

**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 28.10.2020 tarih ve 67/1336 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 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 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)	:	01.09.2020 / 2020/1
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 Varlık Finansmanı Fonu'nun 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 Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Varlık Finansmanı Fonu'nun ilgili hesabına ödeyecektir. Her halükarda Maygold Otomotiv A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Fon'un portföyüne devir alınan senetlerin boçlularının yükümlülüklerini yerine getirememesi ve temerrüde düşmesi sonrası Maygold Otomotiv A.Ş.'nin de yükümlülüğünü yerine getirememesi halinde ise Fon'un lehdarı olduğu kefalet sigortasına başvurulacak ve itfa yükümlülüğünün %50'sine kadar kısmı ile sınırlı olmak üzere temerrüd tutarı sigorta şirketinden tahsil edilecektir. 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 teminat olarak

30 Ekim 2020



PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.  
MAYGOLD VARLIK FİNANSMANI FONU

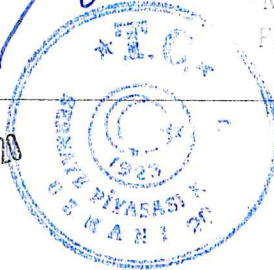
## ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

		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.
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)		<input type="checkbox"/> Tahvil/ Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input checked="" type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Sadece biri seçilecek)		<input checked="" type="checkbox"/> Yurt içi halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	15.000.000.-TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	45.000.000.-TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	Yoktur.

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 Varlık Finansmanı Fonu Yetkilileri	
Ender Sözer Fon Kurul Üyesi	Mustafa Duman Fon Kurul Üyesi

30 Ekim 2020



## ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

	<p>sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Fon'un portföyüne devir alınan senetlerin boçlularının yükümlülüklerini yerine getirememesi ve temerrüde düşmesi sonrası Maygold Otomotiv A.Ş.'nin de yükümlülüğünü yerine getirememesi halinde ise Fon'un lehdarı olduğu kefalet sigortasına başvurulacak ve itfa yükümlülüğünün %50'sine kadar kısmı ile sınırlı olmak üzere temerrüd tutarı sigorta şirketinden tahsil edilecektir.</p> <p>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 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.</p>				
Fon portföyüne devredilecek varlık türleri ve portföy dağılımları	<table border="1"> <tr> <td>Varlık Türü</td> <td>Portföy Dağılımı (%)</td> </tr> <tr> <td>Vadeli Satışa İlişkin Senetler</td> <td>%100</td> </tr> </table>	Varlık Türü	Portföy Dağılımı (%)	Vadeli Satışa İlişkin Senetler	%100
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 ihracı 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 Varlık Finansmanı Fonu'nda bulunmaması halinde ilgili %5'lik kısmın hak ettiği tutarlar geriye kalan %95'lik kısma dağıtılacak tutara eklenir.				
Varlığa dayalı menkul kıymetlerin itfa edilmesine ilişkin esaslar	Tüm VDMK'lar, ilgili 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 kısım ve varsa diğer varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.				

30 Ekim 2020



PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.  
MAYGOLD VARLIK FİNANSMAN FONU

**VDMK İtfa Bilgileri**

İtfa işlemi taksitler halinde aşağıdaki tarih ve nominalar 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	15/12/2020	1,250,000
2'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/01/2021	1,250,000
3'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/02/2021	1,250,000
4'üncü Taksit İtfa Bilgileri	15/03/2021	1,250,000
5'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/04/2021	1,250,000
6'nci Taksit İtfa Bilgileri	14/05/2021	1,250,000
7'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/06/2021	1,250,000
8'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/07/2021	1,250,000
9'unca Taksit İtfa Bilgileri	16/08/2021	1,250,000
10'uncu Taksit İtfa Bilgileri	15/09/2021	1,250,000
11'inci Taksit İtfa Bilgileri	15/10/2021	1,250,000
12'nci Taksit İtfa Bilgileri	15/11/2021	1,250,000

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 Varlık Finansmanı Fonu  
Yetkilileri

**PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
**MAYGOLD VARLIK FİNANSMANI FONU**

Ender Duman  
FonKurul Üyesi

Mustafa Duman  
Fon Kurul Üyesi

30 Ekim 2020

