

19/BA-137

31.01.2020

**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 30.01.2020 tarih ve 8/137 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 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	: YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Meclisi Mebusan Caddesi No:81 Fındıklı Beyoğlu/İSTANBUL www.yf.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul / 142163
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 15.01.2020 tarihli 2341 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/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
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 200.000.000 TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Aracı Kurum olması nedeniyle bağımsız denetimden geçmiş finansal raporlar www.kap.org.tr de yayınlanmaktadır.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir ek açıklık bulunmadığını beyan ederiz.

YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER

Pervin BAKANKUŞ
Müdür

Zeki DAVUT
Koordinatör



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

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	: ☒ 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 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 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 edilebilmektedir. Borçlanma araçları, iskontolu olabileceği gibi değişken kupon ödemeli ya da sabit sabit kupon ödemeli kıymetler şeklinde de ihraç edilebilir. İhraçların 1 aydan 1 yıla kadar olan vadede yapılması planlanmaktadır. Piyasa koşullarına göre değişmekle birlikte ortalama vadenin 3-4 ay civarında olacağı ön görülmektedir. Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmesi planlanmaktadır. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Minimum 10.000 TL olacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Pay piyasasında işlem yapan yatırımcılarımızın pay alımları karşılığında verilen krediler için fonun kullanılması planlanmaktadır.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.'nin uzun vadeli (TR) ulusal kredi notunu A+ ve kısa vadeli notunu (TR) A1 olarak derecelendirmiş, görünümü ise stabil olarak değerlendirmiştir. Bu notlara ilişkin raporunu da 25/03/2019 tarihinde Şirketimize ilettiği etmiştir. 14/01/2020 tarihinde notu aynen koruduğunu revize yazı ile tarafımıza ilettiştir.
Yetkili kuruluş	: Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.

31 Ocak 2020

Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte (bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş 31.12.2018 tarihli finansal tablolarımız ile söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim/inceleme raporları, sınırlı denetimden geçmiş 30.06.2019 ve 30.09.2019 tarihli finansal tablolarımız ve 22.01.2020 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İbraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anılan mevzuatla uyumlu bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.



YATIRIM FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.


Pervin BAKANKUŞ
Müdür


Zeki DAVUT
Koordinatör