

## 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 10.04.2025 tarih ve 21/634 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 işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

|  |   |   |
|--|---|---|
| İhraççı  | : | <b>TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu</b>   |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5   |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Koç Finansman A.Ş. 03.12.2024 tarih ve 510 sayılı Yönetim Kurulu Kararı<br><br>TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu 31.12.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı  |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş                 | : | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.   |
| Garantör   | : | Yoktur.   |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı              | : | <input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu<br><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası<br><input checked="" type="checkbox"/> VDMK<br><input type="checkbox"/> VTMK<br><input type="checkbox"/> IDMK<br><input type="checkbox"/> ITMK<br><input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü   | : | <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış<br><input type="checkbox"/> Tahsisli satış<br><input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış<br><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış   |



Doğrulama Kodu: 6143fe81-a3a5-4706-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



## 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? | :<br><input type="checkbox"/> Evet<br><input type="checkbox"/> Yeşil<br><input type="checkbox"/> Sürdürülebilir<br><input checked="" type="checkbox"/> Hayır   |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri   | :<br><b>240.000.000 TL</b>   |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı  | :<br><b>5.000.000.000 TL</b>   |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri                                  | :<br>Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce <b>1.065.000.000TL</b> nominal VDMK ihraç belgesi onaylanmış olup <b>885.200.000TL</b> nominal VDMK ihraç gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam <b>700.000.000TL</b> nominal değerli 3 tertip ihraç belgesi 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.

|   |   |
|---|---|
| <b>TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU</b> |   |
| <b>Ahmet SAY</b><br>Fon Kurulu Üyesi                | <b>Haldun NİGİZ</b><br>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  | : 20.12.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 26.12.2024 tarih ve 11237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.   |
| Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : Koç Finansman A.Ş.<br>İstanbul Ticaret Odası<br>323299-0   |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri                            | : Fon portföyüne <b>Koç Finansman A.Ş.</b> tarafından kullanılmış olan taşıt kredileri devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam <b>3 (üç)</b> tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. A grubu <b>2 (iki)</b> tertip, B grubu <b>1 (bir)</b> tertipten oluşmaktadır.<br>İşbu tertip ihraç belgesi <b>240.000.000 TL</b> nominal değerli <b>A Grubu 1.</b> tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Devredilecek kredilerin borçlularının devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan kredileri devralınacaktır.</li> <li>• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.</li> <li>• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24/12/2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca özel karşılık ayrılmamış olacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır.</li> <li>• Devir anı itibarıyla son taksit tarihine en fazla <b>363</b> gün kalan krediler devralınacaktır.</li> <li>• Devralınacak kredilerin borçlularının ihraç tarihi itibarıyla devralınan kredi türü bakımından kaynak kuruluşta 3'ten fazla kredisi olmayacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla Koç Finansman A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir durum bulunmayacaktır.</li> </ul> |



## ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullanılmış olacak ve devir tarihi itibariyle devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.</li> <li>• Devre konu varlıklar eşit taksitli ve aylık olarak ödenen taksitlerden oluşacaktır.</li> </ul> |
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları                      | Varlık Türü  | Portföy Dağılımı (%)   |
|  | Taahhüt Kredileri  | 100  |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | <p>Devredilecek kredi portföyü kapsamında 2 adet A, 1 adet B olmak üzere 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Derecelendirme raporu ihraç öncesi Kurucu'nun internet sitesinde yayınlanacaktır.</p>  |  |
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar                                 | <p>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 <b>Koç Finansman A.Ş.</b> tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. A ve B grubu tertipler farklı kredi derecelendirme notuna sahip olduğundan Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü öncelikle daha düşük nota sahip B grubu tertipten karşılanacaktır.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |  |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar   | <p>VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklerle ilişkin tek yetkili, ihraç gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kurumun</p>   |  |

TİM ÇİNAN VARLIK  
FİNANSMAN



Doğrulama Kodu: 6145fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.

VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan taşıt kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilirler. Ayrıca kredi müşterilerinin ekonomik ve sosyal durumundaki olumsuzluklar, mücbir sebepler, yasal süreçlerdeki değişiklikler ve piyasa riskleri de yatırımcılara yapılacak geri ödemede aksaklıklara neden olabilir.

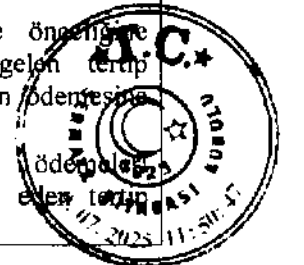
Mevcut kredi portföyüne ilişkin 2 adet A grubu ve 1 adet B grubu VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce A grubunun ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp B grubuna doğru tamamlanacaktır.

Ödemelerde öncelik A grubu tertiplerde olacaktır. A grubu tertipler vade tarihinde ana para+kupon değeri üzerinden itfa edilecektir. A grubu 2 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklıdır. A grubuna ait 2 tertibin tamamı ile itfa edilmesinin ardından B grubu tertip ödemesine geçilecektir.

B grubu tertip için itfa tarihinde sırası ile ana para ve kupon ödemesi gerçekleşecektir. A grubu tertiplerin tüm ödemeleri tamamlandıktan sonra, Fon'da kalan tüm bakiye B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre ana para+kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.

#### A grubu tertipler:

- Kuponlu olarak 2 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- Vade sonunda ana para +kupon ödemesi ile itfa olacaktır.
- İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.
- Sırası ile ilk tertip ödemesi tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır.



- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin ana para+kupon değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir.
- A grubu son tertip (vadesi en son olan) her koşulda B grubuna göre ödeme önceliğine sahip olup, bu tertibin ana para+kupon ödemesi tamamlandıktan sonra B grubu tertip ödemeleri gerçekleştirilecektir.

**B grubu tertip:**

- Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir.
- Vade sonunda ana para + kupon ödemesi ile itfa olacaktır.
- Kupon oranı, fon portföyüne alınacak kredilerden doğacak geciken veya takibe düşen kredi alacak riskinin hesaplanması ve ayrıca fona sağlanan kredi nakit akışının nemalandırılması ile elde edilen getiri dikkate alınarak piyasa koşullarına göre belirlenecektir.

**Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması:**

Fon portföyüne alınan kredilerin geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, B grubu tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.

Geciken ve/veya takibe düşen kredi 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 kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.

"Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" için öngörülen süre aşağıda verilmektedir.

**Son itfa tarihi itibarıyla;**

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda



TMİ FİNANSMAN ORLIK



|  |   |
|--|---|
|  | <p>alacaklar itfa tarihi” yürürlüğe girmeyecektir. A ve B grubu itfa süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fon’da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olması durumunda ise aşağıdaki esaslar uygulanacaktır:</li> </ul> <p><b>Son itfa tarihinden sonraki sürece ilişkin esaslar;</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden önce tahsil edilen geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemeleri kapsamında öncelikle varsa A grubu tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. A grubu tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir. B grubu tertibe ilişkin ödemeler ise aşağıda belirtilen durumlar haricinde “gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nde yapılacaktır.</li> <li>A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla, B grubu tertip yatırımcılarına “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” beklenmeden KAP’ta ilan edilecek bir tarihte (ara ödeme tarihi) ara ödeme yapılabilir. Ara ödeme, geciken veya takibe düşen kredi ödemelerinin ara ödeme tarihindeki toplamı kadar olacaktır.</li> <li>Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamının “gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” beklenmeyecektir. Bu durumda önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.</li> <li>Kaynak kuruluş ile de mutabık kalınarak, geciken ve/veya takibe düşen kredilerin tahsilinin beklenmesi yerine, bu kredilerin tümünün/bir kısmının üçüncü taraflara satılmasına karar verilebilecektir. Bu durumda tahsil edilen tutardan önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.</li> <li>“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden önce yatırımcının A ve B grubu ihraç ilişkisi için eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.</li> </ul> <p>Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak Fon Kaynak Kuruluş Koç Finansman A.Ş. fiziki olarak varlıkların bulunduğu süre için</p> |
|--|---|

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ  
 FON KAYNAK KURULUŞ KOÇ FİNANSMAN A.Ş.



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

|  |   |
|--|---|
|  | <p>incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan krediler devralındığında Kaynak Kuruluş ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) risk merkezi verilerinden devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır.</p> <p>Kupon oranları ve devralınan kredilerin 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.</p> |
|--|---|

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.

|   |  |   |
|---|--|---|
| <b>TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU</b> |  |   |
| <b>Ahmet SAY</b><br>Fon Kurulu Üyesi                | <b>TMKŞ</b><br>FİNANS İP<br>FİNANSMANI | <b>Haldun NİGİZ</b><br>Fon Kurulu Üyesi |



Doğrulama Kodu: 6145fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



## 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 10.04.2025 tarih ve 21/634 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.

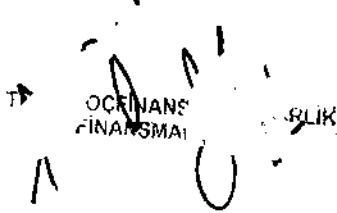
|  |   |   |
|--|---|---|
| İhraççı  | : | <b>TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu</b>   |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5   |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Koç Finansman A.Ş. 03.12.2024 tarih ve 510 sayılı Yönetim Kurulu Kararı<br><br>TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu 31.12.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı  |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş                 | : | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.   |
| Garantör   | : | Yoktur.   |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı              | : | <input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu<br><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası<br><input checked="" type="checkbox"/> VDMK<br><input type="checkbox"/> VTMK<br><input type="checkbox"/> IDMK<br><input type="checkbox"/> ITMK<br><input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü   | : | <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış<br><input type="checkbox"/> Tahsisli satış<br><input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış<br><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış   |

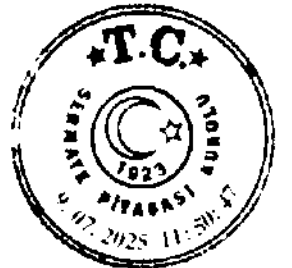


## ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

|   |  |
|---|--|
| “Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı? | <input type="checkbox"/> Evet<br><input type="checkbox"/> Yeşil<br><input type="checkbox"/> Sürdürülebilir<br><input checked="" type="checkbox"/> Hayır  |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri   | 410.000.000 TL   |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı  | 5.000.000.000 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 1.065.000.000TL nominal VDMK ihraç belgesi onaylanmış olup 885.200.000TL nominal VDMK ihraç gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 700.000.000TL nominal değerli 3 tertip ihraç belgesi 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.

|   |  |
|---|--|
| <b>TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU</b> |  |
| <b>Ahmet SAY</b><br>Fon Kurulu Üyesi                | <br>Fon Kurulu Üyesi |



Doğrulama Kodu: 6145fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<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  | : 20.12.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 26.12.2024 tarih ve 11237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.   |
| Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : Koç Finansman A.Ş.<br>İstanbul Ticaret Odası<br>323299-0   |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri                            | : Fon portföyüne <b>Koç Finansman A.Ş.</b> tarafından kullanılmış olan taşıt kredileri devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam <b>3 (üç)</b> tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. A grubu <b>2 (iki)</b> tertip, B grubu <b>1 (bir)</b> tertipten oluşmaktadır.<br><br>İşbu tertip ihraç belgesi <b>410.000.000 TL</b> nominal değerli <b>A Grubu 2.</b> tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:<br><br><ul style="list-style-type: none"> <li>• Devredilecek kredilerin borçlularının devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan kredileri devralınacaktır.</li> <li>• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.</li> <li>• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24/12/2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca özel karşılık ayırmamış olacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır.</li> <li>• Devir anı itibarıyla son taksit tarihine en fazla <b>363</b> gün kalan krediler devralınacaktır.</li> <li>• Devralınacak kredilerin borçlularının ihraç tarihi itibarıyla devralınan kredi türü bakımından kaynak kuruluşta 3'ten fazla kredisi olmayacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla Koç Finansman A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir durum bulunmayacaktır.</li> </ul> |

İMİNAT VARLIK

İNANSMA



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

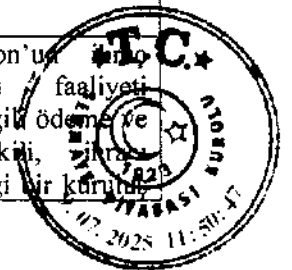
|  |                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullandırılmış olacak ve devir tarihi itibariyle devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.</li> <li>• Devre konu varlıklar eşit taksitli ve aylık olarak ödenen taksitlerden oluşacaktır.</li> </ul>  |             |                      |                   |     |
|--|----------------------|--|-------------|----------------------|-------------------|-----|
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları                      | :                    | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Varlık Türü</th> <th>Portföy Dağılımı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Taahhüt Kredileri</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>   | Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | Taahhüt Kredileri | 100 |
| Varlık Türü  | Portföy Dağılımı (%) |  |             |                      |                   |     |
| Taahhüt Kredileri  | 100                  |  |             |                      |                   |     |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | :                    | <p>Devredilecek kredi portföyü kapsamında 2 adet A, 1 adet B olmak üzere 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Derecelendirme raporu ihraç öncesi Kurucu'nun internet sitesinde yayınlanacaktır.</p>  |             |                      |                   |     |
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar                                 | :                    | <p>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 <b>Koç Finansman A.Ş.</b> tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. A ve B grubu tertipler farklı kredi derecelendirme notuna sahip olduğundan Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü öncelikle daha düşük nota sahip B grubu tertipten karşılanacaktır.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |             |                      |                   |     |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar   | :                    | <p>VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklerle ilişkin tek yetkili, ihraç gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kurum</p>   |             |                      |                   |     |

FMK

FINAN  
MAN  
ANANSMAN

RLIK

Doğrulama Kodu: 6145fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.

VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan taşıt kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilirler. Ayrıca kredi müşterilerinin ekonomik ve sosyal durumundaki olumsuzluklar, mücbir sebepler, yasal süreçlerdeki değişiklikler ve piyasa riskleri de yatırımcılara yapılacak geri ödemede aksaklıklara neden olabilir.

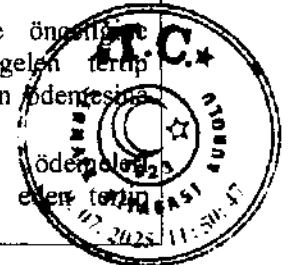
Mevcut kredi portföyüne ilişkin 2 adet A grubu ve 1 adet B grubu VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce A grubunun ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp B grubuna doğru tamamlanacaktır.

Ödemelerde öncelik A grubu tertiplerde olacaktır. A grubu tertipler vade tarihinde ana para+kupon değeri üzerinden itfa edilecektir. A grubu 2 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklıdır. A grubuna ait 2 tertibin tamamı ile itfa edilmesinin ardından B grubu tertip ödemesine geçilecektir.

B grubu tertip için itfa tarihinde sırası ile ana para ve kupon ödemesi gerçekleşecektir. A grubu tertiplerin tüm ödemeleri tamamlandıktan sonra, Fon'da kalan tüm bakiye B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre ana para+kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.

#### A grubu tertipler:

- Kuponlu olarak 2 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- Vade sonunda ana para +kupon ödemesi ile itfa olacaktır.
- İtfa tarihlerine göre ödeme öncelikli olarak sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.
- Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertipin ödemesi yapılacaktır.



TMF ANAN ARLIK



|  |   |
|--|---|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin ana para+kupon değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir.</li> <li>A grubu son tertip (vadesi en son olan) her koşulda B grubuna göre ödeme önceliğine sahip olup, bu tertibin ana para+kupon ödemesi tamamlandıktan sonra B grubu tertip ödemeleri gerçekleştirilecektir.</li> </ul> <p><b>B grubu tertip:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir.</li> <li>Vade sonunda ana para + kupon ödemesi ile itfa olacaktır.</li> <li>Kupon oranı, fon portföyüne alınacak kredilerden doğacak geciken veya takibe düşen kredi alacak riskinin hesaplanması ve ayrıca fona sağlanan kredi nakit akışının nemalandırılması ile elde edilen getiri dikkate alınarak piyasa koşullarına göre belirlenecektir.</li> </ul> <p><b>Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması:</b></p> <p>Fon portföyüne alınan kredilerin geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, B grubu tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.</p> <p>Geciken ve/veya takibe düşen kredi 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.</p> <p>Son itfa tarihinden “gecikmiş alacaklar itfa tarihi”ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertipiere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.</p> <p>“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi” için öngörülen süre aşağıda verilmektedir.</p> <p><b>Son itfa tarihi itibarıyla;</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fon’da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda gecikmiş</li> </ul> |
|--|---|



İMKS İNANÇ MENKUL DEĞERLER A.Ş. ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA

Doğrulama Kodu: 6145fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



|  |  |
|--|--|
|  | <p>alacaklar itfa tarihi” yürürlüğe girmeyecektir. A ve B grubu itfa süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fon’da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olması durumunda ise aşağıdaki esaslar uygulanacaktır:</li> </ul> <p><b>Son itfa tarihinden sonraki sürece ilişkin esaslar;</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden önce tahsil edilen geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemeleri kapsamında öncelikle varsa A grubu tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. A grubu tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir. B grubu tertibe ilişkin ödemeler ise aşağıda belirtilen durumlar haricinde “gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nde yapılacaktır.</li> <li>A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla, B grubu tertip yatırımcılarına “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” beklenmeden KAP’ta ilan edilecek bir tarihte (ara ödeme tarihi) ara ödeme yapılabilecektir. Ara ödeme, geciken veya takibe düşen kredi ödemelerinin ara ödeme tarihindeki toplamı kadar olacaktır.</li> <li>Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamının “gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” beklenmeyecektir. Bu durumda önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.</li> <li>Kaynak kuruluş ile de mutabık kalınarak, geciken ve/veya takibe düşen kredilerin tahsilinin beklenmesi yerine, bu kredilerin tümünün/bir kısmının üçüncü taraflara satılmasına karar verilebilecektir. Bu durumda tahsil edilen tutardan önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.</li> <li>“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden sonra yatırımcının A ve B grubu ihraç ilişkisi için eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.</li> </ul> <p>Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak Fon, Kaynak Kuruluş Koç Finansman nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu</p> |
|--|--|

ISIN: 45FE81-A3A5-47DE-BDFD-CE42A6E9322B  
 DOKÜMAN İNANSMA VARLIK

Doğrulama Kodu: 45fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

|  |   |
|--|---|
|  | <p>incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan krediler devralındığında Kaynak Kuruluş ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) risk merkezi verilerinden devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır.</p> <p>Kupon oranları ve devralınan kredilerin 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.</p> |
|--|---|

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.

|   |   |
|---|---|
| <b>TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU</b> |   |
| <b>Ahmet SAY</b><br>Fon Kurulu Üyesi                | <b>Haldun NİGİZ</b><br>Fon Kurulu Üyesi |



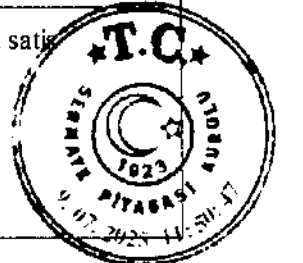
## ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

**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 10.04.2025 tarih ve 21/634 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihracının 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 ihracı 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 Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu  |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5   |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : Koç Finansman A.Ş. 03.12.2024 tarih ve 510 sayılı Yönetim Kurulu Kararı<br>TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu 31.12.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı  |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş                 | : Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.   |
| Garantör   | : Yoktur.   |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı              | : <input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu<br><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası<br><input checked="" type="checkbox"/> VDMK<br><input type="checkbox"/> VTMK<br><input type="checkbox"/> IDMK<br><input type="checkbox"/> ITMK<br><input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı / Sertifikası<br><input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü   | : <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış<br><input type="checkbox"/> Tahsisli satış<br><input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış<br><input type="checkbox"/> 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? | : <input type="checkbox"/> Evet<br><input type="checkbox"/> Yeşil<br><input type="checkbox"/> Sürdürülebilir<br><input checked="" type="checkbox"/> Hayır   |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri   | : <b>50.000.000 TL</b>  |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı  | : <b>5.000.000.000 TL</b>   |
| 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 <b>1.065.000.000TL</b> nominal VDMK ihraç belgesi onaylanmış olup <b>885.200.000TL</b> nominal VDMK ihraç gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam <b>700.000.000TL</b> nominal değerli 3 tertip ihraç belgesi 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.

|   |   |   |
|---|---|---|
| <b>TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU</b> |   |   |
| <b>Ahmet SAY</b><br>Fon Kurulu Üyesi                | <br>TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU | <b>Haldun NİĞİZ</b><br>Fon Kurulu Üyesi |



Doğrulama Kodu: 6145fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<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  | : 20.12.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 26.12.2024 tarih ve 11237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.  |
| Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : Koç Finansman A.Ş.<br>İstanbul Ticaret Odası<br>323299-0  |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri                            | : Fon portföyüne <b>Koç Finansman A.Ş.</b> tarafından kullanılmış olan taşıt kredileri devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam <b>3 (üç)</b> tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. A grubu <b>2 (iki)</b> tertip, B grubu <b>1 (bir)</b> tertipten oluşmaktadır.<br><br>İşbu tertip ihraç belgesi <b>50.000.000 TL</b> nominal değerli <b>B Grubu 1.</b> tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Devredilecek kredilerin borçlularının devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan kredileri devralınacaktır.</li> <li>• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.</li> <li>• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24/12/2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca özel karşılık ayrılmamış olacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır.</li> <li>• Devir anı itibarıyla son taksit tarihine en fazla <b>363</b> gün kalan krediler devralınacaktır.</li> <li>• Devralınacak kredilerin borçlularının ihraç tarihi itibarıyla devralınan kredi türü bakımından kaynak kuruluşta 3'ten fazla kredisi olmayacaktır.</li> <li>• Devir tarihi itibarıyla Koç Finansman A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir durum bulunmayacaktır.</li> </ul> |



T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI  
FİNANSMAN GENEL MÜDÜRLÜĞÜ  
ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

Doğrulama Kodu: 6145fe81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

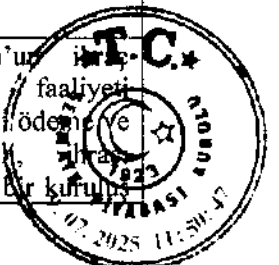


ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

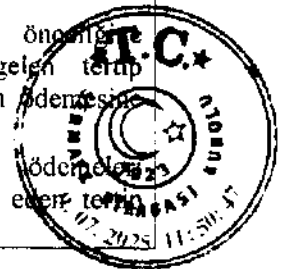
|  |                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullanılmış olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.</li> <li>Devre konu varlıklar eşit taksitli ve aylık olarak ödenen taksitlerden oluşacaktır.</li> </ul>   |             |                      |                   |     |
|--|----------------------|--|-------------|----------------------|-------------------|-----|
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları                      | :                    | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Varlık Türü</th> <th>Portföy Dağılımı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Taahhüt Kredileri</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>   | Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | Taahhüt Kredileri | 100 |
| Varlık Türü  | Portföy Dağılımı (%) |  |             |                      |                   |     |
| Taahhüt Kredileri  | 100                  |  |             |                      |                   |     |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | :                    | <p>Devredilecek kredi portföyü kapsamında 2 adet A, 1 adet B olmak üzere 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Derecelendirme raporu ihraç öncesi Kurucu'nun internet sitesinde yayınlanacaktır.</p>  |             |                      |                   |     |
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar                                 | :                    | <p>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 <b>Koç Finansman A.Ş.</b> tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. A ve B grubu tertipler farklı kredi derecelendirme notuna sahip olduğundan Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü öncelikle daha düşük nota sahip B grubu tertipten karşılanacaktır.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |             |                      |                   |     |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar   | :                    | <p>VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklerle ilişkin tek yetkili ihraç gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş</p>  |             |                      |                   |     |

TMKS... ANS... LİK  
ANSMANI FON... LİK

Doğrulama Kodu: 6145f81-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



|  |   |
|--|---|
|  | <p>yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.</p> <p>VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan taşıt kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilirler. Ayrıca kredi müşterilerinin ekonomik ve sosyal durumundaki olumsuzluklar, mücbir sebepler, yasal süreçlerdeki değişiklikler ve piyasa riskleri de yatırımcılara yapılacak geri ödemede aksaklıklara neden olabilir.</p> <p>Mevcut kredi portföyüne ilişkin 2 adet A grubu ve 1 adet B grubu VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce A grubunun ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp B grubuna doğru tamamlanacaktır.</p> <p>Ödemelerde öncelik A grubu tertiplerde olacaktır. A grubu tertipler vade tarihinde ana para+kupon değeri üzerinden itfa edilecektir. A grubu 2 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklıdır. A grubuna ait 2 tertibin tamamı ile itfa edilmesinin ardından B grubu tertip ödemesine geçilecektir.</p> <p>B grubu tertip için itfa tarihinde sırası ile ana para ve kupon ödemesi gerçekleşecektir. A grubu tertiplerin tüm ödemeleri tamamlandıktan sonra, Fon'da kalan tüm bakiye B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre ana para+kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.</p> <p><b>A grubu tertipler:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Kuponlu olarak 2 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir.</li> <li>• Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.</li> <li>• Vade sonunda ana para +kupon ödemesi ile itfa olacaktır.</li> <li>• İtfa tarihlerine göre ödeme önceliği sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesi geçilmeyecektir.</li> <li>• Sırası ile ilk tertip ödemesi tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır.</li> </ul> |
|--|---|



TMKS

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA

Doğrulama Kodu: 6145167-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin ana para+kupon değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir.
- A grubu son tertip (vadesi en son olan) her koşulda B grubuna göre ödeme önceliğine sahip olup, bu tertibin ana para+kupon ödemesi tamamlandıktan sonra B grubu tertip ödemeleri gerçekleştirilecektir.

#### B grubu tertip:

- Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir.
- Vade sonunda ana para + kupon ödemesi ile itfa olacaktır.
- Kupon oranı, fon portföyüne alınacak kredilerden doğacak geciken veya takibe düşen kredi alacak riskinin hesaplanması ve ayrıca fona sağlanan kredi nakit akışının nemalandırılması ile elde edilen getiri dikkate alınarak piyasa koşullarına göre belirlenecektir.

#### Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması:

Fon portföyüne alınan kredilerin geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, B grubu tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenmektedir.

Geciken ve/veya takibe düşen kredi 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 kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.

"Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" için öngörülen aşağıda verilmektedir.

#### Son itfa tarihi itibarıyla;

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemeleri olmaması durumunda



TM' ANS ARLIK

ANCI MANI

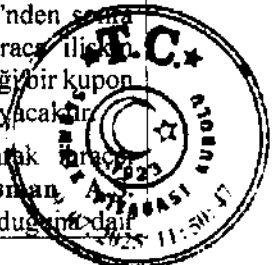
Doğrulama Kodu: 6145fe81a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



|  |  |
|--|--|
|  | <p>alacaklar itfa tarihi” yürürlüğe girmeyecektir. A ve B grubu itfa süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fon’da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olması durumunda ise aşağıdaki esaslar uygulanacaktır:</li> </ul> <p><b>Son itfa tarihinden sonraki sürece ilişkin esaslar;</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden önce tahsil edilen geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemeleri kapsamında öncelikle varsa A grubu tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. A grubu tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir. B grubu tertibe ilişkin ödemeler ise aşağıda belirtilen durumlar haricinde “gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nde yapılacaktır.</li> <li>A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla, B grubu tertip yatırımcılarına “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” beklenmeden KAP’ta ilan edilecek bir tarihte (ara ödeme tarihi) ara ödeme yapılabilecektir. Ara ödeme, geciken veya takibe düşen kredi ödemelerinin ara ödeme tarihindeki toplamı kadar olacaktır.</li> <li>Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamının “gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” beklenmeyecektir. Bu durumda önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.</li> <li>Kaynak kuruluş ile de mutabık kalınarak, geciken ve/veya takibe düşen kredilerin tahsilinin beklenmesi yerine, bu kredilerin tümünün/bir kısmının üçüncü taraflara satılmasına karar verilebilecektir. Bu durumda tahsil edilen tutardan önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.</li> <li>“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden sonra yatırımcının A ve B grubu ihracı için eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.</li> </ul> <p>Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak Fon, Kaynak Kuruluş Koç Finansman Rezidinde fiziki olarak varlıkların bulunduğuna dair</p> |
|--|--|

TMKF

ANSAK İKİ ARLIK

Doğrulama Kodu: 6145f8b1-a3a5-47de-bdfd-ce42a6e9322b  
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

|  |   |
|--|---|
|  | <p>incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan krediler devralındığında Kaynak Kuruluş ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) risk merkezi verilerinden devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır.</p> <p>Kupon oranları ve devralınan kredilerin 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.</p> |
|--|---|

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.

|   |   |
|---|---|
| <b>TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU</b> |   |
| <b>Ahmet SAY</b><br>Fon Kurulu Üyesi                | <b>Haldun NİGİZ</b><br>Fon Kurulu Üyesi |

