

28/VDMK-665

06/09/2018

**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 31.05.2018 tarih ve 24/665 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 kamuca 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. (4) No'lu Turkcell Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Büyükdere Cad. No:163 Zincirlikuyu, Şişli İstanbul
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü-424040
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (4) No'lu Turkcell Varlık Finansmanı Fonu'nun 25.04.2018 tarih ve 2018/2 sayılı Fon Kurulu Kararı Turkcell Finansman A.Ş. 25.04.2018 tarih ve 2018/13 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	: 100.000.000,-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kurucunun www.aktifbank.com.tr adresinde bulunan internet sitesinde yayınlanacaktır.

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. (4) No'lu Turkcell Varlık Finansmanı Fonu Koray TAHTAKILIÇ Fon Kurulu Üyesi	 Kağan CANDAN Fon Kurulu Üyesi	
---	--	---

06 Eylül 2019

**YURTİÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURTDIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Varlıkların devir bedellerinin hesaplanmasına ilişkin esaslar	: Turkcell Finansman A.Ş. ("Devreden"), Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (4) No'lu Turkcell Varlık Finansmanı Fonu'nun ("Fon") ihraç edeceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) vadeleri ile uyumlu nakit akışına sahip Varlıklar'ı, söz konusu Varlıklar'ın geri dönüş tutarları VDMK itfa tutarlarından az olmamak kaydı ile devredecektir. Fon devraldığı Varlıklar karşılığında, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracından elde edilen ihraç bedeli ile, devralınan Varlıklar'ın vade sonu değerinin, Varlıklar'ın 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 yansımacaktır. İşbu ihraç belgesi kapsamında Fon'a devredilecek krediler içerisinde temerrüde düşen kredi bulunmamaktadır.
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 likiditesi yüksek ve kısa vadeli banka bonosu, mevduat, katılım hesabı, ters repo işlemleri, para piyasası fonları, kısa vadeli borçlanma

ke

06 Eylül 2018



	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 • 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 birini (%0,01) 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 Devreden tarafından karşılanacaktır.
Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler (varsa)	➤ Devir tarihi itibarıyla en az 2 yıldır Turkcell faturalı hat abonesi olan kişilerin kullandığı kredilerden kaynaklanan alacaklar devredilecektir. ➤ Geçmiş taksit ödemeleri 10 günü aşmayan kredilerden kaynaklanan alacaklar devredilecektir. ➤ Devir tarihi itibarıyla geçmişe yönelik ödenmemiş kredi taksiti bulunmayan krediler devredilecektir. ➤ Devir tarihi itibarıyla Kredi Kayıt Bürosu verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredilerinden kaynaklanan alacaklar devredilmeyecektir. ➤ Son taksit tarihi en son VDMK vadesine en fazla 15 gün kalan kredilerden kaynaklanan alacaklar devredilecektir.

2

06 Eylül 2008

T.C.

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA

		➤ Kredi vadesi boyunca kredi borçlusuna ilgili kredinin geri ödemelerine yönelik mevzuat gereği zorunlu olanlar dışında herhangi bir suretle ilave indirim uygulanmayacaktır. ➤ İşbu Sözleşme kapsamında devredilecek kredi alacakları, devir tarihi itibarıyla Turkcell müşterisi olmaya devam eden müşterilere ait kredilerden oluşacaktır. ➤ Fon'a devredilen kredi alacakları için aylık kredi bedellerinin/taksitlerinin yansıtıldığı faturaların kısmen ödenmesi mümkün olmayacaktır. ➤ Devir tarihi itibarıyla en az 2 taksidi ödenmiş olan kredilerden kaynaklanan alacaklar devredilecektir. ➤ Devredilecek kredilerin borçluları 9 dilimlik Turkcell kredi risk skorlamasında en yüksek skor dilimleri olan 31, 32, 33 ve 34'de yer alan müşteriler arasından seçilecektir. ➤ Fon'un erken kapanan kredilere karşılık Fon Kurulu Kararı ve Devreden'in portföyünde bu nitelikte kredilerin bulunması şartı ile portföye ihraç belgesi ve Tebliğ hükümlerine uygun olmak kaydı ile aynı koşul ve şartlarda yeni kredi alabilecektir. ➤ Devir tarihi itibarıyla Kredi Kayıt Bürosu notu 1241 ve üzeri olan krediler devredilecektir.
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.aktifbank.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.

İhraççı Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (4) No'lu Turkcell Varlık Finansmanı Fonu Yetkilileri	
AKTİF YATIRIM BANKASI A.Ş. Aktif Yatırım Bankası A.Ş. (4) No'lu Turkcell Varlık Finansmanı Fonu  Koray TAHTAKILIÇ Fon Kurulu Üyesi	 Kağan CANDAN Fon Kurulu Üyesi

