

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 19.06.2025 tarih ve 35/1090 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

İhraççı	:	Fibabanka A.Ş. Arıcıoğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 272902-0
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	Arıcıoğlu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. 22.04.2025 tarih ve 2025/5 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Fibabanka A.Ş. Arıcıoğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu 16.07.2025 tarih ve 4 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraca aracılık eden aracı kuruluş	:	Global Menkul Değerler A.Ş.
Garantör	:	Arıcıoğlu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☐ Tahvil / Finansman Bonosu ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ VTMK ☐ IDMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti / Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☒ Yurt içi halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış



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?	:	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	100.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	900.000.000 TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	-

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

İhraççı	
Fibabanka A.Ş. Arıcıoğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
Fibabanka A.Ş. Aricioğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
Sertaç Polat Fon Kurulu Üyesi	Pınar Er Şutanrıkulu 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	:	25.03.2025 tarihinde tescil edilmiş olup 28.03.2025 tarih ve 11302 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Arıcıoğlu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü 323255-0
Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Arıcıoğlu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından müşterilerine yaptığı faturalı alacaklardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacaklar devredilecek olup, bu alacak portföyüne ilişkin ticari alacaklar toplam 2 (iki) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. A grubu 2 (iki) tertipten oluşmaktadır. İşbu tertip ihraç belgesi 100.000.000 TL nominal değerli A Grubu 1. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur. Fon portföyüne devredilecek faturalı alacaklardan kaynaklı teminata bağlanmış ticari alacaklar bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır: • Devre konu varlıklar TL cinsinden olacaktır. • Fatura vadesi gelip ödenmemiş faturalar fon portföyüne devredilmeyecektir • Devir tarihi itibarıyla, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan fatura borçlularının faturaları portföyde yer almayacaktır. • Devir anı itibarıyla borçluların en güncel Ticari Kredi Notu (TKN) üzerinden ve geçmiş veri analizlerinden elde edilen eşik değer dikkate alınarak borçlularının alacakları devredilecektir. • Devir tarihi itibarıyla, devre konu fatura borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşterilere ait faturalar devre konu olacaktır. • Devredilen fatura alacakları çek teminatlı ticari alacaklar kapsamında olacaktır ve olacak teminat geçerliliği devir tarihinden itibaren faturaların vadesine kadar devam edecektir.



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

		• Devre konu alacak portföyü içerisinde yer alan en son vade tarihli alacak, VDMK itfa tarihini aşmayacaktır. • Kaynak Kuruluş, Fon'a devretmiş olduğu alacakların %10'u kadar ek fatura ve / veya müşteri çeki teminat olarak devralınacak böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. • Teminat amacıyla fazla alınan bu alacaklar vade sonunda Kaynak Kuruluş'a iade edilecek veya tahsil edilmiş olmaları halinde varsa nemasıyla birlikte tahsil edilen kısmı nakit olarak iade edilecektir. • Fonun portföyüne devir alınan faturalı alacakların borçlusunun yükümlülüğünü yerine getirmemesi ve temerrüde düşmesi halinde VDMK'nın itfa tarihinden önce ARICIOĞLU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. tarafından fatura bedelleri nakden ödenecektir. • Her halükârda ARICIOĞLU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. fona devretmiş olduğu faturalı alacaklara ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatı ile ödemelerden sorumlu olacaktır.				
Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları	:	<table><tr><td>Varlık Türü</td><td>Portföy Dağılımı (%)</td></tr><tr><td>Alacaklar</td><td>100</td></tr></table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Alacaklar	100
Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)					
Alacaklar	100					
Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	:	Devredilecek faturalı alacaklardan kaynaklı teminata bağlanmış ticari alacaklar kapsamında 2 adet A tertip ihraç edilecektir. Devredilecek faturalı alacaklardan kaynaklı teminata bağlanmış ticari alacaklardan elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır.				
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	:	Kaynak Kuruluş, ihraç edilecek VDMK'ların %5'ine denk gelen büyüklükteki kısmını "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında "Varlığa Veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1) uyarınca ihraç tarihinde satın alacaktır ve VDMK'ların ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılana kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutacaktır. Tertipler halinde yapılan VDMK ihraçlarında bu yükümlülük;				



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

	- Kredi derecelendirme notu olmayan veya aynı derecelendirme notuna sahip VDMK tertipleri olması durumunda, her bir tertipten eşit ya da oransal olacak şekilde veya, - Farklı kredi derecelendirme notuna sahip VDMK tertipleri olması durumunda, en düşük derecelendirme notuna sahip tertip veya tertiplerden olacak şekilde uygulanacaktır.
VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar	: VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan Alacaklardır. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmaması sebebiyle VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülükler alacakların tahsilatının zamanında yapılmasına bağlıdır. Alacak tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen alacak olması durumunda itfa bedellerinde eksik kalan tutar Kaynak Kuruluş'un garantörlüğünden karşılanacaktır. Kaynak Kuruluş'un gecikmiş alacak için garantörlüğü yerine getiremediği durumda yatırımcılar, itfa tarihinde yatırımlarının, faizlerinin veya ana paralarının bir kısmını veya tamamını elde edemeyebilir. Mevcut fatura alacaklarına ilişkin 2 adet A grubu VDMK tertibi ihraç edilecek olup, itfa ödemeleri, Fon'a ait giderler düştükten sonra, ilk önce tertiplerin ilk kademesinden (itfa tarihi en önce olan tertip) başlayıp itfa tarihi en son tarihli olan son kademesine doğru tamamlanacaktır. Tertipler vade tarihinde nominal değeri üzerinden itfa edilecektir. A grubu tertipler: • İskontolu olarak 2 tertip halinde ihraç edilecektir. • Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır. • Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir. • İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir. • Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır. Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan ödemeleri ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşması halinde aşan kısım ve varsa diğer varlıklar Fon Kurucu'ya bedelsiz olarak aktarılacaktır.



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

	İskonto oranları ve devralınan faturalı alacaklardan kaynaklı teminata bağlanmış ticari alacakların geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Fon Kurucu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.
--	--

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

İhraççı	
Fibabanka A.Ş. Arıcıoğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
Fibabanka A.Ş. Arıcıoğlu Otomotiv Birinci Varlık Finansmanı Fonu	
Sertaç Polat Fon Kurulu Üyesi	Pınar Er Şutanırıkulu Fon Kurulu Üyesi

