

**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 23.11.2018 tarih ve 58/1350 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	: Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Necatibey Cad. 98 06100 Yenışehir, Ankara
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
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	: 3.250.000.000,-TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Kurucunun www.kalkinma.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.

TÜRKİYE KALKINMA ve YATIRIM BANKASI A.Ş.
Varlık Finansmanı Fonu

Hakan KILDOKUM
Fon Kurulu Üyesi

Metin ÇINAR
Fon Kurulu Üyesi

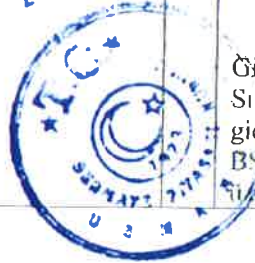
26 Kasım 2018



**YURTIÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURTDIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ
EKİDİR**

Varlıkların devir bedellerinin hesaplanmasına ilişkin esaslar	Yurt içinde kurulu Bankalarca yurt içinde veya yurt dışında ihraç edilen varlık veya ipotek teminatlı menkul kıymetler (Varlıklar), bu Varlıklar'dan kaynaklanan kupon ve itfa ödeme tutarları toplamı VDMK kupon ve itfa ödemeleri tutarlarından az olmamak kaydı ile satın alınacaktır. Fon portföyüne alınan Varlıklar için Fon tarafından ilgili varlığın ihraç bedeli kadar ödeme yapılacaktır.
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 satın alınan Varlıklar'ın temerrüde düşmesi durumunda Varlıklar kaynak kuruluş veya kurucu tarafından değiştirilmeyecek olup, temerrüt nedeniyle oluşması muhtemel zararlar, fon portföyüne ve dolayısıyla yatırımcılara yansımacaktır.
Dolaylı aktarım usulünün uygulanması halinde varlıklardan elde edilen nakit akımlarının fon bünyesinde bekletilmesine ilişkin esaslar	Varlıklardan sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar VFF tarafından, mevduat, katılım hesabı, bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ters repo işlemleri, para piyasası fonları, 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 • 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.) Ödelerinin Varlık Toplamına Oranının üst Sınırı: Fon portföyünden yapılabilecek giderler toplamı, Fonun mükellefi olduğu BSMV ve KKDF ödemeleri hariç olmak üzere, Fon portföyünü oluşturan varlıkların

26 Kasım 2018



		nominal değerinin binde beşini (%0,5) geçmeyecektir. Bu tutarı aşması durumunda aşan kısım, derecelendirme ücreti ve ihraç öncesi Resmi Kurum ve kuruluşlara başvuru kapsamında ödenecek bedeller (Borsa İstanbul A.Ş.'ne, MKK'ya Takasbank'a yapılacak ödemeler vb.) Kaynak Kuruluşlar tarafından Fon havuzundaki katkıları oranlarında karşılanacaktır.
Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler (varsa)	:	Yoktur
Fon varlıklarının hangi esaslara göre değerlendirileceği	:	Fon portföyüne alınan varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kayda alınacak ve kayda alınmayı müteakiben iç verim oranı ile değerlendirilecektir.
Kurucunun resmi internet sitesi	:	www.kalkinma.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.

İhracı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Varlık Finansman Fonları	
 Hakan KILDOKUM Fon Kurulu Üyesi	 Metin ÇINAR Fon Kurulu Üyesi

26 Kasım 2018

