

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2025 tarih ve 21/634 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihraçı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurula 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 Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: Koç Finansman A.Ş. 03.12.2024 tarih ve 510 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu 31.12.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	: Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garantör	: Yoktur.
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 Varantı / 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 yatırımeğe satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

“Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	: <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	: 1.696.000.000 TL
Kurulea onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	: 5.000.000.000 TL
Kurulea onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	: Kurulea onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce 4.144.000.000 TL nominal VDMK ihraç belgesi onaylanmış olup 2.942.600.000 TL nominal VDMK ihraç gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile 2.057.400.000 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.

TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
	
Ahmet SAY Fon Kurulu Üyesi	Haldun NİGİZ Fon Kurulu Üyesi



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	: 20.12.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 26.12.2024 tarih ve 11237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	: Koç Finansman A.Ş. İstanbul Ticaret Odası 323299-0
Fon portföyüne alıncak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	: Fon portföyüne Koç Finansman A.Ş. tarafından kullanırlmış olan taşıt kredileri devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. A grubu 2 (iki) tertip, B grubu 1 (bir) tertipten oluşmaktadır. İşbu tertip ihraç belgesi 1.696.000.000 TL nominal değerli A Grubu 1. tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: <ul style="list-style-type: none">• Devredilecek kredilerin borçlularının devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan kredileri devralınacaktır.• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24/12/2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca özel karşılık ayrılmamış olacaktır.• 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 anı itibarıyla son taksit tarihine en fazla 278 gün kalan krediler devralınacaktır.• Devir tarihi itibarıyla Koç Finansman ile Müşteri/Borçlu arasında ardedilen sözleşmelerde devre engel hüküm bulunmayacaktır.• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullanırlmış olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu kredilere ilişkin olarak



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

		herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.
		<ul style="list-style-type: none"> Devre konu varlıklar eşit taksitli ve aylık olarak ödenen taksitlerden oluşacaktır.
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)
	Taahhüt Kredileri	100
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar		<p>Devredilecek kredi portföyü kapsamında 2 adet A, 1 adet B olmak üzere 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Derecelendirme raporu ihraç öncesi yapılması durumunda Kurucu'nun internet sitesinde ve Kap'ta yayımlanacaktır.</p>
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar		<p>İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Koç Finansman A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. A ve B grubu tertipler farklı kredi derecelendirme notuna sahip olduğundan Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü öncelikle daha düşük nota sahip B grubu tertipten karşılanacaktır.</p> <p>VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lara isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir.</p> <p>Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lar için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş'un bu VDMK'lara ilişkin ödemeler için herhangi bir tahvil hakkı bulunmaz.</p>
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar		VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyet



[Handwritten signature]



bulunmamaktadır. VDMK ihraçıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklerle ilişkin tek yetkili, ihraçı 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 taşıt kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımlarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilirler. Ayrıca kredi müşterilerinin ekonomik ve sosyal durumundaki olumsuzluklar, mücbir sebepler, yasal süreçlerdeki değişiklikler ve piyasa riskleri de yatırımcılara yapılacak geri ödemede aksaklıklara neden olabilir.

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

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

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

A grubu tertipler:

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



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



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



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

	<p>eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.</p> <p>Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon. Kaynak Kuruluş Koç Finansman A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu dair incelemede bulunmamıştır.</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 KOÇ FİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ahmet SAY Fon Kurulu Üyesi	Haldun NİGİZ Fon Kurulu Üyesi



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2025 tarih ve 21/634 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihraçı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

Ihraççı	: TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu
Ihraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
Ihraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: Koç Finansman A.Ş. 03.12.2024 tarih ve 510 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu 31.12.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
Ihraca aracılık eden aracı kuruluş	: Eİba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garantör	: Yoktur.
Ihraç 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 Varantı / Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
Ihraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımeiya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

“Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	: <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	: 251.000.000 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 4.144.000.000 TL nominal VDMK ihraç belgesi onaylanmış olup 2.942.600.000 TL nominal VDMK ihraç gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile 2.057.400.000 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.

TMKŞ KOÇ FİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
	
Ahmet SAY Fon Kurulu Üyesi	Haldun NİGİZ Fon Kurulu Üyesi



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	: 20.12.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 26.12.2024 tarih ve 11237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	: Koç Finansman A.Ş. İstanbul Ticaret Odası 323299-0
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	: Fon portföyüne Koç Finansman A.Ş. tarafından kullanılmış olan taşıt kredileri devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. A grubu 2 (iki) tertip, B grubu 1 (bir) tertipten oluşmaktadır. İşbu tertip ihraç belgesi 251.000.000 TL nominal değerli A Grubu 2. tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: <ul style="list-style-type: none">• Devredilecek kredilerin borçlularının devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan kredileri devralınacaktır.• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24/12/2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca özel karşılık ayrılmamış olacaktır.• 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 anı itibarıyla son taksit tarihine en fazla 278 gün kalan krediler devralınacaktır.• Devir tarihi itibarıyla Koç Finansman ile Müşteri/Borçlu arasında kredilerle ilgili sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır.• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullanılmış olacak ve devir tarihi itibarıyla devre konu kredilere ilişkin olarak



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

		herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.
		<ul style="list-style-type: none"> Devre konu varlıklar eşit taksitli ve aylık olarak ödenen taksitlerden oluşacaktır.
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)
	Taahhüt Kredileri	100
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar		<p>Devredilecek kredi portföyü kapsamında 2 adet A, 1 adet B olmak üzere 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Derecelendirme raporu ihraç öncesi yapılması durumunda Kurucu'nun internet sitesinde ve Kap'ta yayımlanacaktır.</p>
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar		<p>İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Koç Finansman A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. A ve B grubu tertipler farklı kredi derecelendirme notuna sahip olduğundan Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü öncelikle daha düşük nota sahip B grubu tertipten karşılanacaktır.</p> <p>VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lara isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir.</p> <p>Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lar için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş'un bu VDMK'lara ilişkin ödemeler için herhangi bir tahvil hakkı bulunmaz.</p>
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar		VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari



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

B grubu tertip:

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

Gecikmiş alacaklar itfa tarihi (Cancellation Date) uygulaması:

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

Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanması halinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir. Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımlarına ödenecektir.

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



~ ~ ~

61 - -



	<p>Son itfa tarihi itibarıyla:</p> <ul style="list-style-type: none"> Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. A ve B grubu itfa süreci tümüyle sonlandırılmış olacaktır. Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olması durumunda ise aşağıdaki esaslar uygulanacaktır: <p>Son itfa tarihinden sonraki sürece ilişkin esaslar:</p> <ul style="list-style-type: none"> "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilen geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemeleri kapsamında öncelikle varsa A grubu tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. A grubu tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir. B grubu tertibe ilişkin ödemeler ise aşağıda belirtilen durumlar haricinde "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nde yapılacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla, B grubu tertip yatırımlarına "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" beklenmeden KAP'ta ilan edilecek bir tarihte (ara ödeme tarihi) ara ödeme yapılabilecektir. Ara ödeme, geciken veya takibe düşen kredi ödemelerinin ara ödeme tarihindeki toplamı kadar olacaktır. Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamının "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" beklenmeyecektir. Bu durumda önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımlarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak 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 önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımlarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden sonra yatırımcının A ve B grubu itfa süreci
--	---

~ ~ ~ ~ ~



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

	<p>eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.</p> <p>Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon Kaynak Kuruluş Koç Finansman A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu dair incelemede bulunmamıştır.</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 KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
Ahmet SAY Fon Kurulu Üyesi	Haldun NİGİZ Fon Kurulu Üyesi



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2025 tarih ve 21/634 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeflülü 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 Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: Koç Finansman A.Ş. 03.12.2024 tarih ve 510 sayılı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Koçfinans İkinci Varlık Finansmanı Fonu 31.12.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	: Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garantör	: Yoktur.
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"/> İTMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı / 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



TM

Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

“Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	: <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	: 110.400.000 TL
Kurulea onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	: 5.000.000.000 TL
Kurulea onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	: Kurulea onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce 4.144.000.000 TL nominal VDMK ihraç belgesi onaylanmış olup 2.942.600.000 TL nominal VDMK ihraç gerçekleştirilmiştir. İşbu tertip ihraç belgesi ile 2.057.400.000 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.

TMKŞ KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
	
Ahmet SAY Fon Kurulu Üyesi	Haldun NİGİZ Fon Kurulu Üyesi



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri :	20.12.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 26.12.2024 tarih ve 11237 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası :	Koç Finansman A.Ş. İstanbul Ticaret Odası 323299-0
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri :	<p>Fon portföyüne Koç Finansman A.Ş. tarafından kullanılmış olan taşıt kredileri devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 3 (üç) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihraçına konu olacaktır. A grubu 2 (iki) tertip, B grubu 1 (bir) tertipten oluşmaktadır.</p> <p>İşbu tertip ihraç belgesi 110.400.000 TL nominal değerli B Grubu 1. terтип ihraçına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:</p> <ul style="list-style-type: none">• Devredilecek kredilerin borçlularının devir anında devre konu kredi portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan kredileri devralınacaktır.• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 24/12/2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca özel karşılık ayrılmamış olacaktır.• 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 anı itibarıyla son taksit tarihine en fazla 278 gün kalan krediler devralınacaktır.• Devir tarihi itibarıyla Koç Finansman ile Müşteri/Borçlu arasında fakde edilen sözleşmelerde devre engel bir durum bulunmayacaktır.• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullanılmış olacak ve devir



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

		<p>itibariyle devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> Devre konu varlıklar eşit taksitli ve aylık olarak ödenen taksitlerden oluşacaktır.
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)
	Taahhüt Kredileri	100
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	<p>Devredilecek kredi portföyü kapsamında 2 adet A, 1 adet B olmak üzere 3 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklı olacaktır. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.</p> <p>Derecelendirme raporu ihraç öncesi yapılması durumunda Kurucu'nun internet sitesinde ve Kap'ta yayımlanacaktır.</p>	
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	<p>İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Koç Finansman A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır. A ve B grubu tertipler farklı kredi derecelendirme notuna sahip olduğundan Kaynak Kuruluş'un risk tutma yükümlülüğü öncelikle daha düşük nota sahip B grubu tertipten karşılanacaktır.</p> <p>VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lara isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir.</p> <p>Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş'un elinde bulunan VDMK'lar için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş'un VDMK'lara ilişkin ödemeler için herhangi bir tahvil hakkı bulunmaz.</p>	
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar		



	<p>VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklerle ilişkin tek yetkili, ihraç gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.</p> <p>VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan taşıt kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımlarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımlar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımların 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 yatırımlara yapılacak geri ödemede aksaklıklara neden olabilir.</p> <p>Mevcut kredi portföyüne ilişkin 2 adet A grubu ve 1 adet B grubu VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce A grubunun ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp B grubuna doğru tamamlanacaktır.</p> <p>Ödemelerde öncelik A grubu tertiplerde olacaktır. A grubu tertipler vade tarihinde ana para-kupon değeri üzerinden itfa edilecektir. A grubu 2 farklı tertip ihraç edilecek olup, tüm tertiplerin itfa tarihleri birbirinden farklıdır. A grubuna ait 2 tertibin tamamı ile itfa edilmesinin ardından B grubu tertip ödemesine geçilecektir.</p> <p>B grubu tertip için itfa tarihinde sırası ile ana para ve kupon ödemesi gerçekleşecektir. A grubu tertiplerin tüm ödemeleri tamamlandıktan sonra, Fon'da kalan tüm bakiye B grubu tertip yatırımlarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre ana para+kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.</p> <p>A grubu tertipler:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kuponlu olarak 2 ayrı tertip halinde ihraç edilecektir. • Her tertip için kupon oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • Vade sonunda ana para +kupon ödemesi ile itfa olacaktır. • İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen...
--	---



	<p>tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. • İtfâ tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin ana para+kupon değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir. • A grubu son tertip (vadesi en son olan) her koşulda B grubuna göre ödeme önceliğine sahip olup, bu tertibin ana para+kupon ödemesi tamamlandıktan sonra B grubu tertip ödemeleri gerçekleştirilecektir. <p>B grubu tertip:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir. • Vade sonunda ana para + kupon ödemesi ile itfâ olacaktır. • Kupon oranı, fon portföyüne alınacak kredilerden doğacak geciken veya takibe düşen kredi alacak riskinin hesaplanması ve ayrıca fona sağlanan kredi nakit akışının nemalandırılması ile elde edilen getiri dikkate alınarak piyasa koşullarına göre belirlenecektir. <p>Gecikmiş alacaklar itfâ tarihi (Cancellation Date) uygulaması:</p> <p>Fon portföyüne alınan kredilerin geri ödemesinde gecikme ve/veya takibe düşen alacakların olması durumunda, B grubu tertip itfâ tarihinden (son itfâ tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.</p> <p>Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfâ tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfâ tarihi" uygulanması halinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir. Son itfâ tarihinden "gecikmiş alacaklar itfâ tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfâ ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.</p> <p>"Gecikmiş alacaklar itfâ tarihi" için öngörülen süre aşağıda verilmektedir.</p>
--	---



TİM



Son itfa tarihi itibarıyla;

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. A ve B grubu itfa 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 A grubu tertipler için eksik itfa tutarları tamamlanacaktır. A grubu tertiplerin eksik itfa tutarlarına ilişkin ödemeler, geciken ve/veya takibe düşen kredilerden tahsilat yapıldıkça derhal gerçekleştirilecektir. B grubu tertibe ilişkin ödemeler ise aşağıda belirtilen durumlar haricinde "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nde yapılacaktır.
- A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla, B grubu tertip yatırımcılarına "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" beklenmeden KAP'ta ilan edilecek bir tarihte (ara ödeme tarihi) ara ödeme yapılabilecektir. Ara ödeme, geciken veya takibe düşen kredi ödemelerinin ara ödeme tarihindeki toplamı kadar olacaktır.
- Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamının "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilmesi durumunda, ödemeler için "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" beklenmeyecektir. Bu durumda önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.
- Kaynak kuruluş ile de mutabık kalınarak, geciken ve/veya takibe düşen kredilerin tahsilinin beklenmesi yerine, bu kredilerin tümünün bir kısmının üçüncü taraflara satılmasına karar verilebilecektir. Bu durumda tahsil edilen tutardan önce varsa A grubu tertiplere ilişkin eksik itfa tutarları ödenecek, sonra B grubu tertip yatırımcılarına kalan tutar üzerinden ödeme yapılarak süreç sonlandırılacaktır.
- "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi"nden önce tahsil edilen kredilerin tamamının A ve B grubu ihraç ilişkisi



Doğrulama Kodu: 1c49069b-b9c7-403f-888e-bfcf40be11f8
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



	<p>eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.</p> <p>Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon. Kaynak Kuruluş Koç Finansman A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğu dair incelemede bulunmamıştır.</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 KOÇFİNANS İKİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU	
	
Ahmet SAY Fon Kurulu Üyesi	Haldun NİGİZ Fon Kurulu Üyesi
//	v

