

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.11.2018 tarih ve 58/1350 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihraçı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. 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 Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	:	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü-32345
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu'nun 19.11.2018 tarih ve 2018/02 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Aktif Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☐ Tahvil / Bono ☐ Kıra Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Diğer
İhraç türü (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	3.150.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	3.250.000.000 TL

44- MG

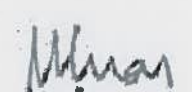
05 Aralık 2018



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgelerine konu sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri (Bu İhraç harfç)	:	.
---	---	---

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

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu	
	
Hakan KILDOKUM Fon Kurulu Üyesi	Metin ÇINAR Fon Kurulu Üyesi

05 Aralık 2018



YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	Kuruluş: 19.11.2018 tarih ve 9705 sayılı TTSG				
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	- T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü/1148 - Türkiye Halk Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/862070 - Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/776444 - Türkiye Garanti Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/159422				
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne; yurtiçinde yerleşik bankalar tarafından yurtiçinde ve yurt dışında ihraç edilen 5 yıl vadeli ve yılda 4 defa kupon ödemeli, minimum %20 fazla teminat oranına sahip, konut kredileri ile teminat altına alınmış olan İpotek Teminatl Menkul Kıymetler (İTMK) alınacaktır. Alınacak bu kıymetlerin kupon ödeme günü ve birikmiş faiz hesaplanmasında kullanılacak gün temeli (day convention) 30/360 olacaktır. Bu İTMK'ların; - 1.000.000.000,-TL (BirmilyarTürkLirası) nominal değerli kısmını, ihraççısı T.C. Ziraat Bankası A.Ş. olan, 07.12.2018 ihraç ve 07.12.2023 itfa tarihli, - 1.000.000.000,-TL (BirmilyarTürkLirası) nominal değerli kısmını, ihraççısı Türkiye Halk Bankası A.Ş. olan, 07.12.2018 ihraç ve 07.12.2023 itfa tarihli, - 1.000.000.000,-TL (BirmilyarTürkLirası) nominal değerli kısmını, ihraççısı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. olan, 30.11.2018 ihraç ve 07.12.2023 itfa tarihli, - 150.000.000,-TL (YüzellimilyonTürkLirası) nominal değerli kısmını, ihraççısı Türkiye Garanti Bankası A.Ş. olan, 30.11.2018 ihraç ve 07.12.2023 itfa tarihli, ipotek teminatl menkul kıymetler oluşturacaktır.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	:	<table><tr><th>Varlık Türü</th><th>Portföy Dağılımı (%)</th></tr><tr><td>İTMK</td><td>100</td></tr></table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	İTMK	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)					
İTMK	100					
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar (varsa)	:	Yoktur				
Risk tutana kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	:	İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Tebliğ hükümleri çerçevesinde, Fon portföyündeki				

14. Me

05 Aralık 2018



	İTMK payı oranına karşılık gelen tutarda Kaynak Kuruluşlar tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar elde tutulacaktır.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	İşbu tertibe konu VDMK'lar, Fon portföyünü oluşturan İTMK'ların ödeme dönem ve tutarları ile uyumlu olarak, 30/360 gün temeline göre belirlenen vade tarihlerinde Fon'da bulunan tutarlar ile itfa edilecektir. VDMK'ların kupon ödeme gününün resmi tatil veya hafta sonuna denk gelmesi durumunda takip eden ilk iş gününde ödeme yapılacaktır. VDMK'ların satışını desteklemek üzere; işbu tertibe konu VDMK'ların ihracına katılan yatırımcılara, ihraçtan aldıkları VDMK'lar ile kısıtlı olmak üzere ihraç tarihinden itibaren 1 (bir) yıl süreyle T.C. Ziraat Bankası A.Ş., Türkiye Halk Bankası A.Ş. ve Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. tarafından geri alım garantisi verilmektedir. Söz konusu geri alım işlemlerinde geri alım fiyatı, ihraç tarihindeki getiri (işlemiş kupon faizini içeren kirli fiyat üzerinden) olarak dikkate alınacaktır. Bu garanti, risk tutma yükümlülüğü kapsamında Kaynak Kuruluşlarca elde tutulacak VDMK'lar hariç olmak üzere uygulanacak olup, her bir banka için geri alım garantisinin üst limiti ayrı ayrı 1 milyar TL nominal bedelli VDMK'yi geçmeyecektir. Söz konusu geri alım işleri Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilecektir. Tüm VDMK tertiplerinin itfası sonunda Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan toplam ödemeleri ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşması halinde, aşan kısmı ve varsa diğer varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.

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

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu Yetkilileri	
 Hakan KILDOKUM Fon Kurulu Üyesi	 Metin ÇINAR Fon Kurulu Üyesi

