

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.12.2018 tarih ve 64/1468 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Büyükdere Cad No:163 Zincirlikuyu Şişli İstanbul www.aktifbank.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 424040
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 14.11.2018 tarih ve 3398 sayılı Yönetim Kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	: ☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 50.000.000,-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ve Banka internet sitesinde ilan edilecektir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.

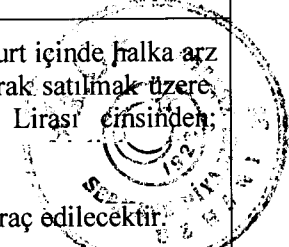
 

Koray TAHTAKILIÇ Tevfik KINIK
Bölüm Başkanı Genel Müdür Yardımcısı

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	: ☐ Tahvil/Finansman Bonosu ☒ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Bankamızca 50.000.000,-TL tutarına kadar, yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara yönelik olarak satılmak üzere beheri asgari 1,-TL nominal bedelli Türk Lirası cinsinden; : yapılandırılmış borçlanma araçları (YBA) ihraç edilecektir. İhraç edilecek yapılandırılmış borçlanma araçlarının yatırımcı tercihlerine göre, anapara korumalı veya anapara korumasız olarak yapılandırılması planlanmaktadır. İhraç edilecek YBA'lar, bir borçlanma aracının içine türev bir ürün katılarak, yatırımcının vade sonunda elde edebileceği getiriye yükseltmeyi hedefleyen finansal ürünlerdir. Bu bağlamda, yatırımcının vade sonu getirisi, finansman bonosundan elde edilecek faizin yanı sıra finansman bonosunun içindeki türev ürünün vade sonundaki değeri ile veya ihtiva ettiği referans varlığın vade sonundaki fiyatı ile eşik fiyatı arasında oluşacak farka göre belirlenecektir. Söz konusu borçlanma araçlarının faiz oranları, dayanak varlıklara ve yapılarına göre değişiklik göstermektedir. Dolayısıyla da yapısı, vadesi, dayanak varlık uzlaş fiyatı gibi bilgiler her ihraçta yatırımcılar ile paylaşılacaktır. İhraçlar vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu olarak yapılabilecektir. İhraç edilecek yapılandırılmış borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da işlem görüp görmemesi hususu her ihraç için ayrıca belirlenecektir. Borsa'da işlem görmesi durumunda BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında işlem görebilir.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Borçlanma aracı ihracından elde edilecek fonlar, 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 borçlanma araçlarının itfa tarihleri geldiğinde yenilenmesi amacıyla kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: 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. JCR, Türkiye Cumhuriyeti'nin ülke notlarının gözden geçirilmesi,

20 Aralık 2018

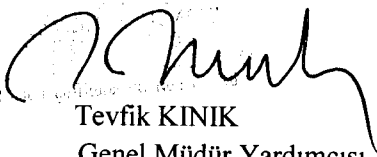


[Handwritten signature]

		sürecinde, 14.08.2018 tarihli raporuyla kısa ve uzun vadeli uluslararası FC ve LC ülke not görünümünü 'BBB-/Stabil'den 'BBB-/Negatif' seviyesine revize etmiş olmasına dayalı olarak diğer kuruluşlarla birlikte Banka'nın notlarının görünümü güncellenmiştir. Ayrıca Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını ülke tavanı olan 'BBB-' olarak, görünümünü ise 'Stabil' olarak teyit etmiştir. Diğer notlarla birlikte tüm detayları aşağıda gösterilmiştir: <table><tr><td>Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu</td><td>BBB-/ (Negatif görünüm)</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu</td><td>BBB-/ (Negatif görünüm)</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Ulusal Notu</td><td>AA+(Trk)/(Stabil görünüm)</td></tr><tr><td>Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu</td><td>AA+(Trk)</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu</td><td>A - 3/(Stabil görünüm)</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu</td><td>A - 3/(Stabil görünüm)</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Ulusal Notu</td><td>A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)</td></tr><tr><td>Kısa Vadeli Ulusal İhraç Notu</td><td>A-1+(Trk)</td></tr></table>	Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-/ (Negatif görünüm)	Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB-/ (Negatif görünüm)	Uzun Vadeli Ulusal Notu	AA+(Trk)/(Stabil görünüm)	Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	AA+(Trk)	Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A - 3/(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)
Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	BBB-/ (Negatif görünüm)																	
Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu	BBB-/ (Negatif görünüm)																	
Uzun Vadeli Ulusal Notu	AA+(Trk)/(Stabil görünüm)																	
Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notu	AA+(Trk)																	
Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu	A - 3/(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)																	
Yetkili kuruluş	:	Aktif Yatırım Bankası A.Ş.																
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur																
Erken itfa esasları	:	Yoktur																
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur																
Diğer hususlar	:	Yoktur																

İşbu belge ile birlikte 07.12.2018 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş.	
 Koray TAHTAKILIÇ Bölüm Başkanı	 Tefik KINIK Genel Müdür Yardımcısı