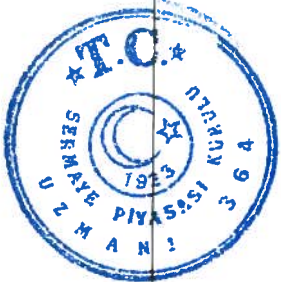


YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.11.2021 tarih ve 5611608 sayılı kararı ile onaylanan İhraç Belgesi kapsamında satışı yapılacak olan sermaye piyasası araçlarının ihracı nedeniyle düzenlenmiş ve Kurulca onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması, ihracının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihracı 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	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 240320
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	06.09.2021 / 2021/1
İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu'nun("Fon" / "VFF") gerçekleştireceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet("VDMK") ihracına ilişkin Maygold Otomotiv A.Ş.'den devralacağı senetlerin VDMK'nın itfa tarihine kadar ödenmemesi durumunda, Maygold Otomotiv A.Ş. ödenmeyen kısmın tamamını itfa tarihinde tek seferde ve nakden Fon'un ilgili hesabına ödeyecektir. Her halükarda Maygold Otomotiv A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. İhraca konu senet havuzunun büyüklüğü toplam 20.000.000.-TL nominal değerde iki ihracın anapara ve faiz ödemeleri ile bu tutarın %10 fazlasını karşılayacak büyüklükte olacak şekilde devir alınacaktır. 15.000.000.-TL nominal büyüklükteki bu tertip ihracı "Kıdemli Tertip İhracı", aynı gün ihraç edilecek 5.000.000.-TL nominal büyüklükteki ikinci tertip ihracı ise "Kıdemsiz Tertip İhracı" olarak isimlendirilmiştir. Kıdemli Tertip İhracı ile Kıdemsiz Tertip İhracının dayandığı senet



11 Mayıs 2022

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık
Finansmanı Fonu

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

	<p>havuzundan (%10 oranındaki ek teminat havuzu da dahil) gelecek nakit akışı ile öncelikle Kıdemli Tertip İhracı'na konu itfa yükümlülüğü karşılanacak varsa kalan kısım ile Kıdemsiz Tertip İhracı'na ilişkin itfa yükümlülüğü karşılanacaktır.</p> <p>Bunların yanı sıra Maygold Otomotiv A.Ş. hakim ortağı Ayhan Yazkan'ın, VDMK'nın itfa yükümlülüğünün tamamı için şahsi kefaleti mevcuttur. Her halükarda Ayhan Yazkan, Fon'a devredilmiş senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır.</p> <p>Ayrıca ihraca konu senet büyüklüğünün %10'u oranında büyüklükte bir senet portföyü de ek teminat olarak devralınacak, böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Teminat amacıyla fazla alınan bu senetler vade sonunda Kaynak Kuruluş'a iade edilecek veya tahsil edilmiş olmaları halinde tahsil edilen kısım nakit olarak iade edilecektir. Ayrıca Kaynak Kuruluş ihrac nominalinin %5'ini satın alacak ve vade sonuna kadar ihraççı nezdindeki bir hesapta, itfa yükümlülüğü karşılığında teminat olarak blokeli şekilde tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde ilgili %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.</p>
<p>İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)</p>	<p>:</p> <p><input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonosu</p> <p><input type="checkbox"/> Kira Sertifikası</p> <p><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> VDMK</p> <p><input type="checkbox"/> VTMK</p> <p><input type="checkbox"/> IDMK</p> <p><input type="checkbox"/> ITMK</p> <p><input type="checkbox"/> Diğer</p>
<p>İhraç türü (Sadece biri seçilecek)</p>	<p>:</p> <p><input type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış</p> <p><input type="checkbox"/> Tahsisli satış</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış</p> <p><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış</p>
<p>Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri</p>	<p>:</p> <p>15.000.000.-TL</p>
<p>Kurula onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı</p>	<p>:</p> <p>60.000.000.-TL</p>



11 Mayıs 2022

SHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Yarıllık
Finansmanı Fonu

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	20.000.000.-TL
--	---	----------------

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.

Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu	
PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş. Ender SÖZER Fon Kurul Üyesi	PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu Benan Bilge KÖKSAL Fon Kurul Üyesi



11 Mayıs 2022

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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	: 24/08/2021 tarihinde tescil edilmiş olup 27/08/2021 tarihli ve 10397 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nden yayımlanmıştır.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	: Maygold Otomotiv A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 405256
Fona devredilecek varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	: Fon portföyüne Maygold Otomotiv A.Ş. tarafından vadeli otomobil satışına istinaden düzenlenen senetler devir edilecektir. Devir edilecek senetlerin borçlularının; Devir edilecek senetlerin imza aşamasında borçlusunun Findeks Risk Raporu değerlendirmesi; kredi notu, borçluluk durumu, geçmiş dönem gecikmeleri, idari veya kanuni takip geçmişi, aylık taksit ödemeleri ve genel ödeme ahlakı gibi hususlar göz önüne alınarak yapılır. Borca konu araçların; - Rehin işlemi yapılmıştır. - Trafik ve Kasko sigortaları yapılmıştır. Fon portföyüne dahil edilen senetlerin borçlularının; - Son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmaması, - Hakkında en az bir banka tarafından vefat bildirim yapılmadığı, - Son 12 ay içerisinde bankalar tarafından tahsil edilemeyeceği sebebiyle zarar olarak sınıflandırılmış kredisi ve varlık yönetim şirketine devredilmiş borçlarının bulunmaması, - 22 yaşının üstünde ve 70 yaşının altında olması, Kriterlerine sahip olmasının yanı sıra; - Senetlerin en uzun vadeli sinin vade tarihinin VDMK vadesinden önce ödenecek olacaktır. Fon'un portföyüne devir alınan senetlerin borçlusunun yükümlülüğünü yerine getirememesi ve temerrüde düşmesi halinde VDMK'nın itfa tarihinde Maygold Otomotiv A.Ş. tarafından nakden ödenecektir. Her halükarda Maygold Otomotiv A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca Maygold Otomotiv A.Ş. hakim ortağı Ayhan Yazkan'ın, VDMK itfa yükümlülüğüne ilişkin olarak şahsi kefaleti bulunmaktadır. Her halükarda Ayhan Yazkan Maygold Otomotiv A.Ş.'nin Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca ihraca konu senet büyüklüğünün %10'u oranında büyüklükte bir senet portföyü de teminat olarak devralınacak, böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona



11 Mayıs 2022

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKI

		etkisi azaltılacaktır. Teminat amacıyla fazla alınan bu senetler vade sonunda Kaynak Kuruluş'a iade edilecek veya tahsil edilmiş olmaları halinde tahsil edilen kısım varsa nemalarıyla birlikte nakit olarak iade edilecektir. Ayrıca Kaynak Kuruluş ihraç nominalinin %5'ini satın alacak ve vade sonuna kadar ihraççı nezdindeki bir hesapta, itfa yükümlülüğü karşılığında teminat olarak blokeli şekilde tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde ilgili %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenecektir.
Fon portföyüne devredilecek varlık türleri ve portföy dağılımları	: Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)
	Vadeli Satışa İlişkin Senetler	%100
Tertip içerisinde farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	: Aynı tertip içerisinde farklı hak veya nakit akışa sahip olan VDMK bulunmamaktadır.	
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	: İşbu ihracın asgari %5 oranındaki kısmı Tebliğ hükümleri çerçevesinde Maygold Otomotiv A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar ihraççı nezdindeki bir hesapta, itfa yükümlülüğü karşılığında teminat olarak blokeli şekilde tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu'nda bulunmaması halinde ilgili %5'lük kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.	
Varlığa dayalı menkul kıymetlerin itfa edilmesine ilişkin esaslar	: Bu tertip ihraç belgesi, toplam 20.000.000.-TL nominal değerde ihraç edilen iki tertip ihracın 15.000.000.-TL nominal değerdeki kıdemli tertip ihracına ilişkindir. Bu VDMK ihracı ile aynı gün gerçekleştirilecek 5.000.000.-TL nominal değerdeki kıdemsiz tertip ihracı toplam 20.000.000.-TL nominal değerdeki VDMK ihracının anapara ve faiz tutarı ile bu tutarların %10 fazlası bir senet havuzundan oluşacak nakit akışlara dayanmaktadır. İtfa günlerinde Fon'da oluşacak nakit ile önce 15.000.000.-TL nominal değere sahip bu kıdemli tertip ihracına ilişkin itfa yükümlülüğü karşılanacak varsa diğer nakit ile 5.000.000.-TL nominal değerdeki kıdemsiz tertip ihracına ilişkin itfa yükümlülüğü karşılanacaktır. Kıdemli ve kıdemsiz ihraç toplamı ve %10 ek teminat dikkate alındığında iki ihracın toplam büyüklüğünün %110'u büyüklüğündeki bir senet havuzunun nakit akışı ile önce toplam ihraç büyüklüğünün %75'ine denk gelen bu ihraca ilişkin vade tarihinde belirtilen taksit itfa tutarlarını aşmamak kaydıyla Fon'da bulunan tutar ile itfa edilecektir. Tüm VDMK taksitlerinin itfası sonunda Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan toplam ödemeleri ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşması halinde aşan	



11 Mayıs 2022

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık
Finansmanı Fonu

kısım ve varsa diğer varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.

VDMK İtfa Bilgileri

İtfa işlemi taksitler halinde aşağıdaki tarih ve nominaller halinde gerçekleşecektir. İtfa tutarları, itfa edilecek nominal kıymet adetinin ihraç tarihinde belirlenen faiz oranı getirisini içerecek şekilde ödenecektir.

	İtfa Tarihi	İtfa Nominal Adeti
1'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/06/2022	625,000
2'nci Taksit İtfa Bilgileri	18/07/2022	625,000
3'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/08/2022	625,000
4'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/09/2022	625,000
5'inci Taksit İtfa Bilgileri	14/10/2022	625,000
6'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/11/2022	625,000
7'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/12/2022	625,000
8'inci Taksit İtfa Bilgileri	16/01/2023	625,000
9'uncu Taksit İtfa Bilgileri	15/02/2023	625,000
10'uncu Taksit İtfa Bilgileri	15/03/2023	625,000
11'inci Taksit İtfa Bilgileri	17/04/2023	625,000
12'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/05/2023	625,000
13'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/06/2023	625,000
14'üncü Taksit İtfa Bilgileri	17/07/2023	625,000
15'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/08/2023	625,000
16'ıncı Taksit İtfa Bilgileri	15/09/2023	625,000
17'inci Taksit İtfa Bilgileri	16/10/2023	625,000
18'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/11/2023	625,000
19'uncu Taksit İtfa Bilgileri	15/12/2023	625,000
20'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/01/2024	625,000
21'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/02/2024	625,000
22'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/03/2024	625,000
23'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/04/2024	625,000
24'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/05/2024	625,000

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
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu

Ender SÖZER
FonKurul Üyesi

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık
Finansmanı Fonu

Benan Bilge KÖKSAL
Fon Kurul Üyesi

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

İşbu Tertip İhraç Belgesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04.11.2021 tarih ve 561/68 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	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 240320
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	25.04.2022 / 2022/2
İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Garantör (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu'nun("Fon" / "VFF") gerçekleştireceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet("VDMK") ihracına ilişkin Maygold Otomotiv A.Ş.'den devralacağı senetlerin VDMK'nın itfa tarihine kadar ödenmemesi durumunda, Maygold Otomotiv A.Ş. ödenmeyen kısmın tamamını itfa tarihinde tek seferde ve nakden Fon'un ilgili hesabına ödeyecektir. Her halükarda Maygold Otomotiv A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır.

İhraca konu senet havuzunun büyüklüğü toplam 20.000.000.-TL nominal değerde iki ihracın anapara ve faiz ödemeleri ile bu tutarın %10 fazlasını karşılayacak büyüklükte olacak şekilde devir alınacaktır. 5.000.000.-TL nominal büyüklükteki bu tertip ihracı "Kıdemsiz Tertip İhracı", aynı gün ihraç edilecek 15.000.000.-TL nominal büyüklükteki ikinci tertip ihracı ise "Kıdemli Tertip İhracı" olarak isimlendirilmiştir. Kıdemli Tertip İhracı ile Kıdemsiz Tertip İhracının dayandığı senet havuzundan (%10 oranındaki ek teminat havuzu da dahil) gelecek nakit akışı ile öncelikle Kıdemli Tertip İhracı'na konu itfa yükümlülüğü karşılanacak varsa kalan kısım ile Kıdemsiz Tertip İhracı'na ilişkin itfa



11 Mayıs 2022

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık
Finansmanı Fonu

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

	<p>yükümlülüğü karşılanacaktır. Bu tertip ihraç belgesi ile ihraç edilen 5.000.000.-TL nominal değerdeki varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin itfa yükümlülüğü ancak 15.000.000.-TL nominal değerdeki Kıdemli Tertip İhracı ile ihraç edilen varlığa dayalı menkul kıymetlere ilişkin itfa yükümlülüğünün tamamen karşılanmış olması halinde karşılanacaktır.</p> <p>Bunların yanı sıra Maygold Otomotiv A.Ş. hakim ortağı Ayhan Yazkan'ın, VDMK'nın itfa yükümlülüğünün tamamı için şahsi kefaleti mevcuttur. Her halükarda Ayhan Yazkan, Fon'a devredilmiş senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca ihraca konu senet büyüklüğünün %10'u oranında büyüklükte bir senet portföyü de ek teminat olarak devralınacak, böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Teminat amacıyla fazla alınan bu senetler vade sonunda Kaynak Kuruluş'a iade edilecek veya tahsil edilmiş olmaları halinde tahsil edilen kısım nakit olarak iade edilecektir. Ayrıca Kaynak Kuruluş ihraç nominalinin %5'ini satın alacak ve vade sonuna kadar ihraççı nezdindeki bir hesapta, itfa yükümlülüğü karşılığında teminat olarak blokeli şekilde tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde ilgili %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.</p>
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	<p>:</p> <p><input type="checkbox"/> Tahvil / Finansman Bonusu</p> <p><input type="checkbox"/> Kira Sertifikasi</p> <p><input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikasi</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> VDMK</p> <p><input type="checkbox"/> VTMK</p> <p><input type="checkbox"/> IDMK</p> <p><input type="checkbox"/> ITMK</p> <p><input type="checkbox"/> Diğer</p>
İhraç türü (Sadece biri seçilecek)	<p>:</p> <p><input type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış</p> <p><input type="checkbox"/> Tahsisli satış</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış</p> <p><input type="checkbox"/> Yurt dışı satış</p>
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	: 5.000.000.-TL



11 Mayıs 2022

PİSHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık
Finansmanı Fonu

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	60.000.000.-TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	20.000.000.-TL

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.

Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu

Ender SÖZER, **PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.** Benan Bilge KÖKSAL
Fon Kurul Üyesi **Maygold Otomotiv İkinci Varlık** Fon Kurul Üyesi
Finansmanı Fonu



11 Mayıs 2022

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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	: 24/08/2021 tarihinde tescil edilmiş olup 27/08/2021 tarihli ve 10397 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nden yayımlanmıştır.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	: Maygold Otomotiv A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 405256
Fona devredilecek varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	: Fon portföyüne Maygold Otomotiv A.Ş. tarafından vadeli otomobil satışına istinaden düzenlenen senetler devir edilecektir. Devir edilecek senetlerin borçlularının; Devir edilecek senetlerin imza aşamasında borçlusunun Findeks Risk Raporu değerlendirmesi; kredi notu, borçluluk durumu, geçmiş dönem gecikmeleri, idari veya kanuni takip geçmişi, aylık taksit ödemeleri ve genel ödeme ahlakı gibi hususlar göz önüne alınarak yapılır. Borca konu araçların; - Rehin işlemi yapılmıştır. - Trafik ve Kasko sigortaları yapılmıştır. Fon portföyüne dahil edilen senetlerin borçlularının; - Son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmaması, - Hakkında en az bir banka tarafından vefat bildiri yapılmadığı, - Son 12 ay içerisinde bankalar tarafından tahsil edilemeyeceği sebebiyle zarar olarak sınıflandırılmış kredisi ve varlık yönetim şirketine devredilmiş borçlarının bulunmaması, - 22 yaşının üstünde ve 70 yaşının altında olması, Kriterlerine sahip olmasının yanı sıra; - Senetlerin en uzun vadelisinin vade tarihinin VDMK vadesinden önce ödenecek olacaktır. Fon'un portföyüne devir alınan senetlerin borçlusunun yükümlülüğünü yerine getirememesi ve temerrüde düşmesi halinde VDMK'nın itfa tarihinde Maygold Otomotiv A.Ş. tarafından nakden ödenecektir. Her halükarda Maygold Otomotiv A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca Maygold Otomotiv A.Ş. hakim ortağı Ayhan Yazkan'ın, VDMK itfa yükümlülüğüne ilişkin olarak şahsi kefaleti bulunmaktadır. Her halükarda Ayhan Yazkan Maygold Otomotiv A.Ş.'nin Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Ayrıca ihraca konu senet büyüklüğünün %10'u oranında büyüklükte bir senet portföyü de teminat olarak devralınacak, böylelikle tahsilatlarda yaşanabilecek gecikmelerin fona etkisi azaltılacaktır. Teminat amacıyla fazla



11 Mayıs 2022

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

		alınan bu senetler vade sonunda Kaynak Kuruluş'a iade edilecek veya tahsil edilmiş olmaları halinde tahsil edilen kısım varsa nemalarıyla birlikte nakit olarak iade edilecektir. Ayrıca Kaynak Kuruluş ihraç nominalinin %5'ini satın alacak ve vade sonuna kadar ihraççı nezdindeki bir hesapta, itfa yükümlülüğü karşılığında teminat olarak blokeli şekilde tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Fon'da bulunmaması halinde ilgili %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenecektir.
Fon portföyüne devredilecek varlık türleri ve portföy dağılımları	: Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)
	Vadeli Satışa İlişkin Senetler	%100
Tertip içerisinde farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK'ya ilişkin esaslar	: Aynı tertip içerisinde farklı hak veya nakit akışa sahip olan VDMK bulunmamaktadır.	
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	: İşbu ihracın asgari %5 oranındaki kısmı Tebliğ hükümleri çerçevesinde Maygold Otomotiv A.Ş. tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar ihraççı nezdindeki bir hesapta, itfa yükümlülüğü karşılığında teminat olarak blokeli şekilde tutulacaktır. İtfa günü itfa tutarını karşılayacak tutarın Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu'nda bulunmaması halinde ilgili %5'lük kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.	
Varlığa dayalı menkul kıymetlerin itfa edilmesine ilişkin esaslar	: Bu tertip ihraç belgesi, toplam 20.000.000.-TL nominal değerde ihraç edilen iki tertip ihracın 5.000.000.-TL nominal değerdeki kıdemli tertip ihracına ilişkindir. Bu VDMK ihracı ile aynı gün gerçekleştirilecek 15.000.000.-TL nominal değerdeki kıdemli tertip ihracı toplam 20.000.000.-TL nominal değerdeki VDMK ihracının anapara ve faiz tutarı ile bu tutarların %10 fazlası bir senet havuzundan oluşacak nakit akışlara dayanmaktadır. İtfa günlerinde Fon'da oluşacak nakit ile önce 15.000.000.-TL nominal değere sahip bu kıdemli tertip ihracına ilişkin itfa yükümlülüğü karşılanacak varsa diğer nakit ile bu tertip ihraç belgesine istinaden ihraç edilen 5.000.000.-TL nominal değerdeki kıdemli tertip ihracına ilişkin itfa yükümlülüğü karşılanacaktır. Kıdemli ve kıdemli ihraç toplamı ve %10 ek teminat dikkate alındığında iki ihracın toplam büyüklüğünün %110'u büyüklüğündeki bir senet havuzunun nakit akışı ile önce toplam ihraç büyüklüğünün %75'ine denk gelen kıdemli tertip ihracına ilişkin yükümlülüğün karşılanmış olması halinde, Fon'da kalan tutar ile bu tertip ihraç belgesinde belirtilen vade tarihinde belirtilen taksit itfa tutarlarını aşmamak kaydıyla itfa edilecektir. Tüm VDMK taksitlerinin itfası sonunda Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan toplam ödemeleri ve	



11 Mayıs 2022

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık
Finansmanı Fonu

diğer harcamaları aşması halinde aşan kısım ve varsa diğer varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.

VDMK İtfa Bilgileri

İtfa işlemi taksitler halinde aşağıdaki tarih ve nominallar halinde gerçekleşecektir. İtfa tutarları, itfa edilecek nominal kıymet adetinin ihraç tarihinde belirlenen faiz oranı getirisini içerecek şekilde ödenecektir.

	İtfa Tarihi	İtfa Nominal Adeti
1'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/06/2022	208,333
2'nci Taksit İtfa Bilgileri	18/07/2022	208,333
3'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/08/2022	208,333
4'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/09/2022	208,333
5'inci Taksit İtfa Bilgileri	14/10/2022	208,333
6'ncı Taksit İtfa Bilgileri	15/11/2022	208,333
7'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/12/2022	208,333
8'inci Taksit İtfa Bilgileri	16/01/2023	208,333
9'uncu Taksit İtfa Bilgileri	15/02/2023	208,333
10'uncu Taksit İtfa Bilgileri	15/03/2023	208,333
11'inci Taksit İtfa Bilgileri	17/04/2023	208,333
12'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/05/2023	208,333
13'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/06/2023	208,333
14'üncü Taksit İtfa Bilgileri	17/07/2023	208,333
15'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/08/2023	208,333
16'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/09/2023	208,333
17'inci Taksit İtfa Bilgileri	16/10/2023	208,333
18'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/11/2023	208,333
19'uncu Taksit İtfa Bilgileri	15/12/2023	208,333
20'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/01/2024	208,333
21'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/02/2024	208,333
22'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/03/2024	208,333
23'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/04/2024	208,337
24'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/05/2024	208,337

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
Pasha Yatırım Bankası A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık Finansmanı Fonu

Ender SÖZER
FonKurul Üyesi

PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.
Maygold Otomotiv İkinci Varlık
Finansmanı Fonu

Benan Bilge KÖKSAL
Fon Kurul Üyesi



11 Mayıs 2022