

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 18/01/2024 tarih ve 4/90 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 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.

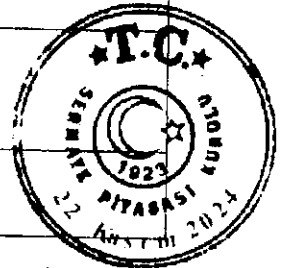
Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| | | |
|--|---|---|
| İhraççı | : | TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Tarfin Tarım A.Ş. 05.09.2023 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu 08.11.2023 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Garantör | : | TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu'nun (Fon) gerçekleştireceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına ilişkin Tarfin Tarım A.Ş.'den devralacağı senetlerin vadesinde ödenmemesi ve bunun sonucunda VDMK yatırımcılarına itfa tarihlerinde ödemelerinin yapılması için tahsil edilen tutarın yeterli olmaması durumunda itfa tarihinden önce VDMK yatırımcılarına ödemelerinin yapılması için gerekli eksik tutarı nakden Fon hesabına Tarfin Tarım A.Ş. ödeyecektir. Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca Fon'a devredilen senetlerin toplam tutarının %5'ine denk gelecek büyüklükte ek bir senet portföyü VDMK'nin ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz olacak şekilde Fon'a teminat olarak devredilecektir. Böylelikle tahsilatlarında |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | | |
|---|---|---|
| | | yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, Varlıklar'ın tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen Teminat Varlıkları'na ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, ilgili VDMK'nın itfa tarihinde nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | : | <input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input checked="" type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü | : | <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> 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? | : | <input type="checkbox"/> Evet <input type="checkbox"/> Yeşil <input type="checkbox"/> Sürdürülebilir <input checked="" type="checkbox"/> Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | 20.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | : | 1.000.000.000 TL |

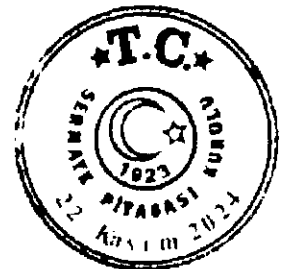


ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | | |
|--|---|--|
| 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 540.100.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve toplam 517.000.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 200.000.000 TL nominal değerli 5 farklı 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.

| | |
|--|------------------------------------|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi | Alev SAĞIROĞLU 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 | : | 02.11.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2023 tarih ve 10951 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Tarfin Tarım A.Ş. veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Tarfin Tarım A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 70388-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | <p>Fon portföyüne Tarfin Tarım A.Ş. tarafından vadeli tarımsal ve hayvansal üretim için gerekli girdi satışına istinaden düzenlenen senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 5 (Beş) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır.</p> <p>İşbu tertip ihraç belgesi 20.000.000 TL nominal değerli 1'inci tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:</p> <ul style="list-style-type: none"> Devredilecek senetlerin borçlularının; son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmamakta, haklarında en az bir banka tarafından vefat bildirimi yapılmamış, son 12 ay içerisinde zarara atılmış kredisi, varlık yönetim şirketine devredilmiş borçları bulunmamakta, 90 gün geçmiş ve ödenmemiş borçları bulunmamakta, 70 yaşının altında ve KKB skorları var ise 900 ve üstündedir. Ayrıca, açık ve kapanmış kredilerdeki taksit ödeme gecikmeleri, geçmiş idari/kanuni takip kayıtları, güncel bireysel ve ticari gecikmedeki bakiye oranları, konut kredisinin varlığı ve limit kullanım oranı, kredi kartı limitleri ve kullanım oranı, tüketici kredisi limit kullanım oranı, tüketici kredisi kullanım sıklığı, yaşı, Çiftçi Kayıt sistemindeki arazi büyüklüğü ve hayvan sayısı bilgilerinin dikkate alındığı bir hesaplama ve KKB skoru dikkate alınarak onay verilmiş borçlulara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir. Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon Portföyüne tahsil edemediği tutarların tespiti |

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

| | | <p>olarak, senet toplam büyüklüğünün %5'i tutarındaki senet teminat kapsamında Tarfin Tarim A.Ş. tarafından Fon'a ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz teslim edilecektir. Bu kapsamda, Fon tarafından tahsil edilemeyen senet borçlarına ilişkin olarak, Fon tahsil edemediği tutarları veya zararlarını, kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılılamaya yetkili olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülüklerle denk gelecek tutarlar Tarfin Tarim A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Tarfin Tarim A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. | | | | |
|--|----------------------|--|-------------|----------------------|--------------------------------|-----|
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları | : | <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="778 1131 1161 1211">Varlık Türü</th> <th data-bbox="1161 1131 1409 1211">Portföy Dağılımı (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="778 1211 1161 1279">Vadeli Satışa İlişkin Senetler</td> <td data-bbox="1161 1211 1409 1279">100</td> </tr> </tbody> </table> | Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 |
| Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | | | | | |
| Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 | | | | | |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | <p>Devredilecek senet portföyü kapsamında 5 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.</p> | | | | |



TRİTİP İHRAÇ BELGESİ
T.C. HAZİNE VE MENKUL DEĞERLER BAKANLIĞI
MÜHÜRÜ



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

| | |
|--|---|
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | <p>TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılanaya kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Tarfin Tarım A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.</p> |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | <p>VDMK dayanak varlığı Tarfin Tarım A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir.</p> <p>Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir.</p> <p>Mevcut senet portföyüne ilişkin 5 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki;</p> <p>Vade sonunda ödenmek üzere tek kuponlu olarak 5 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Her tertip vade sonunda nominal değeri ve kupon tutarı ile itfa olacaktır. • Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. <p>Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.</p> |
|--|---|

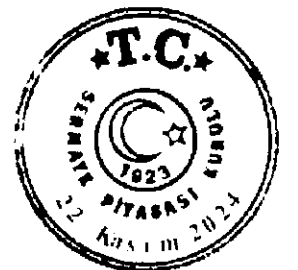
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu Tertip İhraç Belgesi ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TMKŞ Tarfın Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Ozan DİNÇER
Fon Kurulu Üyesi

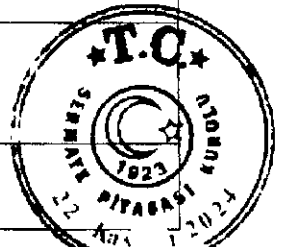
TMKŞ TARTAN
BİRİNCİ VARLIK
FİNANSMAN FONU

Alev SAĞIROĞLU
Fon Kurulu Üyesi



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | | |
|---|---|---|
| | | yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, Varlıklar'ın tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen Teminat Varlıkları'na ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, ilgili VDMK'nın itfa tarihinde nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | : | <input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input checked="" type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü | : | <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> 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? | | <input type="checkbox"/> Evet <input type="checkbox"/> Yeşil <input type="checkbox"/> Sürdürülebilir <input checked="" type="checkbox"/> Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | 20.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | : | 1.000.000.000 TL |

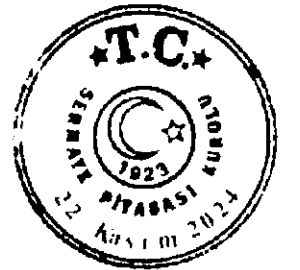


ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | | |
|--|---|--|
| 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 540.100.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve toplam 517.000.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 200.000.000 TL nominal değerli 5 farklı 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.

| | |
|--|------------------------------------|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi | Alev SAĞIROĞLU Fon Kurulu Üyesi |

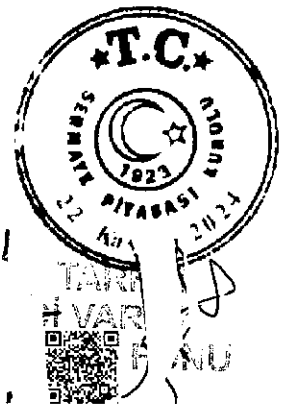


YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

| | | |
|---|---|--|
| Fon içtüzüğü tescil bilgileri | : | 02.11.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2023 tarih ve 10951 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Tarfin Tarım A.Ş. veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Tarfin Tarım A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 70388-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | <p>Fon portföyüne Tarfin Tarım A.Ş. tarafından vadeli tarımsal ve hayvansal üretim için gerekli girdi satışına istinaden düzenlenen senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 5 (Beş) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır.</p> <p>İşbu tertip ihraç belgesi 20.000.000 TL nominal değerli 2'inci tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Devredilecek senetlerin borçlularının; son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmamakta, haklarında en az bir banka tarafından vefat bildirim yapılmamış, son 12 ay içerisinde zarara atılmış kredisi, varlık yönetim şirketine devredilmiş borçları bulunmamakta, 90 gün geçmiş ve ödenmemiş borçları bulunmamakta, 70 yaşının altında ve KKB skorları var ise 900 ve üstündedir. Ayrıca, açık ve kapanmış kredilerdeki taksit ödeme gecikmeleri, geçmiş idari/kanuni takip kayıtları, güncel bireysel ve ticari gecikmedeki bakiye oranları, konut kredisinin varlığı ve limit kullanım oranı, kredi kartı limitleri ve kullanım oranı, tüketici kredisi limit kullanım oranı, tüketici kredisi kullanım sıklığı, yaşı, Çiftçi Kayıt sistemindeki arazi büyüklüğü ve hayvan sayısı bilgilerinin dikkate alındığı hesaplama ve KKB skoru dikkate alınarak onay verilmiş borçlara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir.• Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon Portföyüne tahsil edemediği tutarların teminatta |

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

| | | <p>olarak, senet toplam büyüklüğünün %5'i tutarındaki senet teminat kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz teslim edilecektir. Bu kapsamda, Fon tarafından tahsil edilemeyen senet borçlarına ilişkin olarak, Fon tahsil edemediği tutarları veya zararlarını, kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılılamaya yetkili olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülüklere denk gelecek tutarlar Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. | | | | |
|--|----------------------|---|-------------|----------------------|--------------------------------|-----|
| 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>Vadeli Satışa İlişkin Senetler</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> | Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 |
| Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | | | | | |
| Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 | | | | | |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | <p>Devredilecek senet portföyü kapsamında 5 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.</p> | | | | |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

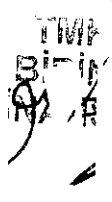
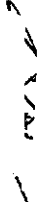
| | |
|---|--|
| <p>Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar :</p> | <p>TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılmaya kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Tarfin Tarım A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.</p> |
| <p>VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar :</p> | <p>VDMK dayanak varlığı Tarfin Tarım A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir.</p> <p>Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir.</p> <p>Mevcut senet portföyüne ilişkin 5 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki;</p> <p>Vade sonunda ödenmek üzere tek kuponlu olarak 5 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Her tertip vade sonunda nominal değeri ve kupon tutarı ile itfa olacaktır. • Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerlerinin ödemesine geçilmeyecektir. |

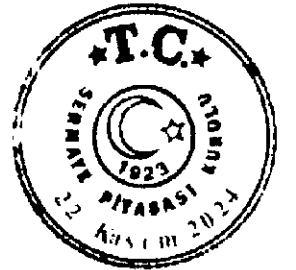


ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. <p>Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.</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.

| | |
|---|--|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi |  TMKŞ TARFIN BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU |
| |  Mustafa SAĞIROĞLU Fon Kurulu Üyesi |



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

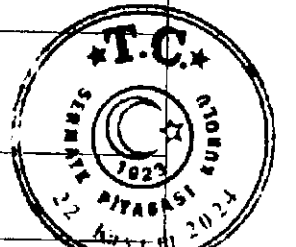
İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18/01/2024 tarih ve 4/90 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihracının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya 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 ihracçı 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 Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Tarfin Tarım A.Ş. 05.09.2023 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu 08.11.2023 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Garantör | : | TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu'nun (Fon) gerçekleştireceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına ilişkin Tarfin Tarım A.Ş.'den devralacağı senetlerin vadesinde ödenmemesi ve bunun sonucunda VDMK yatırımcılarına itfa tarihlerinde ödemelerinin yapılması için tahsil edilen tutarın yeterli olmaması durumunda itfa tarihinden önce VDMK yatırımcılarına ödemelerinin yapılması için gerekli eksik tutarı nakden Fon hesabına Tarfin Tarım A.Ş. ödeyecektir. Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca Fon'a devredilen senetlerin toplam tutarının %5'ine denk gelecek büyüklükte ek bir senet portföyü VDMK'nun ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz olacak şekilde Fon'a teminat olarak devredilecektir. Böylelikle teminatlar da |

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | |
|---|---|
| | yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, Varlıklar'ın tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen Teminat Varlıkları'na ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, ilgili VDMK'nın itfa tarihinde nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | <input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input checked="" type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü | <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> 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? | <input type="checkbox"/> Evet <input type="checkbox"/> Yeşil <input type="checkbox"/> Sürdürülebilir <input checked="" type="checkbox"/> Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | 30.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | 1.000.000.000 TL |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | | |
|--|---|--|
| 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 540.100.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve toplam 517.000.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 200.000.000 TL nominal değerli 5 farklı 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.

| | |
|--|--|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi | TMKŞ TARPIN BİRİNCİ VARLIK FİNANSMAN FONU M.lev SAĞIROĞLU Fon Kurulu Üyesi |



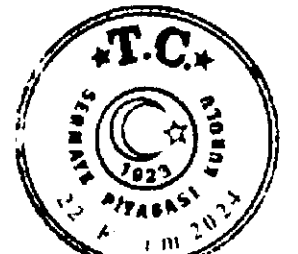
YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

| | | |
|---|---|--|
| Fon içtüzüğü tescil bilgileri | : | 02.11.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2023 tarih ve 10951 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Tarfin Tarım A.Ş. veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Tarfin Tarım A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 70388-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | <p>Fon portföyüne Tarfin Tarım A.Ş. tarafından vadeli tarımsal ve hayvansal üretim için gerekli girdi satışına istinaden düzenlenen senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 5 (Beş) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır.</p> <p>İşbu tertip ihraç belgesi 30.000.000 TL nominal değerli 3'üncü tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:</p> <ul style="list-style-type: none">Devredilecek senetlerin borçlularının; son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmamakta, haklarında en az bir banka tarafından vefat bildirimi yapılmamış, son 12 ay içerisinde zarara atılmış kredisi, varlık yönetim şirketine devredilmiş borçları bulunmamakta, 90 gün geçmiş ve ödenmemiş borçları bulunmamakta, 70 yaşının altında ve KKB skorları var ise 900 ve üstündedir. Ayrıca, açık ve kapanmış kredilerdeki taksit ödeme gecikmeleri, geçmiş idari/kanuni takip kayıtları, güncel bireysel ve ticari gecikmedeki bakiye oranları, konut kredisinin varlığı ve limit kullanım oranı, kredi kartı limitleri ve kullanım oranı, tüketici kredisi limit kullanım oranı, tüketici kredisi kullanım sıklığı, yaşı, Çiftçi Kayıt sistemindeki arazi büyüklüğü ve hayvan sayısı bilgilerinin dikkate alındığı bir hesaplama ve KKB skoru dikkate alınarak onay verilmiş borçlulara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir.Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon Portföyüne tahsil edemediği tutarların tespiti, |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

| | | <p>olarak, senet toplam büyüklüğünün %5'i tutarındaki senet teminat kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz teslim edilecektir. Bu kapsamda, Fon tarafından tahsil edilemeyen senet borçlarına ilişkin olarak, Fon tahsil edemediği tutarları veya zararlarını, kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılılamaya yetkili olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülüklere denk gelecek tutarlar Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. | | | | |
|--|----------------------|---|-------------|----------------------|--------------------------------|-----|
| 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>Vadeli Satışa İlişkin Senetler</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> | Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 |
| Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | | | | | |
| Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 | | | | | |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | <p>Devredilecek senet portföyü kapsamında 5 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.</p> | | | | |



Doğrulama Kodu: 64fc2b55-37ea-4f88-92b5-4ba0546
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

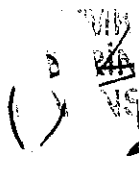
| | |
|--|---|
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | <p>TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılana kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Tarfin Tarım A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.</p> |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | <p>VDMK dayanak varlığı Tarfin Tarım A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir.</p> <p>Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir.</p> <p>Mevcut senet portföyüne ilişkin 5 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki;</p> <p>Vade sonunda ödenmek üzere tek kuponlu olarak 5 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Her tertip vade sonunda nominal değeri ve kupon tutarı ile itfa olacaktır. • Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">• Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. <p>Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.</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.

| | |
|---|---|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi |  SAĞIROĞLU Kurulu Üyesi |

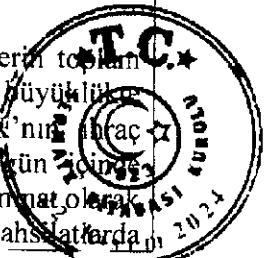


YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18/01/2024 tarih ve 4/90 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

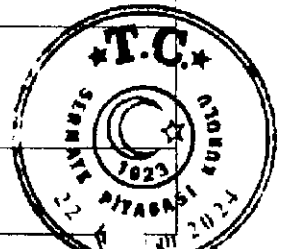
Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| | | |
|--|---|---|
| İhraççı | : | TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Tarfin Tarım A.Ş. 05.09.2023 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu 08.11.2023 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Garantör | : | TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu'nun (Fon) gerçekleştireceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına ilişkin Tarfin Tarım A.Ş.'den devralacağı senetlerin vadesinde ödenmemesi ve bunun sonucunda VDMK yatırımcılarına itfa tarihlerinde ödemelerinin yapılması için tahsil edilen tutarın yeterli olmaması durumunda itfa tarihinden önce VDMK yatırımcılarına ödemelerinin yapılması için gerekli eksik tutarı nakden Fon hesabına Tarfin Tarım A.Ş. ödeyecektir. Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca Fon'a devredilen senetlerin toplam tutarının %5'ine denk gelecek büyüklükte ek bir senet portföyü VDMK'nin ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz olacak şekilde Fon'a teminat olarak devredilecektir. Böylelikle tahsilatlarında |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

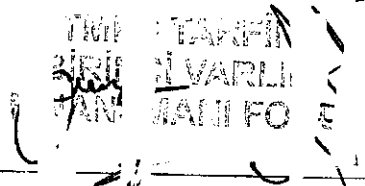
| | | |
|---|---|--|
| | | <p>yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır.</p> <p>Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, Varlıklar'ın tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen Teminat Varlıkları'na ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, ilgili VDMK'nın itfa tarihinde nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir.</p> |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | : | <input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input checked="" type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü | : | <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> 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? | : | <input type="checkbox"/> Evet <input type="checkbox"/> Yeşil <input type="checkbox"/> Sürdürülebilir <input checked="" type="checkbox"/> Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | 65.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | : | 1.000.000.000 TL |

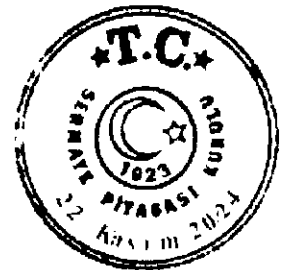


ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | |
|--|--|
| 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 540.100.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve toplam 517.000.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 200.000.000 TL nominal değerli 5 farklı 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.

| | |
|--|--|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi |  lev SAĞIROĞLU Fon Kurulu Üyesi |



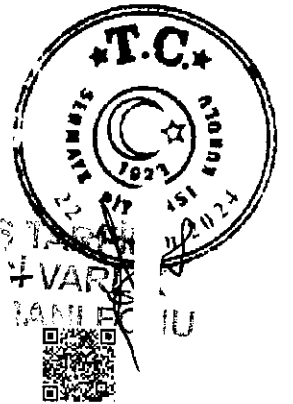
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP
İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

| | | |
|---|---|--|
| Fon içtüzüğü tescil bilgileri | : | 02.11.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2023 tarih ve 10951 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Tarfin Tarım A.Ş. veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Tarfin Tarım A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 70388-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | <p>Fon portföyüne Tarfin Tarım A.Ş. tarafından vadeli tarımsal ve hayvansal üretim için gerekli girdi satışına istinaden düzenlenen senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 5 (Beş) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır.</p> <p>İşbu tertip ihraç belgesi 65.000.000 TL nominal değerli 4'üncü tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:</p> <ul style="list-style-type: none"> Devredilecek senetlerin borçlularının; son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmamakta, haklarında en az bir banka tarafından vefat bildirimi yapılmamış, son 12 ay içerisinde zarara atılmış kredisi, varlık yönetim şirketine devredilmiş borçları bulunmamakta, 90 gün geçmiş ve ödenmemiş borçları bulunmamakta, 70 yaşının altında ve KKB skorları var ise 900 ve üstündedir. Ayrıca, açık ve kapanmış kredilerdeki taksit ödeme gecikmeleri, geçmiş idari/kanuni takip kayıtları, güncel bireysel ve ticari gecikmedeki bakiye oranları, konut kredisinin varlığı ve limit kullanım oranı, kredi kartı limitleri ve kullanım oranı, tüketici kredisi limit kullanım oranı, tüketici kredisi kullanım sıklığı, yaşı, Çiftçi Kayıt sistemindeki arazi büyüklüğü ve hayvan sayısı bilgilerinin dikkate alındığı bir hesaplama ve KKB skoru sıklıkla alınarak onay verilmiş borçlulara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir. Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon Portföyüne tahsil edemediği tutarların temini |



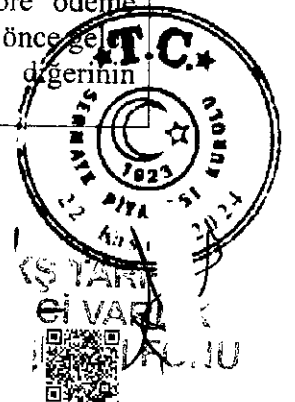
ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

| | | | |
|--|---|--|----------------------|
| | | <p>olarak, senet toplam büyüklüğünün %5'i tutarındaki senet teminat kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz teslim edilecektir. Bu kapsamda, Fon tarafından tahsil edilemeyen senet borçlarına ilişkin olarak, Fon tahsil edemediği tutarları veya zararlarını, kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılamaya yetkili olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülükler denk gelecek tutarlar Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. | |
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları | : | Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) |
| | | Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | <p>Devredilecek senet portföyü kapsamında 5 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.</p> | |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

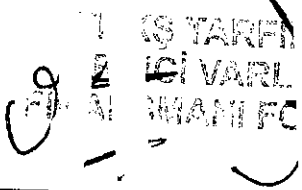
| | |
|--|--|
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | : TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılanaya kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Tarfin Tarım A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir. |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | : VDMK dayanak varlığı Tarfin Tarım A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir. Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir. Mevcut senet portföyüne ilişkin 5 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki; Vade sonunda ödenmek üzere tek kuponlu olarak 5 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir. • Her tertip vade sonunda nominal değeri ve kupon tutarı ile itfa olacaktır. • Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerlerinin ödemesine geçilmeyecektir. |

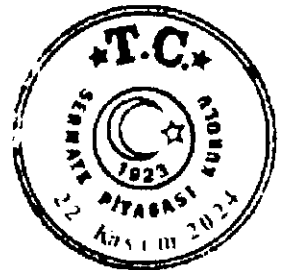


ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. <p>Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.</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.

| | |
|---|--|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi |  AĞIROĞLU Fon Kurulu Üyesi |



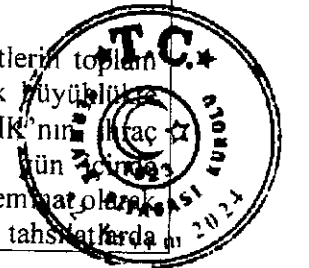
ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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 18/01/2024 tarih ve 4/90 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 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.

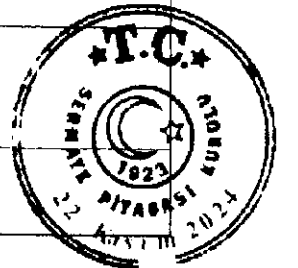
Ortaklığımıza ve işbu Tertip İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| | | |
|--|---|---|
| İhraççı | : | TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Tarfin Tarım A.Ş. 05.09.2023 tarih ve 17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu 08.11.2023 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Garantör | : | TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu'nun (Fon) gerçekleştireceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına ilişkin Tarfin Tarım A.Ş.'den devralacağı senetlerin vadesinde ödenmemesi ve bunun sonucunda VDMK yatırımcılarına itfa tarihlerinde ödemelerinin yapılması için tahsil edilen tutarın yeterli olmaması durumunda itfa tarihinden önce VDMK yatırımcılarına ödemelerinin yapılması için gerekli eksik tutarı nakden Fon hesabına Tarfin Tarım A.Ş. ödeyecektir. Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca Fon'a devredilen senetlerin toplam tutarının %5'ine denk gelecek büyüklükte ek bir senet portföyü VDMK'nin ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz olarak Fon'a teminat olarak devredilecektir. Böylelikle tahsilatlarında |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

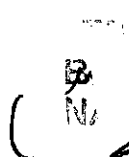
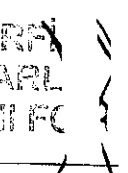
| | |
|---|--|
| | <p>yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır.</p> <p>Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, Varlıklar'ın tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen Teminat Varlıkları'na ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, ilgili VDMK'nın itfa tarihinde nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir.</p> |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | <p><input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu</p> <p><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası</p> <p><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> VDMK</p> <p><input type="checkbox"/> VTMK</p> <p><input type="checkbox"/> IDMK</p> <p><input type="checkbox"/> ITMK</p> <p><input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası</p> <p><input type="checkbox"/> Diğer</p> |
| İhraç türü | <p><input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış</p> <p><input type="checkbox"/> Tahsisli satış</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış</p> <p><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış</p> |
| "Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı? | <p><input type="checkbox"/> Evet</p> <p><input type="checkbox"/> Yeşil</p> <p><input type="checkbox"/> Sürdürülebilir</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Hayır</p> |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | 65.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | 1.000.000.000 TL |

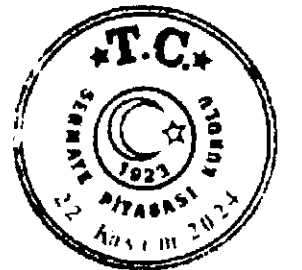


ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

| | | |
|--|---|--|
| 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 540.100.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve toplam 517.000.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 200.000.000 TL nominal değerli 5 farklı 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.

| | | | |
|--|--|---|-----------------------------------|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | | | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi | () | () | İlev SAĞIROĞLU on Kurulu Üyesi |

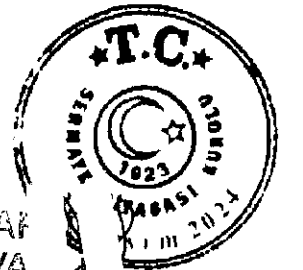


YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

| | | |
|---|---|--|
| Fon içtüzüğü tescil bilgileri | : | 02.11.2023 tarihinde tescil edilmiş olup 06.11.2023 tarih ve 10951 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Tarfin Tarım A.Ş. veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Tarfin Tarım A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 70388-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | <p>Fon portföyüne Tarfin Tarım A.Ş. tarafından vadeli tarımsal ve hayvansal üretim için gerekli girdi satışına istinaden düzenlenen senetler devredilecektir. Bu senet portföyüne ilişkin varlıklar toplam 5 (Beş) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır.</p> <p>İşbu tertip ihraç belgesi 65.000.000 TL nominal değerli 5'inci tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek senetler için aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:</p> <ul style="list-style-type: none">Devredilecek senetlerin borçlularının; son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmamakta, haklarında en az bir banka tarafından vefat bildirim yapılmamış, son 12 ay içerisinde zarara atılmış kredisi, varlık yönetim şirketine devredilmiş borçları bulunmamakta, 90 gün geçmiş ve ödenmemiş borçları bulunmamakta, 70 yaşının altında ve KKB skorları var ise 900 ve üstündedir. Ayrıca, açık ve kapanmış kredilerdeki taksit ödeme gecikmeleri, geçmiş idari/kanuni takip kayıtları, güncel bireysel ve ticari gecikmedeki bakiye oranları, konut kredisinin varlığı ve limit kullanım oranı, kredi kartı limitleri ve kullanım oranı, tüketici kredisi limit kullanım oranı, tüketici kredisi kullanım sıklığı, yaşı, Çiftçi Kayıt sistemindeki arazi büyüklüğü ve hayvan sayısı bilgilerinin dikkate alındığı bir hesaplama ve KKB skoru dikkate alınarak onay verilmiş borçlulara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir.Borçlu'nun ödeme yapamaması halinde kullanılmak üzere, Fon Portföyü'nün tahsil edemediği tutarların tahmini |

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

| | | <p>olarak, senet toplam büyüklüğünün %5'i tutarındaki senet teminat kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a ihraç tarihinden itibaren en geç 3 gün içinde bedelsiz teslim edilecektir. Bu kapsamda, Fon tarafından tahsil edilemeyen senet borçlarına ilişkin olarak, Fon tahsil edemediği tutarları veya zararlarını, kendisine ek teminat olarak teslim edilen senetlere ilişkin tahsil ettiği tutardan karşılamaya yetkili olacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Fon'un portföyüne gerek devir alınan gerekse de teminat olarak teslim alınan tüm senetlerin borçlularının yükümlülüklerini yerine getirememeleri ve temerrüde düşmeleri halinde, bu yükümlülüklerle denk gelecek tutarlar Tarfin Tarım A.Ş. tarafından Fon'a nakden ödenecektir. Her halükarda Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. | | | | |
|--|----------------------|--|-------------|----------------------|--------------------------------|-----|
| 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>Vadeli Satışa İlişkin Senetler</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table> | Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 |
| Varlık Türü | Portföy Dağılımı (%) | | | | | |
| Vadeli Satışa İlişkin Senetler | 100 | | | | | |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | <p>Devredilecek senet portföyü kapsamında 5 adet farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek senetlerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Tertiplerin derecelendirme notu kurucunun internet sitesinde yayımlanmaktadır.</p> | | | | |



TARFIN TARIM A.Ş.
BİLGİ VERME
NAZARATI



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

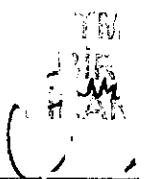

| | |
|--|---|
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | : TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu tarafından "Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1 (Tebliğ)) kapsamında ihraç edilecek VDMK'nın %5'ine denk gelen büyüklükte kısmının Tebliğ'in 10. Maddesi "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında Tarfin Tarım A.Ş. tarafından ihraç tarihinde satın alınacak ve risk tutma yükümlülüğü kapsamındaki bu VDMK'lar ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılanaya kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde Tarfin Tarım A.Ş. tarafından alınan bu %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir. |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | : VDMK dayanak varlığı Tarfin Tarım A.Ş.'den ihraç bedeli karşılığı alınan senetlerdir. Fon, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, senetlerin tahsil edilememesi riskine karşılık Fon'a teminat olarak verilen senetlere ilişkin elde ettiği tahsilat tutarlarını; VDMK itfa ödemesinin tümünün yatırımcılara yapılmasına müteakip Fon'un giderleri düşüldükten sonra, Fon Portföyünde ilgili ihraçlara ait Banka hesaplarında nakit bakiye bulunması halinde, itfa tarihinde, nemasıyla birlikte Tarfin Tarım A.Ş.'ye ödeyecektir. Mevcut senet portföyüne ilişkin 5 adet VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, itfa tarihlerine göre baştan (itfa tarihi en önce olan tertipten) başlayıp sona doğru tamamlanacaktır. Şöyle ki; Vade sonunda ödenmek üzere tek kuponlu olarak 5 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir. <ul style="list-style-type: none"> • Her tertip vade sonunda nominal değeri ve kupon tutarı ile itfa olacaktır. • Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Tertipler, itfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. |



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none">• Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. <p>Tüm tertip VDMK'ların itfa ödemeleri Fon portföyünde bulunan nakit bakiyelerle ödenecektir. VDMK yatırımcılarına yapılmış ödemeler ve Fon'dan yapılmış diğer harcamalar düşüldükten sonra geri kalan varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.</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.

| | |
|---|---|
| TMKŞ Tarfin Birinci Varlık Finansmanı Fonu | |
| Ozan DİNÇER Fon Kurulu Üyesi |  TMKŞ TARFİN BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU |
| |  SAĞIROĞLU Kurulu Üyesi |

