

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.08.2025 tarih ve 44/1403 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.

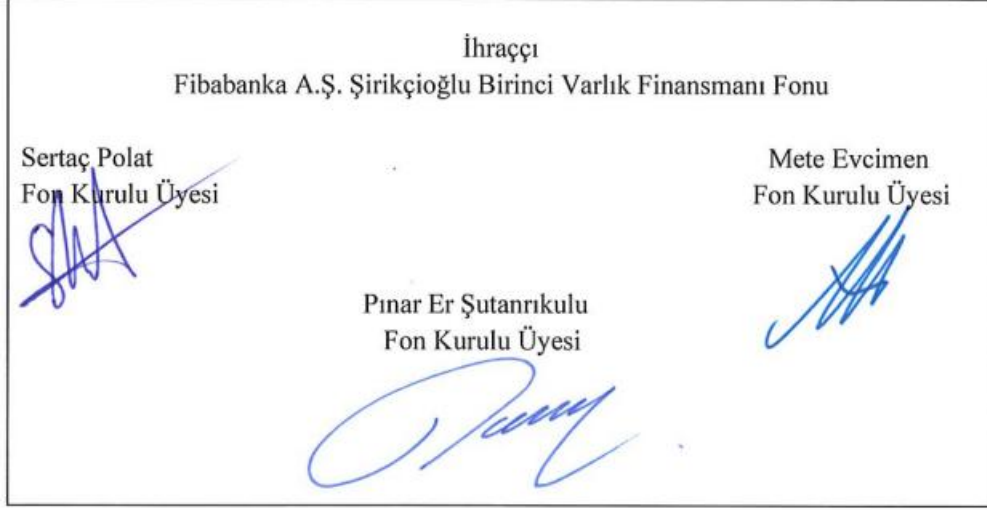
Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	:	Fibabanka A.Ş. Şirikçioğlu Birinci Varlık Finansmanı Fonu
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	<i>Esentepe Mah. Büyükdere Caddesi No:129 34394 Sisli, İstanbul, Türkiye www.fibabanka.com.tr</i>
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü / 272902-0
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Fibabanka A.Ş. 07.02.2025 Tarih ve 53 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı Şirikçioğlu Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş. 28.05.2025 tarih ve 2025/09 sayılı Yönetim Kurulu Kararı Fibabanka A.Ş. Şirikçioğlu Birinci Varlık Finansmanı Fonu 12.05.2025 tarih ve 01 sayılı Fon Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☐ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☒ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ 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?	:	☐ Evet ☐ Yeşil ☐ Sürdürülebilir ☒ Hayır



Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	4.000.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kurucunun internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanacaktır.

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.



Fibabanka A.Ş.
Şirikçioğlu Birinci Varlık Finansmanı Fonu



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

Varlıkların devir bedellerinin hesaplanmasına ilişkin esaslar	: Şirikçioğlu Mensucat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kaynak Kuruluş"), Fibabanka A.Ş. Şirikçioğlu Birinci Varlık Finansmanı Fonu'nun ("Fon") ihraç edeceği Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) vadeleri ile uyumlu nakit akışına sahip faturalı alacaklardan kaynaklanan teminata bağlanmış ticari alacaklar, söz konusu faturalı 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 faturalı alacaklar karşılığında, Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracından elde edilen ihraç bedeli ile, devralınan faturalı alacakların ve bu faturalı alacakların geri dönüşlerinin yeniden değerlendirilmesinden elde edilecek gelirlerin vade sonu değerinin, faturalı alacakların Kaynak Kuruluş ve sektör istatistikleri ile piyasa koşulları çerçevesinde beklenen temerrüt oranı, Kaynak Kuruluş'un elinde mevcut bulunması şartı ile gelecekte aynı koşul ve şartlardaki faturalı alacak 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 Kaynak Kuruluş'a ödeyecektir. Varlığın devrinde uygulanacak iskonto oranı çerçevesinde maliyet tutarı aşağıdaki şekilde belirlenecektir. Nominal: Vade sonu değeri Maliyet: $\frac{Nominal}{(iskonto \cdot \frac{Gün}{365}) + 1}$
Fon portföyüne devredildikten sonra temerrüde düşen varlıkların değiştirilmesine ilişkin esaslar (varsa)	: İşbu ihraç belgesi ve III-58. 1 sayılı Varlığa veya İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler Tebliğine (Tebliğ) uygun olarak satın alınan Varlıklar'ın temerrüde düşmesi durumunda Varlıklar kaynak kuruluş veya kurucu tarafından değiştirilmeyecek olup, temerrüt nedeniyle oluşması muhtemel zararlar, fon portföyüne ve dolayısıyla yatırımcılara yansımacaktır. İşbu ihraç belgesi kapsamında Fon'a devredilecek faturalı alacaklar içerisinde geç kime bulunmamaktadır.



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

		VDMK itfa tarihinden önce gecikmeye düşen ya da donuk alacak statüsüne geçen alacaklar hiçbir şekilde kaynak kuruluşu iade edilmeyecektir. Fon, bu nitelikteki alacakları kaynak kuruluş dışında 3. taraflara devredebilir, bunun esasları Fon ile 3. taraflar arasındaki sözleşmeler tahtında belirlenir.
Dolaylı aktarım usulünün uygulanması halinde varlıklardan elde edilen nakit akımlarının fon bünyesinde bekletilmesine ilişkin esaslar	:	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 ve Takasbank Para Piyasası işlemleri ile değerlendirilecektir. 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.
Fon portföyünden yapılabilecek gider kalemleri ve giderlerin varlık toplamına oranı (% olarak üst sınırı)	:	Gider Kalemleri: - 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 beklem bedeli, vb.) - Fon Kalitesini artırmaya yönelik giderler



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

	Giderlerin Varlık Toplamına Oranının Üst Sınırı: Fon portföyünden yapılabilecek giderler toplamı, Fonun mükellefi olduğu BSMV ve KKDF ödemeleri hariç olmak üzere, Fon portföyünü oluşturan varlıkların nominal değerinin yüzde beşi (%5) geçmeyecektir. Bu tutarı aşması durumunda aşan kısım, derecelendirme ücreti ve ihraç öncesi Resmi Kurum ve kuruluşlara ihraç başvurusu kapsamında ödenecek bedeller (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 (varsa)	Varlık Finansman Fonu'na devredilecek faturalı alacakların seçimindeki kriterler: • Devre konu varlıklar TL cinsinden olacaktır. • Fatura vadesi gelip ödenmemiş faturalar fon portföyüne devredilmeyecektir. • Devir tarihi itibarıyla, fatura borçlularının Türkiye Bankalar Birliği Risk Merkezi verilerine göre aktif bir kanuni takip kaydı olan fatura borçlularının faturaları portföyde yer almayacaktır. • Devir anı itibarı 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. • Devir tarihi itibarıyla, devre konu fatura borçlularının güncel risk merkezi memzuç kayıtlarında, herhangi bir temerrüt borcu olmayan müşterilere ait faturalar devre konu olacaktır. • Devredilecek fatura alacakları, çek teminatlı ticari alacaklar kapsamında olacaktır ve olacak teminat geçerliliği devir tarihinden itibaren fatura vadesine kadar devam edecektir. • Devre konu alacak portföyü içerisinde yer alan en son vade tarihli alacak, VDMK itfa tarihini aşmayacaktır. • Kaynak Kuruluş, Fon'a devretmiş olduğu alacakların %20 fazlası kadar teminata çek verecektir.

Fibabanka A.Ş.
Şirketçiği Varlık Finansmanı Fonu



Doğrulama Kodu: 4e7d862a-df52-4388-9ace-ba63f2bd95b3
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

		•Fonun portföyüne devir alınan faturalı alacakların borçlusunun yükümlülüğünü yerine getirmemesi ve temerrüde düşmesi halinde VDMK'nın itfa tarihinde ŞİRİKÇİOĞLU MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş tarafından fatura bedelleri nakden ödenecektir. •Her halükarda ŞİRİKÇİOĞLU MENSUCAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş fona devretmiş olduğu faturalı alacaklara ilişkin olarak müteselsil kefil ve borçlu sıfatı ile ödemelerden 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 aynı derecelendirme notuna sahip VDMK tertipleri 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.fibabanka.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.

Fibabanka A.Ş.
Şirıkçıoğlu Birinci Varlık Finansmanı Fonu



Doğrulama Kodu: 4e7a862a-df52-4388-9ace-ba63f2bd95b3
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SPA - İHRAÇ BELGESİ EKİ

İhraççı

Fibabanka A.Ş. Şirikçioğlu Birinci Varlık Finansmanı Fonu Yetkilileri
Adı, Soyadı, Görevi, İmza

Sertaç Polat
Fon Kurulu Üyesi



Mete Evcimen
Fon Kurulu Üyesi



Pınar Er Şutanrıkulu
Fon Kurulu Üyesi



Fibabanka A.Ş.
Şirikçioğlu Birinci Varlık Finansmanı Fonu



Doğrulama Kodu: 4e7d862a-df52-4388-9ace-ba63f2bd95b3
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

