

**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 30.04.2020 tarih ve 27/586 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	: Boğaziçi Varlık Yönetim A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi A Blok No:171 Kat:22 Levent-Şişli/İstanbul www.bogazicivarlik.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul / 132410-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 12.09.2019 tarihli Olağan Genel Kurul kararı 09.03.2020 tarih ve 23 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	: 30.000.000,- TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: Şirketin internet sitesinde (www.bogazicivarlik.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.org.tr) ilan edilecektir.

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.

BOĞAZİÇİ VARLIK YÖNETİM A.Ş.

Mustafa DOĞAN

Yönetim Kurulu Üyesi

Ekin ÖZORAN

Yönetim Kurulu Üyesi ve

Genel Müdür

Zincirlikuyu V.D. 179 10 3219

05 Mayıs 2020

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN¹ İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR²**

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	: - Şirketimizce, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere tahvil ihraç edilecektir. - İhraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan tahvillerin vade başlangıcı, tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gün olmak üzere 24 ay vadeli olarak, 3 ayda bir değişken kupon ve vade sonunda anapara ödemeli olarak çıkarılacaktır. - İhraç tavanı kapsamında değişken faizli olarak ihraç edilmesi planlanan tahvile ilişkin kupon faiz oranı hesaplama yöntemi aşağıda belirtilen şekilde olacaktır: Değişken faizli olarak ihraç edilecek tahvilin fiyatına baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Basit Faiz" oranı, 3 ay vadeli TRLİBOR oranının (Benchmark) ilgili üç aylık faiz döneminin başlangıç tarihinden önceki son üç iş günündeki yıllık basit faizlerinin basit ortalaması olarak hesaplanacaktır. Kupon oranının, bu baza göre hesaplanacak üç aylık gösterge TRLİBOR basit dönemsel faizi üzerine, ihraçtan önce belirlenecek Ek Faiz'in ¼'ünün eklenmesi suretiyle saptanmasına, Ek Faiz oranının tahvile gelecek talebe bağlı olmak üzere en fazla % 4.00 olmak üzere -Tahvillerin ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır. - İhraç edilmesi planlanan tahvilin vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. - Tahvillerin Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" işlem yapabilirler.

05 Mayıs 2020

YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Zincirlikuyu YB. 179 101 32 00

Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri		Tahsisli satış durumunda birim nominal değeri asgari 100.000.- TL olacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	1) Boğaziçi Varlık Yönetim A.Ş. tahvil ihracı ile elde edeceği fonu, ana faaliyet konusu olan, bankaların, katılım bankalarının ve diğer mali kurumların alacakları ile diğer varlıklarını satın almak için kullanacaktır. Böylece Şirket tahvil ihracı ile sağladığı fon ile daha yüksek miktarda alacak devralabilecek ve faaliyet karlılığını arttırabilecektir. 2) Tahvil ihracı ile elde edilen fonlar ayrıca, satın alınan finansal alacakların tahsilatı için gerekli olan masrafların karşılanması gibi işletme sermayesi ihtiyacında da kullanılabilecektir.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Derecelendirme yaptırılmamıştır.
Yetkili kuruluş	:	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	:	1) Borçlanma aracı sahipleri kurulunun (BASK), ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar: a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısı yapılabileceğine ilişkin bilgi: Borçlanma araçlarının ana para ve/veya faiz ödemelerinde temerrüde düşme olayının kesinleşmesi ve bunun KAP'ta açıklanmasını takiben borçlanma araçları sahipleri veya ihraççının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya herhangi bir asgari nisap belirlenmeksizin çağırılacaktır. Temerrüt öncesinde BASK'ın toplanması planlanmamaktadır. b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi: Borçlanma araçlarının temerrüde düşmesinin kesinleşmesi halinde ihraççı onayına tabi olmak kaydıyla borçlanma araçlarının faiz, vade, anapara gibi asli hüküm ve şartlarında değişiklik yapabilecektir. c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği: SPKn maddesinde belirtilen nisap dışında bir nisap öngörülmemiştir.



05 Mayıs 2020

Boğaziçi Varlık Yönetim A.Ş.
Ticircilikuyu No: 179 101 3219

c) Yönetim kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar: Kurul'un belirlediği esaslar çerçevesinde ihraççının Yönetim kurulu tarafından KAP ve Şirketin web sitesinde yapılacak ilanla BASK toplantıya çağırılacaktır. Bu ilanda toplantı gündemine de yer verilecektir.

d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar: Asgari olarak ihraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari %50'sine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından yapılan başvuru üzerine, başvurunun ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 gün içinde yönetim kurulunca bu maddenin (ç) bendindeki esaslara uygun olarak çağrı yapılacaktır.

2) Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:

BASK toplantılarında borçlanma aracı sahiplerini temsil etmek üzere temsilci belirlenecektir. Bu durumda temsil belgesinde:

a) Temsilcinin adı-soyadı veya ticaret unvanı (tüzel kişi olması halinde tüzel kişinin temsilcisi de açıkça belirtilecektir):

Ayrıca temsilciye verilen temsil yetkisinin kapsamı da temsil belgesinde gösterilecektir.

b) Temsilcinin görevleri: Temsilci görevleri BASK toplantılarında borçlanma araçları sahipleri tarafından belirlenecektir.

3) BASK toplantısına çağrı yöntemine ilişkin bilgiler: Kurulun özel durum açıklamalarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak şirketin web sitesinde ve KAP'ta açıklanmak suretiyle BASK toplantı çağrısı toplantı tarihinden 10 gün öncesinde ilan edilecektir. Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ilişkin usuller ve toplantının yeri çağrı ilanında belirtilecektir.

4) BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler: BASK toplantısına vekaleten katılım Kurulun 11-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümlerine göre uygulanacaktır.

5) BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler: Borçlanma araçları sahiplerinin katılımına ve toplantının yönetimine ilişkin usuller KAP'ta ilan edilecek çağrı ilanında belirtilecektir.

6) Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

7) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin altıncı fıkrası ile verilen yetki çerçevesinde Kurul tarafından BASK'a ilişkin usul ve esasların belirlenmesi kapsamında yapılacak düzenlemeler ile işbu ihraç belgesinde yapılan belirlemeler arasında bir uyumsuzluk olması durumunda, Kurulca yapılacak düzenlemede yer alacak hükümler geçerli olacaktır.



05 Mayıs 2020

BAĞIMSIZLIK YÖNETİM A.Ş.
Ticircilikuyu No: 1791013210

Diğer hususlar	:	Yoktur

İşbu belge ile 10.03.2020 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.

İhraççı	
BOĞAZİÇİ VARLIK YÖNETİM A.Ş. Yetkilileri	
BOĞAZİÇİ VARLIK YÖNETİM A.Ş.	
Mustafa DOĞAN	Mustafa DOĞAN
Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür



05 Mayıs 2020