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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.12.2024 tarih ve 63/1878 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

| | | |
|---|---|---|
| İhraççı | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 318614-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. 06.05.2024 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu Kararı<br>Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu 26.08.2025 tarih ve 6 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. |
| Garantör | : | Yoktur. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | : | ☐ Tahvil / Finansman Bonosu<br>☐ Kira Sertifikası<br>☐ Gayrimenkul Sertifikası<br>☑ VDMK<br>☐ VTMK<br>☐ IDMK<br>☐ ITMK<br>☐ Yatirim Kuruluşu Varanti / Sertifikasi<br>☐ Diger |
| İhraç türü | : | ☑ Yurt içi halka arz edilmeksizin satiş<br>☐ Tahsisli satiş<br>☑ Nitelikli yatirimciya satiş<br>☐ Yurt dişi satiş |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| "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<br>☐Yeşil<br>☐Sürdürülebilir<br>☒ Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | 265.883.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | : | 5.000.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce toplam 792.778.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve 792.764.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 473.850.000 TL nominal değerli 4 tertip ihraç belgesi onaylanmıştır. |

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

İhraççı

Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun**
Fon Kurul Üyesi

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Mustafa Ertan Tanrıyakul**
Fon Kurul Üyesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
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 | : | 16.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş.<br>İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü<br>318614-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | Fon portföyüne Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullandırılmış olan krediler devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 4 (Dört) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. Tertipler A grubu 3 (Üç) ve B grubu 1 (Bir) tertipten oluşmaktadır.<br><br>İşbu tertip ihraç belgesi 265.883.000 TL nominal değerli A Grubu 1. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur.<br><br>Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:<br><br>• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.<br>• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22/6/2016 tarihli ve 29750 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, krediler hakkında özel karşılık ayrılmamış olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, devre konu kredi borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşteri kredileri devre konu olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle Destek Yatırım Bankası A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır.<br>• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullandırılmış olacak ve devir tarihi itibariyle devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| | | bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır. |
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları | : | Varlık Türü: Krediler — Portföy Dağılımı (%): 100 |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | Devredilecek kredi portföyü kapsamında 3 adet A ve 1 Adet B tertip ihraç edilecektir. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır. |
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | : | İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır.<br><br>VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'lere isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir.<br><br>Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'ler için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş 'un bu VDMK'lere ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz. |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | : | VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklere ilişkin tek yetkili, ihracı gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.<br><br>VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fon

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/doküman-doğrulama

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 nominal 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 yatırımcılarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre nominal değerin ve kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.

**A grubu tertipler:**

- İskontolu olarak 3 tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır.
- Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.
- Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır.
- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin nominal değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir.

**B grubu tertip:**

- Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2 Ağustos 2025 223
DESTEK YATIRIM BANK
Birinci Varlık Finansman
Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

- Vade sonunda nominal değeri ve 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, itfa tarihleri aynı olan A grubu 2.tertip ile B grubu tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.

Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanıp uygulanmayacağı son itfa tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir.

Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.

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

**Son itfa tarihi itibarıyla;**

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. 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

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansman

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 ihraca ilişkin eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.

Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Fibabanka A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğuna dair incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan krediler devralındığında Kaynak Kuruluş ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) risk merkezi verilerinden devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır.

İskonto oranları ve devralınan kredilerin geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Kredi Kayıt Bürosu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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.

Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun**
Fon Kurul Üyesi

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Mustafa Ertan Tanrıyakul**
Fon Kurul Üyesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.12.2024 tarih ve 63/1878 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

| | | |
|---|---|---|
| İhraççı | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 318614-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. 06.05.2024 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu Kararı<br>Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu 26.08.2025 tarih ve 6 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. |
| Garantör | : | Yoktur. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | : | ☐ Tahvil / Finansman Bonosu<br>☐ Kira Sertifikasi<br>☐ Gayrimenkul Sertifikasi<br>☑ VDMK<br>☐ VTMK<br>☐ IDMK<br>☐ ITMK<br>☐ Yatirim Kuruluşu Varanti / Sertifikasi<br>☐ Diger |
| İhraç türü | : | ☑ Yurt içi halka arz edilmeksizin satiş<br>☐ Tahsisli satiş<br>☑ Nitelikli yatirimciya satiş<br>☐ Yurt dişi satiş |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| "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<br>☐Yeşil<br>☐Sürdürülebilir<br>☒ Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | 115.499.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | : | 5.000.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce toplam 792.778.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve 792.764.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 473.850.000 TL nominal değerli 4 tertip ihraç belgesi onaylanmıştır. |

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

İhraççı
Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun** — Fon Kurul Üyesi

**Mustafa Ertan Tanrıyakul** — Fon Kurul Üyesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
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 | : | 16.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş.<br>İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü<br>318614-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | Fon portföyüne Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullandırılmış olan krediler devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 4 (Dört) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. Tertipler A grubu 3 (Üç) ve B Grubu 1 (Bir) tertipten oluşmaktadır.<br><br>İşbu tertip ihraç belgesi 115.499.000 TL nominal değerli A Grubu 2. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur.<br><br>Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:<br><br>• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.<br>• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22/6/2016 tarihli ve 29750 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, krediler hakkında özel karşılık ayrılmamış olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, devre konu kredi borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşteri kredileri devre konu olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle Destek Yatırım Bankası A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır.<br>• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullandırılmış olacak ve devir tarihi itibariyle devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.S.
Birinci Varlık Finansman Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| | | bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır. |
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları | : | Varlık Türü: Krediler — Portföy Dağılımı (%): 100 |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | Devredilecek kredi portföyü kapsamında 3 adet A ve 1 Adet B tertip ihraç edilecektir. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır. |
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | : | İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır.<br><br>VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'lere isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir.<br><br>Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'ler için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş 'un bu VDMK'lere ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz. |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | : | VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklere ilişkin tek yetkili, ihracı gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.<br><br>VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 nominal 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 yatırımcılarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre nominal değerin ve kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.

**A grubu tertipler:**

- İskontolu olarak 3 tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır.
- Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.
- Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır.
- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin nominal değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir.

**B grubu tertip:**

- Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir.

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

- Vade sonunda nominal değeri ve 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, itfa tarihleri aynı olan A grubu 2.tertip ile B grubu tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.

Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanıp uygulanmayacağı son itfa tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir.

Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.

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

**Son itfa tarihi itibarıyla;**

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. 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

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 ihraca ilişkin eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.

Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Fibabanka A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğuna dair incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan krediler devralındığında Kaynak Kuruluş ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) risk merkezi verilerinden devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır.

İskonto oranları ve devralınan kredilerin geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Kredi Kayıt Bürosu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansman

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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.

Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun**
Fon Kurul Üyesi

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Mustafa Ertan Tanrıyakul**
Fon Kurul Üyesi

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.12.2024 tarih ve 63/1878 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

| | | |
|---|---|---|
| İhraççı | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 318614-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. 06.05.2024 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu Kararı<br>Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu 26.08.2025 tarih ve 6 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. |
| Garantör | : | Yoktur. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | : | ☐ Tahvil / Finansman Bonosu<br>☐ Kira Sertifikasi<br>☐ Gayrimenkul Sertifikasi<br>☑ VDMK<br>☐ VTMK<br>☐ IDMK<br>☐ ITMK<br>☐ Yatirim Kuruluşu Varanti / Sertifikasi<br>☐ Diger |
| İhraç türü | : | ☑ Yurt içi halka arz edilmeksizin satiş<br>☐ Tahsisli satiş<br>☑ Nitelikli yatirimciya satiş<br>☐ Yurt dişi satiş |

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 28 Ağustos 2025

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| "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<br>☐Yeşil<br>☐Sürdürülebilir<br>☒ Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | 68.468.000TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | : | 5.000.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce toplam 792.778.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve 792.764.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 473.850.000 TL nominal değerli 4 tertip ihraç belgesi onaylanmıştır. |

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

İhraççı

Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun**
Fon Kurul Üyesi

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Mustafa Ertan Tanrıyakul**
Fon Kurul Üyesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
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 | : | 16.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş.<br>İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü<br>318614-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | Fon portföyüne Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullandırılmış olan krediler devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 4 (Dört) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. Tertipler A grubu 3 (Üç) ve B grubu 1 (Bir) tertipten oluşmaktadır.<br><br>İşbu tertip ihraç belgesi 68.468.000 TL nominal değerli A Grubu 3. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur.<br><br>Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:<br><br>• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.<br>• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22/6/2016 tarihli ve 29750 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, krediler hakkında özel karşılık ayrılmamış olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, devre konu kredi borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşteri kredileri devre konu olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle Destek Yatırım Bankası A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır.<br>• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullandırılmış olacak ve devir tarihi itibariyle devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| | | bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır. |
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları | : | Varlık Türü: Krediler — Portföy Dağılımı (%): 100 |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | Devredilecek kredi portföyü kapsamında 3 adet A ve 1 Adet B tertip ihraç edilecektir. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır. |
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | : | İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır.<br><br>VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'lere isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir.<br><br>Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'ler için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş 'un bu VDMK'lere ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz. |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | : | VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklere ilişkin tek yetkili, ihracı gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.<br><br>VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını |

T.C. Ağustos 2025
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansman
Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 nominal 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 yatırımcılarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre nominal değerin ve kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.

**A grubu tertipler:**

- İskontolu olarak 3 tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır.
- Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.
- Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır.
- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin nominal değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir.

**B grubu tertip:**

- Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2 Ağustos 2025 0223
DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı F
Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

- Vade sonunda nominal değeri ve 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, itfa tarihleri aynı olan A grubu 2.tertip ile B grubu tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.

Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanıp uygulanmayacağı son itfa tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir.

Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.

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

**Son itfa tarihi itibarıyla;**

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. 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

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/doküman-doğrulama

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 ihraca ilişkin eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.

Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Fibabanka A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğuna dair incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan krediler devralındığında Kaynak Kuruluş ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) risk merkezi verilerinden devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır.

İskonto oranları ve devralınan kredilerin geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Kredi Kayıt Bürosu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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.

Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun**
Fon Kurul Üyesi

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Mustafa Ertan Tanrıyakul**
Fon Kurul Üyesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 12.12.2024 tarih ve 63/1878 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

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

| | | |
|---|---|---|
| İhraççı | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 318614-5 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. 06.05.2024 tarih ve 69 sayılı Yönetim Kurulu Kararı<br>Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu 26.08.2025 tarih ve 6 sayılı Fon Kurulu Kararı |
| İhraca aracılık eden aracı kuruluş | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş. |
| Garantör | : | Yoktur. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı | : | ☐ Tahvil / Finansman Bonosu<br>☐ Kira Sertifikası<br>☐ Gayrimenkul Sertifikası<br>☑ VDMK<br>☐ VTMK<br>☐ IDMK<br>☐ ITMK<br>☐ Yatirim Kuruluşu Varanti / Sertifikasi<br>☐ Diger |
| İhraç türü | : | ☑ Yurt içi halka arz edilmeksizin satiş<br>☐ Tahsisli satiş<br>☑ Nitelikli yatirimciya satiş<br>☐ Yurt dişi satiş |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı F...

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1930 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| "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<br>☐Yeşil<br>☐Sürdürülebilir<br>☒ Hayır |
| Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | 24.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı | : | 5.000.000.000 TL |
| Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri | : | Kurulca onaylanmış ihraç belgesi kapsamında, daha önce toplam 792.778.000 TL nominal değerli VDMK ihracı onaylanmış ve 792.764.000 TL nominal değerli VDMK ihracı gerçekleştirilmiş olup, işbu tertip ihraç belgesi ile birlikte toplam 473.850.000 TL nominal değerli 4 tertip ihraç belgesi onaylanmıştır. |

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

İhraççı

Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun** — Fon Kurul Üyesi

**Mustafa Ertan Tanrıyakul** — Fon Kurul Üyesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
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 | : | 16.07.2024 tarihinde tescil edilmiş olup 19.07.2024 tarih ve 11125 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. |
| Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası | : | Destek Yatırım Bankası A.Ş.<br>İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü<br>318614-5 |
| Fon portföyüne alınacak varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri | : | Fon portföyüne Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından kullandırılmış olan krediler devredilecek olup, bu kredi portföyüne ilişkin varlıklar toplam 4 (Dört) tertip şeklinde Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) ihracına konu olacaktır. Tertipler A grubu 3 (Üç) ve B grubu 1 (bir) tertipten oluşmaktadır.<br><br>İşbu tertip ihraç belgesi 24.000.000 TL nominal değerli B Grubu 1. Tertip ihracına ilişkin oluşturulmuştur.<br><br>Fon portföyüne devredilecek krediler bakımından aşağıdaki kriterler esas alınacaktır:<br><br>• Krediler Türk Lirası cinsinden olacaktır.<br>• Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 22/6/2016 tarihli ve 29750 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri uyarınca, krediler hakkında özel karşılık ayrılmamış olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, vadesi gelip ödenmemiş kredi taksiti bulunan krediler portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan kredi borçlularının kredileri portföyde yer almayacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle, devre konu kredi borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşteri kredileri devre konu olacaktır.<br>• Devir tarihi itibariyle Destek Yatırım Bankası A.Ş. ile Müşteri/Borçlu arasında akdedilen sözleşmelerde devre engel bir hüküm bulunmayacaktır.<br>• Devre konu krediler hukuka uygun olarak kullandırılmış olacak ve devir tarihi itibariyle devre konu kredilere ilişkin olarak herhangi |

T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİL MÜDÜRLÜĞÜ 2025 2 Ağustos 2025

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

| | | |
|---|---|---|
| | | bir haciz, tedbir ve/veya bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi bir takyidat olmayacaktır. |
| Fon portföyüne alınacak varlık türleri ve portföy dağılımları | : | Varlık Türü: Krediler — Portföy Dağılımı (%): 100 |
| Tertip bazında farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar | : | Devredilecek kredi portföyü kapsamında 3 adet A ve 1 Adet B tertip ihraç edilecektir. Devredilecek kredilerden elde edilecek nakit akışları öncelikle en kısa vadeli tertibin ödemesinde kullanılacaktır. |
| Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar | : | İşbu tertibe konu VDMK'ların nominal değerinin asgari %5 oranındaki kısmı Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (Tebliğ) hükümleri çerçevesinde, Kaynak Kuruluş Destek Yatırım Bankası A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar, itfa yükümlülüğü karşılığında, teminat olarak bloke şekilde tutulacaktır.<br><br>VDMK tertiplerinin itfasında yapılacak ödemelerden, Tebliğ'in risk tutma yükümlülüğü çerçevesinde Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'lere isabet eden kısım, aynı dilimde bulunan diğer tüm VDMK sahiplerine ilişkin ödemeler tamamlandıktan sonra Fon'un mal varlığında yeterli bakiye olması halinde ödenecektir.<br><br>Risk tutma yükümlülüğü uyarınca Kaynak Kuruluş 'un elinde bulunan VDMK'ler için fon mal varlığının yetersizliği nedeniyle ödeme yapılamaması durumunda, Kaynak Kuruluş 'un bu VDMK'lere ilişkin ödemeler için herhangi bir talep hakkı bulunmaz. |
| VDMK'nın itfa edilmesine ilişkin esaslar | : | VDMK ihracını gerçekleştiren Fon'un ihraç haricinde herhangi bir ticari faaliyeti bulunmamaktadır. VDMK ihracıyla ilgili ödeme ve yükümlülüklere ilişkin tek yetkili, ihracı gerçekleştiren Fon olup başka herhangi bir kuruluş yükümlülük ve sorumluluk altına girmeyecek ve garanti vermeyecektir.<br><br>VDMK dayanak varlığı Kaynak Kuruluş'tan ihraç bedeli karşılığı alınan kredileridir. Fon'un başka bir ticari faaliyeti bulunmadığı için VDMK yatırımcılarına yapılacak ödemeler kredi tahsilatlarının zamanında yapılmasına bağlıdır. Kredi tahsilatlarında yaşanan gecikme, eksik tahsilat ve/veya takibe düşen kredi olması durumlarında yatırımcılar, kupon ödeme ve itfa tarihlerinde yatırımlarının faizini ve anaparalarının bir kısmını |

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/doküman-doğrulama

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 nominal 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 yatırımcılarına ödenecektir. Dolayısıyla B grubu tertibe ilişkin anapara ve kupon ödemesi, Fon'da kalan bakiyeye göre nominal değerin ve kupon ödemesinin altında ya da üstünde gerçekleşebilecektir.

**A grubu tertipler:**

- İskontolu olarak 3 tertip halinde ihraç edilecektir.
- Her tertip vade sonunda nominal değeri ile itfa olacaktır.
- Her tertip için iskonto oranı piyasa koşullarına göre belirlenecektir.
- İtfa tarihlerine göre ödeme önceliğine sahiptir. İtfa tarihi önce gelen tertip tamamen ödenmeden diğerinin ödemesine geçilmeyecektir.
- Sırası ile ilk tertip ödemeleri tamamlandıktan sonra devam eden tertip ödemesi yapılacaktır.
- İtfa tarihinde geciken krediler nedeni ile tertibin nominal değerinin altında ödeme yapılması halinde, ilgili tertip bir sonraki tertip itfasından önce bu eksik tutar kadar ödeme önceliğine sahip olacaktır. Bu şekilde ödemesi yapılan eksik tutarlar için ayrıca faiz tahakkuk etmeyecektir.

**B grubu tertip:**

- Kuponlu olarak tek tertip şeklinde ihraç edilecektir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2025 Ağustos

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/doküman-doğrulama

- Vade sonunda nominal değeri ve 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, itfa tarihleri aynı olan A grubu 2.tertip ile B grubu tertip itfa tarihinden (son itfa tarihi) sonra belirli bir süre daha bu kredilere ilişkin ödemelerin tahsil edilebilmesi amacıyla beklenecektir.

Geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemelerinin tamamlanması için beklenecek bu tarih "gecikmiş alacaklar itfa tarihi (cancellation date)" olarak belirlenmiştir. "Gecikmiş alacaklar itfa tarihi" uygulanıp uygulanmayacağı son itfa tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilecektir.

Son itfa tarihinden "gecikmiş alacaklar itfa tarihi"ne kadar tahsil edilen ve/veya satılan kredilerden elde edilen tutardan, öncelikle varsa A grubu tertiplere ilişkin kalan itfa ödemeleri tamamlanacaktır. A grubu tertip ödemelerinin tamamlanmış olması koşuluyla kalan tutarın tamamı B grubu tertip yatırımcılarına ödenecektir.

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

**Son itfa tarihi itibarıyla;**

- Fon'da geciken ve/veya takibe düşen kredi ödemesi olmaması durumunda "gecikmiş alacaklar itfa tarihi" yürürlüğe girmeyecektir. 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

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 ihraca ilişkin eksik ya da fazla hak iddia edeceği bir kupon veya anapara ödeme talebi olmayacaktır.

Varlıkların mevcudiyetiyle alakalı olarak ihraççı Fon, Kaynak Kuruluş Fibabanka A.Ş. nezdinde fiziki olarak varlıkların bulunduğuna dair incelemede bulunmamıştır. Ancak Kaynak Kuruluş'tan krediler devralındığında Kaynak Kuruluş ve Türkiye Bankalar Birliği (TBB) risk merkezi verilerinden devre konu varlıkların Fon portföyündeki varlıklar ile mutabakatı yapılacaktır.

İskonto oranları ve devralınan kredilerin geri ödeme kabiliyetleri sadece geçmiş tarihli verilerine ilişkin riskin ölçülmesi yoluyla yapılmıştır. Tarihsel analizler yapılırken kullanılan veriler Kaynak Kuruluş ve Kredi Kayıt Bürosu tarafından sağlanmıştır ve bu verilerin doğruluğu hususundan herhangi bir sorumluluk üstlenilmeyecektir.

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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.

Destek Yatırım Bankası A.Ş. Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Kerim Tosun**
Fon Kurul Üyesi

DESTEK YATIRIM BANKASI A.Ş.
Birinci Varlık Finansmanı Fonu

**Mustafa Ertan Tanrıyakul**
Fon Kurul Üyesi

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 28 Ağustos 2025

Doğrulama Kodu: b0e3010e-74e3-4803-9664-91eceeec19dd
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama