

117/UDMK-1357

06.09.2024

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.08.2024 tarih ve 68/1357 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 yıl süre ile satılabilir. 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 İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: Nurol Yatırım Bankası A.Ş. Otosor Varlık Finansman Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Büyükdere Cad. Nurol Plaza No: 257 Kat: 15 Maslak, Sarıyer/İstanbul
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul – 412969
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: Nurol Yatırım Bankası A.Ş. Otosor Varlık Finansman Fonu'nun 15.05.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: ☐ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☒ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	: ☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
"Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında ihraç edilecek yeşil veya sürdürülebilir bir sermaye piyasası aracı mı?	: ☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 5.000.000.000
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Fon kurucusu Nurol Yatırım Bankası A.Ş.'nin web sitesinde (nurolbank.com.tr) yayınlanacaktır.



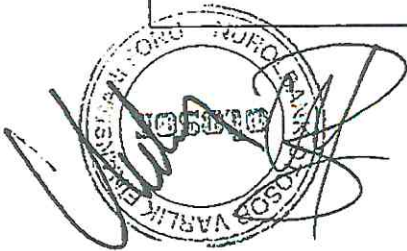
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.



04 Eylül 2024

YURTİÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURTDIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK
VARLIĞA DAYALI MENKUL KIYMETLERE İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR

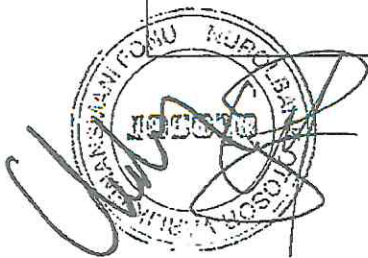
Varlıkların devir bedellerinin hesaplanmasına ilişkin esaslar	Otosor Otomotiv A.Ş. ("Devreden"), Nural Yatırım Bankası A.Ş. Otosor Varlık Finansman Fonu'nun ("Fon") ihraç edeceği varlığa dayalı menkul kıymet (VDMK) vadeleri ile uyumlu nakit akışına sahip senetleri, senetlerin geri dönüş tutarları toplamı VDMK itfa ve kupon ödemeleri tutarlarından az olmamak kaydı ile devredecektir. Fon devraldığı senetler karşılığında, varlığa dayalı menkul kıymet ihracından elde edilen ihraç bedeli ile devralınan senetlerin vade sonu değerinin, senetleri Devreden ve sektör istatistikleri ile piyasa koşulları çerçevesinde beklenen temerrüt oranı, Devreden'in elinde mevcut bulunması şartı ile gelecekte aynı koşul ve şartlardaki senet portföyünü Fon'a sağlama yönündeki taahhüdü ve geleceğe yönelik beklentiler dikkate alınarak belirlenen oran üzerinden iskonto edilmiş tutarını (VDMK ihracından elde edilen fon miktarından fazla olmamak kaydıyla) Devir Bedeli olarak Devreden'e ödeyecektir. Varlığın devrinde uygulanacak iskonto oranı çerçevesinde maliyet tutarı aşağıdaki şekilde belirlenecektir: Nominal: Vade sonu değeri Maliyet= Nominal/((iskonto oranı*gün/365)+1)
Fon portföyüne devredildikten sonra temerrüde düşen varlıkların değiştirilmesine ilişkin esaslar (varsa)	İşbu ihraç belgesi ve III-58.1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği'ne (Tebliğ) uygun olarak devredilen varlıkların devir sonrasında temerrüde düşmesi durumunda varlıklar kaynak kuruluş veya kurucu tarafından değiştirilmeyecek olup temerrüt nedeniyle oluşması muhtemel zararlar, fon portföyüne ve dolayısıyla yatırımcılara yansımaktadır. İşbu ihraç belgesi kapsamında Fon'a devredilecek senetler içerisinde temerrüde düşen senet bulunmamaktadır. Senetlerin takip hesaplarına intikali sonrasında tahsil edilemeyen dosyalar için avukat ataması gerçekleştirilerek, yasal süreç kapsamında takip bakiyesinin tahsilatına gidilmektedir.



04 Eylül 2024

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

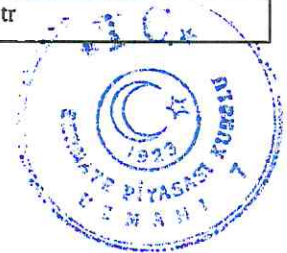
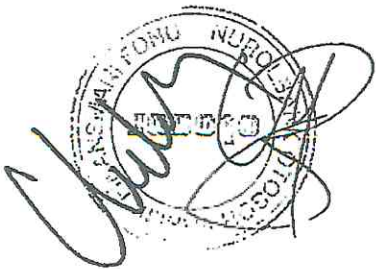
Dolaylı aktarım usulünün uygulanması halinde varlıklardan elde edilen nakit akımlarının fon bünyesinde bekletilmesine ilişkin esaslar	:	Senetlerin taksitlerinden sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar VFF tarafından; mevduat, katılım hesabı, ters repo işlemleri, para piyasası fonları, özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları, kısa vadeli borçlanma araçları fonları ve Takasbank Para Piyasası işlemleri ile değerlendirilecektir.
Fon portföyünden yapılabilecek gider kalemleri ve giderlerin varlık toplamına oranı (% olarak üst sınırı)	:	Gider Kalemleri: • Operasyon Sorumlusu Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek hizmet bedeli ücreti, • Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek hizmet bedeli, • Aracılık Sözleşmesi kapsamında ödenecek aracılık ücreti, • İhraçtan sonra Resmi Kurum ve Kuruluşlara ödenecek ücretler (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş., Vergi Daireleri,vb.), • Fonun mükellefi olduğu vergi ve harç ödemeleri (BSMV, KKDF, Damga Vergisi, Kurumlar Geçici, vb.), • Bağımsız denetim ücreti, • Fon Kurulu Üyeleri ve fon denetçisine ödenecek ücretler, • Diğer (Tescil ve ilan giderleri, noter giderleri, EFT ücreti, vb.) Giderlerin Varlık Toplamına Oranının Üst Sınırı: Fon portföyünden yapılabilecek giderler toplamı, Fonun mükellefi olduğu BSMV ve KKDF ödemeleri hariç olmak üzere Varlık Finansman Fonu'nun portföyüne devredilen varlıkların nominal değerinin yüzde ikisini (% 2) geçmeyecektir. Bu tutarı aşması durumunda aşan kısım ve ihraç öncesi resmi kurum ve kuruluşlara başvuru kapsamında ödenecek bedeller (SPK Kurul ücreti, Borsa İstanbul A.Ş. ücreti vb.) ve derecelendirme ücreti Kurucu tarafından karşılanacaktır.
Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler (varsa)	:	• Gecikmede taksiti bulunmaması, • Alacakların son taksitinin en son VDMK vadesinden önce ödenecek olması, • Fon'un erken kapanan ticari alacaklara karşılık Fon Kurulu Kararı ve Kaynak Kuruluş'un portföyünde bu nitelikte ticari alacak bulunması şartı ile portföye, ilgili mevzuat ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olmak kaydı ile aynı koşul ve şartlarda yeni ticari alacak alabilecek olması,



04 Eylül 2024

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

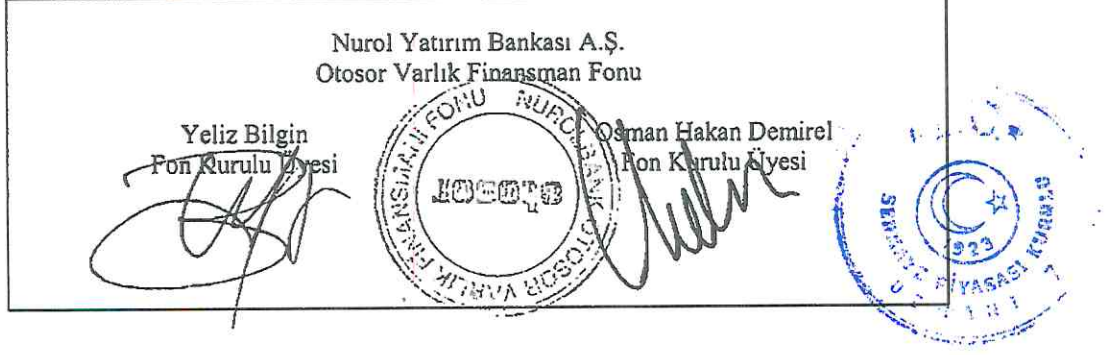
		• Fon portföyünü oluşturan senetlerin ağırlıklı peşinat ortalamasının en az %30 olması, • Trafik Sigortaları ve Full Kasko sigortalarının yapılmış olması, • Borçluların Son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden senet borcunun bulunmaması, • Borçluların son 12 ay içerisinde bankalar tarafından tahsil edilemeyeceği gerekçesiyle zarar olarak sınıflandırılmış kredisi ve varlık yönetim şirketine devredilmiş borçlarının bulunmaması, • Borçlunun 20 yaşın üzerinde ve 75 yaşının altında olması, 24 yaş altı ve 65 yaş üstü emeklilerde kefil bulunması, • İhraç edilecek VDMK'ların nominal değerinin %5'ine karşılık gelen kısmının ilgili Tebliğ'de yer alan risk tutma yükümlülüğü kapsamında Otosor Otomotiv A.Ş. tarafından satın alınması, • Fona devredilen senetlerin zamanında ödenmemesi durumunda, Otosor Otomotiv A.Ş.'nin %100 garantör olması sağlanmıştır. • Tüketici mevzuatında düzenlenen Cayma Hakkı'nın zaman aşımına uğradığı alacaklar devredilecektir. • Devir tarihi itibari ile Kredi Kayıt Bürosu verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan borçluların alacakları devredilmeyecektir. • Borç vadesi boyunca borçluya ilgili ticari alacağın geri ödemelerine yönelik mevzuat gereği zorunlu olanlar dışında herhangi bir suretle ilave indirim uygulanmayacaktır.
Fon varlıklarının hangi esaslara göre değerlendirileceği	:	Fon portföyüne alınan senetler ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kayda alınacak ve kayda alınmayı müteakiben "itfa edilmiş maliyet yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilecektir.
Kurucunun resmi internet sitesi	:	www.nurolbank.com.tr



04 Eylül 2024

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

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



04 Eylül 2024