

**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 12.12.2024 tarih ve 63/1878 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	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 318614-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. 06.05.2024 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu 08.12.2025 tarih ve 7 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör	:	Yoktur.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış



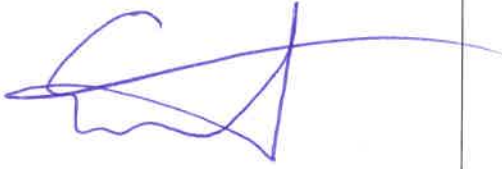
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
 Birinci Varlık Finansmanı Fonu



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

“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	:	275.000.000 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 toplam 1.266.628.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve 1.266.614.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 486.882.218 TL 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.

İhraççı	
Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
 DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
Kerim Tosun Fon Kurul Üyesi	Mustafa Ertan Tanrıyakul Fon Kurul Üyesi
	



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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	16.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 318614-5
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullanılmış olan krediler devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (Üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. Tertipler A grubu 3 (Üç) tertipten oluşmaktadır. İşbu tertip ihraç belgesi 275.000.000 TL nominal değerli A Grubu 1. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır. - Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22/6/2016 tarihli ve 29750 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, krediler hakkında özel karşılık ayrılmamış olacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, devre konu kredi borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşteri kredileri devre konu olacaktır. - Devir tarihi itibarıyla Destek Yatırım Bankası A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır. - Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullanılmış olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi



DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

		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>Krediler</td><td>100</td></tr></table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Krediler	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)					
Krediler	100					
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	:	Devredilecek kredi portföyü kapsamında 3 adet A tertip ihraç edilecektir. Devredilecek kredilerden 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 Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. 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 ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklerle ilişkin tek yetkili, ihracı gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir. VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan 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 **3 adet A grubu VDMK** tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce tertiplerin ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) itfa tarihi en son tarihli olan son kademesine doğru tamamlanacaktır.

A grubu tertipler:

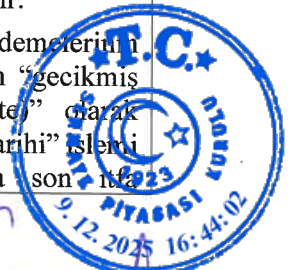
- İskontolu olarak 3 tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır.
- Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.
- Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır.
- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin nominal 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.

Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımın, VDMK sahiplerine yapılan ödemeleri ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşması durumunda aşan kısım ve varsa diğer varlıklar fon kurucusuna iade edilecektir.

Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması:

Fon portföyüne alınan kredilerin geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, itfa tarihleri aynı olan A grubu 2.tertip ile 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" islemi itfaların gerçekleşmemesi durumunda son itfa



DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu



	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 itfa ödemeleri tamamlanacaktır. “Gecikmiş alacaklar itfa tarihi” için öngörülen süreç aşağıda verilmektedir. Son itfa tarihi itibarıyla; - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” yürürlüğe girmeyecektir. Tertip itfa süreci süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır. - Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi 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 kredi ödemeleri kapsamında öncelikle varsa tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. Tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir. - 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 tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek ve süreç sonlandırılacaktır. - 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 tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır. - “Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden sonra yatırımcıların ihraca ilişkin eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır. Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihracı Fon, Kaynak Kuruluş Destek Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu duruma dair
--	--

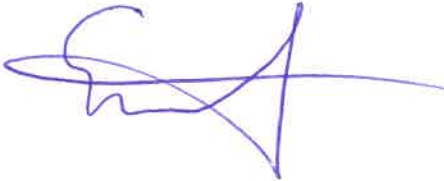
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

	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. İskonto 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.
--	---

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.

İhraççı	
Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
 Kerim Tosun Fon Kurul Üyesi	 Mustafa Ertan Tanrıyakul Fon Kurul Üyesi



**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 12.12.2024 tarih ve 63/1878 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	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 318614-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. 06.05.2024 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu 08.12.2025 tarih ve 7 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör	:	Yoktur.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış



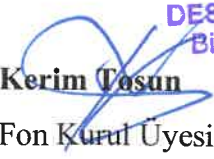
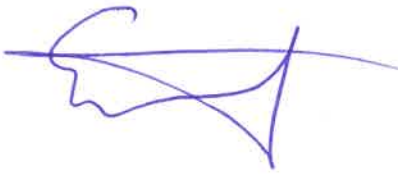
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

“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	:	146.000.000 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 toplam 1.266.628.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve 1.266.614.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 486.882.218 TL 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.

İhraççı	
Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
 Kerim Tasun Fon Kurul Üyesi	 Mustafa Ertan Tanrıyakul Fon Kurul Üyesi



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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	16.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 318614-5
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullanılmış olan krediler devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (Üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. Tertipler A grubu 3 (Üç) tertipten oluşmaktadır. İşbu tertip ihraç belgesi 146.000.000 TL nominal değerli A Grubu 2. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır. - Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22/6/2016 tarihli ve 29750 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, krediler hakkında özel karşılık ayrılmamış olacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, devre konu kredi borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşteri kredileri devre konu olacaktır. - Devir tarihi itibarıyla Destek Yatırım Bankası A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır.



DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

		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.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	:	<table><tr><th>Varlık Türü</th><th>Portföy Dağılımı (%)</th></tr><tr><td>Krediler</td><td>100</td></tr></table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Krediler	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)					
Krediler	100					
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	:	Devredilecek kredi portföyü kapsamında 3 adet A tertip ihraç edilecektir. Devredilecek kredilerden 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 Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. 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 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 kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir. VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan kredilerdir. 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 3 adet A grubu VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce tertiplerin ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) itfa tarihi en son tarihli olan son kademesine doğru tamamlanacaktır. A grubu tertipler: • İskontolu olarak 3 tertip halinde ihraç edilecektir. • Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır. • Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • İtfa 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. • İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin nominal 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. Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımın, VDMK sahiplerine yapılan ödemeleri ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşması durumunda aşan kısım ve varsa diğer varlıklar fon kurucusuna iade edilecektir. Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması: Fon portföyüne alınan kredilerin geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, itfa tarihleri aynı olan A grubu 2.tertip ile 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
--	--

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu



	belirlenmiştir. “Gecikmiş alacaklar itfa tarihi” işlemi itfaların gerçekleşmemesi durumunda 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 itfa ödemeleri tamamlanacaktır. “Gecikmiş alacaklar itfa tarihi” için öngörülen süreç aşağıda verilmektedir. Son itfa tarihi itibarıyla; - Fon’da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” yürürlüğe girmeyecektir. Tertip itfa süreci süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır. - Fon’da geciken ve/veya takibe düşen kredi 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 kredi ödemeleri kapsamında öncelikle varsa tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. Tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir. - 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 tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek ve süreç sonlandırılacaktır. - 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 tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır. - “Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden sonra yatırımcıların ihraca ilişkin eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.
--	--



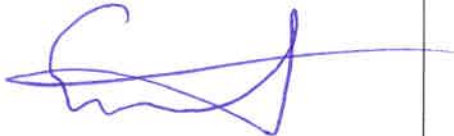
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

	Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Destek Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu dair 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. İskonto 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.
--	--

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.

İhraççı	
Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
 Kerim Tosun Fon Kurul Üyesi	 Mustafa Ertan Tanrıyakul Fon Kurul Üyesi



**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 12.12.2024 tarih ve 63/1878 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	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 318614-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. 06.05.2024 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu 08.12.2025 tarih ve 7 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör	:	Yoktur.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış



DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

“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	:	65.882.218 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 toplam 1.266.628.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve 1.266.614.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 486.882.218 TL nominal değerli 3 tertip ihraç belgesi onaylanmıştır.

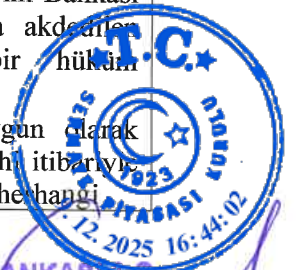
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde işbu Tertip İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı	
Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
Kerim Tosun Fon Kurul Üyesi	Mustafa Ertan Tanrıyakul Fon Kurul Üyesi



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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	16.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Destek Yatırım Bankası A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 318614-5
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullanılmış olan krediler devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (Üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. Tertipler A grubu 3 (Üç) tertipten oluşmaktadır. İşbu tertip ihraç belgesi 65.882.218 TL nominal değerli A Grubu 3. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: - Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır. - Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22/6/2016 tarihli ve 29750 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, krediler hakkında özel karşılık ayrılmamış olacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır. - Devir tarihi itibarıyla, devre konu kredi borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşteri kredileri devre konu olacaktır. - Devir tarihi itibarıyla Destek Yatırım Bankası A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır. - Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullanılmış olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi



DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

		bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	:	<table border="1"><tr><th>Varlık Türü</th><th>Portföy Dağılımı (%)</th></tr><tr><td>Krediler</td><td>100</td></tr></table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Krediler	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)					
Krediler	100					
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	:	Devredilecek kredi portföyü kapsamında 3 adet A tertip ihraç edilecektir. Devredilecek kredilerden 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 Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'lere 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'ler için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş 'un bu VDMK'lere ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz.				
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	:	VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklerle ilişkin tek yetkili, ihracı gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir. VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan 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 **3 adet A grubu VDMK** tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce tertiplerin ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) itfa tarihi en son tarihli olan son kademesine doğru tamamlanacaktır.

A grubu tertipler:

- İskontolu olarak 3 tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır.
- Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- İtfa 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.
- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin nominal 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.

Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımın, VDMK sahiplerine yapılan ödemeleri ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşması durumunda aşan kısım ve varsa diğer varlıklar fon kurucusuna iade edilecektir.

Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması:

Fon portföyüne alınan kredilerin geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, itfa tarihleri aynı olan A grubu 2.tertıp ile B grubu tertıp itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.

Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerini tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" işlemi itfaların gerçekleşmemesi durumunda son itfa



DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Vade Finansmanı Fonu



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 itfa ödemeleri tamamlanacaktır.

“Gecikmiş alacaklar itfa tarihi” için öngörülen süreç aşağıda verilmektedir.

Son itfa tarihi itibarıyla;

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda “gecikmiş alacaklar itfa tarihi” yürürlüğe girmeyecektir. Tertip itfa süreci süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır.
- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi 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 kredi ödemeleri kapsamında öncelikle varsa tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. Tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir.
- 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 tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek ve süreç sonlandırılacaktır.
- 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 tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.
- “Gecikmiş alacaklar itfa tarihi”nden sonra yatırımcıların ihraca ilişkin eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.

Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihracı Fon, Kaynak Kuruluş Destek Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu na dair



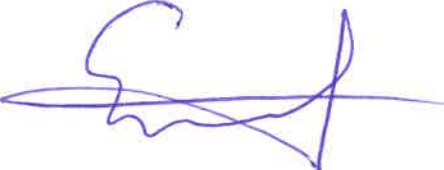
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

	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. İskonto 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.
--	--

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.

İhraççı	
Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
 Kerim Tosun Fon Kurul Üyesi	 Mustafa Ertan Tanrıyakul Fon Kurul Üyesi

