

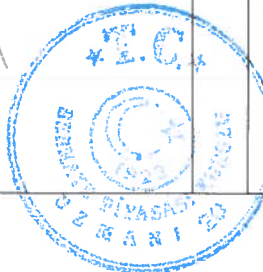
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN TERTİP İHRAÇ BELGESİDİR**

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 ihrac 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)	:	11.02.2021 tarih ve 2021/1 sayılı Fon Kurul kararı
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

23 Şubat 2021



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	:	30.000.000.-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	:	15.000.000.-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.

<p>İhraççı Pasha Yatırım Bankası A.Ş. Maygold Varlık Finansmanı Fonu Yetkilileri</p> <p style="color: blue; font-weight: bold;">PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş. MAYGOLD VARLIK FİNANSMANI FONU</p> <p>Ender SÖZER Fon Kurul Üyesi</p> <p style="text-align: right;">Murat Ömer GÜLKAN Fon Kurul Üyesi</p>	
--	--

23 Subat 2021



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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	: 20/08/2020 tarihinde tescil edilmiş olup 25/08/2020 tarihli ve 10145 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; - Alış bedelinin en az %30'u peşin olarak ödenmiştir. - 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 bildirimi 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 65 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

23 Subat 2024



PASINJA YATIRIM BANKASI A.Ş.  
MAYGOLD VARLIK FİNANSMAN FONU

## 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 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 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 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 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	:	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.				

23 Şubat 2021



PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.  
MAYGOLD VARLIK FİNANSMANI FONU

	İtfa Tarihi	İtfa Nominal Adeti
<b>VDMK İtfa Bilgileri</b>		
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.		
<b>1'inci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/04/2021	1,250,000
<b>2'nci Taksit İtfa Bilgileri</b>	11/05/2021	1,250,000
<b>3'üncü Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/06/2021	1,250,000
<b>4'üncü Taksit İtfa Bilgileri</b>	14/07/2021	1,250,000
<b>5'inci Taksit İtfa Bilgileri</b>	16/08/2021	1,250,000
<b>6'ncı Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/09/2021	1,250,000
<b>7'nci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/10/2021	1,250,000
<b>8'inci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/11/2021	1,250,000
<b>9'uncu Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/12/2021	1,250,000
<b>10'uncu Taksit İtfa Bilgileri</b>	14/01/2022	1,250,000
<b>11'inci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/02/2022	1,250,000
<b>12'nci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/03/2022	1,250,000
<b>13'üncü Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/04/2022	1,250,000
<b>14'üncü Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/05/2022	1,250,000
<b>15'inci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/06/2022	1,250,000
<b>16'nci Taksit İtfa Bilgileri</b>	18/07/2022	1,250,000
<b>17'nci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/08/2022	1,250,000
<b>18'inci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/09/2022	1,250,000
<b>19'uncu Taksit İtfa Bilgileri</b>	14/10/2022	1,250,000
<b>20'nci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/11/2022	1,250,000
<b>21'inci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/12/2022	1,250,000
<b>22'nci Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/01/2023	1,250,000
<b>23'üncü Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/02/2023	1,250,000
<b>24'üncü Taksit İtfa Bilgileri</b>	15/03/2023	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	
<b>PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.</b> <b>MAYGOLD VARLIK FİNANSMANI FONU</b>	
Ender SÖZER Fon Kurul Üyesi	Murat Ömer GÜLKAN Fon Kurul Üyesi

23 Şubat 2021

