

86/BA-273

12.04.2019

**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 28.02.2019 tarih ve 12/273 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 16 ay süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya 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	:	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	İş Kuleleri, Kule: 2 Kat: 12 34330 4. Levent, İstanbul, Türkiye https://www.isyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul / 358758
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	06/02/2019 tarihli ve 2194 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	:	☐ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☒ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	360.655.000 TL

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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük

Evrin Erten Başar
Müdür Yardımcısı

Serhat Devetioğlu
Müdür



12 Nisan 2019

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	:	☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	:	Borçlanma aracı ihraçları ağırlıklı olarak iskontolu olarak yapılmakta ve borçlanma araçlarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenmektedir. Borçlanma araçlarının faiz oranları; vadesi, ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına yakın vadeli Devlet Tahvili/Hazine Bonosu faizleri referans alınarak, bu referans faiz oranları üzerine bir ek getiri eklenmesi yoluyla hesaplanabileceği gibi ayrıca şirket kredi riskine göre hesaplanan bir sabit getiri ile de hesaplanabilmektedir. Borçlanma araçlarının faiz oranları ayrıca benzer vadede ihraç olan diğer tahvil/finansman bonolarının faiz oranları da dikkate alınarak tespit edilmektedir. Borçlanma araçları, iskontolu olabileceği gibi değişken kupon ödemeli ya da sabit kupon ödemeli kıymetler şeklinde de ihraç edilebilir. İhraçların 1 aydan 3 yıla kadar olan vadede yapılması planlanmaktadır. Piyasa koşullarına göre değişmekle beraber ortalama vadenin 2 ay civarında olacağı ön görülmektedir. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmesi planlanmaktadır. İhraçların Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceği satış anında belirlenmektedir. Bazı ihraçlar Borsa'ya kote edilmekte bazıları ise Borsa'ya kote edilmemektedir. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	:	Tahsisli olarak satılacak borçlanma araçları için birim nominal değer, Borçlanma Araçları Tebliği'nin 4'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca 100.000 TL'nin altında olmayacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	İhraçlardan elde edilecek fonun, bilançoda yer alan varlıkların fonlanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Bu varlıklar, Devlet İç Borçlanma Senetleri ile Özel Şirketlerin ihraç ettiği Eurobond'lar ve Özel Sektör Tahvilleri, döviz ya da TL mevduatlar, şirket payları, Pay Piyasasında yatırımcılara pay alımları karşılığında verilen kredilerdir.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.

12 Nisan 2019



İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin uzun vadeli (TR) ulusal kredi notunu AA+ ve kısa vadeli kredi notunu (TR) A1+ olarak derecelendirmiş, görünümü ise stabil olarak değerlendirmiştir. Bu notlara ilişkin raporunu da 02 Ekim 2018 tarihinde Şirketimize tevdi etmiştir.
Yetkili kuruluş	:	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 11/02/2019 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

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.

12 Nisan 2019

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük

Evrin Ertan Başar
Müdür Yardımcısı

Serhat Devencioglu
Müdür

