

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 07.06.2018 tarih ve 25/724 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	:	Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Angora Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 271186
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Fon kurulu kararı)	:	19.10.2018 / 2018/3
İhraca aracılık eden aracı kuruluş (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
Garantör (varsa açıklanacak olup, herhangi bir değişiklik olması durumunda özel durum açıklaması yapılmak suretiyle bilgi verilecektir)	:	Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Angora Varlık Finansmanı Fonu'nun gerçekleştireceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet(VDMK) ihracına ilişkin Tarfin Tarım A.Ş.'den devralacağı senetlerin VDMK'nın itfa tarihine kadar ödenmemesi durumunda, Tarfin Tarım A.Ş. ödenmeyen kısmın tamamını itfa tarihinde tek seferde ve nakden Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Angora Varlık Finansmanı Fonu'nun ilgili hesabına ödeyecektir. Her halükarda Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak mütessesil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır. Fon'un portföyüne devir alınan senetlerin borçlularının ödeme güçlüğüne düşmesi gibi bir durumun vadeden önce öğrenilmesi veya senet borçlusunun yükümlülüğünü yerine getirememesi ve temerrüde düşmesi halinde Fon Kurulu tarafından talep edilmesi halinde, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, varsa bahse konu senetler eş değer veya daha iyi kalitede senetler ile değiştirilecek yoksa VDMK'nın itfa tarihinde Tarfin Tarım A.Ş. tarafından nakden ödenecektir. Ayrıca Tarfin Tarım A.Ş. borçlusunu ödeme güçlüğüne düşen senete karşılık gelecek tutarı vade sonunda fona ödemek üzere

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ

		blokele bir banka hesabında tutacaktır. Tüm bunlara ek olarak İhraç günü Tarfin Tarım A.Ş. ihraca konu senet miktarının en az %15 fazlasını teminat olarak diğere senetlerle birlikte Fon'a devir edecektir. Her halükarda Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır.
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	:	1.000.000.-TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında verilen ihraç tavanı	:	2.000.000.-TL
Kurulca onaylanmış İhraç Belgesi kapsamında daha önce verilen Tertip İhraç Belgeleri kapsamında satışı gerçekleştirilen sermaye piyasası araçlarının toplam nominal değeri	:	1.000.000.-TL - 1'inci VDMK Dilimi 408.637.-TL nominal, İtfa Tarihi: 11.09.2018 - 2'inci VDMK Dilimi 591.363.-TL nominal, İtfa Tarihi: 15.10.2018

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>Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Angora Varlık Finansmanı Fonu Yetkilileri</p>	
 <p>Cevdet Uygur AKSOY Fon Kurul Üyesi</p>	 <p>Erdem SELİM Fon Kurul Üyesi</p>
	



30 Kasım 2018

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

Fon içtüzüğü tescil bilgileri	:	07.07.2017 tarihinde tescil edilmiş olup 13.07.2017 tarihli ve 9366 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nden yayımlanmıştır.
Kaynak kuruluş veya kuruluşların unvanı, bağlı olduğu ticaret sicili ve ticaret sicil numarası	:	Tarfin Tarım A.Ş. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü Sicil No: 70388-5
Fona devredilecek varlıkların nitelikleri ve seçim kriterleri	:	Fon portföyüne Tarfin Tarım A.Ş. tarafından vadeli tarım ürünü satışına istinaden düzenlenen senetler devir edilecektir. Devir edilecek senetlerin borçlularının; Son 12 ay içerisinde kanuni takibe intikal eden kredisi bulunmamakta, haklarında en az bir banka tarafından vefat bildirim yapılmamış, son 12 ay içerisinde zarara atılmış kredisi, varlık yönetim şirketine devredilmiş borçları bulunmamakta, 90 gün geçmiş ve ödenmemiş borçları bulunmamakta, 70 yaşının altında ve KKB skorları 900 ve üstündedir. Ayrıca, açık ve kapanmış kredilerdeki taksit ödeme gecikmeleri, geçmiş idari/kanuni takip kayıtları, güncel bireysel ve ticari gecikmedeki bakiye oranları, konut kredisinin varlığı ve limit kullanım oranı, kredi kartı limitleri ve kullanım oranı, tüketici kredisi limit kullanım oranı, tüketici kredisi kullanım sıklığı, yaşı, Çiftçi Kayıt sistemindeki arazi büyüklüğü ve hayvan sayısı bilgilerinin dikkate alındığı bir hesaplama ve KKB skoru dikkate alınarak onay verilmiş borçlulara ait senetler fon portföyüne devredilmiştir. Senetlerin en uzun vadelisinin vade tarihi, VDMK vadesinden önce ödenecek şekilde olacaktır. İhraç günü Tarfin Tarım A.Ş. ihraca konu senet miktarının en az %15 fazlasını teminat olarak diğer senetlerle birlikte Fon'a devir edecektir. Fon'un portföyüne devir alınan senetlerin borçlularının ödeme gücüne düşmesi gibi bir durumun vadeden önce öğrenilmesi veya senet borçlusunun yükümlülüğünü yerine getirememesi ve temerrüde düşmesi halinde Fon Kurulu tarafından talep edilmesi halinde, Tarfin Tarım A.Ş. tarafından, varsa bahse konu



Menkul Değerler A.Ş.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
Angora Varlık
Finansmanı Fonu

2018

ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA – TERTİP İHRAÇ BELGESİ EKİ

		senetler eş değer veya daha iyi kalitede senetler ile değiştirilecek yoksa VDMK'nın itfa tarihinde Tarfin Tarım A.Ş. tarafından nakden ödenecektir. Ayrıca Tarfin Tarım A.Ş. borçlusu ödeme güçlüğüne düşen senete karşılık gelecek tutarı vade sonunda fona ödemek üzere blokeli bir banka hesabında tutacaktır. Her halükarda Tarfin Tarım A.Ş. Fon'a devretmiş olduğu senetlere ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatıyla ödemelerden sorumlu olacaktır.
Fon portföyüne devredilecek varlık türleri ve portföy dağılımları	:	Varlık Türü Vadeli Satışa İlişkin Senetler
		Portföy Dağılımı (%) %100
Tertip içerisinde farklı hak veya nakit akışlarına sahip olan VDMK dilimlerine ilişkin esaslar	:	1'inci VDMK Dilimi İtfa Tarihi : 09.08.2019 İtfa Nominal Adeti : 429.533.- Adet İtfa Tutarı : 551.121.-TL 2'inci VDMK Dilimi İtfa Tarihi : 05.09.2019 İtfa Nominal Adeti : 570.467.- Adet İtfa Tutarı : 749.249.-TL
Risk tutma kuralının uygulanmasına ilişkin esaslar	:	İşbu dilimin asgari %5 oranındaki kısmı Tebliğ hükümleri çerçevesinde Devreden tarafından satın alınacak ve vade sonuna kadar elde tutulacaktır.
Varlığa dayalı menkul kıymetlerin itfa edilmesine ilişkin esaslar	:	Tüm VDMK dilimleri, ilgili vade tarihinde belirtilen itfa tutarlarını aşmamak kaydıyla Fon'da bulunan tutar ile itfa edilecektir. Tüm VDMK dilimlerinin itfası sonunda Fon portföyünde yer alan varlıklardan elde edilen nakit akımının, VDMK sahiplerine yapılan toplam ödemeleri, teminata alınan senetlerin bedelleri, teminata alınan senetlerin tahsil edilememesi halinde tahsil edilemeyen senetler ve Fon'dan yapılan diğer harcamaları aşması halinde aşan kısım ve varsa diğer varlıklar Kurucu'ya bedelsiz olarak devredilecektir.

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 Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Angora Varlık Finansmanı Fonu	
Yetkilileri Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Angora Varlık Finansmanı Fonu	
Cevdet Uygur AKSOY Fon Kurul Üyesi	Erdem SELİM Fon Kurul Üyesi
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	



30 Kasım 2018