

23.07.2020

24/VDMK - 939

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.07.2020 tarih ve 47/1939 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	:	Nurol Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansman Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Büyükdere cad . Nurol Plaza No:257 Sarıyer İstanbul
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicili - 412969
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Nurol Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansman Fonu'nun 12/06/2020 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı Nurol Yatırım Bankası A.Ş. 'nin 12/06/2020 tarih ve 1936 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	300.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kurucunun web sitesinde (www.nurolbank.com.tr) ve KAP (www.kap.org.tr) de yayınlanacaktır.

23 Temmuz 2020

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.



NUROL BİRİNCİ VARLIK FİNANSMAN FONU

Yeliz Bilgin
Fon Kurulu Üyesi

Murat ÇİMEN
Fon Kurulu Üyesi

**HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN¹ İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL
KIYMETLERE İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR²**

Varlıkların Devir Bedellerinin Hesaplanmasına İlişkin Esaslar	: Nurol Yatırım Bankası A.Ş. ("Devreden"), Nurol Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu'nun ("Fon") ihraç edeceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) vadeleri ile uyumlu nakit akışına sahip kredileri, kredilerin geri dönüş tutarları toplamı VDMK itfa ve kupon ödemeleri tutarlarından az olmamak kaydı ile devredecektir. Fon devraldığı krediler karşılığında, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracından elde edilen ihraç bedeli ile, devralınan kredilerin vade sonu değerinin, kredilerin Devreden ve sektör istatistikleri ile piyasa koşulları çerçevesinde beklenen temerrüt oranı, Devreden'in elinde mevcut bulunması şartı ile gelecekte aynı koşul ve şartlardaki kredi portföyünü Fon'a sağlama yönündeki taahhüdü ve geleceğe yönelik beklentiler dikkate alınarak belirlenen oran üzerinden iskonto edilmiş tutarını (VDMK ihracından elde edilen fon miktarından fazla olmamak kaydıyla) Devir Bedeli olarak Devreden'e ödeyecektir. Varlığın devrinde uygulanacak iskonto oranı çerçevesinde maliyet tutarı aşağıdaki şekilde belirlenecektir: Nominal: Vade sonu değeri $\text{Maliyet} = \frac{\text{Nominal}}{(\text{iskonto oranı} \cdot \text{gün}/365) + 1}$
Fon portföyüne devredildikten sonra temerrüde düşen varlıkların değiştirilmesine ilişkin esaslar (varsa)	: İşbu ihraç belgesi ve III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliğine (Tebliğ) uygun olarak devredilen varlıkların devir sonrasında temerrüde düşmesi durumunda varlıklar kaynak kuruluş veya kurucu tarafından değiştirilmeyecek olup, temerrüt nedeniyle oluşması muhtemel zararlar, fon portföyüne ve dolayısıyla yatırımcılara yansımaktadır. İşbu ihraç belgesi kapsamında Fon'a devredilecek krediler içerisinde temerrüde düşen kredi bulunmamaktadır. Kredilerin takip hesaplarına intikali sonrasında tahsil edilemeyen dosyalar için avukat ataması gerçekleştirilerek, yasal süreç kapsamında takip bakiyesinin tahsilatına gidilmektedir.
Dolaylı aktarım usulünün uygulanması halinde varlıklardan elde edilen nakit akımlarının fon bünyesinde bekletilmesine ilişkin esaslar	: Kredi taksitlerinden sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar VFF tarafından; mevduat, katılım hesabı, ters repo işlemleri, para piyasası fonları, özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları, kısa vadeli borçlanma araçları fonları ve Takasbank Para Piyasası işlemleri ile değerlendirilecektir.
Fon portföyünden yapılabilecek gider kalemleri ve giderlerin varlık toplamına oranı (% olarak üst sınırı)	: Gider Kalemleri: • Operasyon Sorumlusu Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek Hizmet Bedeli ücreti • Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek hizmet bedeli • Aracılık Sözleşmesi kapsamında ödenecek Aracılık ücreti

23 Temmuz 2020



İhraç belgesi eki yurtiçinde halka arz edilmeksizin yapılacak borçlanma aracı ihraçlarında kullanılacak, yurtdışında yapılacak borçlanma aracı ihraçlarının ihraç belgesi eki yer almayacaktır.
Bu belgede yer alan italik kısımlar silinerek varsa ilgili açıklamalar yapılacak, yoksa ilgili bölüme "Yoktur" yazılacaktır.

	- İhraçtan sonra Resmi Kurum ve Kuruluşlara Ödenecek ücretler (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş., Vergi Daireleri,vb.) - Fonun mükellefi olduğu vergi ve harç ödemeleri (BSMV, KKDF, Damga Vergisi, Kurumlar Geçici, vb.) - Bağımsız Denetim ücreti - Fon Kurulu Üyeleri ve Fon Denetçisine ödenecek ücretler - Diğer (Tescil ve ilan giderleri, noter giderleri, EFT ücreti, vb.) Giderlerin Varlık Toplamına Oranının Üst Sınırı: Fon portföyünden yapılabilecek giderler toplamı, Fonun mükellefi olduğu BSMV ve KKDF ödemeleri hariç olmak üzere Varlık Finansman Fonu'nun portföyüne devredilen varlıkların nominal değerinin onbinde ikisini (% 0,02) geçmeyecektir. Bu tutarı aşması durumunda aşan kısım ve ihraç öncesi Resmi Kurum ve kuruluşlara başvuru kapsamında ödenecek bedeller (SPK Kurul ücreti, Borsa İstanbul A.Ş. ücreti vb.) ve derecelendirme ücreti Kurucu tarafından karşılanacaktır.
Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler :	➤ Varlık Finansman Fonu'na devredilecek kredilerin seçimindeki kriterler: - Gecikmede kredi taksiti bulunmaması, - Kredi son taksitinin en son VDMK vadesinden önce ödenecek olması, - Fon'un erken kapanan kredilere karşılık Fon Kurulu kararı ve Kaynak Kuruluş'un portföyünde bu nitelikte kredilerin bulunması şartı ile portföye, ilgili mevzuat ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olmak kaydı ile aynı koşul ve şartlarda yeni kredi alabilecek olması
Fon varlıklarının hangi esaslara göre değerlendirileceği :	Fon portföyüne alınan krediler ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kayda alınacak ve kayda alınmayı müteakiben "itfa edilmiş maliyet yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilecektir.
Kurucunun resmi internet sitesi :	www.nurolbank.com.tr

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.

23 Temmuz 2020

Nurol Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Yeliz Bilgin
Fon Kurulu Üyesi

Murat CİMEN
Fon Kurulu Üyesi

