

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

ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	TMKŞ Albaraka Türk Birinci Katılım Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk. Wbc İş Merkezi Blok No:9/36 Ataşehir / İstanbul,
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. 07.08.2025 tarih 2748 sayılı kararı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Albaraka Türk Birinci Katılım Varlık Finansmanı Fonu 11.08.2025 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☒ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
“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 ihraç tavanı	:	5.000.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kurucunun internet sitesinde yayınlanacaktır.

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

TMKŞ ALBARAKA TÜRK BİRİNCİ KATILIM VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Şahar TURGUT İNAN Fon Kurulu Üyesi

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

Varlıkların devir bedellerinin hesaplanmasına ilişkin esaslar	Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. ("Kaynak kuruluş"), TMKŞ Albaraka Türk Birinci Katılım Varlık Finansmanı Fonu 'nun ("Fon") ihraç edeceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) vadeleri ile uyumlu nakit akışına sahip kredileri, söz konusu kredilerin geri dönüş tutarları ile bu geri dönüşlerin işbu İhraç Belgesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde vade boyunca tekrar yatırıma yönlendirilmesi suretiyle oluşturulan varlıkların geri dönüş tutarları toplamı, VDMK itfa ve kupon ödemeleri tutarlarından az olmamak kaydı ile devredecektir. Fon devraldığı krediler karşılığında, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracından elde edilen ihraç bedeli ile, devralınan kredilerin ve bu kredilerin geri dönüşlerinin yeniden değerlendirilmesinden elde edilecek gelirlerin vade sonu değerinin, kredilerin Kaynak Kuruluş ve sektör istatistikleri ile piyasa koşulları çerçevesinde beklenen temerrüt oranı, Kaynak Kuruluş'un elinde mevcut bulunması şartı ile gelecekte aynı koşul ve şartlardaki kredi portföyünü Fon'a sağlama yönündeki taahhüdü ve geleceğe yönelik beklentiler dikkate alınarak belirlenen oran üzerinden değerlendirme oranı uygulanmış edilmiş tutarını (VDMK ihracından elde edilen fon miktarından fazla olmamak kaydıyla) Devir Bedeli olarak Kaynak Kuruluş'a devredecektir. Varlığın devrinde uygulanacak değerlendirme oranı çerçevesinde maliyet tutarı aşağıdaki şekilde belirlenecektir. Nominal: Vade sonu değeri Maliyet: $\frac{Nominal}{\left(Değerleme Oranı * \frac{Gün}{365}\right) + 1}$
Fon portföyüne devredildikten sonra temerrüde düşen varlıkların değiştirilmesine ilişkin esaslar	İşbu ihraç belgesi ve III-58. 1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliğine (Tebliğ) uygun olarak satın alınan Varlıklar'ın temerrüde düşmesi durumunda Varlıklar kaynak kuruluş veya kurucu tarafından değiştirilmeyecek olup, temerrüt nedeniyle oluşması muhtemel zararlar, fon portföyüne ve dolayısıyla yatırımcılara yansımaktadır. İşbu ihraç belgesi kapsamında Fon'a devredilecek krediler içerisinde gecikme yaşayan ve temerrüde düşen kredi bulunmamaktadır. VDMK itfa tarihinden önce gecikmeye düşen ya da donuk alacak statüsüne geçen alacaklar hiçbir şekilde kaynak kuruluşa iade edilmeyecektir. Fon, bu nitelikteki alacakları kaynak kuruluş dışında 3. taraflara devredebilir, bunun esasları Fon ile 3. taraflar arasındaki sözleşmeler tahtında belirlenir.

Dolaylı aktarım usulünün uygulanması halinde varlıklardan elde edilen nakit akımlarının fon bünyesinde bekletilmesine ilişkin esaslar	Varlıklardan sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar Fon tarafından, üç aydan kısa vadeli katılım hesabı, katılım bankacılığı prensiplerine uygun olarak gerçekleştirilen/yönetilen ancak bunlarla sınırlı olmamak şartı ile her türlü para piyasası fonları, kısa vadeli borçlanma araçları fonları, Takasbank Para Piyasası işlemleri, taahhütlü işlemler, VDMK vadeleri ile uyumlu olması veya likit ikincil piyasasının olması şartıyla kamu kira sertifikaları ile bankaların ve aracı kurumların ihraç ettiği / kaynak kuruluşu olduğu özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikalarında değerlendirilecektir. VDMK'nın itfası sonucunda fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, yatırımcılara yapılan toplam ödemeleri ve fondan yapılan diğer harcamaları aşan kısmının kullanım esaslarına ilişkin bilgi tertip ihraç belgelerinde verilecektir.
Fon portföyünden yapılabilecek gider kalemleri ve giderlerin varlık toplamına oranı (% olarak üst sınırı)	Gider Kalemleri: • Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek hizmet bedeli ücreti • İhraçtan sonra Resmi Kurum ve Kuruluşlara Ödenecek ücretler (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş., Vergi Daireleri,vb.) • İhraç için ödenecek kanuni ücretler (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş., Vergi Daireleri,vb.) • Takasbank LEI kodu ve ihraca ilişkin ISIN kodu ücreti, • Fonun mükellefi olduğu vergi ve harç ödemeleri bedeli (BSMV KKDF, Damga Vergisi, Kurumlar Geçici,vb.) • Fon kurulu üyeleri ve Fon denetçisine ödenecek ücretler • Fon Bağımsız Denetimi ve Fon Varlıklarının bağımsız denetim ücretleri • Fon programı ve muhasebesinin ihraç ve operasyon işlemleri için kiralama ve hizmet bedeli ücreti • Fon Saklama Kuruluşu hizmet bedeli • Vergi, mali mühür ve beyanname hizmeti için SMMM hizmet bedeli • Diğer (Tescil ve ilan giderleri, noter giderleri, EFT ücreti, defter bakım bedeli, vb.) • Fon Kalitesini artırmaya yönelik giderler • Tebliğ'in 17. Maddesinin 8. Fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Varlıkların Fon'a devri sonrasında, Varlıklara ilişkin olarak başlatılacak tüm dava, takip ve sair işlemler ve bunlardan doğacak masraflar, • Fona sağlanan hizmetleri karşılığında Avukat ve Danışmanlık ücretleri Giderlerin Varlık Toplamına Oranının üst Sınırı: Fon portföyünden yapılabilecek giderler toplamı, Fonun mükellefi olduğu BSMV ve KKDF ödemeleri hariç olmak üzere, Fon portföyünü oluşturan varlıkların nominal değerinin yüzde ikisini (%2) geçmeyecektir. Bu tutarı aşması

		durumunda aşan kısım, derecelendirme ücreti ve ihraç öncesi Resmi Kurum ve kuruluşlara ihraç başvurusu kapsamında ödenecek bedeller (Borsa İstanbul A.Ş.'ne, MKK'ya Takasbank'a, Yatırım Kuruluşuna yapılacak ödemeler vb.) Kurucu ve/veya Kaynak kuruluş tarafından sağlanan mutabakata göre karşılanacaktır.
Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler		Varlık Finansmanı Fonu'na devredilecek kredilerin seçimindeki kriterler: • Devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan krediler devredilecektir. • Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliği uyarınca, haklarında, özel karşılık ayrılmamış olacaktır. • Devir anı itibari ile müşterinin en güncel Ticari Kredi Notu Kredi Kayıt Büro'sundan temin edilecek olup, TKN, çek skor, çek endeksi üzerinden ayrıca geçmiş veri analizlerinden elde edilen eşik değer dikkate alınarak kredi borçlularının kredileri devredilecektir. • Devir anı itibari ile müşterinin en güncel KKB skoru Kredi Kayıt Bürosu'ndan temin edilecek olup, KKB skoru üzerinden ve geçmiş veri analizlerinden elde edilen eşik değer dikkate alınarak kredi borçlularının kredileri devredilecektir. KKB skoru, yapılacak tarihsel analizler sonucunda, her ihraçtaki devre konu portföyün yapısına göre ve tertip ihraç belgeleri ile belirlenecektir. Kredi son taksidi en son VDMK vadesinden önce ödenecektir.
Fon varlıklarının hangi esaslara göre değerlendirileceği		Fon portföyüne alınan krediler ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kayda alınacak ve kayda alınmasına müteakiben "itfa edilmiş maliyet yöntemi" kullanılarak değerlendirilecektir.
Kurucunun resmi internet sitesi		www.tmks.com.tr

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

TMKŞ ALBARAKA TÜRK BİRİNCİ KATILIM VARLIK FINANSMANI FONU	
Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi	Bahar ÖRGÜT İNAN Fon Kurulu Üyesi