

## Net Holding A.Ş. Tahvil İhraç Özeti

<b>İhraç Bilgileri</b>	
<b>İhraççı Şirket</b>	Net Holding A.Ş.
<b>İhraççı Kredi Notu</b>	JCR A(Trk) (Pozitif Görünüm)
<b>Kotasyon</b>	BİST Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı
<b>Kayıtların İzlendiği Kuruluş</b>	Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK)
<b>Satış Yöntemi</b>	Halka Arz Edilmeksizin Nitelikli Yatırımcılara Satış
<b>Konsorsiyum Lideri</b>	Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
<b>Konsorsiyum Eş Lideri</b>	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
<b>İhraç Tutarı</b>	<b>100.000.000 TL</b>
<b>Talep Toplama Tarihi</b>	<b>05.12.2016</b>
<b>Faiz Oranı Açıklama Tarihi</b>	<b>05.12.2016</b>
<b>Takas ve Vade Başlangıç Tarihi</b>	06.12.2016
<b>İtfa Tarihi</b>	05.12.2018
<b>Vade</b>	<b>729 gün</b>
<b>Faiz (Yıllık Basit Ek Getiri Oranı)</b>	<b>Gösterge iki yıllık DİBS faizi üzerine 450 baz puan</b>
<b>Kupon Faizi Belirleme Sıklığı</b>	<b>3 Ayda Bir</b>
<b>Kupon Ödeme Sıklığı</b>	<b>Aylık</b>
<b>Talep Sınırları</b>	Minimum talep tutarı 10.000 TL. Talep aralıkları 10.000 TL ve katları
<b>İlk Kuponun Faiz Oranının Tespitine Baz Teşkil Edecek Gösterge DİBS</b>	T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş iki yıllık "Gösterge devlet iç borçlanma senedi" ("Gösterge DİBS") (Mevcut Gösterge DİBS: TRT110718T18)
<b>ISIN Kodu</b>	TRSNTHLA1816
<b>1 TL Nominal Değerli Tahvilin Fiyatı</b>	1 ₺

## Net Holding A.Ş. Tahvili Faiz Hesaplama Yöntemi ve Kupon Ödeme Takvimi

İlk 3 kupon için iki yıllık "Gösterge DİBS" in 02 Aralık 2016 ve 05 Aralık 2016 tarihlerinde Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin aritmetik ortalaması "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı" olacaktır. Dördüncü ve sonraki kupon ödemeleri ile ilgili olarak, faiz açıklamasının yapılacağı günden önceki iki iş günü oluşan ağırlıklı ortalamalar hesaplamada kullanılacaktır.

İlk 3 kupon ödemesine ilişkin faiz oranı 05 Aralık 2016 tarihinde; 3., 6., 9., 12., 15., 18., 21. kupon ödeme günlerinden bir önceki iş günlerinde, bu numaraları izleyen üç kupona ilişkin faiz oranı hesaplanacaktır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ilk 3 kupon ödemesine ilişkin ve diğer kupon ödemelerine ilişkin faiz oranı hesaplama günlerinden önce yeni iki yıllık "Gösterge DİBS" ihraç edilmesi durumunda tahvilin kupon faiz oranına baz teşkil edecek "referans DİBS" yeni ihraç edilen gösterge devlet tahvili kullanılarak ihraççı tarafından güncellenecektir. Ancak ilk 3 kupon ödemesine ilişkin faiz oranının belirlenme tarihinde ve diğer kupon ödemelerine ilişkin faiz oranının belirlenme tarihinde yeni iki yıllık "Gösterge DİBS" ihraç olmuş ve henüz Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda 2 gün işlem görmemiş ise bir önceki iki yıllık "Gösterge DİBS'e" göre hesaplamalar yapılacaktır. Hesaplama yapıldığı tarih itibariyle iki yıllık "Gösterge DİBS", işlem gördüğü Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeni ile (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıkları yaşanması veya herhangi bir nedenle işlem görmemiş ise, geriye dönük olarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda "Gösterge DİBS'in" işlem gördüğü son iki iş gününde oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar ihraççı Şirket tarafından yapılacaktır.

İlgili dönemin kupon ödemesi, dönem içindeki gün sayısını yansıtacak şekilde, aşağıdaki yönteme göre hesaplanacaktır:

1. Öncelikle, "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından gösterge dönemsel faiz aşağıdaki formüle göre türetilerek kupon ödemesine baz teşkil edecek "Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı" bulunacaktır.

$$\text{Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı} = ((1 + \text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı})^{\text{(Kupon Dönemindeki Gün Sayısı/365)}} - 1)$$

2. Ardından “Dönemsel Ek Getiri Oranı” aşağıdaki formüle göre hesaplanacaktır:

$$\text{Dönemsel Ek Getiri Oranı (Basit)} = (\text{Yıllık Ek Getiri Oranı}) \times (\text{Kupon Dönemindeki Gün Sayısı} / 365)$$

3. Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranına Dönemsel Ek Getiri Oranı eklenmesi suretiyle de “Dönemsel Kupon Basit Getirisi (Kupon Faiz Oranı)” yüzde olarak ve küsüratı 4 (dört) haneye yuvarlatılmış olarak bulunacaktır.

$$\text{Dönemsel Kupon Basit Getirisi (Kupon Faiz Oranı)} = \text{Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı} + \text{Dönemsel Ek Getiri Oranı}$$

Sonraki dönemlerde, her üç ayda bir, takip eden üç aylık dönemin kupon faizi yukarıdaki esaslar çerçevesinde belirlenecektir.

### **İlk 3 Kupon Ödemesi için Faiz Hesaplaması**

Hesaplama Tarihi	05.12.2016
Gösterge Yıllık Bileşik Faiz Oranı <sup>1</sup>	10,9400%
Gösterge Dönemsel Basit Faiz Oranı	0,8857%
Yıllık Ek Getiri Oranı (Basit)	4,5000%
Dönemsel Ek Getiri Oranı (Basit)	0,3822%
Birinci Kupon Basit Getirisi (Kupon Oranı)	1,2678%
İkinci Kupon Basit Getirisi (Kupon Oranı)	1,2678%
Üçüncü Kupon Basit Getirisi (Kupon Oranı)	1,2268%
Birinci Kuponu Göre Yıllık Basit Getiri	14,9273%
Birinci Kuponu Göre Yıllık Bileşik Getiri	15,9901%

1. Hesaplamalar gösterge olarak alınan kıymetin (TRT110718T18) 02.12.2016 ve 05.12.2016 tarihlerindeki aynı gün valörlü BİST ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin aritmetik ortalamasına göre yapılmıştır.

## Kupon Ödemeleri Takvimi

Kupon Ödemesi	Kupon Ödeme Tarihi	Kupon Ödemedeki Gün Sayısı
1. Kupon Ödemesi	06 Ocak 2017 Cuma	31
2. Kupon Ödemesi	06 Şubat 2017 Pazartesi	31
3. Kupon Ödemesi	08 Mart 2017 Çarşamba	30
4. Kupon Ödemesi	07 Nisan 2017 Cuma	30
5. Kupon Ödemesi	08 Mayıs 2017 Pazartesi	31
6. Kupon Ödemesi	07 Haziran 2017 Çarşamba	30
7. Kupon Ödemesi	07 Temmuz 2017 Cuma	30
8. Kupon Ödemesi	07 Ağustos 2017 Pazartesi	31
9. Kupon Ödemesi	07 Eylül 2017 Perşembe	31
10. Kupon Ödemesi	06 Ekim 2017 Cuma	29
11. Kupon Ödemesi	06 Kasım 2017 Pazartesi	31
12. Kupon Ödemesi	06 Aralık 2017 Çarşamba	30
13. Kupon Ödemesi	05 Ocak 2018 Cuma	30
14. Kupon Ödemesi	05 Şubat 2018 Pazartesi	31
15. Kupon Ödemesi	07 Mart 2018 Çarşamba	30
16. Kupon Ödemesi	06 Nisan 2018 Cuma	30
17. Kupon Ödemesi	07 Mayıs 2018 Pazartesi	31
18. Kupon Ödemesi	06 Haziran 2018 Çarşamba	30
19. Kupon Ödemesi	06 Temmuz 2018 Cuma	30
20. Kupon Ödemesi	06 Ağustos 2018 Pazartesi	31
21. Kupon Ödemesi	05 Eylül 2018 Çarşamba	30
22. Kupon Ödemesi	05 Ekim 2018 Cuma	30
23. Kupon Ödemesi	05 Kasım 2018 Pazartesi	31
24. Kupon Ödemesi ve Ana Para İtfası	05 Aralık 2018 Çarşamba	30

İtfa ve kupon ödeme işlemlerinde resmi tatil gününe rastlayan ödeme işlemleri resmi tatili izleyen ilk iş günü gerçekleştirilecektir.

Ekspres Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. işbu ihraç nedeniyle Net Holding A.Ş.'den aracılık komisyonu elde edecektir.

İşbu ihraçta aracılık hizmeti veren Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin ana ortağı Denizbank A.Ş. ile Net Holding A.Ş. arasında kredi ilişkisi bulunmaktadır.