

**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 10.10.2019 tarih ve 57/135 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren (182) yıl 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	: Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 PK: 34485 Sarıyer / İstanbul 0212 371 27 27 www.burganyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul / 270215
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: Yönetim kurulu kararı / 04.07.2019
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	: 90.000.000 Türk Lirası
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Finansal raporlar KAP'ta ve Şirketimiz websitesi www.burganyatirim.com.tr adresinde ilan edilmek suretiyle yatırımcılara iletilecektir.

11 Ekim 2019

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No 13
34485 - Sarıyer - İSTANBUL / TÜRKİYE
Tel: +90 212 317 2727 Fax: +90 212 317 2726
Büyükdere Meydanı V.D. 458 000 155
Tic. Sic. No: 271745 Mersis No: 0499000155



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.

11 Ekim 2019



27.09.2019

İhraççı

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No: 40 Kat: 3

34495 Sarıyer - İSTANBUL / TÜRKİYE

Tel: +90 212 317 2727 Fax: +90 212 317 2726

Burgan Menkul Değerler V.D. 438 600 1559

Tic. Sic. No: 270215 Mersis No: 340000155900012

Ülke Güveli

Genel Müdür Yardımcısı

Aktuğ Alimoğlu

Genel Müdür

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	: Yapılandırılmış borçlanma araçları'nın (YBA) 90.000.000 TL'si (doksanmilyon Türk Lirası), anapara korumalı ve/veya anapara korumalı olmayan YBA'lar olarak nitelikli yatırımcılara ihraç edilecektir. İhraçlar; iskontolu ve/veya kuponlu olarak gerçekleştirilebilecektir. Yapılandırılmış borçlanma araçlarıyla; sabit borçlanma araçları getirilerinin üzerine, türev ürünlerle ek getiriler sağlanması hedeflenmektedir. YBA'lar döviz, endeks (BIST, TLREF vb), emtia, tahvil gibi referans varlıklara dayalı olarak ihraç edilecektir. Anapara korumalı YBA'lar, anapara korumalı ve/veya belli bir getiri garantisiyle anapara korumalı (Örn; %105 anapara korumalı) olarak ihraç edilecektir. Vade tarihinde, YBA'nın değeri anaparanın altında olmayacaktır. Anapara korumalı YBA'da yatırım yapılan tutarın en az %80'lik kısmı sabit getirili enstrümanlara (bono, tahvil, mevduat, ters repo vb.) yatırım yapılarak, YBA vadesinde anapara koruması sağlanacaktır. Ek getiri sağlanması amacıyla alınacak opsiyonlar (döviz, endeks, emtia, tahvil vb. referans varlıklar üzerine yapılan opsiyon işlemleri) için ise yatırım tutarının en fazla %20'lik kısmı kullanılacaktır. Anapara korumalı olmayan YBA'larda ise yatırım yapılan tutar sabit getirili bir enstrümanda değerlendirilirken bir referans varlığa dayalı olarak opsiyon satışı yapılarak prim kazancı elde edilir. Bu prim kazancı da müşterinin faiz kazancı gibi yatırım tutarı geliriye eklenir. Vade sonunda satılan opsiyonun eşik değeri ile piyasa fiyatı arasında oluşan fiyat farkı, elde edilen faiz ve opsiyon primi gelirinden düşülerek, YBA'nın itfa fiyatı oluşur. Anapara korumalı olmayan YBA'larda opsiyon satıldığı için vadede oluşabilecek itfa tutarı, başlangıçta yatırılan anaparanın altında olabilir. Anapara korumalı YBA'larda vadeden önce YBA'dan çıkış yapılması halinde anapara garantisi bulunmamaktadır. Anapara korumalı olmayan YBA'larda vadede veya vadeden önce çıkış yapılması halinde anapara kaybı olabilir.

11 Ekim 2019



İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Yapılandırılmış borçlanma aracının dayanak varlığının fonlanması için kullanılacaktır.
İhraççı tanhahlıkları	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Yoktur.
Yetkili kuruluş	:	Burgan 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 ve 02/09/2019 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.

11 Ekim 2019

27.09.2019

İhraççı

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Ülke Güvelli

Genel Müdür Yardımcısı

Aktuğ Alimoğlu

Genel Müdür

BURGAN YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Eski Büyükdere Cad. No: 11
Kat: 4/485 - Sarıyer - İSTANBUL/TÜRKİYE
Tel: +90 212 317 2727 Fax: +90 212 317 2726
Büyükdere Şubesi V.D. 458 000 1553
Tic. Sic. No: 270015 Mersis No: 0808000155900017

