

Bu özet Sermaye Piyasası Kurulu tarafından incelenmekte olup, özetin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmadığı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını takiben kesinleşen ihraççı bilgi dokümanının ayrıca ilan edileceği hususlarını kamunun bilgisine sunarız.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Özet

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

Ortaklığımızın toplam 1.400.000.000,-TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 300.000.000,-TL'lik kısmının satışına ilişkin özetdir.

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

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

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, Bankamızın www.aktifbank.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraç aracı edinen yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	2
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	3
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER	9
4. RİSK FAKTÖRLERİ	12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	15

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKT	Banka Kambetare Tregtare
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul
JCR	JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler
SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
TBB	Türkiye Bankalar Birliği
TCMB	Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TÜBİTAK	Türkiye Bilimsel ve Teknolojik Araştırma Kurumu
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında 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:
Tevfik KINIK Genel Müdür Yardımcısı Serhat YILMAZ Genel Müdür Yardımcısı AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul Bogaziçi Kurumlar A.D. 225 013 6537 T 0212 340 88 80 F 0212 340 88 65 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 44940 26.09.2017	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı:

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.

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

Hukuki Statü	Anonim Şirket
Tabi Olduğu Yasal Mevzuat	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi ve Fiili Yönetim Yeri	Büyükdere Caddesi No: 163 Zincirlikuyu Şişli İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: 0212 3408000 Faks: 0212 3408879
İnternet Adresi	www.aktifbank.com.tr

2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

İhraççının cari hesap yılı içindeki beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek bilinen eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar yoktur.

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

Ahmet Çalık'ın girişimleriyle 1981 yılında temelleri atılan Çalık Holding, enerji, inşaat ve gayrimenkul, tekstil, madencilik, finans ve telekom sektörlerinde faaliyet göstermektedir. Orta Asya, Balkanlar ve MENA Bölgesi'ndeki 17 ülkenin önde gelen Türk yatırımcılarından biri olarak faaliyetlerini sürdüren Çalık Holding, yaklaşık 28,000 kişiye istihdam sağlamaktadır.

Türkiye'nin ve bölgenin önemli iş grupları arasında yer alan Çalık Grubu'na bağlı şirketler, inovatif uygulamalarla kendi alanlarında güncel ihtiyaçlara ürettikleri yetkin çözümlerle farklı coğrafyalarda başarılı projeleri hayata geçirmektedirler. Çalık Holding'in iştiraklerinden Çalık Enerji, Orta Asya ve Ortadoğu'da enerji santrallerine mühendislik, tedarik ve inşaat hizmetleri sunmaya odaklanan iş stratejisinin yanı sıra elektrik-gaz dağıtımı ve enerji üretimi alanlarındaki faaliyetleriyle büyümeyi sürdürmüştür.

Şirket Türkmenistan'da ayrıca Mari Kombine Çevrim Elektrik Santrali'nin inşasını sürdürmektedir. Gürcistan'da ise Gardabani Doğalgaz Kombine Çevrim Elektrik Santrali'ni tamamlayarak işletmesini üstlenmiştir. Türkmenistan doğalgazını Afganistan üzerinden Güney Asya'nın hızla gelişen iki ülkesi Pakistan ve Hindistan'a taşıyacak olan TAPI (Türkmenistan-Afganistan-Pakistan-Hindistan) doğalgaz boru hattı projesinde ana gaz arıtma ünitelerinin yapım işleri ve kısmi mühendislik işleri Çalık Enerji ve Gap İnşaat tarafından yapılmak üzere iyi niyet anlaşması imzalanmıştır.

Grup bünyesinde; Karadeniz Bölgesi'nde YEDAŞ, Limak ortaklığıyla Kosova'da KEDS ve Kiler ortaklığıyla Doğu Anadolu'da ARAS elektrik dağıtım şirketleri bulunmaktadır. Çalık Grubu'nun elektrik dağıtım şirketleri, faaliyet gösterdikleri bölgelerde elektrik enerjisinin kesintisiz ve kaliteli olması yönünde çalışmalarını sürdürmekte ve toplamda 7 milyon kişiye hizmet vermektedir.

Grubun inşaat sektöründeki şirketi Gap İnşaat, 2016 yılında Türkmenistan Garaboğaz Gübre Fabrikası ile altı terminal ve bir tersaneden oluşan Türkmenbaşı Uluslararası Deniz Limanı projelerinin inşaa çalışmalarına devam etmiştir. Şirket, ileri teknolojiyle üretilen simülasyonlu uygulama teknikleri ve robotik ameliyat uygulamaları ile geleceğin eğitim hastanelerine ışık tutan Türkmenistan İlim Bilim Merkezi projesini tamamlamış ve Endokrinoloji ve Cerrahi

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 163
Zincirlikuyu-Şişli İstanbul
Boğaziçi Kurumlar V.D. 225 013 6537
T 0212 340 80 00 F 0212 340 88 65
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/Ticaret Sicil No : 424040

Merkezi Hastane Projeleri için çalışmalara başlamıştır. Çalık Gayrimenkul şirketi ise 2016 yılında Türkiye'nin ödüllü ilk kentsel yenileme projesi olan Tarlabası 360 ve Metropol İstanbul projelerini sürdürmüştür.

Çalık Grubu'nun tekstil şirketlerinden olan Çalık Denim, 2016 yılında Amerika, İtalya, Fransa, İngiltere, Almanya, Uzakdoğu ve ülkemizde yeni müşterilerle portföyünü genişletmiştir. Çalık Cotton ise önümüzdeki 10 yıl içerisinde dünyanın pamuk ticareti yapan en büyük 10 şirketi arasında yer almayı hedeflemektedir. Şirket, bu doğrultuda Afrika pamuk pazarında önemli anlaşmalara imza atarak pamuk alımına başlamış ve Türk pazarına sunmuştur. Tekstil sektöründe uluslararası ticaret ve tedarik alanlarında faaliyet gösteren Gap Pazarlama ise işlerini sürdürülebilir bir büyüme ile başarıyla devam ettirmektedir.

Lidya Madencilik, Balıkesir Gediktepe Bakır, Çinko ve Altın maden projesini geliştirerek yatırım aşamasına getirmiştir. Erzincan'da bulunan Çöpler Altın Madeni'nde ise '2. Faz Genişleme Projesi'nin yatırım aşamasına gelinmiştir.

Grubun Arnavutluk'ta telekom alanında faaliyet gösteren şirketi ALBtelecom, SAP ile sürdürdüğü iş ortaklığı çerçevesinde büyük teknolojik dönüşüm projelerini başarı ile tamamlamış ve sistemlerini merkezileştirmiştir. Şirket müşteri odaklı, daha hızlı ve daha kaliteli ürün ve servis hizmeti anlayışıyla faaliyetlerine devam etmektedir.

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

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

İhraççının kar tahmin ve beklentileri yoktur.

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

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi "30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetiminin ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel riskleri dikkate alarak ayırdığı 150,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 150,000 Bin TL daha az, geçmiş yıllar karları toplam 30,000 Bin TL daha fazla ve net dönem karı 120,000 Bin TL daha fazla olacaktı.

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirlenen hususun etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir." 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.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

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 2015 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.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

Bin TL	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)		
	30. Haz.2017			31.Ara.16			31.Ara.15		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Aktif Toplamı	5,882,134	4,023,004	9,905,138	5,464,759	4,050,540	9,515,299	5,979,077	1,565,231	7,544,308
Nakit Değerler	73,898	1,259,386	1,333,284	294,526	842,385	1,136,911	137,626	781,556	919,182
Bankalar	71,295	332,748	404,043	41,419	522,205	563,624	17,533	186,946	204,479
Kredi ve Alacaklar	4,244,048	1,812,554	6,056,602	3,557,628	2,329,998	5,887,626	4,224,109	500,756	4,724,865
Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	708,938	577,225	1,286,163	768,041	314,409	1,082,450	701,977	72,932	774,909
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	14,665	-	14,665	51,177	-	51,177	155,832	-	155,832
Maddi duran varlıklar	236,730	-	236,730	232,855	-	232,855	222,539	-	222,539
Pasif Toplamı	4,582,599	5,322,539	9,905,138	4,798,522	4,716,777	9,515,299	4,075,159	3,469,149	7,544,308
Alınan krediler	132,521	2,671,240	2,803,761	154,892	2,669,176	2,824,068	156,308	2,347,616	2,503,924
Para piyasalarına borçlar	320,729	582,776	903,505	517,679	252,469	770,148	440,367	55,096	495,463
İhraç edilen menkul kıymetler	2,382,057	868,471	3,250,528	2,598,385	572,173	3,170,558	2,158,029	465,868	2,623,897
Fonlar	58,760	1,004,232	1,062,992	68,345	752,087	820,432	80,396	208,477	288,873
Sermaye yedekleri	-12,686	-4,513	-17,199	-15,569	-6,190	-21,759	-20,980	-1,602	-22,582
Kâr yedekleri	42,077	-1,161	40,916	29,692	-2,480	27,212	19,773	-5,251	14,522
Diğer Özkaynak Kalemleri	1,111,902	2,169	1,114,071	1,021,154	2,165	1,023,319	936,391	2,267	938,658

Bin TL	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)
	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net faiz geliri / gideri	292,987	160,517	361,366	304,983
Faiz gelirleri	499,175	370,469	801,446	682,057
Kredilerden alınan faizler	422,425	323,008	703,964	595,776
Menkul değerlerden alınan faizler	58,434	42,601	87,036	76,442
Diğer faiz gelirleri	18,316	4,860	10,446	9,839
Faiz giderleri	(206,188)	(209,952)	(440,080)	(377,074)
Kullanılan kredilere verilen faizler	(40,310)	(36,450)	(73,632)	(70,616)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(24,092)	(20,279)	(41,559)	(33,043)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(141,224)	(152,855)	(323,519)	(272,675)
Diğer faiz giderleri	(562)	(368)	(1,370)	(740)
Net ücret ve komisyon gelirleri / giderleri	164,074	56,198	123,442	66,106
Alınan ücret ve komisyonlar	190,843	78,086	171,011	99,451
Verilen ücret ve komisyonlar	(26,769)	(21,888)	(47,569)	(33,345)
Temettü gelirleri	7,600	1,360	1,200	-
Ticari kâr/zarar (net)	(32,690)	7,317	18,500	1,438
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	5,198	11,389	11,486	13,908
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	(31,161)	(4,527)	3,942	(16,032)
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	(6,727)	455	3,072	3,562
Diğer faaliyet gelirleri	43,536	31,787	32,934	77,619
Faaliyet gelirleri / giderleri toplamı	475,507	257,179	537,442	450,146
Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-)	(159,334)	(33,933)	(49,573)	(52,767)
Diğer faaliyet giderleri	(161,377)	(153,142)	(334,400)	(300,857)
Vergi öncesi kar / zarar	154,735	70,049	153,539	98,013
Vergi karşılığı	(51,598)	(13,431)	(35,735)	(21,935)
Net kar/zarar	103,137	56,618	117,804	76,078

Banka'nın 31.12.2015, 31.12.2016 ve 30.06.2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan aktif toplamı sırasıyla 7.560.462.000,-TL, 9.538.248.000,-TL ve 9.905.210.000,-TL olup anılan tarihli konsolide olmayan finansal tablolara www.aktifbank.com.tr ve www.kap.gov.tr adreslerinden ulaşılabilir.

Söz konusu tarihler itibarıyla konsolide olmayan dönem karları ise sırasıyla 80.864.000,-TL, 111.132.000,-TL ve 103.673.000,-TL'dir.

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

JCR-Eurasia Rating, 05.06.2017 tarihinde, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'yi yüksek düzeyde yatırım yapılabilir kategori içerisinde değerlendirerek Uzun Vadeli Ulusal Notunu "AA (Trk)" olarak teyit etmiş, not görünümünü ise "Stabil"den "Pozitif'e revize etmiştir. Ayrıca Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notu ise "BBB-" görünümünü ise "Stabil" olarak teyit etmiştir. Diğer notlarla birlikte tüm detayları aşağıda gösterilmiştir.

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

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

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

Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi sözkonusu değildir.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Genel Müdürlüğü İstanbul'da olan Aktif Yatırım Bankası A.Ş. hizmet ve faaliyetlerini Eylül 2017 tarihi itibarıyla yaklaşık 642 çalışanı ile yurt içinde 8 şube, internet bankacılığı ve çağrı merkezi ile gerçekleştirmektedir.

Banka'nın statüsü 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası"dır. Banka'nın "Mevduat Kabul Etme" yetkisi bulunmamaktadır.

Banka'nın kuruluş amacı, mer'i mevzuat hükümlerine uygun olarak ve Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuatın sınırları içinde kalmak kaydı ile yatırım, proje finansmanı ve menkul kıymetlerle ilgili işlemler ve aşağıda belirtilmiş olan konular da dahil olmak üzere her türlü yatırım bankacılığı hizmeti vermek ve mevzuatın Kalkınma ve Yatırım Bankaları hakkında cevaz verdiği her türlü bankacılık işleminde bulunmaktır. Banka ayrıca proje finansmanı ve diğer finansman hizmetleri, faktoring işlemleri, finansal kiralama işlemleri, menkul kıymet ve kredili finansman hizmetleri, yatırım bankacılığı ile ilgili ekonomik, organizasyon, müşavirlik faaliyetleri hizmetleri vermeyi amaçlamaktadır.

- Banka, aşağıdaki faaliyet türlerini yapmaktadır:
- Nakdi, gayrinakdi her cins ve surette kredi verme işlemleri,
- Nakdi ve kaydi ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri,
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin iştirası işlemleri,
- Efektif dahil kambiyo işlemleri,
- Para piyasası araçlarının alım ve satımı,
- Ekonomik ve finansal göstergelere dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Sermaye piyasası araçlarına dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Döviz dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin alım ve satımı,
- Sermaye piyasası araçlarının alım ve satımı işlemleri,

- Sermaye piyasası araçlarının geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri,
- Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık maksadıyla alım satımının yürütülmesi işlemleri,
- Başkaları lehine teminat, garanti ve sair yükümlülüklerin üstlenilmesi işlemleri gibi garanti işleri,
- Faktoring işlemleri,
- Finansal kiralama işlemleri,
- Sigorta acenteliği aracılık hizmeti,
- Proje finansmanı,
- Diğer danışmanlık faaliyetleri.

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

2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Ticaret Ünvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı
Çalık Holding A.Ş.	1.027.637.268	99.42	Nama Yazılı Hisse Senedi

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

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Aktif Bank için derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları işbu özetin 2.8 nolu maddesinde belirtilmiştir.

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

2.13. Garanti hükümleri

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.1 ve 7.2 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi
Ahmet Çalık	YK Başkanı
Mehmet Usta	YK Başkan Vekili
Mehmet Ertuğrul Gürler	YK Üyesi
Kemaleddin Koyuncu	YK Üyesi
Veysel Şahin	YK Üyesi
Serdar Sümer	YK Üyesi /Genel Müdür

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Unvanı	DRT 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	Yaman Polat	Yaman Polat	Yaman Polat
Adresi	Deloitte Values House Eski Büyükdere cad. Maslak No:1 34398 İstanbul,Türkiye	Deloitte Values House Eski Büyükdere cad. Maslak No:1 34398 İstanbul,Türkiye	Deloitte Values House Eski Büyükdere cad. Maslak No:1 34398 İstanbul,Türkiye

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 300.000.000TL nominal değerli ve 364 gün vadeli borçlanma aracı ihraç edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Yoktur.

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

İhraç 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

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:163
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Boğaziçi Kurumlar V.D. 225 013 6537
T 0212 340 80 00 F 0212 340 88 65
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No : 424040

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 bonolar 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. 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.

Finansman bonolarını alan yatırımcılar, Bankanın kar ve zarar riskine katılamaz. Yatırımcılar Bankaya sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdıkları 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 yanı sıra finansman bonusu ve/veya tahvil sahiplerinin hakları 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca geçerlidir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

Aşağıda alt başlıklar halinde verilen hususlara ilişkin bilgi verilmelidir.

a) Nominal faiz oranı:

Borçlanma araçları iskontolu olarak ihraç edilecek olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde bir defada alacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.11 no'lu maddesinde yer almaktadır.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı:

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

c) 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.

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı:

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 bonosundan kısa ve bir tanesi finansman bonosundan uzun olmak üzere iki adet Devlet İç Borçlanma Senedi tesbit 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 interpolasyon yöntemiyle bulunacak baz bileşik faizin, finansman bonosu vadesine denk gelen basit faiz eşleniği üzerine + 50 baz puan ek getiriden az olamaz.

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

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

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

Gösterge faizi belirlemek için, satışı yapılacak finansman bonosunun vadesine en yakın, bir tanesinin vadesi finansman bonosundan kısa ve bir tanesi finansman bonosundan 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 kullanılarak doğrusal interpolasyon yöntemiyle baz bileşik faiz bulunur.

Satış faizi, bu iki ağırlıklı ortalama bileşik kullanılarak doğrusal interpolasyon yöntemiyle bulunacak baz bileşik faizin, finansman bonosu vadesine denk gelen basit faiz eşleniği (baz basit faiz) ve bunun üzerine verilecek + 50 baz puan ek getiri toplamından az olamaz.

Formüller;

Finansman Bonosu Vadeye Kalan Gün Sayısı = VKG

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

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

$P = N / (BSF \times VKG / 365 + 1)$

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

Borçlanma aracı sahibi temsilcileri bulunmamaktadır.

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

Faiz ödemesinin türev kısmı yoktur.

3.6. 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Banka'nın finansal yapısının, kur değerleri, faiz oranları, yurt dışı piyasalardaki çapraz kurlar gibi piyasa değişkenlerine olan duyarlılığı nedeniyle ilgili piyasa değişkenlerindeki önemli oynaklıklar neticesinde Banka'nın finansal yapısı negatif etkilenebilir ve Banka borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini tam veya zamanında yerine getirme gücünü yitirebilir.

4.1.1. Kredi Riski:

Kredi riski Banka'nın kredi ilişkisi içinde bulunduğu karşı tarafın, Banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı Banka'nın maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Ülke riski, uluslararası kredi işlemlerinde krediyi alan kişi ya da kuruluşun faaliyette bulunduğu ülkenin ekonomik, sosyal ve politik yapısı nedeniyle yükümlülüğün kısmen veya tamamen zamanında yerine getirilememesi ihtimalini içerir.

4.1.2. Faiz Oranı Riski:

Bilançodaki faiz oranı riski, faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle vade veya aktif pasif ürünlerin doğasından kaynaklanan uyumsuzluklara bağlı olarak maruz kalınabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

4.1.3. Piyasa Riski:

Piyasa riski, bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bankalarca tutulan pozisyonlarda, finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur ve hisse senedi fiyat değişimlerine bağlı

olarak ortaya çıkan faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski ve kur riski gibi riskler nedeniyle zarar etme ihtimalini ifade etmektedir.

4.1.4. Likidite Riski:

Likidite riski, nakit akışındaki dengesizlikler sonucunda herhangi bir para cinsindeki ödeme yükümlülüklerini tam olarak ve kabul edilebilir bir maliyetle zamanında yerine getirememesi riskini ifade etmektedir. Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi, bazı ürünlerdeki sıkı piyasa yapısı ve piyasalarda oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyatta, yeterli tutarlarda ve hızlı olarak kapatılamaması ve pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkan zarar ihtimalini de içermektedir.

4.1.5. Kur Riski:

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu Banka'nın döviz varlık ve yükümlülüklerindeki uyumsuzluklara bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

4.1.6. Sermaye Riski:

Banka'nın mevcut faaliyetlerini sürdürürken finansal kayıplara karşın yeterli miktarda sermayeye sahip olmaması riskidir.

4.1.7. Operasyonel Risk:

Yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığıdır.

4.1.8. İtibar Riski:

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşüncelerinden yada yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Bankanın zarar etme olasılığıdır.

4.1.9. İş Riski:

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

4.1.10. Strateji Riski:

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Aktif Yatırım Bankası A.Ş. 5411 sayılı Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kanunu Hükümleri uyarınca yatırım bankası olarak faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılmasına ilişkin hükümler yer almaktadır

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

İhracı yapılacak olan finansman bonolarına ilişkin Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, İhraçcının 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 finansman bonolarına 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 değişikliklerdir. Eğer menkul kıymetler, ihraççı ile anlaşılan vadeye kadar elde tutulursa, yatırımcı bu dalgalanmalardan etkilenmeyecek ve anapara ve anlaşılan faiz ödemesini anlaşılan vadede alacaktır. Ancak yatırımcının menkul kıymeti vadesini beklemeden satması durumunda, yatırdığı anaparadan daha düşük bir tutara satması söz konusu 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 finansman bonolarından halka arzdan alan tüm yurtiçi bireysel yatırımcılar, halka arzdan aldıkları finansman bonolarını alış tarihinden Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak elde tutmaları halinde; vadeden önce Banka'ya yapılan bu satışlarda alım işlemi nedeniyle finansman bonoları 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 bono alan yatırımcılar için vadede 100,-TL itfa bedeli ile hesaplanan beklenen getiri oranı %r olsun. Halka arzdan alınan ve kesintisiz olarak elde tutulan bonoların 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.

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.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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 2017 sonu itibarıyla 21,75 milyar TL'nin üzerine nominal tutarda finansman bonusu/tahvil ihraç edilmiş, bunların 16,95 milyar TL'nin üzerinde nominal tutarlık kısmı ise itfa edilmiştir. Aradan geçen süre içerisinde itfalar ve yeniden ihraçlar neticesinde, finansman bonusu ve tahviller nitelikli yatırımcılar açısından tanınan bir yatırım aracı olmuştur.

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

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.01.2017 tarih ve 3/51 sayılı toplantısında halka arz süresinin talep toplanmaksızın satış yönteminin uygulanması suretiyle azami 90 gün olarak belirlenmesine verilmiştir.

Bu kapsamda, ihraç edilecek finansman bonoları 25 Ekim 2017 – 23 Ocak 2018 tarihleri arasında 90 gün boyunca satışa sunulacaktır.

Asgari talep edilebilecek tutar 200.-TL, azami tutar ise 500.000,-TL'dir. Talep tarihi itibarıyla yatırımcının Aktif Bank nezdinde bulunan hesabında saklanan ve Aktif Bank tarafından halka arz edilmiş finansman bonusu var ise azami talep tutarı hesaptaki bu finansman bonolarının düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır. Kurumsal yatırımcılar açısından azami talep sınırlaması uygulanmayacaktır.

Finansman bonusu 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.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Yoktur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Finansman bonolarına ilişkin vergilendirme esasları Sermaye piyasası aracı notunun 9. Maddesinde belirtilmiştir. Yatırımcılardan işbu finansman bonusu halka arzı ile ilgili olarak komisyon ve masraf talep edilmeyecektir.