AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...8./..11./2026 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 35.000.000.000,-TL[1] tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halka arz edilecek 5.000.000.000,- 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 7/07/2026 tarihinde, sermaye piyasası aracı notu 12./11./2026 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 ve yapılandırılmış borçlanma araçlarını da kapsamaktadır.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.
Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi
No: 81 Şişli/ İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 226 0
T 0212 340 80 00 F 0212 340 88
www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr
İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil
T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 2023 11/11/2026 13:55:00

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 2
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER 2
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 7
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 Kombetare Tregtare
BİST, BİAŞ veya Borsa	Borsa İstanbul
GUDFDKGY	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
GUDFKZY	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
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
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:**
Recep YAKAR — **Grup Başkanı** **Atila YANPAR** — **Genel Müdür Yardımcısı** **4/11/2026**	**ÖZETİN TAMAMI**

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Caddesi No: 8/1 Şişli/İstanbul Büyük Mükellefler V.D. 225 013 5644 T 0212 340 80 00 F 0212 340 8863 www.aktifbank.com.tr info@aktifbank.com.tr İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-Ticaret Sicil No: 425040

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 5. 11. 2026 13:55:00

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Kurulduğu Ülke	Türkiye Cumhuriyeti
Merkez Adresi ve Fiili Yönetim Yeri	Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Cad. Aktif Bank Genel Müdürlük No:8/1 Şişli / İstanbul
Telefon ve Faks Numaraları	Telefon: 0212 3408000 Faks: 0212 3408879
İnternet Adresi	www.aktifbank.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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. **Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

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

Orta Asya, Balkanlar ve MENA Bölgesi'ndeki 22 ülkenin önde gelen Türk yatırımcılarından biri olarak yedi ayrı sektörde faaliyetlerini sürdüren Çalık Holding, 1981 yılında Ahmet Çalık'ın girişimleriyle kurulmuştur. 44 yıldır istikrarlı büyüme performansını koruyan Çalık Holding'in 16.549 çalışanı bulunmaktadır.

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 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. **Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 9. bölümünde yer almaktadır.**

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan sınırlı bağımsız denetim raporunda;

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal bilgiler, Grup yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında, tamamı geçmiş dönemde 610,000 bin TL olarak ayrılan toplam 610,000 bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 610,000 bin TL daha az ve geçmiş yıllar karları 610,000 bin TL daha fazla olacaktı.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

denilmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından hazırlanan sınırlı bağımsız denetim raporunda;

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal bilgiler, Grup yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında, geçmiş dönemde 760,000 bin TL olarak ayrılıp, 150,000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde iptal edilen toplam 610,000 bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermektedir. Eğer ilgili serbest karşılık ayrılmamış olsaydı, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, diğer karşılıklar 610,000 bin TL daha az ve geçmiş yıllar karları 760,000 bin TL daha fazla ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde, vergi öncesi kar ve net dönem karı 150,000 bin TL daha az olacaktı.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

denilmektedir.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

	Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)			**Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)**		
Bin TL	**31.Ara.25**			**31.Ara.24**		
	TL	**YP**	**Toplam**	**TL**	**YP**	**Toplam**
Aktif Toplamı	76,816,402	68,926,918	145,743,320	50,719,587	52,376,764	103,096,351
Nakit Değerler	1,523,768	11,410,647	12,934,415	1,782,697	9,479,969	11,262,666
Bankalar	7,307,461	7,700,805	15,008,266	1,726,483	4,984,915	6,711,398

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Para Piyasalarından Alacaklar	4,004,158	-	4,004,158	5,508,314	-	5,508,314
Devlet Borçlanma Senetleri (GUDFKZYFV)	29,587	10,608	40,195	52,915	7,67	60,585
Diğer Finansal Varlıklar (GUDFKZYFV)	6,949,255	51,442	7,000,697	5,947,451	30,848	5,978,299
Devlet Borçlanma Senetleri (GUDFDKGYFV)	16,627,442	8,690,683	25,318,125	8,060,284	6,426,872	14,487,156
Diğer Finansal Varlıklar (GUDFDKGYFV)	350,238	3,763,949	4,114,187	1,348,512	1,660,832	3,009,344
Kredi ve Alacaklar	29,957,510	32,315,779	62,273,289	15,244,513	25,987,705	41,232,218
Maddi Duran Varlıklar	1,246,561	-	1,246,561	1,235,732	-	1,235,732
Pasif Toplamı	65,879,613	79,863,707	145,743,320	47,779,905	55,316,446	103,096,351
Alınan krediler	3,736,434	10,866,035	14,602,469	3,810,446	8,002,299	11,812,745
Para piyasalarına borçlar	1,645,767	10,759,710	12,405,477	6,213,346	10,041,129	16,254,475
İhraç edilen menkul kıymetler	26,373,492	17,110,895	43,484,387	16,784,344	10,778,205	27,562,549
Fonlar	1,894,266	17,457,010	19,351,276	777,408	10,831,866	11,609,274
Özkaynaklar	18,586,049	531,856	19,117,905	12,810,022	198,816	13,008,838
Ödenmiş sermaye	1,193,585	-	1,193,585	1,193,585	-	1,193,585
Dönem net kar/zararı	6,423,492	14,950	6,438,442	4,632,506	13,531	4,646,037

Bin TL	**Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)**	**Bağımsız denetimden geçmiş (Konsolide)**
	31 Aralık 2025	**31 Aralık 2024**
Faiz Gelirleri	22,496,358	16,880,466
Kredilerden Alınan Faizler	14,817,154	9,587,320
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	36,164	681,041
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	6,481,203	5,114,952
Faiz Giderleri (-)	12,458,326	10,029,864
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	9,360,245	8,164,776
Net Faiz Geliri/Gideri	10,038,032	6,850,602
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	1,958,336	1,613,183
Alınan Ücret ve Komisyonlar	14,803,546	5,153,579
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	12,845,210	3,540,396
Temettü Gelirleri	6,091	5,303
Ticari Kar/Zarar (Net)	2,469,387	1,122,783
Diğer Faaliyet Gelirleri	1,326,485	991,275
Faaliyet Brüt Kârı	15,798,331	10,583,146
Personel Giderleri (-)	2,364,703	1,502,367
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	3,808,249	2,559,497
Net Faaliyet Kârı/Zararı	7,993,596	5,550,121
Dönem Net Karı/Zararı	6,438,442	4,646,037

Banka'nın, 31.12.2024 ve 31.12.2025 tarihleri itibarıyla konsolide olmayan aktif toplamı rakamları sırasıyla 101.703.128.000,- TL ve 137.156.117.000,- 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 4.250.788.000,- TL ve 5.583.945.000,- TL dir.

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Son finansal tablo 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, 16.06.2026 tarihinde Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nin konsolide yapısını gözden geçirerek çok yüksek kredi kalitesiyle yatırım yapılabilir seviyede değerlendirmiş ve Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu AA+(tr), Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu'nu J1+(tr) olarak Durağan görünümler ile teyit etmiştir. Diğer taraftan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Kurum Kredi Rating Notu ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Kurum Kredi Rating Notu ise Japan Credit Rating Agency Ltd'nin ülke notuna ilişkin değerlendirmesi doğrultusunda, 'BB/Durağan olarak belirlenmiştir.

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 söz konusu 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 31.12.2025 itibarıyla 747 çalışanı ile 16 şube, 1 yurtdışı temsilcilik, 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.

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 13.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 Galip Tözge	YK Başkanı
Mehmet Usta	YK Başkan Vekili
Veysel Şahin	YK Üyesi
Serdar Sümer	YK Üyesi
Kemaleddin Koyuncu	YK Üyesi
Ahmet Erdal Güncan	YK Üyesi
Yavuz Yumrukuz	YK Üyesi
Ayşegül Adaca Oğan	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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticaret Unvanı	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
Adresi	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer – İstanbul	Eski Büyükdere Cad. Maslak Mah.No:1 Maslak No1 Plaza Maslak 34485 Sarıyer – İstanbul

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından; 5.000.000.000,-TL tutarda ve 186 gün vadeli finansman bonosu 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.

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 borçlanma araçları

Tüm yurtiçi bireysel yatırımcılar, bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilen satış yerlerinden 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. Finansman bonolarının vade tarihinden önce Banka'ya satılmasında, geri alım fiyatının belirlenmesinde uygulanacak faiz oranları elde tutma süresine bağlı olarak Aktif Bank tarafından belirlenecek ve Aktif Bank internet sitesinde ilan edilecektir. 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 borçlanma araçları

Yurtiçi bireysel yatırımcılar tarafından yukarıdaki seçeneğin tercih edilmeyerek bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilen satış yerlerinden satın alınan borçlanma araçlarının Aktif Bank dışındaki yatırım kuruluşu hesaplarına aktarılması durumunda ise, yatırımcılar aldıkları borçlanma araçlarını alış tarihinden Banka'ya satış tarihine kadar kesintisiz olarak elde tuttuklarını ispatlamaları koşulu ile aynı imkandan faydalanabileceklerdir. Borçlanma araçlarının vade tarihinden önce Banka'ya satılmasında, geri alım fiyatının belirlenmesinde uygulanacak faiz oranları elde tutma süresine bağlı olarak Aktif Bank tarafından belirlenecek ve Aktif Bank internet sitesinde ilan edilecektir. Ancak anılan satış işlemi erken itfa sonucu doğurmayacak olup, Banka yatırımcılardan itfa tarihinden önce satın aldığı borçlanma araçlarını tekrar satışa sunabilecektir.

Bu durumda yatırımcıların, Banka'dan aldıkları borçlanma araçlarını 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 borçlanma araçlarının 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 borçlanma araçları, 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. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Banka tarafından topluca aktarılacaktır. Borçlanma araçlarına ait itfa bedelleri, Banka tarafından MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 10.000.000,-TL alış tutarını aşmayacak şekilde Bankamızca tavan ve/veya tertip bazında belirlenecek alım tutarı için 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, bu satışlarda elde tutma süresine bağlı olarak farklı faiz oranlarının belirlenebilmesine 26.10.2026 tarih ve 6773 sayılı Banka Yönetim Kurulu toplantısında karar verilmiştir.

Borçlanma araçlarını 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. Borçlanma araçlarından 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 186 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 borçlanma araçlarının 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 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 ek baz puan toplamından oluşur.

AKTİF YATIRIM BANKASI
Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri
No: 8/1 Şişli/İstanbul
Büyük Mükellefler V.D. 2250
0212 340 80 00 F 0212 340 8865
T.C. 1923 HAZİNE MÜSTEŞARLIĞI 26.10.2026 13:55:00
Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Yukarıda verilen faiz oranından yüksek olmamak kaydıyla finansman bonolarına ilişkin faiz oranları İhraççı tarafından serbestçe belirlenir ve her gün 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 ek baz puan toplamından oluşur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 nolu maddesinde verilmiştir.

f) Borçlanma aracı sahipleri kurulu (BASK) hakkında bilgi:

İzahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade, anapara veya ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir.

BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarına ilişkin temerrüt oluşması durumunda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacak çağrı üzerine toplanır. Bunun dışında mevzuat nedeniyle bu dokümanda belirtilen usuller ile BASK toplantısı yapılır.

İhraççı'nın ihraç ettiği herhangi bir tertip borçlanma aracının muaccel hale gelmiş kupon/faiz ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapmaması durumunda İhraççı, ilgili borçlanma aracında temerrüde düşmüş anlamına gelecektir.

Tebliğ'in 4 üncü maddesinin ikinci fıkrası uyarınca Tertip BASK toplantılarında kararlar, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınacaktır.

İhraççının yönetim kurulu, işbu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç edilmiş olan herhangi bir tertip borçlanma aracının Tertip BASK'ın toplanması için çağrı yapabilir.

Tertip BASK çağrıları her halükarda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacaktır. İşbu sermaye piyasası aracı notunun 4.14.1.a bölümünde belirtilen koşulların varlığı durumunda, ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından, şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla, BASK çağrısı yapılması için ihraççının yönetim kuruluna noter aracılığıyla gündeme alınması istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Diğer yandan, farklı tertip borçlanma araçlarına ilişkin tertip BASK çağrısı yapılabilmesi için her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisini temsil eden borçlanma aracı sahipleri tarafından şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla ihraççıya bildirimde bulunulması gerekmektedir.

AKTİF YATIRIM BANKASI
T.C.
2026 13:55:00
Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Bildirimin ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 (on) işgünü içinde ihraççının yönetim kurulunca sermaye piyasası aracı notunun 4.14.1 maddesinin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılacaktır.

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

- İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasının talep edilmemesi halinde veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın, yönetim kurulunun Tertip BASK kararını onaylama tarihinden itibaren on beş iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

İhraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır. İhraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüzel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir.

BASK toplantılarında fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden de katılım sağlanabilecektir. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar sermaye piyasası aracı notunun 4.14.6 maddesinde düzenlenmiştir.

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12 no'lu ve sermaye piyasası aracı notunun 4.14 no'lu maddelerinde yer almaktadır.

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.

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

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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.

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, 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:

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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. Banka tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarıyla ilgili olarak yatırımcılara ödenecek tutarlar Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından sigortalanmamış olduğundan TMSF sigortası kapsamında değildir.

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.

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 tutar satması sözkonusu olabilecektir. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme riski de artacaktır.

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 alan tüm yurtiçi bireysel yatırımcılar, 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. Bu durumda geri alım fiyatı Banka tarafından, elde tutma süresine bağlı farklı getiri oranları dikkate alınarak belirlenebilecek olup satış esnasında Banka'nın internet sitesinde ilan edilecektir.

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 kredilerin önemli bir bölümünü ilişkili şirketlere (Çalık Grubu) kullandırmıştır.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
AKTİF YATIRIM BANKASI
Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

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 aracı 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.

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 5.000.000.000,-TL tutarda ve 186 gün vadeli olacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1/07/2026 tarih ve 42/1228 sayılı toplantısında halka arz süresinin talep toplanmaksızın satış yönteminin uygulanması suretiyle azami 90 gün olarak belirlenmesine uygun görüş verilmiştir.

Bu kapsamda, ihraç edilecek borçlanma araçları 16/11/2026 - 14/02/2027 tarihleri arasında 90 gün boyunca satışa sunulacaktır.

Asgari talep edilebilecek tutar 1.000,-TL, azami tutar ise 10.000.000,-TL'dir. İhraççı'nın fiziki kanalları (şube, merkez, PTT işyerleri) üzerinden hesap açtıran yatırımcılar için asgari talep miktarı 1.000,-TL, azami tutar ise 10.000.000,-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.

Esentepe Mahallesi Kore Şehitleri Cad. Aktif Bank Genel Müdürlük No:8/1 Şişli 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

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları Sermaye Piyasası Aracı Notunun 9. Maddesinde belirtilmiştir. Yatırımcılardan işbu borçlanma aracı halka arzı ile ilgili olarak komisyon ve masraf talep edilmeyecektir.

Doğrulama Kodu: 704b95b4-a8ac-4856-bf84-b09fba41611c
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama