

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarih ve 11/373 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. 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 İşbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	:	TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 21.01.2025 tarih ve 2025/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu 06.11.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garantör	:	Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı / Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	53.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	1.500.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satış gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce 372.100.000.-TL VDMK ihraç onaylanmış olup, 319.655.000 nominal satış gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 176.000.000.-TL nominal değerli 3 farklı tertip ihraç belgesi daha onaylanmıştır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ ARZUM BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



Doğrulama Kodu: 5650a2b1-368d-4ca0-ba6d-e33ed5b60385
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	01.11.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2024 tarih ve 11201 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.				
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Ticaret Sicil Numarası 148674				
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	Fon portföyüne Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından müşterilerine yaptığı faturalı satışlardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacakları (Alacak) devredilecek olup, bu alacak portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. İşbu tertip ihraç belgesi 53.000.000 TL nominal değerli 1. tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek alacaklar bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Devir anında devre konu alacak portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan alacaklar devredilecektir. - Alacaklar Türk Lirası cinsinden olacaktır. - Haklarında karşılık ayrılmamış olacaktır. - Devir anı itibarıyla vadesine 130 güne kadar olan alacaklar devralınacaktır. - Devir tarihi itibarıyla Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Fatura Borçlusu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır. - Devre konu alacaklar Kaynak Kuruluş tarafından hukuka uygun olarak müşterilerine yaptığı faturalı satışlardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacaklar olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu alacaklara ilişkin olarak herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	<table> <tr> <th>Varlık Türü</th><th>Portföy Dağılımı (%)</th></tr> <tr> <td>Alacaklar</td><td>100</td></tr> </table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Alacaklar	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)				
Alacaklar	100				
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	Devredilecek alacak portföyü kapsamında 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin ihraç tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek alacaklardan elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.				
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası				



	Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü en uzun vadeli tertipten karşılanacaktır. VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lara isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir. Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lar için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş'un bu VDMK'lara ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan Alacaklardır. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler alacakların tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Alacak tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen alacak olması durumunda, itfa bedellerinden eksik olan tutar Kaynak Kuruluş'un garantörlüğünden karşılanacaktır. Kaynak kuruluşun gecikmiş alacaklar için garantörlüğünü yerine getiremediği durumda yatırımcılar, itfa tarihlerinde yatırımlarının faizlerinin ve anaparalarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilirler. Mevcut alacak portföyüne ilişkin 3 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce tertiplerin ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp itfa tarihi en son tarihli olan son kademesine doğru tamamlanacaktır. Tertip vade tarihinde anapara+kupon ödemesi üzerinden itfa edilecektir. Tertipler: - Her tertip vade sonunda anapara tutarı ile itfa olacaktır. - Her tertip için kupon oranı koşullarına göre belirlenecektir.



	• Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. • Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması: Fon portföyüne alınan alacakların geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu alacaklara ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir. Geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanıp uygulanmayacağı son itfa tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir. Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan alacaklardan elde edilen tutardan, öncelikle varsa tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" için öngörülen süreç aşağıda verilmektedir. Son itfa tarihi itibarıyla; - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. Tertip itfa süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır. - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemesi olması durumunda ise aşağıdaki esaslar uygulanacaktır: Son itfa tarihinden sonraki süreçle ilişkin esaslar; - "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilen geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemeleri kapsamında tüm tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. Tüm tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen alacaklardan tahsilat yapıldıkça gerçekleştirilecektir. - Geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemelerinin tamamının "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" beklenmeyecektir. Bu durumda önce
--	--



	tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenerek süreç sonlandırılacaktır. - Fon Kurulu geciken ve/veya takibe düşen alacakların tahsilinin beklenmesi yerine, bu alacakların tümünün/bir kısmının üçüncü taraflara satılmasına karar verilebilecektir. Bu durumda tahsil edilen tutardan tüm terciplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek ve süreç sonlandırılacaktır. - "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden sonra yatırımcının ihraç ilişkili eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır. Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu dair incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan alacaklar devralındığında Kaynak Kuruluş nezdinde fiziki olarak devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır. Kupon oranları ve devralınan alacakların geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Kredi Kayıt Bürosu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.
--	---

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Tertip İhraç Belgesi ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ ARZUM BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarih ve 11/373 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihraçı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. 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 İşbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	: TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 21.01.2025 tarih ve 2025/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu 06.11.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	: Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garantör	: Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: ☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı / Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	: ☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nücelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	9.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	1.500.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satış gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce 372.100.000.-TL VDMK ihraç onaylanmış olup, 319.655.000 nominal satış gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 176.000.000.-TL nominal değerli 3 farklı tertip ihraç belgesi daha onaylanmıştır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKS ARZUM BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	: 01.11.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2024 tarih ve 11201 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.	
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	: Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Ticaret Sicil Numarası 148674	
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	Fon portföyüne Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından müşterilerine yaptığı faturalı satışlardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacakları (Alacak) devredilecek olup, bu alacak portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. İşbu tertip ihraç belgesi 9.000.000 TL nominal değerli 2 tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek alacaklar bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Devir anında devre konu alacak portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan alacaklar devredilecektir. - Alacaklar Türk Lirası cinsinden olacaktır. - Haklarında karşılık ayrılmamış olacaktır. - Devir anı itibarıyla vadesine 130 güne kadar olan alacaklar devr alınacaktır. - Devir tarihi itibarıyla Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Fatura Borçlusu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır. - Devre konu alacaklar Kaynak Kuruluş tarafından hukuka uygun olarak müşterilerine yaptığı faturalı satışlardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacaklar olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu alacaklara ilişkin olarak herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.	
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)
	Alacaklar	100
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	Devredilecek alacak portföyü kapsamında 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm teminler 30 gün tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek alacaklardan elde edilecek nakit akışları öncelikle kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.	
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası	



	Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü en uzun vadeli tertipten karşılanacaktır. VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lara isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir. Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lar için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş'un bu VDMK'lara ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan Alacaklardır. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler alacakların tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Alacak tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen alacak olması durumunda, itfa bedellerinden eksik olan tutar Kaynak Kuruluş'un garantörlüğünden karşılanacaktır. Kaynak kuruluşun gecikmiş alacaklar için garantörlüğünü yerine getiremediği durumda yatırımcılar, itfa tarihlerinde yatırımlarının faizlerinin ve anaparalarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilirler. Mevcut alacak portföyüne ilişkin 3 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce tertiplerin ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp itfa tarihi en son tarihli olan son kademesine doğru tamamlanacaktır. Tertip vade tarihinde anapara+kupon ödemesi üzerinden itfa edilecektir. Tertipler: - Her tertip vade sonunda anapara tutarı ile itfa olacaktır. - Her tertip için kupon oranı koşullarına göre belirlenecektir.



	- Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. - Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması: Fon portföyüne alınan alacakların geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu alacaklara ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenmektedir. Geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanıp uygulanmayacağı son itfa tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir. Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan alacaklardan elde edilen tutardan, öncelikle varsa tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" için öngörülen süreç aşağıda verilmektedir. Son itfa tarihi itibarıyla; - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. Tertip itfa süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır. - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemesi olması durumunda ise aşağıdaki esaslar uygulanacaktır: Son itfa tarihinden sonraki sürece ilişkin esaslar; "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilen geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemeleri kapsamında tüm tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. Tüm tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen alacaklardan tahsilat yapıldıkça gerçekleştirilecektir. - Geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemelerinin tamamının "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" beklenmeyecektir. Bu durumda önce
--	--



	tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenerek süreç sonlandırılacaktır. Fon Kurulu geciken ve/veya takibe düşen alacakların tahsilinin beklenmesi yerine, bu alacakların tümünün/bir kısmının üçüncü taraflara satılmasına karar verilebilecektir. Bu durumda tahsil edilen tutardan tüm terciplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek ve süreç sonlandırılacaktır. “Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden sonra yatırımcının ihraç ilişkisi eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır. Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu dair incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş’tan alacaklar devralındığında Kaynak Kuruluş nezdinde fiziki olarak devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır. Kupon oranları ve devralınan alacakların geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Kredi Kayıt Bürosu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.
--	---

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Tertip İhraç Belgesi ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKS ARZUM BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarih ve 11/373 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. 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 Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı	TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 21.01.2025 tarih ve 2025/04 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu 06.11.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garantör	Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı / Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nüitelik yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kıra Sertifikası, Sürdürülebilir Kıra Sertifikası Rehberi" kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	114.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	1.500.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce 372.100.000.-TL VDMK ihraç onaylanmış olup, 319.655.000 nominal satış gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 176.000.000.-TL nominal değerli 3 farklı tertip ihraç belgesi daha onaylanmıştır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ ARZUM BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi



YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	01.11.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2024 tarih ve 11201 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.				
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü, Ticaret Sicil Numarası: 148674				
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	Fon portföyüne Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından müşterilerine yaptığı faturalı satışlardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacakları (Alacak) devredilecek olup, bu alacak portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. İşbu tertip ihraç belgesi 114.000.000 TL nominal değerli 3 tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek alacaklar bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Devir anında devre konu alacak portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan alacaklar devredilecektir. - Alacaklar Türk Lirası cinsinden olacaktır. - Haklarında karşılık ayrılmamış olacaktır. - Devir anı itibarıyla vadesine 130 güne kadar olan alacaklar devralınacaktır. - Devir tarihi itibarıyla Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Fatura Borçlusu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır. - Devre konu alacaklar Kaynak Kuruluş tarafından hukuka uygun olarak müşterilerine yaptığı faturalı satışlardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacaklar olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu alacaklara ilişkin olarak herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	<table> <tr> <th>Varlık Türü</th><th>Portföy Dağılımı (%)</th></tr> <tr> <td>Alacaklar</td><td>100</td></tr> </table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Alacaklar	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)				
Alacaklar	100				
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	Devredilecek alacak portföyü kapsamında 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek alacaklardan elde edilecek nakit akışları öncelikle kısa vadeli tertihin ödemesinde kullanılacaktır.				
Risk tutma kurabının uygulanmasına ilişkin esaslar	İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerleri asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye				



	Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü en uzun vadeli tertipten karşılanacaktır. VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğin risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lara isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir. Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lar için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş'un bu VDMK'lara ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan Alacaklardır. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler alacakların tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Alacak tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen alacak olması durumunda, itfa bedellerinden eksik olan tutar Kaynak Kuruluş'un garantörlüğünden karşılanacaktır. Kaynak kuruluşun gecikmiş alacaklar için garantörlüğünü yerine getiremediği durumda yatırımcılar, itfa tarihlerinde yatırımlarının faizlerinin ve anaparalarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilirler. Mevcut alacak portföyüne ilişkin 3 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce tertiplerin ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp itfa tarihi en son tarihli olan son kademesine doğru tamamlanacaktır. Tertip vade tarihinde anapara+kupon ödemesi üzerinden itfa edilecektir. Tertipler: - Her tertip vade sonunda anapara tutarı ile itfa olacaktır. - Her tertip için kupon oranı koşullarına göre belirlenecektir.



	- Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. - Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması: Fon portföyüne alınan alacakların geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu alacaklara ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla bekleneyecektir. Geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanıp uygulanmayacağı son itfa tarihinde Kamuya Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir. Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan alacaklardan elde edilen tutardan, öncelikle varsa tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" için öngörülen süreç aşağıda verilmektedir. Son itfa tarihi itibarıyla; - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. Tertip itfa süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır. - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemesi olması durumunda ise aşağıdaki esaslar uygulanacaktır. Son itfa tarihinden sonraki sürece ilişkin esaslar; "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilen geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemeleri kapsamında tüm tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. Tüm tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen alacaklardan tahsilat yapıldıkça gerçekleştirilecektir. - Geciken ve/veya takibe düşen alacak ödemelerinin tamamının "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" beklenmeyecektir. Bu durumda önce
--	---



	tertiplere ilişkin eksik ifa tutarları ödenerek süreç sonlandırılacaktır. - Fon Kurulu geciken ve/veya takibe düşen alacakların tahsilinin beklenmesi yerine, bu alacakların tümünün/bir kısmının üçüncü taraflara satılmasına karar verilebilecektir. Bu durumda tahsil edilen tutardan tüm terciplere ilişkin eksik ifa tutarları ödenecek ve süreç sonlandırılacaktır. - "Gecikmiş alacaklar ifa tarihi"nden sonra yatırımcının ihraç ilişkili eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır. Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu dair incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan alacaklar devralındığında Kaynak Kuruluş nezdinde fiziki olarak devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır. Kupon oranları ve devralınan alacakların geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Kredi Kayıt Bürosu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.
--	---

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Tertip İhraç Belgesi ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ ARZUM BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Sinan SÖZER Fon Kurulu Üyesi

