AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, 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 satışına ilişkin özettir.

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

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin 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 ihraççı bilgi dokümanı 29/01/2019 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metni ve sermaye piyasası aracı notu ise 22.02.2019 tarihinde, 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, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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.

---

[1] Söz konusu tavan, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek borçlanma araçlarını da kapsamaktadır.

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No.163
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 3760136537
T 0212 [illegible] F 02[illegible] 37[illegible]
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Ticaret Sicil No: 424043

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 2
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER 3
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 8
4. RİSK FAKTÖRLERİ 11
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER 14

KISALTMA VE TANIMLAR

A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
BKT	Banka Kombetare 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 yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı ve Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Yetkilisi		Sorumlu Olduğu Kısım:
BETÜGÜL TOKER **Genel Müdür Yardımcısı**	**TEVFİK KINIK** **Genel Müdür Yardımcısı**	**ÖZETİN TAMAMI**
AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul Büyük Mükellefler V.D. 325 013 6537 T 0212 340 88 00 F 0212 340 88 65 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No: 421340	**19/02/2019**	

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ

20 Şubat 2019

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

1981 yılında Ahmet Çalık tarafından kurulan Çalık Holding enerji, inşaat ve gayrimenkul, madencilik, tekstil, finans ve telekomünikasyon alanlarında faaliyet göstermektedir. Orta Asya, Balkanlar ve MENA bölgesi olmak üzere, 22 ülkede çalışmalarını sürdüren Grup, yaklaşık 37 bin kişiye istihdam sağlamaktadır.

Çalık Holding; enerji sektöründe Çalık Enerji, elektrik dağıtım alanında YEDAŞ, Limak ortaklığıyla KEDS, Kiler ortaklığıyla ARAS; madencilik sektöründe Lidya Madencilik; inşaat sektöründe Gap İnşaat, Çalık Gayrimenkul; finans sektöründe Aktif Bank ve Banka Kombetare Tregtare (BKT); tekstil sektöründe Çalık Denim ve Gap Pazarlama; telekom sektöründe Albtelecom şirketleriyle Türkiye'de ve dünyada güçlü bir oyuncu olarak ön plana çıkmaktadır.

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 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

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

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 toplam 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 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

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No.
Zincirlikuyu-Şişli
Büyükdere Kule
T 0212 ... 00 00 F 0212 ... 39 65
www.aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil No: 424240

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

	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)			Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)		
Bin TL	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam	TL	YP	Toplam
Aktif Toplamı	7,569,372	6,005,745	13,575,117	6,442,115	4,636,037	11,078,152	5,464,759	4,050,540	9,515,299
Nakit Değerler	387,236	955,463	1,342,699	359,516	1,225,318	1,584,834	294,526	842,385	1,136,911
Bankalar	193,157	551,236	744,393	18,294	133,861	152,155	41,419	522,205	563,624
Kredi ve Alacaklar	4,161,706	3,378,598	7,540,304	4,319,833	2,588,758	6,908,591	3,557,628	2,329,998	5,887,626
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	-	-	-	808,569	439,571	1,248,140	768,041	314,409	1,082,450
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (net)	-	-	-	39,770	214,350	254,120	51,177	-	51,177
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılı Fin.Var	1,112,561	660,320	1,772,881	-	-	-	-	-	-
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	298,946	346,318	645,264	-	-	-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar	268,889	-	268,889	247,839	-	247,839	232,855	-	232,855
Pasif Toplamı	6,822,374	6,752,743	13,575,117	5,355,253	5,722,899	11,078,152	4,798,522	4,716,777	9,515,299
Alınan krediler	334,417	3,529,603	3,864,020	372,146	3,402,162	3,774,308	154,892	2,669,176	2,824,068
Para piyasalarına borçlar	753,037	1,094,064	1,847,101	689,889	393,805	1,083,694	517,679	252,469	770,148
İhraç edilen menkul kıymetler	3,458,283	462,745	3,921,028	2,320,806	462,205	2,783,011	2,598,385	572,173	3,170,558
Fonlar	65,937	1,347,833	1,413,770	146,184	1,134,423	1,280,607	68,345	752,087	820,432
Ödenmiş sermaye	1,033,585	-	1,033,585	1,033,585	-	1,033,585	933,585	-	933,585
Sermaye yedekleri	31,191	-	31,191	(27,433)	9,414	(18,019)	(15,569)	(6,190)	(21,759)
Kâr yedekleri	191,924	-	191,924	42,077	(409)	41,668	29,692	(2,480)	27,212
Dönem net kar/zararı	245,782	896	246,678	186,386	427	186,813	117,952	(102)	117,850

Bin TL	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)
	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Net faiz geliri / gideri	380,433	433,348	577,338	361,366
Faiz gelirleri	954,179	777,340	1,084,346	801,446
Kredilerden alınan faizler	762,006	663,940	924,924	703,964
Menkul değerlerden alınan faizler	158,631	87,316	124,724	87,036
Diğer faiz gelirleri	33,542	26,084	34,698	10,446
Faiz giderleri	(573,746)	(343,992)	(507,008)	(440,080)
Kullanılan kredilere verilen faizler	(131,263)	(62,411)	(95,471)	(73,632)
Para piyasası işlemlerine verilen faizler	(95,326)	(40,190)	(57,079)	(41,559)
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	(339,859)	(239,436)	(349,936)	(323,519)
Diğer faiz giderleri	(7,298)	(1,955)	(4,522)	(1,370)
Net ücret ve komisyon gelirleri / giderleri	128,268	200,213	234,892	123,442
Alınan ücret ve komisyonlar	188,728	244,258	312,065	171,011
Verilen ücret ve komisyonlar	(60,460)	(44,045)	(77,173)	(47,569)
Personel Giderleri	(106,002)	(89,926)	(129,331)	(130,439)
Temettü gelirleri	34,500	7,600	7,600	1,200
Ticari kâr/zarar (net)	38,802	(42,495)	(36,264)	18,500
Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı	4,633	5,748	8,776	11,486
Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar	78,881	(51,800)	(50,897)	3,942
Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı	(44,712)	3,557	5,857	3,072
Diğer faaliyet gelirleri	72,452	69,826	87,345	32,934
Diğer faaliyet giderleri	(186,880)	(156,750)	(267,755)	(203,961)
Vergi öncesi kar / zarar	313,200	211,007	246,019	153,539
Vergi karşılığı	(66,622)	(62,591)	(59,352)	(35,735)
Net kar/zarar	246,578	148,416	186,667	117,804

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Banka'nın 31.12.2016, 31.12.2017 ve 30.09.2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan aktif toplamı sırasıyla 9.538.248.000,-TL, 11.105.683.000-TL ve 13.570.891.000,-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 111.132.000,-TL, 177.947.000,-TL ve 236.167.000,-TL'dir.

Sınırlı incelemeden geçmiş son finansal dönemli olan 30.09.2018 tarihinden itibaren Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

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

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.

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.

Bununla birlikte Banka, nakdi ve gayri nakdi kredilerinin önemli bir bölümünü ilişkili şirketlere (Çalık Grubu) kullandırmıştır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

Genel Müdürlüğü İstanbul'da olan Aktif Yatırım Bankası A.Ş. hizmet ve faaliyetlerini Eylül 2018 tarihi itibarıyla yaklaşık 691 çalışanı ile yurt içinde 9 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.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

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.	1.186.791.294	99.43	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.

2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur.

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
İbrahim Yaşar	YK Üyesi
Serdar Sümer	YK Üyesi /Genel Müdür

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

	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

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

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 finansman bonosuihraç 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 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.

3.4.1. 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.

3.4.2. 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

SERMAYE PİYASASI KURULU
2 C Subat 2019
AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

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. 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 finansman bonosu 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:

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 bonolarından 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.

T.C. SERMAYE PIYASASI KURULU 1929

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

20 Subat 2019

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) 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 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
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)

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Büyükdere Cad. No:
Zincirlikuyu-Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D.
T 0212 [illegible]
www.aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicili No:

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.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

4.1. İbraçcının 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 değişmelerine 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 getirememe riskini ifade etmektedir. Likidite riski ayrıca piyasaya gerektiği gibi girilememesi,

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

2 C Şubat 20

bazı ürünlerdeki sığ 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 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2223 SERMAYE PİYASASI KANUNU
2 C Subat 2010
AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

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 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.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1927 2 C Subat 2010

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

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 ihraç edilen borçlanma araçları, aradan geçen süre içerisinde itfalar ve yeniden ihraçlar neticesinde, finansman bonosu ve tahviller nitelikli yatırımcılar açısından tanınan bir yatırım aracı olmuştur.

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

Finansman bonosu 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.

Finansman bonosu 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 bonosu ve/veya tahvillerin itfa tarihleri geldiğinde yenilenmesi amacıyla kullanılacaktır.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

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 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 finansman bonoları 25/02/2019-24/05/2019 tarihleri arasında 90 gün boyunca satışa sunulacaktır.

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 finansman bonosu veya tahvil var ise azami talep tutarı hesaptaki bu finansman bonosu veya tahvillerin düşülmesi suretiyle hesaplanacaktır. Kurumsal yatırımcılar açısından azami talep sınırlaması uygulanmayacaktır.

Halka arza 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.

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 bonosu halka arzı ile ilgili olarak komisyon ve masraf talep edilmeyecektir.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

20 Subat 2019