

**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 07.09.2023 tarih ve 52/1078 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. Üçüncü Otosor Varlık Finansman Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: <i>Büyükdere Cad. Nurol Plaza No: 257 Kat: 15 Maslak, Sarıyer/İstanbul</i>
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. Üçüncü Otosor Varlık Finansman Fonu'nun 05.12.2022 tarih ve 1 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: <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 Varanti/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	: <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	: 250.000.000
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: <i>Fon kurucusu Nurol Yatırım Bankası A.Ş.'nin web sitesinde (nurolbank.com.tr) yayınlanacaktır.</i>



03 Eylül 2023



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.

Nurol Yatırım Bankası A.Ş.  
Üçüncü Otorosor Varlık Finansman Fonu

Yeliz Bilgin  
Fon Kurulu Üyesi



Seyfullah Cenk Atmaca  
Fon Kurulu Üyesi



03 Eylül 2023

**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>Otosor Otomotiv A.Ş. ("Devreden"), Nural Yatırım Bankası A.Ş. Üçüncü 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.</p> <p>Varlığın devrinde uygulanacak iskonto oranı çerçevesinde maliyet tutarı aşağıdaki şekilde belirlenecektir:</p> <p>Nominal: Vade sonu değeri</p> <p>Maliyet= Nominal/((iskonto oranı*gün/365)+1)</p>
<p>Fon portföyüne devredildikten sonra temerrüde düşen varlıkların değiştirilmesine ilişkin esaslar (varsa)</p>	<p>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.</p> <p>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.</p>
<p>Dolaylı aktarım usulünün uygulanması halinde varlıklardan elde edilen nakit akımlarının fon bünyesinde bekletilmesine ilişkin esaslar</p>	<p>Senetlerin taksitlerinden sağlanan nakit akışı VDMK vade tarihlerine kadar VFF tarafından mevduat, katılım hesabı, repo ve repo</p>



08 Eylül 2023

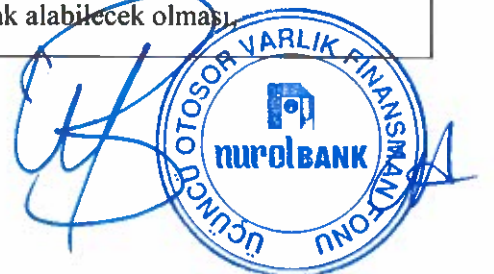


## ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

		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)	:	<p>Gider Kalemleri:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Operasyon Sorumlusu Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek hizmet bedeli ücreti,</li><li>• Hizmet Sözleşmesi kapsamında ödenecek hizmet bedeli,</li><li>• Aracılık Sözleşmesi kapsamında ödenecek aracılık ücreti,</li><li>• İhraçtan sonra Resmi Kurum ve Kuruluşlara ödenecek ücretler (Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank A.Ş., Vergi Daireleri, vb.),</li><li>• Fonun mükellefi olduğu vergi ve harç ödemeleri (BSMV, KKDF, Damga Vergisi, Kurumlar Geçici, vb.),</li><li>• Bağımsız denetim ücreti,</li><li>• Fon Kurulu Üyeleri ve fon denetçisine ödenecek ücretler,</li><li>• Diğer (Tescil ve ilan giderleri, noter giderleri, EFT ücreti, vb.)</li></ul> <p>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.</p>
Fon portföyünün kalitesinin artırılmasına yönelik işlemler (varsa)	:	<p>Varlık Finansman Fonu'na devredilecek ticari alacakların seçimindeki kriterler:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Gecikmede taksiti bulunmaması,</li><li>• Alacakların son taksitinin en son VDMK vadesinden önce ödenecek olması,</li><li>• 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 alabileceği olması.</li></ul>



08 Eylül 2023



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ


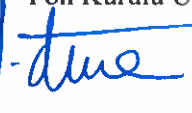

		suretle ilave indirim uygulanmayacaktır. •VDMK'ya konu alacaklarla ilgili olarak hâlihazırda mevcut araç rehinlerinin paraya çevrilmesi durumunda rehin alacaklısı olan banka araç rehinlerinden gelecek olan bedelleri VFF'ye devredecektir.
Fon varlıklarının hangi esaslara göre değerlendirileceği	:	Fon 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

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.

Nurol Yatırım Bankası A.Ş.  
Üçüncü Otosor Bankası Finansman Fonu

Yeliz Bilgin  
Fon Kurulu Üyesi

Seyfullah Cenk Atmaca  
Fon Kurulu Üyesi



03 Eylül 2023