

Türü	728 gün vadeli 91 günde bir değişken faizli kupon ödemeli tahvil
Tutar	30.000.000 TL nominal
Talep Toplama Dönemi	05-06 Aralık 2013
Vade Başlangıç Tarihi	10 Aralık 2013
İtfa Tarihi	08 Aralık 2015
Gösterge DİBS	TRT071015T12 (ilk kupon için)
Ek Getiri	%2.75 (275 baz puan)
İşlem Göreceği Piyasa	Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Piyasası
Tahsisat	%17 bireysel %83 kurumsal

❖ **Özel Sektör Tahvilleri Nedir?** Özel sektör tahvilleri bankalar veya diğer anonim şirketler tarafından çıkarılan borçlanma senetleridir. Tahviller en az bir yıl vadeli, bonolar ise en fazla bir yıla kadar vadeli iskontolu veya kuponlu olarak ihraç edilmektedir. İskontolu tahvil ve bonolarda vade sonunda tahvilin nominal tutarı ödenerek, anapara ve faiz ödemesi bir seferde yapılır. Kuponlu tahvil ve bonolar ise yatırımcıya belli periyodlarla (1 ay, 3 ay, 6 ay veya 1 yıl gibi) kupon getirisi sağlar ve anapara ödemesi vade sonunda yapılır.

❖ **Ek Getiri Oranı Nedir?** Tahvillerin fiyatına baz teşkil edecek "Gösterge Faiz" oranı, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş devlet tahvilleri (DİBS-Devlet İç Borçlanma Senetleri) baz alınarak hesaplanır. Yatırımcılar için en risksiz sabit getirili menkul kıymetler T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın ihraç ettiği DİBS'lerdir. Şirketler ihraç ettikleri tahviller için yatırımcılara DİBS'lerin faiz oranının üzerinde bir "ek getiri oranı" sunmaktadır. Her şirket kurumsal profiline uygun olarak, gösterge DİBS faiz oranının üzerinde belirli bir ek getiri oranını yatırımcılara ödeyeceğini taahhüt eder ve belirlediği ek getiri oranını halka arz öncesinde yayınladığı sirkülerde ilan eder.

❖ **Avantajları Nelerdir?** Özel sektör tahvilleri, mevduat ve hazine bonusu/devlet tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri imkanı sunar. Vadeli mevduat hesaplarından %15 olarak kesilen stopaj, yurt içinde ihraç edilen özel sektör tahvillerinde gerçek kişi mükellefler için %10, sermaye şirketleri için ise %0 olarak uygulanmaktadır.

❖ **Hangi Yatırımcılar İçin Uygundur?** Birikimlerini TL bazlı yatırım araçlarında değerlendiren, anaparadan kayıp riskini göze almayan ve mevduat, hazine bonusu/devlet tahvillerine kıyasla daha yüksek getiri kazanmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

❖Kupon Ödeme Tablosu

Vade Başlangıcı	10 Aralık 2013
1.Kupon Ödeme	11 Mart 2014
2.Kupon Ödeme	10 Haziran 2014
3.Kupon Ödeme	09 Eylül 2014
4.Kupon Ödeme	09 Aralık 2014
5.Kupon Ödeme	10 Mart 2015
6.Kupon Ödeme	09 Haziran 2015
7.Kupon Ödeme	08 Eylül 2015
8.Kupon Ödeme ve İtfa	08 Aralık 2015

❖ Satış Yöntemi ve Başvuru Yerleri:

Tahvillerin halka arzında satış, Şeker Yatırım ve Şeker Yatırım acentasının konumundaki tüm Şekerbank şubeleri tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. Halka arzdan tahvil almak isteyen tüm yatırımcıların başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu" doldurmaları gerekmektedir.

❖ Talep Sırasında İbraz edilmesi Gereken Belgeler:

❑ **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (Nüfus Cüzdanı, Sürücü Belgesi veya Pasaport) fotokopisi.

❑ **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi.

❖ **Minimum Talep Miktarı:** Talep toplama sırasında, yatırımcılar, minimum 1.000 TL nominal şeklinde talepte bulunabilirler. Minimum talep miktarından büyük talepler 100 TL ve katları şeklinde olabilecektir.

❖ **Maksimum Talep Miktarı:** Talep edilebilecek azami tahvil miktarında herhangi bir sınırlama olmayacaktır.

❖ **Nemalandırma:** Talep ettikleri tahvil tutarını gün içinde saat 13.30'a kadar nakden yatıran Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutarlar, tahvillerin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar öncelikli olarak kısa vadeli tahvil bono fonu ve likit fon ile fon stokunun yeterli olmaması durumunda mevduatta nemalandırılacaktır.

❖ Tahvilin Faiz Oranı Nasıl Hesaplanır?

❑ 728 gün vadeli tahvillerin kupon faizi hesaplamasına baz teşkil edecek olan "Gösterge Faiz Oranı" (Gösterge Yıllık Bileşik Faiz), T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gösterge niteliğinde ihraç edilmiş devlet iç borçlanma senedi (benchmark) dikkate alınarak hesaplanacaktır.

❑ Bu DİBS'in talep toplamının son günü dahil geriye dönük beş işlem gününde Borsa İstanbul Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım pazarında oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması alınarak "Gösterge Faiz Oranı" hesaplanır. "Gösterge Faiz Oranı"dan 91 günlük gösterge dönemsel faiz türetilerek kupon ödemesine baz teşkil edecek Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı bulunur.

❑ "Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı"na "Yıllık Ek Getiri Oranı"nın dörtte biri (1/4) olan 91 Günlük Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle de "Tahvilin Dönemsel Kupon Basit Faiz Oranı" bulunacaktır.

❑ Tahvilin Dönemsel Kupon Basit Faiz Oranı = Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı + (Yıllık Ek Getiri Oranı*1/4)

❑ İlk kupon faizi hesaplamasında gösterge tahvil olarak, ihraç tarihinde geçerli olan 07.01.2015 itfa tarihli TRT071015T12 tanımlı kıymet baz alınacaktır.

❖ Tahvil Bedellerinin Ödenme Şekilleri:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar

Yurtici Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen ödeme seçeneklerinden birini seçerek talepte bulunabilirler.

Nakden Ödeme: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri tahvillere ilişkin bedelleri nakden yatıracaklardır.

Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS") ve likit fonları teminat göstermek suretiyle tahvil talep edebileceklerdir. Tahvil talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

- ❑ Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %98
- ❑ Likit Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %98
- ❑ TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %95

❖ Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nca alım-satım konusu yapılan konvertible dövizleri teminat göstermek suretiyle tahvil talep edebileceklerdir. Tahvil talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

- ❑ Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

❖ Tahvil Fiyatının Açıklanması:

728 gün vadeli kuponlu tahvilin ilk kupon faiz oranı halka arzın bitimini takip eden iş günü www.sekerleasing.com.tr adresinde ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilecektir

❖ Karşılanmayan Taleplerden Dolayı Oluşan İade Bedellerinin Ödeme Esasları:

Karşılanmayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin ihraççı tarafından onaylanarak, SPK ve Borsa İstanbul ile paylaşılmasını ve kesinleşmesini takip eden en geç 2 işgünü içerisinde Şeker Yatırım ve acentası konumundaki Şekerbank tarafından başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

❖ Dağıtım Esasları:

Her bir yatırımcı grubuna yapılan tahsisat tutarının toplam talep tutarına bölünmesiyle "Arzın talebi karşılama oranı" bulunacak ve oransal olarak dağıtılacaktır.

❖ Tahvilin Vadeden Önce Satılabilmesi:

İMKB Tahvil Bono Piyasası'nda işlem görecektir tahvilleri yatırımcılar ikinci elde piyasa şartlarında vadesinden önce satabileceklerdir.

❖ Vergilendirme:

Tam Mükellef gerçek kişilerde; faiz ve alım satım kazançları üzerinden % 10 stopaj kesilir.

Tam mükellef tüzel kişilerde; faiz ve alım satım kazançları üzerinden Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları, Menkul Kıymet Yatırım Fonları, Emeklilik Yatırım Fonları, Borsa Yatırım Fonları %0, bunların dışında kalan kurum ve kuruluşlar %10 oranlarında stopaj kesilir.