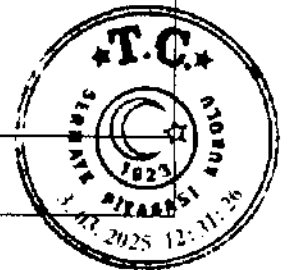


YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.02.2025 tarih ve 11/373 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir 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	: TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Barbaros Mah. Mor Sümbül Sk. Wbc İş Merkezi Blok No:9/36 Ataşehir / İstanbul https://www.tmk.com.tr/
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 241830-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 21.01.2025 tarih ve 04 sayılı kararı Yönetim Kurulu Kararı TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu 06.11.2024 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: <input type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input checked="" type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> 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?	: <input type="checkbox"/> Evet <input type="checkbox"/> Yeşil <input type="checkbox"/> Sürdürülebilir <input checked="" type="checkbox"/> Hayır
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 1.500.000.000 TL



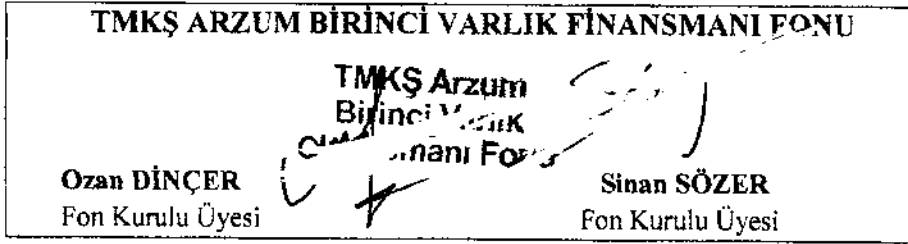
TMKŞ Arzum

Doğrulama Kodu: <https://spk.gov.tr/aran-dogrulama> 26220070a7c



İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kurucunun internet sitesinde 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.



Doğrulama Kodu: 5feb3207-c92b-4a20-8b06-e26320070a7c
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



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

<p>Varlıkların devir bedellerinin hesaplanmasına ilişkin esaslar</p>	<p>Arzum Elektrikli Ev Aletleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kaynak Kuruluş"), TMKŞ Arzum Birinci Varlık Finansmanı Fonu 'nun ("Fon") ihraç edeceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) vadeleri ile uyumlu nakit akışına sahip alacaklarını (müşterilerine yaptığı faturalı satışlardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacaklarını) söz konusu alacakların geri dönüş tutarları ile bu geri dönüşlerin işbu İhraç Belgesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde vade boyunca tekrar yatırıma yönlendirilmesi suretiyle oluşturulan varlıkların geri dönüş tutarları toplamı, VDMK itfa ve kupon ödemeleri tutarlarından az olmamak kaydı ile devredecektir. Fon devraldığı alacaklar karşılığında, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracından elde edilen ihraç bedeli ile, devralınan alacaklar ve bu alacakların geri dönüşlerinin yeniden değerlendirilmesinden elde edilecek gelirlerin vade sonu değerinin, piyasa koşulları dikkate alınarak belirlenen oran üzerinden iskonto edilmiş tutarını (VDMK ihracından elde edilen fon miktarından fazla olmamak kaydıyla) Devir Bedeli olarak Kaynak Kuruluş'a ödeyecektir. Varlığın devrinde uygulanacak iskonto oranı çerçevesinde maliyet tutarı aşağıdaki şekilde belirlenecektir.</p> <p>Nominal: Vade sonu değeri</p> <p>Maliyet: $\frac{Nominal}{(Iskonto * \frac{Gün}{365}) + 1}$</p>
<p>Fon portföyüne devredildikten sonra temerrüde düşen varlıkların değiştirilmesine ilişkin esaslar</p>	<p>İşbu ihraç belgesi ve III-58. 1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliğine (Tebliğ) uygun olarak devredilen Varlıkların devir sonrasında temerrüde düşmesi ve Kaynak Kuruluşun da nakden ödeme taahhüdünü yerine getirememesi halinde oluşması muhtemel zararlar, Kurucu tarafından karşılanmayacak olup fon portföyüne ve dolayısıyla yatırımcılara yansımacaktır.</p> <p>İşbu ihraç belgesi kapsamında Fon'a devredilecek alacaklar içerisinde gecikme yaşayan ve temerrüde düşen alacak bulunmamaktadır. Fon, alacakların temerrüt durumuna düşmesi halinde yasal süreçleri uygulayacak ya da bu nitelikteki alacakları kaynak kuruluş dışında 3. taraftan devredecektir. Bunun esasları Fon ile 3. taraflar arasındaki sözleşmeler tahtında belirlenir.</p>



Doğrulama Kodu: 5f...
<https://spk.gov.tr/dogrulama> 06-e26320070a7c



<p>Dolaylı aktarım usulünün uygulanması halinde varlıklardan elde edilen nakit akımlarının fon bünyesinde bekletilmesine ilişkin esaslar</p>	<p>Varlıklardan sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar Fon tarafından, üç aydan kısa vadeli mevduat ve katılım hesabı, ters repo işlemleri, para piyasası fonları, kısa vadeli borçlanma araçları fonları, Takasbank Para Piyasası işlemleri VDMK vadeleri ile uyumlu olması veya likit ikincil piyasasının olması şartıyla kamu borçlanma araçları, kira sertifikaları ile bankaların ve aracı kurumların ihraç ettiği / kaynak kuruluşu olduğu özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikalarında değerlendirilecektir.</p> <p>VDMK'nın itfası sonucunda fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, yatırımcılara yapılan toplam ödemeleri ve fondan yapılan diğer harcamaları aşan kısmının kullanım esaslarına ilişkin bilgi tertip ihraç belgelerinde verilecektir.</p>
<p>Fon portföyünden yapılabilecek gider kalemleri ve giderlerin varlık toplamına oranı (% olarak üst sınırı)</p>	<p>Gider Kalemleri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek hizmet bedeli ücreti • İhraçtan sonra Resmi Kurum ve Kuruluşlara Ödenecek ücretler (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş., Vergi Daireleri,vb.) • İhraç için ödenecek kanuni ücretler (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş., Vergi Daireleri,vb.) • Takasbank LEI kodu ve ihraca ilişkin ISIN kodu ücreti, • Fonun mükellefi olduğu vergi ve harç ödemeleri bedeli (BSMV KKDF, Damga Vergisi, Kurumlar Geçici,vb.) • Fon kurulu üyeleri ve Fon denetçisine ödenecek ücretler • Fon Bağımsız Denetimi ve Fon Varlıklarının bağımsız denetim ücretleri • Fon programı ve muhasebesinin ihraç ve operasyon işlemleri için kiralama ve hizmet bedeli ücreti • Fon Saklama Kuruluşu hizmet bedeli • Vergi, mali mühür ve beyanname hizmeti için SMMM hizmet bedeli • Diğer (Tescil ve ilan giderleri, noter giderleri, EFT ücreti, defter hakım bedeli, vb.) • Fon Kalitesini artırmaya yönelik giderler • Tebliğ'in 17. Maddesinin 8. Fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Varlıkların Fon'a devri sonrasında, Varlıklara ilişkin olarak başlatılacak tüm dava, takip ve sair işlemler ve bunlardan doğacak masraflar, • Fona sağlanan hizmetleri karşılığında Avukat ve Danışmanlık ücretleri <p>Giderlerin Varlık Toplamına Oranının üst Sınırı: Fon portföyünden yapılabilecek giderler toplamı, Fonun mükellefi olduğu vergi ödemeleri hariç olmak üzere, Fon portföyüne devredilen varlıkların nominal değerinin yüzde ikisini (%2) geçmeyecektir. Bu tutarı aşması durumunda aşan kısım, derecelendirme ücreti ve ihraç öncesi Resmi Kurum ve kuruluşlara ihraç başvurusu kapsamında ödenecek bedeller</p>



	(Borsa İstanbul A.Ş.'ne, MKK 'ya Takasbank'a, Yatırım Kuruluşuna yapılacak ödemeler vb.) Kurucu ve/veya Kaynak kuruluş tarafından sağlanan mutabakata göre karşılanacaktır.
Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler	<p>Varlık Finansmanı Fonu'na devredilecek alacakların seçimindeki kriterler:</p> <ul style="list-style-type: none">• Devir anında devre konu alacak portföyünde hiçbir gecikmesi olmayan alacaklar devredilecektir.• Haklarında karşılık ayrılmamış olacaktır.• Devir anı itibari ile borçluların en güncel Ticari Kredi Notu (TKN) Kredi Kayıt Büro'sundan temin edilecek olup, TKN üzerinden ve geçmiş veri analizlerinden elde edilen eşik değer dikkate alınarak borçlularının alacakları devredilecektir.• Kaynak Kuruluş, Fon'a devretmiş olduğu alacakların toplam tutarının %10'una kadar büyüklükte ek bir alacak portföyünün Fon Kurulu tarafından talep edilmesi halinde bunu VDMK'nın ihraç tarihinden önce olacak şekilde Fon'a teminat olarak devredecektir. Teminat amacıyla fazla alınması halinde bu alacaklar vade sonunda, VDMK yatırımcılarına itfa ödemelerinin tümüyle yapılmış olması koşuluyla, Kaynak Kuruluş'a iade edilecek veya tahsil edilen kısım nakit olarak Kaynak Kuruluş'a iade edilecektir.• Kaynak Kuruluş, Fon'a devredeceği alacakların vadesinde ödenmemesi ya da itfa tarihlerinde Fon portföyünde VDMK yatırımcılarına itfa ödemelerinin yapılması için yeterli bakiye olmaması halinde, VDMK'ların itfa tarihinden önce, VDMK yatırımcılarına ödemelerinin yapılması için gerekli eksik tutarı nakden Fon hesabına ödeyeceğini garanti ve taahhüt etmektedir.• Kaynak Kuruluş, her halükarda Fon'a devretmiş olduğu alacaklara ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla VDMK itfa ödemelerinden sorumlu olacaktır.• Kaynak Kuruluş, ihraç edilecek VDMK'ların %5'ine denk gelen büyüklükteki kısmını "Risk Tutma Yükümlülüğü" kapsamında "Varlığa Veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliği (III-58.1) uyarınca ihraç tarihinde satın alacaktır ve VDMK'ların ilgili itfa tarihlerinde diğer yatırımcıların ödemeleri yapılana kadar satılmaksızın Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdindeki bir hesapta blokeli olarak tutacaktır. Tertipler halinde yapılan VDMK ihraçlarında bu yükümlülük; - Kredi derecelendirme notu olmayan veya düşük derecelendirme notuna sahip VDMK tertiplerinin olması durumunda, her bir tertipten eşit ya da oransal olacak şekilde veya,



	- Farklı kredi derecelendirme notuna sahip VDMK tertipleri olması durumunda, en düşük derecelendirme notuna sahip tertip veya tertiplerden olacak şekilde uygulanacaktır.
Fon varlıklarının hangi esaslara göre değerlendirileceği	Fon portföyüne alınan alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden kayda alınacak ve kayda alınmasına müteakiben "itfa edilmiş maliyet yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilecektir.
Kurucunun resmi internet sitesi	www.tmks.com.tr

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.

TMKŞ ARZUM BİRİNCİ VARLIK FİNANSMANI FONU

Ozan DİNÇELİ
Fon Kurulu Üyesi

Sinan SÖZER
Fon Kurulu Üyesi

