şubat 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 142
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyükdere Mükellefler V.D. 2220013 6537
T 0212 240 60 00 F 0212 [illegible] 68 65
www.aktifyatirimbank.com.tr info@aktifyatirimbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No: 424043

*başvurusunda bulunmasına gerek bulunmamaktadır."* denilmektedir. Söz konusu BDDK görüşünde ayrıca;

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

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

**5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:**

Halka arz edilen finansman bonoları 300.000.000,-TL tutarda ve 364 gün vadeli olacaktır.

**5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi**

**5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.01.2019 tarih ve 4/61 sayılı toplantısında halka arz süresinin talep toplanmaksızın satış yönteminin uygulanması suretiyle azami 90 gün olarak belirlenmesine uygun görüş verilmiştir.

Bu kapsamda, ihraç edilecek fin. bonoları 25/02/2019-24/05/2019 tarihleri arasında 90 gün boyunca satışa sunulacaktır.

**5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:**

Talep toplanmaksızın satış yönteminin uygulanması suretiyle İhraçcı tarafından kıymet vadesince sürekli dağıtım yapılacaktır. Halka arzda talepte bulunan yatırımcıların İhraçcı nezdinde hesabı bulunmuyor ise önce hesap açılışı gerçekleştirilir ve Kurul düzenlemeleri uyarınca gerekli sözleşme ve formlar yatırımcının onayına sunulur.

Yatırımcıların aşağıda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek talimat formu doldurmaları ve alış bedellerini yatırmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, Talimat Formunda talep ettikleri parasal tutarı belirteceklerdir.

Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurularda talimat formu elektronik ortamda tutulacaktır. Talepte bulunan yatırımcıların başvuru sırasında halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan ihraççı bilgi dokümanı, özet ve sermaye piyasası aracı notundan oluşan izahnameyi bir bütün olarak okuyarak yatırım kararlarını almaları gerekmektedir.

Yatırımcıların talepte bulunması durumunda; faiz oranı değişmeksizin, yatırımcı tarafından alım tarihinde belirlenecek vadede, satılan finansman bonoları itfadan önce ihraçcı tarafından satın alınacaktır. Bu alım, erken itfa sonucu doğurmayacak olup talep oluşması halinde söz konusu finansman bonolarının vadesi içerisinde ikincil piyasada yeniden satışı mümkündür.



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:16
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 2[illegible]3 6537
T (0212) 340 60 00 F (0212) 340 [illegible]
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No: 4[illegible]

**5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:**

İzahnamede yer alan ihraç tutarı çerçevesinde ve tahsisat esaslarına uymak kaydıyla, satış süresi boyunca asgari talep miktarını sağlayan tüm talepler karşılanacaktır. Karşılanamayan taleplere ilişkin olarak yatırımcı işlem anında bilgilendirilir.

**5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:**

Asgari talep edilebilecek tutar 200.-TL, azami tutar ise 750.000,-TL'dir. İhraççı'nın fiziki kanalları (şube, merkez, PTT işyerleri) üzerinden hesap açtıran yatırımcılar için asgari talep miktarı 1.000,-TL, azami tutar ise 750.000,-TL'dir. Talep tarihi itibariyle yatırımcının Aktif Bank nezdinde bulunan hesabında saklanan ve Aktif Bank tarafından halka arz edilmiş tahvil ve/veya finansman bonosu var ise azami talep tutarı hesaptaki bu tahvil ve/veya finansman bonolarının düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır. Kurumsal yatırımcılar açısından azami talep sınırlaması uygulanmayacaktır.

**5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

**a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Finansman bonosu halka arzına katılmak isteyen yatırımcılar,
Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
Büyükdere Caddesi No: 163/A Zincirlikuyu Şişli 34394 İstanbul
Tel: (212) 340 80 00 Faks: (212 340 88 79)
ile Banka'nın tüm şubeleri, 0850 724 30 50 telefon nolu Aktif Bank Çağrı Merkezi, Aktif Bank internet şubeleri ve Aktif Bank Mobil Şube aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Talepler nakden ödeme ile gerçekleştirilecektir.

**b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

Halka arz edilecek finansman bonoları, tüm finansman bonolarının satışının tamamlanması beklenmeksizin, yatırımcıya satışın yapıldığı gün, yatırımcının hesabına aktarılacak ve MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

**5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde satışın son gününü ya da daha erken olması halinde ihraç tavanı kapsamındaki finansman bonolarının tümünün satışının tamamlanmasını takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

**5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:**

YOKTUR.

**5.2. Dağıtım ve tahsis planı**

**5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Halka arz yoluyla ihraç edilecek finansman bonolarının satışı Türkiye'de gerçekleştirilecektir.

2 C Subat 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 163
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Ticaret Sicili No: 424040

**5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Finansman bonosu halka arzı talep toplanmaksızın satış yöntemiyle yapılacaktır. Dağıtım, zaman önceliği esasına göre gerçekleştirilecektir.

Bu kapsamda yatırımcının alım talebine istinaden, toplam ihraç tutarı ve tahsisat sınırlamaları çerçevesinde ihraç edilebilir finansman bonosu bulunması durumunda, halka arza konu tüm finansman bonolarının satılması beklenmeksizin borçlanma aracının yatırımcı hesabına aktarımı tamamlanacaktır.

Halka arz için belirlenmiş asgari talep tutarı 200,-TL (İhraççı'nın şube, merkez, PTT işyerleri gibi fiziki kanalları üzerinden hesap açtıran yatırımcılar için 1.000,-TL), azami talep tutarı 750.000,-TL'dir. Ancak, yatırımcının Aktif Bank nezdinde bulunan hesabında, daha önce Aktif Bank tarafından halka arz edilmiş ve halen tedavülde olan tahvil ve/veya finansman bonolarının bulunması durumunda azami talep tutarı saklamada bulunan tahvil ve/veya finansman bonoları tutarı kadar düşürülecek, toplamda 750.000,-TL'yi aşan talepler kabul edilmeyecektir. Halka arz edilen finansman bonoları için gelecek talepler için satışın gerçekleşmesi ancak yatırımcıya hesap açılması ve bu hesaba alım bedelinin aktarılması ile mümkün olacaktır. Kurumsal yatırımcılar bu sınırlamaya tabi olmayacaktır.

Talebin, Kurulca onaylanan halka arz tavanını (300.000.000 TL) aşan kısmının satışı gerçekleşmeyecek ve aşan kısma ilişkin tutarlar aynı gün müşterinin Banka nezdindeki hesabına iade edilecektir.

Dağıtım yapılırken bireysel ve kurumsal yatırımcılar arasında bir ayrım gözetilmemektedir,

**Yatırımcı Grupları:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar : i) KKTC vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek kişiler ve ii) Bir takvim yılı içinde yerleşmek niyetiyle Türkiye'de devamlı olarak 6 aydan fazla oturan gerçek kişiler ile iii) Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye'de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar: Yurtiçinden başvuracak olan Kurumsal Yatırımcılar, a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik Yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar. ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar. d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlardır.

Finansman bonoları, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları uyarınca, BIST'de işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurt dışından başvuracak olan yatırımcılar finansman bonolarını Türkiye'de satın alacaklardır.

**Tahsisat Esasları**

Halka arz edilecek 364 gün vadeli finansman bonoları zaman önceliği dikkate alınarak ihraççı tarafından serbestçe dağıtılacaktır.

**Dağıtım Esasları**

Dağıtım, zaman önceliği esasına göre sürekli olarak gerçekleştirilecektir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 2022 18

20 Şubat 2019

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:163
Zincirlikuyu Şişli/İstanbul
Büyükdere Mukelleflar V.D. 221 113 6537
T: (0212) 340 60 00 F: (0212) 340 69 65
www.aktifyatirimbank.com.tr info@aktifyatirimbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No: 471040

Talimat formunda yer alması gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir.

**5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılara halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirimi işlem günü ihraçcı tarafından gerçekleştirilecektir.

**5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:**

Finansman bonolarının faiz oranının belirlenmesinde kullanılacak yöntem;

Gösterge faizi belirlemek için, satışı yapılacak finansman bonolarının vadesine en yakın, bir tanesinin vadesi finansman bonolarından kısa ve bir tanesinin vadesi finansman bonolarından uzun olmak üzere iki adet Devlet İç Borçlanma Senedi tespit edilir. Bu DİBS'lerin satış gününden bir iş günü önce Borsa İstanbul A.Ş.'de oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizleri hesaplamada kullanılacaktır. Satış faizi, bu iki ağırlıklı ortalama bileşik faiz kullanılarak doğrusal enterpolasyon yöntemiyle bulunacak baz bileşik faizin, finansman bonosu vadesine denk gelen basit faiz eşleniği üzerine eklenecek +700 baz puan ek getiriden fazla olamaz.

Yukarıda verilen şekilde hesaplanacak faiz oranından yüksek olmamak kaydıyla finansman bonolarına ilişkin faiz oranları İhraçcı tarafından serbestçe belirlenir ve hergün Aktif Bank internet sitesinden izlenebilen duyurularda faiz oranlarına ilişkin bilgi geçerlilik tarihi ile birlikte verilir.

**5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık**

**5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:**

Finansman bonosu halka arzı, yetkili kuruluş sıfatıyla Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

**5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:**

Halka arz yoluyla gerçekleştirilecek finansman bonosu ihraçlarının satışı Türkiye'de gerçekleştirilecektir.

**5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:**

Halka arz en iyi gayret aracılığı ile Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

**5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi**

İhraçcı Aktif Yatırım Bankası A.Ş. aynı zamanda yatırım kuruluşu olarak aracılık faaliyetini yürütecektir.

**5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçcının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:**

İhraç edilecek 364 gün vadeli 300.000.000,-TL nominal tutardaki finansman bonoları için katlanılacak tahmini toplam 249.507,-TL tutarındaki maliyetler aşağıdaki gibidir.

| Vergi ve Kotasyon Ücretleri | Baz Alınacak Değer | Sabit/Oransal | Tutar (TL) |
|---|---|---|---|
| SPK Ücreti (binde bir) | Nominal Tutar | Vadeye Göre Değişen Oransal (Üst Limit) | 210.000 |
| MKK Ücreti (BSMV dahil) | Nominal Tutar | Oransal, Üst Limit Sabit | 2.958 |
| BİST Kotasyon Ücreti | Nominal Tutar | Tavanı Aşarsa Sabit | 36.424 |
| Takasbank Ücreti (BSMV Dahil) | | Vadeye Göre Değişen | 125 |



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

2 C Subat 20

1,-TL nominal değerli finansman bonosu başına tahmini maliyet 0,00083169 TL'dir.

**5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:**

Finansman bonolarına ilişkin vergilendirme esasları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 9. kısmında belirtilmiştir. Yatırımcılardan işbu finansman bonosu halka arzı ile ilgili olarak komisyon ve masraf talep edilmeyecektir.

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

**6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:**

Halka arz edilen borçlanma araçlarının Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmesi Borsa İstanbul A.Ş. mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Finansman bonolarının halka arz kapsamında satışını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren BİAŞ Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

**6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:**

SPK ve BİAŞ mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde yer alan durumların oluştuğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören finansman bonosu ve tahviller Borsa Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

**6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:**

| Türü | İhraç Tutarı | ISIN | İhraç Tarihi | Vade (Gün) | İtfa Tarihi | İhraç Şekli |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Tahvil | 300.000.000 TL | TRSAKYB12118 | 31.01.2019 | 729 | 29.01.2021 | Halka Arz |
| Fin. Bonosu | 25.000.000 TL | TRFAKYB41916 | 17.01.2019 | 92 | 19.04.2019 | BİST/NİP |
| Fin. Bonosu | 300.000.000 TL | TRFAKYBE1911 | 05.10.2018 | 364 | 04.10.2019 | Halka Arz |
| Fin. Bonosu | 300.000.000 TL | TRFAKYB61914 | 12.06.2018 | 364 | 11.06.2019 | Halka Arz |
| Tahvil | 400.000.000 TL | TRSAKYB42016 | 18.04.2018 | 729 | 16.04.2020 | Halka Arz |
| Tahvil | 50.000.000 TL | TRSAKYB71957 | 22.06.2018 | 385 | 12.07.2019 | BİST/NİP |
| Fin. Bonosu | 300.000.000 TL | TRFAKYBA1915 | 13.12.2018 | 364 | 12.12.2019 | Halka Arz |
| Tahvil | 400.000.000 TL | TRSAKYBE2039 | 26.10.2018 | 728 | 23.10.2020 | Halka Arz |
| Tahvil | 100.000.000 USD | XS1438541911 | 27.06.2016 | 1826 | 27.06.2021 | İrlanda |
| Tahvil | 50.000.000 EUR | XS1439836682 | 29.06.2016 | 1826 | 29.06.2021 | İrlanda |
| Tahvil | 50.000.000 EUR | XS1546429942 | 17.01.2017 | 1826 | 17.01.2022 | İrlanda |
| Tahvil | 25.000.000 EUR | XS1626008699 | 01.06.2017 | 1826 | 01.06.2022 | İrlanda |
| Tahvil | 20.000.000 USD | XS1629385847 | 08.06.2017 | 1826 | 08.06.2022 | İrlanda |

**6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:**

YOKTUR.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

20 Şubat 2019

## 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

## 8. DİĞER BİLGİLER

**8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:** YOKTUR.

**8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:**

Sermaye piyasası aracı notunda Aktif Bank bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, uzman raporları ve üçüncü kişilerden alınan bilgilerin aynen alındığını ve açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir:

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Ratings)

**Kaynak İletişim Bilgileri:**

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. (JCR Eurasia Ratings)

**Adres** : Nispetiye Cad. Firuze Sok. Ceylan Apartmanı, No: 1 D: 8 Akatlar İSTANBUL

**Telefon** : 0 (212) 352 56 73 – 0 (212) 352 56 74 – 0 (212) 352 56 79

**Faks** : 0 (212) 352 56 75

Aktif Bank sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin bu kaynaklardan aynen alındığını beyan eder.

Bankamızın, 31.12.2016 tarihli konsolide finansal tabloları 13.03.2017 tarihinde, 31.12.2017 tarihli konsolide finansal tabloları 09.03.2018 tarihinde, 30.09.2018 tarihli konsolide finansal tabloları ise 19.11.2018 tarihinde KAP'ta ve Banka'nın internet sitesinde (www.aktifbank.com.tr) kamuya duyurulmuştur.

31.12.2016 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolar ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından, 30.09.2018 tarihi itibariyle hazırlanan finansal tablolar ise KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından (KPMG) bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı ve adresi ile sorumlu ortak baş denetçinin adı ve soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özetine aşağıda yer verilmektedir.

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 21 1983 UZMAN

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

2 C Şubat 201

| Finansal Tablo Tarihi | Konsolide / Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu | Bağımsız Denetim Görüşü |
|---|---|---|---|
| 30.09.2018 | Konsolide | KPMG Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Şartlı Görüş |
| 31.12.2017 | Konsolide | DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Şartlı Görüş |
| 31.12.2016 | Konsolide | DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. | Şartlı Görüş |

**30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

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

*"Şartlı Sonucun Dayanağı*

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

*Şartlı Sonuç*

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

*Diğer Husus*

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

denilmektedir.

**31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi *"31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki finansal tablolar, Banka yönetiminin ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel riskleri dikkate alarak ayırdığı 170,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 170,000 Bin TL daha az, geçmiş yıllar karları toplamı 30,000 Bin TL daha fazla, ve net dönem karı 140,000 Bin TL daha fazla olacaktı.*

*Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Şartlı Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konunun etkileri hariç olmak üzere, Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile*



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

*Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."* şeklinde sonuç bildirmiştir.

**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi *"31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetiminin ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel riskleri dikkate alarak ayırdığı 30,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 30,000 Bin TL daha az, geçmiş yıllar karı toplam 15,000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 15,000 Bin TL daha fazla olacaktı.*

*Görüşümüze göre, şartlı görüşün dayanağı paragrafında belirtilen hususun etkileri hariç olmak üzere, konsolide finansal tablolar, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır."* şeklinde sonuç bildirmiştir.

**8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:**

Aktif Bank için derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aşağıda belirtilmiştir. Derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aynen alınmış olup, herhangi bir eksiklik olmadığını beyan ederiz.

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

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

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

s

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 23 1982

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:162
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 2[illegible] 6537
0212 2[illegible] 00 F 0[illegible] 2[illegible]-65
www.[illegible]bank.com.tr info@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No: 424040

2 C Subat 2[illegible]

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

**a) Tam Mükellef Gerçek Kişi**

**Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun(GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, ihraç eden bankamızca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılar tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyanname de dâhil edilmez.

GVK Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

**Alım-Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. Bankamızın taraf olduğu işlemlerde tevkifat, bankamızca yapılır ve nihai vergidir. Dolayısıyla bireysel yatırımcıların bu kapsamdaki kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

GVK Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan alım satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

**b) Dar Mükellef Gerçek Kişi**

**Faiz Kazancı**

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, ihraç eden bankamızca yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür faiz gelirleri 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren %10 stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, dar mükellef bireysel yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti (T.C.) arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması (ÇVÖA) varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

**Alım-Satım Kazancı**

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. Bankamızın taraf olduğu işlemlerde tevkifat, bankamızca yapılır ve nihai vergidir. Alım-satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.



AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

**c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**
**Faiz Kazancı**

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından, 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, ihraç eden bankamızca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan Kurumlar Vergisinden mahsup edilebilir.

Borsa yatırım fonları, konut finansman fonları, varlık finansman fonları, menkul kıymet yatırım fonları ile ortaklıklarının söz konusu gelirleri için tevkifat oranı %0' dır.

**Alım-Satım Kazancı**

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından, 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, Bankamızın taraf olduğu işlemlerde, tam mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri alım-satım kazançları, ihraç eden bankamızca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Ödenen stopaj, beyanname üzerinde hesaplanan Kurumlar Vergisinden mahsup edilebilir.

Borsa yatırım fonları, konut finansman fonları, varlık finansman fonları, menkul kıymet yatırım fonları ile ortaklıklarının söz konusu gelirleri için tevkifat oranı %0' dır.

**d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

**Faiz Kazancı**

Dar mükellef tüzel kişiler tarafından, 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, ihraç eden bankamızca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, söz konusu yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

**Alım-Satım Kazancı**

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından, 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren banka ve aracı Kurum aracılığı olmaksızın ihraç edilen özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabidir.

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan söz konusu özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, Bankamızın taraf olduğu işlemlerde tam mükellef kurumların bu kapsamda elde ettikleri alım-satım kazançları, ihraç eden bankamızca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, söz konusu yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

## 10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu Şişli 34394 İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.aktifbank.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

## 11. EKLER

YOKTUR.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.