

## Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

### Sermaye Piyasası Aracı Notu

26 Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce  
26/10/2020 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 600.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 20.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 30.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 06/04/2020 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 05/06/2020, 03/07/2020 ve ..10/2020 tarihlerinde, özet ise 26/10/2020 tarihinde, ihraççı ve aracılık edilecek ortaklığımızın www.gedik.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraç aracı edinen lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 02/04/2020 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

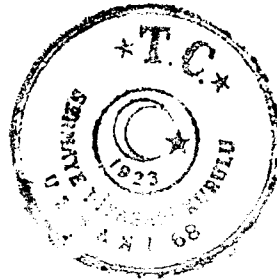
| Sıra | ISIN Kodu     | Vade | Nominal Satış Tutarı (TL) | Halka Arz Tarihi | Vade Başlangıç Tarihi | Vade Bitiş Tarihi |
|------|---------------|------|---------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| 1    | TRFGDKMK2016  | 14   | 37.500.000                | 11-12.06.2020    | 15.06.2020            | 04.11.2020        |
| 2    | TRFGDKM72117  | 364  | 44.296.000                | 13.07.2020       | 13.07.2020            | 12.07.2021        |
| 3    | TRFGDKM112913 | 184  | 8.605.000                 | 16-17.07.2020    | 20.07.2020            | 20.01.2021        |

26 Ekim 2020

## İÇİNDEKİLER

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER.....     | 4  |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ .....                                                  | 5  |
| 3. TEMEL BİLGİLER.....                                                    | 7  |
| 4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 8  |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....                                       | 18 |
| 6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER.....                            | 26 |
| 7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....                   | 27 |
| 8. DİĞER BİLGİLER.....                                                    | 27 |
| 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....              | 30 |
| 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....                                         | 34 |
| 11. EKLER.....                                                            | 35 |

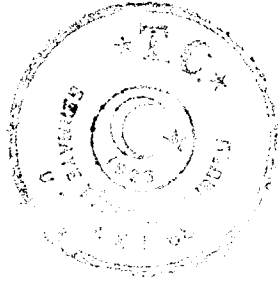
26 Ekim 2020



## KISALTMA VE TANIMLAR

| Kısaltma                                  | Tanım                                                                                |
|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| A.Ş.                                      | Anonim Şirket                                                                        |
| BİAŞ/BİST                                 | Borsa İstanbul A.Ş.                                                                  |
| INVEO                                     | Inveo Yatırım Holding A.Ş.                                                           |
| KAP                                       | Kamuyu Aydınlatma Platformu                                                          |
| Md                                        | Madde                                                                                |
| MKK                                       | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                                                          |
| SGMK                                      | Sabit Getirili Menkul Kıymet                                                         |
| SPK veya Kurul                            | Sermaye Piyasası Kurulu                                                              |
| SPKn                                      | Sermaye Piyasası Kanunu                                                              |
| Şirket veya GEDİK YATIRIM veya<br>İhraççı | Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.<br>(Konsolide edilen finansal ortaklıkları dahil) |
| T.C.                                      | Türkiye Cumhuriyeti                                                                  |
| Takasbank                                 | İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.                                               |
| TL                                        | Türk Lirası                                                                          |
| TSPB                                      | Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği                                                   |
| TTK                                       | Türk Ticaret Kanunu                                                                  |
| VIOP                                      | Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası                                                     |
| YK                                        | Yönetim Kurulu                                                                       |

26 Ekim 2020



## İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DİŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

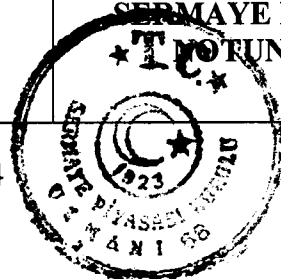
Yoktur.

### 1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

|                                                                                                                                                                                                          |                                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>İhraççı</b><br><b>Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b><br><b>Yetkilileri</b><br><br><b>Arda Alataş</b> <b>Kadircan Karadut</b><br><b>Genel Müdür Yardımcısı</b> <b>CFO</b><br><br><b>15.10.2020</b> | <b>Sorumlu Oldukları Kısım:</b>                        |
| <br><b>Gedik Yatırım</b><br><b>Menkul Değerler A.Ş.</b>                                                               | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI</b><br><b>NOTUNUN TAMAMI</b> |

|                                                                                                                                                                                                                           |                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Halka Arza Aracılık Eden</b><br><b>Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b><br><b>Yetkilileri</b><br><br><b>Arda Alataş</b> <b>Kadircan Karadut</b><br><b>Genel Müdür Yardımcısı</b> <b>CFO</b><br><br><b>15.10.2020</b> | <b>Sorumlu Oldukları Kısım:</b>                        |
| <br><b>Gedik Yatırım</b><br><b>Menkul Değerler A.Ş.</b>                                                                                | <b>SERMAYE PİYASASI ARACI</b><br><b>NOTUNUN TAMAMI</b> |



## 2. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan borçlanma aracına ilişkin Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Gedik Yatırım, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma aracını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracın sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Gedik Yatırım'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma veya temettü alma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Gedik Yatırım'ın borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile borçlanma aracı yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraççıya ve ihraççının içinde bulunduğu sektöre ait riskler ihraççı bilgi dokümanında yer almaktadır.

İhraççı kendi operasyonları ve borçlanma araçlarının türüne göre yatırım kararı verilmesinde önem taşıyan riskleri tanımlamaktadır. İhraççının mevcutta önemli olarak görmediği veya halihazırda haberdar olmadığı ilave riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcıların bağımsız finansal tavsiye alması uygun olacaktır.

### 2.1. Ödememe Riski:

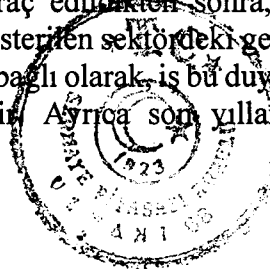
İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. İhraç edilen borçlanma araçları ödeme yükümlülüğü, gerçek veya tüzel üçüncü bir kişi tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraççının borçlanma aracı vade sonundaki nominal değerini (anapara ve faizlerini) ödeyememe riski mevcuttur.

İhraççının, borçlanma aracının anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206 ncı maddesinin dördüncü fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

### 2.2. Piyasa Riski:

İkincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının fiyatları, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara, ihraççı faaliyetlerine, finansal sektörün (banka /yatırım kuruluşlarının) arz ve talebine bağlı olarak değişkenlik gösterebilir.

Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, piyasa faiz oranı Gedik Yatırım'ın operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, iş bu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların



yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan piyasa değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir.

Başka bir deyişle, borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, fiyatı ikincil piyasa koşullarında, arz ve talebe göre belirlenecektir. İhraç eden kuruluşun kredi değerliliğinden bağımsız olarak piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesindeki artışlar borçlanma araçlarının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise borçlanma araçlarının piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterebilecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle ikincil piyasa fiyatlarında oluşabilecek değişiklikleri ifade etmektedir.

Ancak piyasa faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, "Borçlanma araçlarını birincil piyasadan alan bir yatırımcı bu borçlanma araçlarını vade boyunca elinde tutması halinde, işbu sermaye piyasası aracı notunda esasları belirtilen ve [www.gedik.com](http://www.gedik.com) adresli Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin internet sitesi ve KAP'ta ilan edilecek faizi vade sonunda elde edecektir.

### **2.3 Likidite Riski:**

Borçlanma araçlarının satış sonrasında BİAŞ'ın ilgili pazarında kote olarak işlem görmeye başlaması beklenmektedir; ancak borçlanma araçları için aktif bir alım-satım piyasası oluşmayabilir. İhraççı kredi durumundan bağımsız olarak alıcı ve satıcıların piyasaya katılımının düşmesi sebebiyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini ortaya çıkarabilir. Likidite riski, borçlanma araçlarının vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak isteyen yatırımcılar için borçlanma araçları istedikleri an satamamaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir.

### **2.4 Mevzuat Riski:**

Borçlanma aracının ihraç edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenmesi riskidir.

### **2.5 Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski:**

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. (Gedik Yatırım'ın Borçlanma Araçları Piyasasında ki işlem alt limiti 10.000 nominal TL'dir.) Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu borçlanma araçlarının tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkânsız hale gelebilir.

### **2.6 Tasfiye Durumunda Borçlanma Araçlarının Diğer Alacaklara Göre Sıralamasından Kaynaklanan Risk:**

Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu(İİK) hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Yürürlükteki İcra ve İflas Kanununa göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir. Borçlanma araçları bu sıralamada 4. sırada, teminatsız bulunan alacaklar arasında yer almaktadır.



|    |                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)                                                                                                                                         |
| 2. | Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)                                                                                                                   |
| 3. | Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)                                                                                                                                                                                                    |
| 4. | Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, dördüncü sırada imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4) |

## 2.7 İhraççı ve Aracı Kurumun Aynı Tüzel Kişilik Olmasından Kaynaklanan Risk

GEDİK YATIRIM tarafından ihraç edilecek 600.000.000 TL'lik ihraç limiti dahilinde nominal değerli borçlanma aracı ihraçlarında aracılık faaliyetlerini kendisi yürütecektir. Gedik Yatırım, İhraççının ve ihracı gerçekleştirecek aracı kuruluşun aynı kurum (GEDİK YATIRIM) olacağı dikkate alınarak, ihraç nedeniyle oluşabilecek çıkar çatışmalarının yatırımcılar aleyhine sonuç doğurması ihtimali bulunmaktadır. 05.03.2020 tarih ve 1978 sayılı Yönetim Kurulu Kararı almış ve ilgili kararda halka arza aracılık faaliyetlerinin Kurul düzenlemelerine uygun olarak ve öncelikle yatırımcı menfaati gözeterek gerçekleştirileceğine ilişkin Kurul'a beyan ve taahhüt vermiştir.

## 3. TEMEL BİLGİLER

### 3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Borçlanma aracı ihracına aracılık işlemleri aynı kurum (GEDİK YATIRIM) tarafından gerçekleştirilecektir. Bunun dışında, ihraçtan menfaati olan başka bir danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır. Dolayısıyla doğrudan veya dolaylı olarak halka arzın başarısına bağlanmış bir ekonomik çıkarı bulunan danışman, kurum veya kuruluş bulunmamaktadır.

GEDİK YATIRIM, borçlanma aracı ihraçlarının aracılık işlemlerini 05.03.2020 tarih ve 1978 sayılı yönetim kurulu kararında da belirtmiş olduğu gibi hem ihraççı hem de yatırım kuruluşu sıfatını taşıması nedeniyle çıkar çatışması oluşmaması amacıyla gerekli önlemleri alarak ve oluşabilecek çıkar çatışmalarının çözümünde ise öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözeterek yürütecektir.

### 3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Gedik Yatırım, mevcut aktiflerinin fonlanması amacıyla borçlanma aracı ihraç etmeyi planlamaktadır. Bu amaçla, öncelikle işbu borçlanma araçlarının ihracından sağlanacak gelir ile Gedik Yatırım'ın tedavülde bulunan 04/11/2020 tarih ve 37.500.000 TL tutarlı finansman bonolarının anapara ve faiz ödemeleri ile bir yıl içerisinde ihraç edeceği diğer borçlanma araçlarının ana para ve faiz ödemelerinde kullanılacaktır. İhraçtan elde edilecek fonun bu finansman bonolarından kaynaklanan borçları ödemede yeterli gelmemesi durumunda, kalan tutarlar, kısa vadeli para piyasasından sağlanacak fonlama ve Şirketin özkaynakları ile karşılanacaktır.

26 Ekim 2020



*Gedik Yatırım*  
Bankal Değerler A.Ş.

Tertip talebin fazla olması halinde ana para ve faiz ödemelerinden arta kalan tutarın Gedik Yatırım yatırımcılarına menkul kıymet işlemlerinde kredi olarak kullandırılması planlanmaktadır.

Borçlanma aracı ihraçlarından sağlanan net nakit girişleri GEDİK YATIRIM'ın bilançosundaki 1060-Bankalar hesabı karşılığında 3180-Diğer Finansal Borçlar hesabı kullanılarak muhasebeleştirilecektir. 1060-Bankalar hesabında yer alan fonlar, kullandırılan menkul kıymet kredisine paralel olarak 1210- Kredi hesabına kredi kullanan müşteri bazında izlenecektir.

#### **4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

##### **4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;**

- a) **Türü:** Bono ve/veya Tahvil
- b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma aracına ilişkin ISIN kodu Takasbank tarafından üretilecektir.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**  
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No: 4, Sarıyer 34467  
İSTANBUL

##### **4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:**

GEDİK YATIRIM tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

İhraç edilecek GEDİK YATIRIM borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

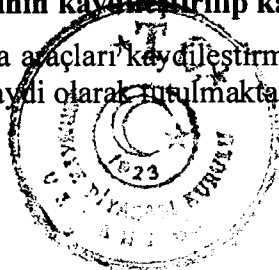
GEDİK YATIRIM tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, BİAŞ'ın 13 Kasım 2015 tarihinde onaylanan ve 30 Kasım 2015 tarihinde yürürlüğe giren "Kotasyon Yönergesi" ile "BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği" hükümlerine tabi olacaktır.

Halka arz edilecek finansman bonoları ve tahvillerin ikinci el piyasada işlem görebilmesi için Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği hükümlerine göre BİAŞ'a müracaat edilmiştir. Borçlanma araçlarının BİAŞ'da işlem görebilmesi Borsa İstanbul Genel Müdürlüğü'nün kararına bağlıdır.

Borçlanma Araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir. Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda borçlanma araçları için minimum emir büyüklüğü 10.000 TL olarak belirlenmiştir.

##### **4.3. Borçlanma araçlarının kaydedilip kaydedilmediği hakkında bilgi:**

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydedilme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.



#### 4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

#### 4.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

İhraççının, borçlanma aracı anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206 ncı maddesinin dördüncü fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır.

Şirketin 04/11/2020 tarih ve 37.500.000 TL tutarlı finansman bonolarının itfaları yapılacaktır. Bu itfaların yerine yeni borçlanma araçları ihraçları gerçekleştirilecektir.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacaklıların sırası aşağıdaki gibidir.

|    |                                                                                                                                                                                                           |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. | İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)                                                                                                |
| 2. | Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)                                                                          |
| 3. | Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)                                                                                                                                                           |
| 4. | Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4) |

#### 4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

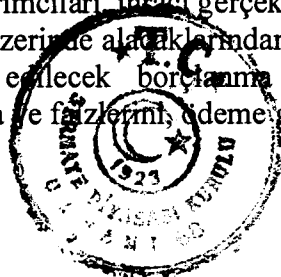
##### Borçlanma Aracı Sahiplerinin Hakları:

25/02/2020 tarihli ve 31050 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 20/02/2020 tarih ve 7222 sayılı Kanun ile eklenen 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesi ve 11/09/2020 tarihli ve 31214 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak aynı tarihte yürürlüğe giren III-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu (BASK) uyarınca,

-İhraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının sahipleri borçlanma aracı sahipleri kurulunu (BASK) oluşturur. İhraççının her bir tertip borçlanma aracı sahipleri de ayrı bir borçlanma aracı sahipleri kurulu oluşturabilir. Konuya ilişkin detaylı bilgiye işbu SPAN'ın 4.14. maddesinde yer verilmiştir.

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup, GEDİK YATIRIM aktifleri üzerinde alacaklılarından (anapara ve faiz) başka bir hakka sahip değildirler. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini, ödeme günü almaya hak kazanacaklardır.

26 Ekim 2020

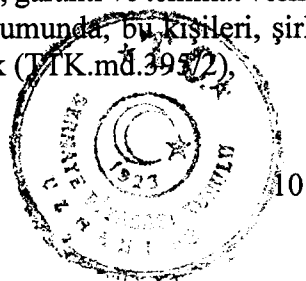


*Gedik Yatırım*  
Menkul Değerler A.Ş.

Bunun yanısıra 6102 sayılı TTK uyarınca borçlanma aracı sahiplerinin hakları aşağıda verilmektedir;

- Birleşme, bölünme ve tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış olan bütün kişiler alacaklılara karşı kusurları ile verdikleri zararlardan sorumludur. (TTK md. 193 /1),
- Hakim şirketin hakimiyetini, bağlı şirketi kayba uğratacak şekilde kullanması, bağlı şirketin yatırımlarını kısıtlaması, durdurması, verimliliğini ya da faaliyetini olumsuz etkileyen kararlar alması gibi durumlarda, 2020. Maddede belirtilen denkleştirme fiili gerçekleştirmez veya denk bir istem hakkı tanınmaz ise, alacaklılar da, (b) bendi uyarınca, şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini isteyebilirler. (TTK md. 202/1) (c)),
- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde, belegeleri düzenleyelerin, beyanları yapanların ve kusurlu olması kaydıyla buna katılanların sorumluluğu bulunmaktadır. (TTK md. 549),
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, söz konusu borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md. 550/2),
- Ayni sermaye veya devralınacak işletme ile ayınların değerlemesinde emsaline oranla yüksek fiyat biçenlerden, işletme ve ayının niteliğini veya durumunu farklı gösterenlerden ya da başka bir şekilde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md. 551),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurlarından kanundan ve esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini kusurlarıyla ihlal ettikleri takdirde, verdikleri zararları talep etmek (TTK md. 553/1),
- Kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, denetçiler ve özel denetçiler hem şirkete hem de pay sahipleri ile şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar dolayısıyla sorumludur. (TTK md. 554) ,
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklılarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474/1),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde şirket merkezinin bulunduğu yerdeki asliye ticaret mahkemesinden durumun düzeltilmesini istemek(TTK md. 530/1),
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde, pay sahiplerinin ve alacaklıların istemlerinin iflas idaresince ileri sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK md. 556/1),
- Birden çok kişinin aynı zararı tazminle yükümlü olmaları halinde, bunlardan her biri, kusuruna ve durumun gereklerine göre, zarar şahsen kendisine yükletebildiği ölçüde, bu zarardan diğerleriyle birlikte müteselsilen sorumlu olur. (TTK md. 557/1),
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde, yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md. 377),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyeleri ile yönetim kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan TTK'nun 393 üncü maddesinde sayılan yakınlarının şirkete nakit borçlanması veya bu kişiler için şirketin kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklenmesi veya bunların borçlarını devralması durumunda, bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK md. 393/2),

26 Ekim 2020



Gedik Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.

- Şirketin iflası halinde, yönetim kurulu üyeleri şirketin alacaklılarına karşı, iflasın açılmasından önceki son üç yıl içinde kazanç payı veya başka bir ad altında hizmetlerine karşılık olarak aldıkları ve fakat uygun ücreti aşan ve bilanço uygun bir ücret miktarına göre tedbirli bir tarzda düzenlenmiş olsaydı ödenmemesi gereken paraları geri vermekle yükümlüdürler. (TTK.md.513/1),

- Alacaklı oldukları şirket defterlerinden veya diğer belgelerden anlaşılan ve yerleşim yerleri bilinen kişiler taahhütlü mektupla, diğer alacaklılar Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ve şirketin internet sitesinde ve aynı zamanda esas sözleşmede öngörüldüğü şekilde, birer hafta arayla yapılacak üç ilanla şirketin sona ermiş bulunduğu konusunda bilgilendirilirler ve alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmeye çağırılırlar (TTK.md.541/1)

#### 4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

İskonto esasına göre sabit faiz ile ihraç edilecek finansman bonolarının faiz oranı Genel Müdür tarafından piyasa faiz oranları incelenerek belirlenmektedir.

89 gün vadeli finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı %12,00, yıllık bileşik faiz oranı %12,56, 1 TL nominal tutarlı finansman bonusu için fiyatı ise 0,97157 TL'dir.

##### a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-31.I "Borçlanma Araçları Tebliği"nde belirtilen esaslara uygun olarak 89 gün vadeli finansman bonusu ihraç edilecektir.

89 gün vadeli finansman bonolarının vade başlangıç ve itfa tarihi aşağıda yer alan tabloda belirtilmiştir.

|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| Vade Başlangıç Tarihi                        | 04/11/2020 |
| Anapara ve Son Kupon Faizi geri ödeme tarihi | 01/02/2021 |

#### İtfa Süreci;

İhraç edilecek finansman bonoları iskontolu kıymetler olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada gerçekleştirilecektir.

**b) Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlayacağı, son ödeme tarihleri:** İskontolu olarak ihraç edilecek finansman bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Kupon ödemesi yapılmayacaktır. Dağıtım sonuçlarının onaylanmasını takiben halka arza katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi 4 Kasım 2020 olacaktır.

##### c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikalı Hakkında Kanun" hükümleri çerçevesinde, tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zaman aşımına uğramış anapara bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

##### d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

26 Ekim 2020

11

  
Gedik Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.

- e) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

- f) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

- g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

- h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Finansman bonoları, sabit faiz ile iskontolu olarak ihraç edilecektir.

- i) Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanak aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

İhraç edilecek finansman bonolarının faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

**4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:**

İhraç edilecek finansman bonolarının erken itfası planlanmamaktadır.

**4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:**

Yoktur.

**4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:**

Yoktur.

**4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:**

İskonto esasına göre sabit faiz ile ihraç edilecek finansman bonolarının faiz oranı Genel Müdür tarafından piyasa faiz oranları incelenerek belirlenmektedir.

89 gün vadeli finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı %12,00, yıllık bileşik faiz oranı %12,56, 1 TL nominal tutarlı finansman bonusu için fiyatı ise 0,97157 TL'dir.

1.000 TL nominal değer üzerinden talep toplanılacak bononun satış fiyatı aşağıdaki formülle hesaplanacak ve virgülden sonra iki haneye yuvarlanacaktır.

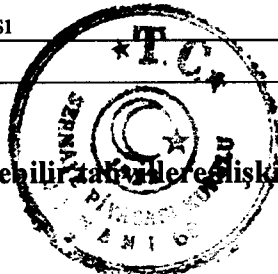
$$BF=1.000/(1+(BO*(T/365)))$$

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| Finansman Bonosu Faiz Oranı (Basit) | BO |
| Vadeye Kalan Gün Sayısı             | T  |
| Finansman Bono Fiyatı               | BF |

**4.12. Paya dönüştürülebilir tahvil ile ilgili özel hükümler:**

26 Ekim 2020

12



Gedik Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.

Yoktur.

**4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:**

Yoktur.

**4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:**

İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, izahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliğinde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgileri aşağıdadır.

Aşağıda yer alan bilgilerin ihraççı bilgi dokümanında yer verilen bilgiler ile birlikte okunması gerekmektedir. Sermaye piyasası aracı notunda belirlenmesi ihtiyari olan konuların ihraççı bilgi dokümanında belirlenmiş olması halinde ilgili başlıklarda bu bilgilerin tekrarlanması gerekmektedir.

**4.14.1. BASK'ın İhraççının 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 toplantısının yapılabileceğine ilişkin bilgi:**

İzahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anaapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu tertip BASK'ın karar alması gerekmektedir.

Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halind, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibariyle durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zaman aşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.

İhraççının ihraç ettiği herhangi bir tertip borçlanma aracının, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapamaması durumunda ihraççı ilgili borçlanma aracında temerrüde düşmüş anlamına gelecektir.

**b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:**

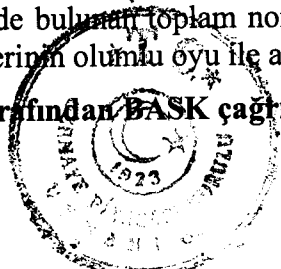
İhraççı tarafından işbu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç edilecek olan borçlanma araçlarının faiz, vade ve anaparalarına ilaveten ihtiyari olarak herhangi bir asli hüküm ve şart belirlenmemiş olup, borçlanma aracı sahiplerine karşı ihraççının finansal ve operasyonel durumuna ilişkin bir taahhüt verilmemiştir.

**c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:**

Tebliğ'in 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.

**ç) Yönetim Kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:**

26 Ekim 2020



**Medik Yatırım**  
Menkul Değerler A.Ş.

İhraççının yönetim kurulu, işbu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç edilmiş olan herhangi bir tertip borçlanma aracının Tertip BASK'ın toplanması için çağrı yapabilir.

İhraççının yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilecek Tertip BASK çağrısı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır. Tertip BASK çağrısının yapılması ve toplantıya ilişkin diğer hususlarda aşağıdaki usul ve esaslara uyulur:

1. Tertip BASK çağrısı, İhraççı tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanır. Bu çağrıda gündeme de yer verilir.
2. Tertip BASK toplantısında, gündemde yer almayan hususlar görüşülemez.
3. Tertip BASK ihraççının merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehirde toplanır.
4. Tertip BASK'a katılım ve oy kullanma hakkı, borçlanma aracı sahibine veya usulüne uygun olarak yetkilendirdiği vekiline aittir.
5. Toplantı giderleri ihraççı tarafından karşılanır.

Tertip BASK gündemi aşağıdaki hususlardan oluşur:

- Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz veya anapara miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi
- İtfa süresinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi

**d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması ilişkin esaslar:**

Tertip BASK çağrıları her halükarda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacaktır. İş bu sermaye piyasası aracı notunun 4'üncü maddesinin 1'inci fıkrasının (a) bendinde belirtilen koşulların varlığı durumunda, ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından, şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla, BASK çağrısı yapılması için ihraççının yönetim kuruluna noter aracılığıyla gündeme alınması istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Diğer yandan, farklı tertip borçlanma araçlarına ilişkin tertip BASK çağrısı yapılabilmesi için her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisini temsil eden borçlanma aracı sahipleri tarafından şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla ihraççıya bildirimde bulunulması gerekmektedir.

Bildirimin ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 (on) iş günü içinde ihraççının yönetim kurulunca bu maddenin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılacaktır.

Toplantı giderleri ihraççı tarafından karşılanır.

**e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:**

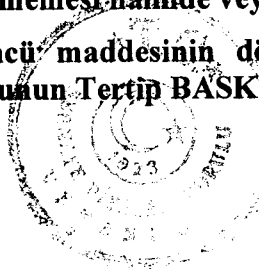
Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

-İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan veya

- Tebliğ'in 4'üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasının talep edilmemesi halinde veya

- Tebliğ'in 4'üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın yönetim kurulunun Tertip BASK kararının onaylama tarihinden itibaren on beş

26 Ekim 2020



14

*Gedik Yatırım*  
Menkul Değerler A.Ş.

iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya ragmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

Genel BASK'a ilişkin hususlar Tebliğ'in 4'üncü maddesinin üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkralarında yer almaktadır.

#### 4.14.2. BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:

İhraççı tarafından izahnamede temsilci belirlenebilir. İzahnamede belirleme yapılmamışsa, ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüzel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertio veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir.

##### a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:

İhraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır.

##### b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir.

##### c) Temsilci ücreti:

BASK temsilcisi atanması halinde ücret ödenip ödenmeyeceği, ödenecek ise tutarı ve ödeme usulleri BASK kararı ile belirlenir. BASK temsilcisine ödenecek ücret her durumda borçlanma aracı sahipleri tarafından ödenir.

#### 4.14.3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplam tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz. İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanan ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan Tertip BASK kararları, bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya ragmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.

Tertip BASK'ta alınmış ve ihraççının yönetim kurulunca onaylanmış bir kararın kendi haklarını olumsuz etkilediği gerekçesiyle ihraççının aynı veya farklı ihraç tavanlarına dahil tedavülde bulunan tüm diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar yönetim kurulunun onay kararından itibaren en geç beş iş günü içerisinde Genel BASK'ın toplanmasını talep edebilir. Bu süre geçtikten sonra Genel BASK'ın toplanması talep edilemez ve Tertip BASK'ta alınan kararlar kesinlik kazanır.

Tertip BASK'ta alınan kararlara itirazlar yalnızca Genel BASK toplantısı aracılığıyla yapılabilecektir.

Genel BASK, ilgili Tertip BASK kararının ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylandığı tarihten itibaren on beş iş günü içerisinde toplanır. Yönetim kurulu tarafından usulüne uygun yapılan çağrıya ragmen Genel BASK'ın bu süre içinde asgari olarak beşinci fıkrada yer alan karar nisabını sağlayacak şekilde toplanmaması halinde Tertip BASK kararları kesinlik kazanır.

Genel BASK toplantılarında kararlar, bu toplantıya katılma hakkı veren borçlanma araçlarının toplam nominal bedelinin en az üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile alınır. Genel BASK, Tertip BASK'ta alınmış ve ihraççının yönetim kurulunca onaylanmış olan ve kendi haklarını olumsuz etkileyen kararları görüşür. Görüşülen kararların üçte iki çoğunluk ile reddedilmesi halinde Tertip BASK kararı yürürlüğe girmez.

#### **4.14.4. BASK toplantısına katılımına ilişkin bilgiler:**

BASK toplantılarında fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden de katılım sağlanabilecektir. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar iş bu sermaye piyasası aracı notunun 4.14.6'ncı maddesinde düzenlenmiştir.

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur.

BASK toplantısına bu listede adı bulunan borçlanma aracı sahipleri veya temsilcisi/vekili dışındaki kişiler katılım talebinde bulunamaz.

Teminatlı menkul kıymet sahipleri ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma aracı sahipleri Genel BASK toplantısına katılamaz. Ancak;

- a) Kısmi teminata sahip olunması durumunda teminatsız kalan tutarlar için Genel BASK'a katılmak hakkı doğar. Bu durumda toplantıya katılma hakkı olanların katıldığından tespitinden toplantı başkanlığı sorumludur.
- b) Tertip BASK'I oluşturan tertipler lehine yeni teminat oluşturulmasına karar verilmesi halinde yalnızca mevcut teminat varlığı etkilenen teminatlı menkul kıymet sahipleri ve/veya herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma aracı sahiplerinin Genel BASK'a katılma hakkı doğar.

İhraççının ve/veya ilişkili tarafların sahip oldukları borçlanma araçları, sahibine BASK toplantılarında oy hakkı sağlamaz ve nisaplarda dikkate alınmaz. Bu hususta sorumluluk toplantı başkanına aittir.

BASK'a katılma hakkı olan borçlanma aracı sahiplerinin, bu haklarını vekil tayin etmek suretiyle kullanmaları mümkündür. Ancak toplantıya vekil vasıtası ile katılacak borçlanma aracı sahipleri, ayrıca asaleten katılım sağlayamayacaktır.

Toplantıya aslen katılacak olan borçlanma aracı sahiplerinin toplantı günü Türkiye Cumhuriyeti Kimlik Numarası (TCKN) bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri gerekmektedir.

Borçlanma araçları sahiplerini temsilen toplantıya katılacak olan vekillerin vekaleten temsil için Tebliğ'in 6/5 maddesinde belirtilen ve Tebliğ'in Ek-2 numaralı belgesine uygun içerikte hazırlanmış noter onaylı vekaletnameyi ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri gerekmektedir.

Borçlanma aracı sahibi tüzel kişinin temsilcisinin ise, yetki belgelerini ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.I sayılı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"nde yer alan düzenlemeler, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantılarında oy kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesine de uygulanır.

#### **4.14.5. BASK toplantısının yönetimi ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:**



Toplantılar, BASK tarafından borçlanma aracı sahibi olması şartı aranmaksızın seçilen toplantı başkanından, gereğinde toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan bir Toplantı Başkanlığı tarafından yönetilir.

Toplantıda hazır bulunanlar listesi için Tebliğ'in Ek-1 no'lu ekindeki form kullanılır ve toplantıya katılma hakkı bulunanların katıldığıнын tespitinden toplantı başkanlığı sorumludur.

İhraççının ve/veya ilişkili tarafların sahip oldukları borçlanma araçları, sahibine BASK toplantılarında oy hakkı sağlamaz ve nisaplarda dikkate alınmaz. Bu hususta sorumluluk toplantı başkanına aittir.

Toplantıda, elektronik BASK toplantısına ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, el kaldırma usulüyle oylama yapılır.

Toplantı başkanınca, BASK'da görüşülen tüm hususların, sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak belirtilmesi; alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının ise açık bir şekilde yazılarak gösterilmesi suretiyle Tebliğ'in Ek-3 numaralı ekinde yer verilen içeriğe uygun bir Toplantı Tutanağı düzenlenir. Bu tutanak, İhraççı tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda tabi olduğu mevzuata uygun biçimde duyurulur.

BASK toplantılarının yürütülmesi ve kararların Tebliğ'in Ek-3 numaralı ekinde yer verilen içeriğe uygun Toplantı Tutanağına geçirilmesi ile ilgili olarak burada belirtilmemiş olan diğer tüm hususlarda, gerekli olduğu uygun düştüğü ölçüde, İhraççının Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nde yer alan hükümler kıyasen uygulanır.

**Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir suretle dahil edilmeyecektir.**

#### **4.14.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:**

BASK toplantılarına fiziki ortamda katılım mümkün olduğu gibi, bunu tercih etmeyenler için, elektronik ortamdan katılım sağlanabilecektir. BASK'a elektronik ortamdan sağlanacak katılım koşullarına ilişkin usul ve esaslara ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacak olan çağrıda yer verilir. BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu listenin MKK'dan alınmasına ilişkin usul ve esaslar MKK tarafından belirlenir.

Elektronik ortamda yapılacak BASK toplantılarında, uygun düştüğü ölçüde Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri de kıyasen uygulanır.

#### **4.14.7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme:**

İş bu sermaye piyasası aracı notunda yer alan hükümler haricinde BASK toplantısı yapılmayacaktır.

#### **4.14.8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi:**

İhraççının, Kurulun III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliğinde düzenlenen teminatlı menkul kıymet sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında ( teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere ) Tertip BASK oluştururlar.

#### 4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

**Şirket yönetim kurulunun 05.03.2020 tarih ve 1978 sayılı toplantısında; Sermaye Piyasası Kurulu'nun, BORÇLANMA ARAÇLARI TEBLİĞİ II-31.1) ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde;**

1. Şirketimizin 600.000.000 (üçyüzmilyon) Türk Lirası'na kadar bir yıl içerisinde farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden yurt içinde halka arz yöntemi ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesine ilişkin yeni bir ihraç limiti talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmasına,
2. Borçlanma aracı ihracı işlemlerinin en iyi gayret aracılığı ile Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılmasına,
3. Borçlanma aracı ihracına ilişkin aracılık faaliyetlerini Şirketimizin yürütecek olması nedeniyle söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin aracılık faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu'nun mevzuatına uygun olarak gerçekleştirilmesine,
4. Oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının çözümünde öncelikli olarak yatırımcı menfaatinin gözetileceğinin taahhüt edilmesine,
5. 600.000.000 Türk Lirası'na kadar tertipler halinde borçlanma aracı ihracı için Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına, ihraç tavanı içerisinde borçlanma aracı ihraç ve halka arzı kapsamında her bir ihracın tutarı, vadesi ve faiz oranı ile diğer tüm şartların belirlenmesi ve bütün işlemlerin yerine getirilmesi için Şirket Genel Müdürlüğü'nün yetkilendirilmesine,

oy birliği ile karar verilmiştir.

#### 4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır.

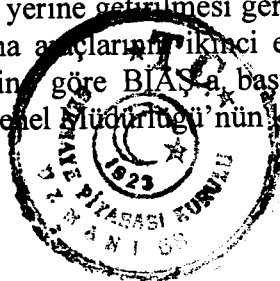
Halka arz edilecek borçlanma araçlarının üzerinde sahibinin haklarının kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.

#### 5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

##### 5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

##### 5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arzın başlaması öncesinde Kurul hariç, başka kişi veya kuruluşların onayının alınması veya benzeri bazı şartların yerine getirilmesi gerekmemektedir. Diğer taraftan, Gedik Yatırım, halka arzedilecek borçlanma araçlarının ikinci el piyasada işlem görebilmesi için BİAŞ Kotasyon Yönergesi hükümlerine göre BİAŞ'a başvuru yapmıştır. Borçlanma araçları BİAŞ'ta işlem görebilmesi, BİAŞ Genel Müdürlüğü'nün kararına bağlıdır.



İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN kodu Takasbank tarafından üretilecektir.

#### **5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:**

20.000.000 TL nominal değerinde 89 gün vadeli finansman bonoları halka arz edilecektir. Halka arza, 20.000.000.TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 30.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

#### **5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi**

##### **5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

Finansman Bonoları 2 – 3 Kasım 2020 tarihlerinde 2 iş günü süreyle talep toplamak suretiyle halka arz edilecektir.

##### **5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:**

Borçlanma araçlarının satışı; GEDİK YATIRIM tarafından SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nin 14 üncü maddesinde tanımlanan "Sabit Fiyatla Talep Toplama" yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Bu halka arzda finansman bonusu satın almak isteyen bireysel yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu"nu doldurmaları ve satın alacakları finansman bonosunun nominal tutarını işbu dokümanın 5.1.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Halka arzda talepte bulunan yurtiçi bireysel yatırımcıların Gedik Yatırım nezdinde hesaplarının bulunması gerekmektedir.

Yatırımcılar, Talep Formu'nda talep ettikleri finansman bonosunu nominal tutar olarak belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

■ **Gerçek Kişi Yatırımcılar:** Kimlik (nüfus cüzdanı veya sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi

■ **Tüzel Kişi Yatırımcılar:** İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesini, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

**Finansman Bonusu halka arzına başvuran yatırımcılar;**

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Genel Müdürlük

Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul

Tel: +90 (216) 453 00 00 Faks: +90 (216) 377 11 36

Talepte bulunmak isteyen yatırımcılar, GEDİK YATIRIM'ın tüm şubeleri, telefon bankacılığı ve internet kanalları; [www.gedik.com](http://www.gedik.com), Gedik Trader (Gedik Trader Web ve GedikTrader Mobil) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Yatırımcılar, istedikleri takdirde, Talep Formunda almak istedikleri tutara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.



**5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:**

Dağıtım listesinin GEDİK YATIRIM tarafından onaylanarak kesinleşmesinin ardından, teminat blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarına ilişkin ödemeler, yeterli tutarda teminatların bozdurulması suretiyle tahsil edilecek, teminatların fazla kısmı üzerindeki blokaj kaldırılacaktır.

Bedelleri nakden peşin alınmış yatırımcılara ise karşılanmayan taleplere ilişkin bedel iadeleri ile hak kazandıkları nema tutarı ile birlikte dağıtım listelerinin onaylandığı gün gerçekleştirilecektir.

**5.1.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:**

Finansman bonolarının birim nominal değeri 1.000 TL'dir. Minimum talep miktarı 1.000 TL olacaktır. Minimum talep miktarından sonraki talep aralıklarının 1.000 TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami finansman bonosunun miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır. Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

**5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:**

**a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:**

Bono halka arzına başvuran yatırımcılar;

**GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Genel Müdürlük

Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 Maltepe/ İstanbul Tel: +90 (216) 453 00 00 Faks: +90 (216) 377 11 36

ve GEDİK YATIRIM'ın tüm şubelerine, telefon bankacılığı ve internet kanalları; [www.gedik.com](http://www.gedik.com), Gedik Trader (Gedik Trader Web ve GedikTrader Mobil) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. Gedik Yatırım şube adreslerine aşağıda verilen linkten ulaşılabilir.

[https://www.gedik.com/gedik\\_yatirim/subelerimiz.aspx](https://www.gedik.com/gedik_yatirim/subelerimiz.aspx)

**Borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri;**

Halka arz edilecek borçlanma araçlarının bedelleri talep toplama süresi içerisinde aşağıdaki özel banka hesabına veya bu hesaba aktarılmak üzere GEDİK YATIRIM nezdinde bulunan yatırımcı hesabına yatırılacaktır. TL DİBS, Gedik Yatırım likit fonu ve Gedik Yatırımın ihraç etmiş olduğu TL cinsi finansman bonolarından her hangi birinin blokajı yoluyla talepte bulunan yatırımcıların teminatlarının bozdurulması suretiyle tahsil edilen tutarlar da aşağıdaki hesaba aktarılacaktır.

**Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Gebze Kurumsal/Kocaeli Şubesi

IBAN:TR740006400000124300037146

**Borçlanma aracı bedellerinin ödenme şekli;**



### **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar:**

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma, seçeneklerinden bir tanesini seçerek nominal değer üzerinden talepte bulunabilirler. Yatırımcıların talep ettikleri nominal değeri dikkate alarak seçecekleri ödeme şekillerine göre ödemeleri veya gerekli tutarda likit fon, DİBS veya Gedik Yatırım'ın ihraç ettiği vadesi gelmemiş finansman bonosu ve/veya tahvilleri bloke etmeleri gerekmektedir.

**A. Nakden Ödeme:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri finansman bonolarına ilişkin parasal tutarları yukarıda verilen banka hesabına veya bu hesaba aktarılmak üzere GEDİK YATIRIM nezdinde bulunan yatırımcı hesaplarına nakden yatıracaklardır. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar finansman bonolarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar talepte bulundukları kurumun (GEDİK YATIRIM) cari faiz oranlarından gecelik repo-mevduat işlemlerinden değerlendirilmek suretiyle nemalandırılacaktır.

**B. Kıymet Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma:** Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL DİBS, Gedik Yatırım likit fonu ve Gedik Yatırımın ihraç etmiş olduğu TL cinsi finansman bonoları ve/veya tahvilinden sadece tek bir kıymeti seçerek teminat göstermek sureti ile finansman bonosu talep edebileceklerdir. Yatırımcılar söz konusu kıymetler için ayrı ayrı talep girebileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru ve dağıtım dönemine denk gelen TL DİBS'ler blokeye alınmayacaktır. Finansman bonosu talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

**Likit Fon Blokajı (talep edilen nominal değer üzerinden):** Ödenmesi gereken bedel / %97

**TL DİBS Blokajı:** Ödenmesi gereken bedel / %90

**Gedik Yatırım ihraç ettiği tahvil blokajı ;** Ödenmesi gereken bedel %100

Blokaj işleminde;

- **Likit fonun** o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,
- TL DİBS ve Gedik Yatırım'ın ihraç etmiş olduğu TL cinsi Tahvil blokajı için Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'ndaki alış fiyatları dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen fonların bozulmasında fonun o gün için ilan edilen katılma payı alım fiyatı, TL DİBS ve Gedik Yatırım'ın ihraç ettiği finansman bonolarının bozdurulmasında Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda piyasa koşullarına göre değişen fiyatlar kullanılacaktır.

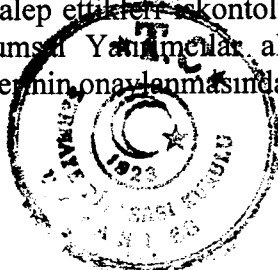
Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Dağıtım listelerinin onaylanarak açıklandığı işgünü, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listelerine göre almayı hak ettikleri tahvillerin bedeli, yatırımcıların tercihlerine göre bloke edilen değerleri Gedik Yatırım tarafından re'sen nakde dönüştürülerek özel hesaba yatırılacaktır.

### **Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:**

Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar talep ettikleri likit fonlu finansman bonolarının bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları finansman bonolarının bedellerini dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra 15/06/2020 tarihinde saat 12:00'ye kadar

26 Ekim 2020



21

*Gedik Yatırım*  
Menkul Değerler A.Ş.

yukarıda verilen özel banka hesabına yatıracaklardır/ödeyeceklerdir. Gedik Yatırım, talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları tahvil bedellerini ödemekten imtina edemezler.

**b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi::**

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

**5.1.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:**

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

**5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:**

Finansman bonolarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

**5.2. Dağıtım ve tahsis planı**

**5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

Borçlanma araçlarının satışı sadece Türkiye'de yapılacaktır.

**5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:**

GEDİK YATIRIM finansman bonolarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar 2 (iki) gruba ayrılmışlardır.

**a. Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar**

Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye'de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyeti ile bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı 180 günden fazla oturanları ("Türk Parası Kıymetini Koruma 32 Sayılı Karar") ve aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Bu kategorideki yatırımcılar, asgari 1.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

**b- Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:**

**Yurtiçi kurumsal yatırımcılar,** Yatırım Fonları, Özel Emeklilik Fonları, Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklıkları, Risk Sermayesi Yatırım Ortaklıkları, Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Emekli ve Yarı Emekli Sandıkları ile 17.07.1964 tarihli ve 506 Sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu Geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş olan Sandıklarıdır. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

### **Tahsisat Esasları:**

İhraç edilecek finansman bonolarının ; Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir.

- 12.000.000 TL nominal tutardaki (%60) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 8.000.000 TL nominal tutardaki (%40) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara,

gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Talep toplama süresi sonunda, belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise, o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı GEDİK YATIRIM tarafından diğer yatırımcı grubuna aktarılabilir.

Talep toplama süresi sonunda, işbu dokümanda ilan edilen tahsisat oranları talep toplama neticesinde GEDİK YATIRIM tarafından değiştirebilecektir. Tahsisat oranlarındaki değişikliklerde Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" nde yer alan esaslara uyulacaktır.

Talep toplama süresi sonunda, yurt içi bireysel yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, belirlenen tahsisat oranında kaydırma yapılabilecektir. Kaydırma yapılabilecek tutar, her bir yatırımcı grubu için izahnamede belirtilen tutarın, %20'sinden daha fazla olmayacaktır.

Satış sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 30.000.000 TL'ye kadar artırılabilir. İhracın 30.000.000 TL'ye kadar artırılması durumunda ihraç edilen finansman bonolarının halka arzına ilişkin işbu sermaye piyasası aracı notunda belirtilen esaslar çerçevesinde yatırımcılardan gelen talep dikkate alınarak ve ilgili mevzuat hükümlerine sadık kalınarak GEDİK YATIRIM tarafından tespit edilecek tahsisat esasları çerçevesinde dağıtılacaktır.

### **Dağıtım Esasları:**

Talep toplama yoluyla satış yönteminde talep süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise, o gruba ait tahsisatın karşılanamayan kısmı diğer gruplara aktarılabilir.

Düzenlenen talep formunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği" ekinde yer alan talep formunda bulunması gereken asgari bilgilerin doldurulmuş olması zorunludur. Bu bilgiler eksik olan yatırımcıların talepleri ve bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

### **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:**

Oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada, yeterli olması halinde tüm Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara 1.000 TL nominal değer dağıtılacaktır. Daha sonra Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için kalan nominal tahsisat miktarının, tahvilin kalan nominal talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama

Oranı" her bir yurtiçi bireysel yatırımcının karşılanmayan kişisel talebi ile çarpılacak ve 1.000 TL ve katları şeklinde dağıtılacaktır. Ancak, talep eden bireysel yatırımcıların sayısı nedeniyle her bir yatırımcı için 1.000 TL nominal değer karşılanamaması durumunda, doğrudan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" kullanılacaktır. Yurtiçi bireysel yatırımcılara tahsis edilen tutar için yeterli talep gelmemesi durumunda, bu işlemlere gerek kalmaksızın talepte bulunan bütün yurtiçi bireysel yatırımcıların talepleri karşılanacaktır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

#### **Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:**

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar için oransal dağıtım kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır. İlk aşamada tüm Kurumsal Yatırımcılara yeterli olması halinde 1.000 TL nominal değer dağıtılacaktır. Daha sonra Kurumsal Yatırımcılar için kalan nominal tahsisat miktarının, tahvilin kalan nominal talep miktarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir kurumsal yatırımcının karşılanmayan talebi ile çarpılacak ve 1.000 TL ve katları şeklinde dağıtılacaktır. Talep eden yurtiçi kurumsal yatırımcıların sayısı nedeniyle her bir yatırımcı için 1.000 TL nominal değer karşılanamaması durumunda, doğrudan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" kullanılacaktır. Yurtiçi kurumsal yatırımcılara tahsis edilen tutar için yeterli talep gelmemesi durumunda, bu işlemlere gerek kalmaksızın talepte bulunan yurtiçi kurumsal yatırımcıların talepleri karşılanacaktır. Ancak, nihai olarak her bir Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek tahvil miktarına GEDİK YATIRIM tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtım yapılamayan tahviller, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Gedik Yatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Gedik Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirecek olup, söz konusu satış sonuçları ve dağıtım listeleri talep edilmesi halinde SPK ve BİAŞ'a gönderilecektir.

Gedik Yatırım karşılanan taleplere ilişkin finansman bonolarının kayden teslimini, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, satış sonuçlarının KAP'ta ilan edilmesini takiben vade başlangıç tarihinde (04/11/2020) yerine getirecektir.

#### **5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:**

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma aracı miktarları, dağıtım listelerinin GEDİK YATIRIM tarafından onaylandığı gün, GEDİK YATIRIM tarafından yatırımcılara bildirilecektir.

Bildirimden önce söz konusu borçlanma araçları işleme konu edilmeyecektir.



### 5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

İhraca konu olan finansman bonolarının faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu dokümanın 4.11. maddesinde yer almaktadır.

89 gün vadeli finansman bonosunun yıllık basit faiz oranı % 12,00, yıllık bileşik faiz oranı % 12,56, 1 TL nominal tutarlı finansman bonosu için fiyatı ise 0,97157 TL'dir

1.000 TL nominal değerli bir bononun Satış Fiyatı aşağıdaki formülle hesaplanarak ve virgülden sonra 2 haneye yuvarlanmıştır. 1.000 TL nominal değerli finansman bonosunun fiyatı 971,57 TL'dir.

$$BF=1.000/((1+(BO*(T/365)))$$

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Bono Faiz Oranı (Basit) | BO |
| Vadeye Kalan Gün Sayısı | T  |
| Bono Fiyatı             | BF |

### 5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

#### 5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz, ihraççı kuruluş GEDİK YATIRIM tarafından yapılacaktır.

#### 5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz Türkiye'de gerçekleştirilecek olup, saklama ve ödeme kuruluşları, Merkezi Kayıt Kuruluşu A. Ş. İle İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

#### 5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Gedik Yatırım tarafından ihraç edilecek en çok 600.000.000 TL nominal değerli bono ve/veya tahvillerin SPK'nın onayladığı ihraççı bilgi dokümanının ilgili Tebliğe uygun olarak ilanından itibaren; 1 yıl süreyle, farklı özelliklerde, farklı satış yöntemleri ile ve en iyi gayret aracılığı ile satışına Gedik Yatırım tarafından aracılık edilecektir. İhraççı kuruluş ve aracı kuruluş aynı olduğundan bu yöntem kullanılmak zorundadır.

|                                    |                                          |                 | Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının |                                              | Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının |                                              |
|------------------------------------|------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Yetkili Kuruluş                    | Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu | Aracılığın Türü | Nominal Değeri (TL)                        | Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%) | Nominal Değeri (TL)                           | Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%) |
| Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | -                                        | En İyi Gayret   | -                                          | -                                            | 600.000.000                                   | 100                                          |

#### 5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

GEDİK YATIRIM, borçlanma aracının ihracına aracılık işlemlerini 05/03/2020 tarih ve 1978 sayılı yönetim kurulu kararında da belirtmiş olduğu gibi hem ihraççı hem de yatırım kuruluşu sıfatını taşıması nedeniyle çıkar çatışması oluşmaması amacıyla gerekli önlemleri alarak ve oluşabilecek çıkar çatışmalarının çözümünde ise öncelikli olarak yatırımcı menfaatini gözeterek yürütecektir. Bu nedenle, ayrıca aracılık sözleşmesi düzenlenmemiştir.

26 Ekim 2020



25

Gedik Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.

### 5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraçcının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

İhraç edilecek olan 20.000.000.-TL nominal değerli finansman bonoları için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir:

| Ücret ve Diğer Maliyetler                                                   | Baz Alınacak Değer | Sabit/Oransal               | Tutar (TL)    |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------|
| SPK Kayıt Ücreti <sup>1</sup>                                               | Nominal Tutar      | Vadeye Göre Değişen Oransal | 10.000        |
| MKK Ücreti (BSMV Dahil) <sup>2</sup>                                        | Nominal Tutar      | Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit | 3.242         |
| Takasbank ISIN Kodu <sup>3</sup>                                            |                    |                             | 131           |
| BIST Kotasyon Ücreti [0 – 50.000.000 TL ihraç tutarı aralığı için 4.940 TL] | Nominal Tutar      | Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit | 4.121         |
| <b>TOPLAM</b>                                                               |                    |                             | <b>17.494</b> |

<sup>1</sup> SPK kayıt ücreti vadesi 180 güne kadar olanlar için onbinde beş

<sup>2</sup> İhraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 (onbinde bir) ve üst limit 3.242 TL dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde ödenen kupon ve itfa bedeli üzerinden %0,005 (yüzbinde beş) ilave ücret ödenecektir.

<sup>3</sup> Takasbank ücreti 1 yıldan kısa vadeli borçlanma araçları için 125 TL+ BSMV 'dir.

İhraç edilecek finansman bonolarını için toplam tahmini maliyetin 17.494 TL olması beklenmekte olup, ilgili tutar nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,08747'ne tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.000 TL nominal değerli her bir finansman bonosunun başına düşecek maliyet ise yaklaşık 87,47 TL olarak hesaplanmaktadır.

Talep gelmesi durumunda ek satış olarak planlanan 10.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonoları ile birlikte ihraç büyüklüğü 30.000.000 TL 'ye ulaştığı koşulda tahmini maliyet nominal ihraç tutarının %0,07498'i oranında gerçekleşecektir.

### 5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme esasları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunun "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu borçlanma araçlarının halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

## 6. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

### 6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görmesi beklenmekte olup, bu husus, nihai olarak BİAŞ Genel Müdürlüğü'nün kararına bağlıdır.

### 6.2. Borsada işlem görecek olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

SPK ve BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönergesi'nin 29'uncu maddesinin (1)a,b,c, ç, d, e, f, bentlerindeki durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören borçlanma araçları, BİAŞ Genel Müdürlüğü'nün kararıyla geçici veya sürekli olarak borsa kotundan çıkarılabilir.

BİAŞ Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyabilir.

**6.3. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:**

**Halen tedavülde bulunan borçlanma araçlarının toplamı 130.401.000 TL'dir.**

| SIRASI  | Vade    | Nominal<br>Satış Tutarı<br>(TL) | Halka Arz Tarihi | Vade Başlangıç<br>Tarihi | Vade Bitiş<br>Tarihi |
|---------|---------|---------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------|
| Satış 1 | 142 Gün | 37.500.000                      | 11-12.06.2020    | 15.06.2020               | 04.11.2020           |
| Satış 2 | 364 Gün | 44.296.000                      | 13.07.2020       | 13.07.2020               | 12.07.2021           |
| Satış 3 | 184 Gün | 48.605.000                      | 16-17.07.2020    | 20.07.2020               | 20.01.2021           |

Şirketin ihraç ettiği finansman bonoları, Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görmektedir.

**6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:**

Yoktur.

**7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER**

Yoktur.

**8. DİĞER BİLGİLER**

**8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:**

Yoktur.

**8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:**

Gedik Yatırım, Sermaye Piyasası Aracı Notunda üçüncü kişilerden sağlanan bilgilere yer verdiği durumlarda, bilgileri aynen aldığını, bildiği veya ilgili üçüncü kişilerin yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Finansal Tablo ve Bağımsız Denetim Raporları bölümünde, Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş. ve Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'den alınan bilgilere ve raporlara yer verilmiş olup, söz konusu bilgiler kendilerinden alındığı şekilde aynen kullanılmıştır.

Şirketin, 30.06.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal raporları hem [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) hem de [www.gedik.com](http://www.gedik.com) adresinde incelemeye açık bulunmaktadır.

İhraççı bilgi dokümanında Faaliyet Hakkında Bilgiler Bölümü'nde yer alan veriler BİAŞ, TSPB ve benzeri kurumlardan alınarak aynen yer verilmiştir.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda, derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler Derecelendirme Kuruluşu tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır. GEDİK YATIRIM, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. GEDİK YATIRIM, JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder. Derecelendirme şirketine aşağıdaki internet adresinden ulaşılabilir: [www.jcrer.com.tr](http://www.jcrer.com.tr)

İşbu borçlanma araçlarına ilişkin sermaye piyasası aracı notunun hazırlanmasında, bağımsız denetim kuruluşlarınca hazırlanmış raporlar ve sağlanan verilerden yararlanılmıştır.

Şirketin 30.06.2020, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal tablolarının bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluşun unvanı ve bağımsız denetim görüşü aşağıda verilmektedir.

|            | Bağımsız Denetim Kuruluşu                                      | Adres                                                                                   | Sorumlu Ortak, Başdenetçi |
|------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 30.06.2020 | Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.                 | Sümer Sokak Maslak Office Building No:4, Kat-2, 34485 Şişli/İstanbul                    | Eray Yanbol               |
| 31.12.2019 | Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.                 | Sümer Sokak Maslak Office Building No:4, Kat-2, 34485 Şişli/İstanbul                    | Eray Yanbol               |
| 31.12.2018 | Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Yakuplu Mahallesi Hürriyet Bulvarı Plaza Yakuplu Kat-3 No:30, 34524 Beylikdüzü/İstanbul | Erkut Yavuz               |

**Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.’nin 30.06.2020 ve 31.12.2019 ve Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.’nin 31.12.2018 dönemleri finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim görüşleri aşağıda verilmektedir:**

#### **30.06.2020 tarihli finansal tablolara ilişkin görüşü**

Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları’nın ("Grup") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Şirket’in tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

#### **31.12.2019 tarihli finansal tablolara ilişkin görüşü**

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) ve Bağlı Ortaklıklarının (hep birlikte Grup olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal

performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

### **31.12.2018 tarihli finansal tablolara ilişkin görüşü**

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) ve Bağlı Ortaklıklarının (hep birlikte Grup olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

GEDİK YATIRIM'ın son iki yıllık finansal tabloları hem [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) hem de [www.gedik.com](http://www.gedik.com) adresinde incelemeye açık bulunmaktadır.

### **8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu hakkında bilgi:**

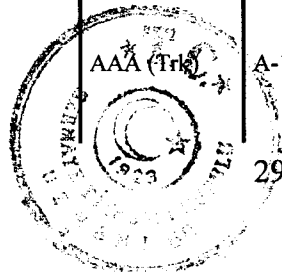
2013 yılı Mart ayında uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating tarafından Gedik Yatırım'a ilişkin kredi derecelendirme çalışması yapılmıştır. Çalışma 29 Mayıs 2013 ve 02 Nisan 2014, 7 Nisan 2015, 30 Mart 2016, 30 Mart 2017 ve 4 Nisan 2018 tarihlerinde yeniden gözden geçirilmiştir. 11 Nisan 2019 tarihindeki gözden geçirmeye göre JCR, GEDİK YATIRIM'ın **konsolide yapısı**'nın gözden geçirilmesi sürecinde; uzun Vadeli Ulusal Notunu **"AA- (Trk)"** seviyesinden **"AA (Trk)"** seviyesine revize etmiş, görünümünü ise **"Stabil"** olarak belirlemiştir. Uluslararası Yerel ve Yabancı Para cinsinden uzun vadeli notlarını ise **"BBB-"** olarak görünümünü ise **"stabil"** seviyesinden **"negatif"** seviyesine revize etmiştir.

|                                            |   |                             |
|--------------------------------------------|---|-----------------------------|
| Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | : | BBB- /(Negatif görünüm)     |
| Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu   | : | BBB-/(Negatif görünüm)      |
| Uzun Vadeli Ulusal Notu                    | : | AA (Trk) /( Stabil görünüm) |
| Uzun Vadeli İhraç Notu                     | : | AA (Trk)                    |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu | : | A-3 /(Negatif görünüm)      |
| Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu   | : | A-3 /(Negatif görünüm)      |
| Kısa Vadeli Ulusal Notu                    | : | A-1+(Trk)/(Stabil görünüm)  |
| Kısa Vadeli İhraç Notu                     | : | A-1+ (Trk)                  |
| Desteklenme Notu                           | : | 2                           |
| Ortaklardan Bağımsızlık Notu               | : | AB                          |

Derecelendirme kuruluşu tarafından verilen notların ne anlama geldiği hakkında açıklama aşağıdaki tabloda sunulmaktadır;

|  | Ortaklardan Bağımsızlık Notları | Desteklenme Notları | Ulusal     |            | Uluslararası |            | Gerçek ödeme kapasitesi                                                            |
|--|---------------------------------|---------------------|------------|------------|--------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------|
|  |                                 |                     | Uzun dönem | Kısa dönem | Uzun dönem   | Kısa dönem |                                                                                    |
|  | A                               | 1                   | AAA (Trk)  | A-1+ (Trk) | AAA          | A-1+       | En yüksek: Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede en yüksek kapasiteye sahiptir. |

26 Ekim 2020



Gedik Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.

|                            |    |   |            |            |      |      |                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------|----|---|------------|------------|------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Yatırım Yapılabilir Seviye |    |   | AA+ (Trk)  | A-1+ (Trk) | AA+  | A-1+ | Çok yüksek: Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede çok yüksek kapasiteye sahiptir.                                                                                                                                 |
|                            |    |   | AA (Trk)   | A-1+ (Trk) | AA   | A-1+ |                                                                                                                                                                                                                      |
|                            |    |   | AA- (Trk)  | A-1+ (Trk) | AA-  | A-1+ |                                                                                                                                                                                                                      |
|                            |    |   | A+ (Trk)   | A-1 (Trk)  | A+   | A-1  |                                                                                                                                                                                                                      |
|                            | AB |   | A (Trk)    | A-1 (Trk)  | A    | A-1  | Yüksek: Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede yüksek kapasiteye sahiptir.                                                                                                                                         |
|                            |    |   | A- (Trk)   | A-1 (Trk)  | A-   | A-1  |                                                                                                                                                                                                                      |
|                            | B  | 2 | BBB+ (Trk) | A-2 (Trk)  | BBB+ | A-2  | Yeterli seviye: Mevcut finansal yükümlülüklerini karşılamada yeterli kapasite seviyesi. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelere kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali daha fazladır. |
|                            |    |   | BBB (Trk)  | A-3 (Trk)  | BBB  | A-3  |                                                                                                                                                                                                                      |
|                            |    |   | BBB- (Trk) | A-3 (Trk)  | BBB- | A-3  |                                                                                                                                                                                                                      |

## 9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

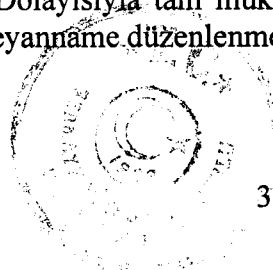
### a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

#### Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67 nci maddesi ve **23.05.2020 tarihli 2569 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı** uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. **Finansman bonoları için stopaj oranı 23.05.2020 tarih ve 2569 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %15 olarak belirlenmiştir.** Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef gerçek kişiler tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez. GVK Geçici 67 nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67 nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

#### Alım-Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları GVK'nın Geçici 67 nci maddesi ve **23.05.2020 tarihli 2569 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı** kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. **Finansman bonoları için stopaj oranı 23.05.2020 tarih ve 2569 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %15 olarak belirlenmiştir.** Tevkifat, değer artış kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Dolayısıyla tam mükellef gerçek kişi yatırımcıların bu kapsamdaki kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.



Gedik Yatırım  
Bankal Değerler A.Ş.

GVK Geçici 67 nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan alım - satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67 nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

#### **b) Dar Mükellef Gerçek Kişi**

##### **Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, gelire aracılık banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür gelirleri 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren %10 oranında stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. **Finansman bonoları için stopaj oranı 23.05.2020 tarih ve 2569 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %15 olarak belirlenmiştir.** Bu sebeple, faiz geliri elde eden dar mükellef gerçek kişiler bu gelirleri için ayrıca beyanname vermezler.

Diğer taraftan mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi oldukları ülke ile Türkiye Cumhuriyeti (T.C.) arasında imzalanmış "Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması (ÇVÖA) varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmaya bakılmalıdır.

##### **Alım-Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden sonra ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları GVK'nın Geçici 67 nci maddesi kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. **Finansman bonoları için stopaj oranı 23.05.2020 tarih ve 2569 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile %15 olarak belirlenmiştir.** Tevkifat, değer artış kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Alım – satım kazancı elde eden dar mükellef gerçek bireysel yatırımcıların bu gelirleri için ayrıca beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

Diğer taraftan mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi oldukları ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono alım – satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmaya bakılmalıdır.

#### **c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Kurumlar**

##### **Faiz Kazancı**

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından 01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67 nci maddesi kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, vergi oranı geliri elde eden tüzel kişiliğin veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda (KVK) sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamdaki faiz gelirleri için:



*Adil Yatırım*  
Menkul Değerler A.Ş.

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansman Fonları %0,
- Varlık Finansman Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10

oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Tam mükellef kurumlarca elde edilen faiz geliri kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 oranında kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67 nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Diğer taraftan, özel sektör tahvil ve bono faizi elde eden Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekir.

#### **Alım – Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları değer artış kazancı olarak GVK Geçici 67 nci maddeye göre tevkifata tabidir. Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Tevkifat oranı tüzel kişi veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamdaki alım- satım kazançları için;

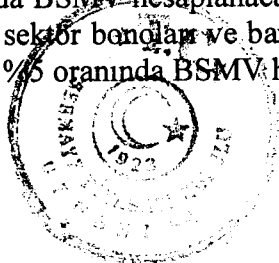
- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansman Fonları %0,
- Varlık Finansman Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10

oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Tam mükellef kurumlarca elde edilen alım-satım kazançları kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 oranında kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67 nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Diğer taraftan, özel sektör tahvil ve bonolarından alım-satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekir.

29.12.2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin, BSMV mükellefi olan kurumlar tarafından, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır. Ancak, BSMV mükellefi kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör tahvil ve banka bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden ise %5 oranında BSMV hesaplanmalıdır.



#### **d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

##### **Faiz Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olunan tahvil ve bono faizleri GVK Geçici 67 nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki faiz kazançları için;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Borsa Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Konut Finansman Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Varlık Finansman Fonları %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Tevkifat, faiz geliri aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

##### **Alım – Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK Geçici 67 nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım

ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki alım satım kazançları için;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Borsa Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Konut Finansman Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikte Varlık Finansman Fonları %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.
- Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.
- Diğer taraftan; alım-satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işlem aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.
- Bakanlar Kurulu GVK Geçici 67 nci maddede yer alan oranları her bir sermaye piyasası aracı, kazanç ve irat türü için bunları elde eden itibariyle, yatırım fonlarının katılma belgelerinin fona iade edilmesinden elde edilen kazançlar için fonun portföy yapısına göre, ayrı ayrı sifra kadar indirmeye veya %15'e kadar artırmaya yetkilidir.
- GVK Geçici 67. maddenin uygulama süresi 31.12.2020 yılına kadar uzatılmıştır.

## 10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah.Çamlı Sok. No:21 Kat: 10-11-12 Maltepe/ İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.gedik.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

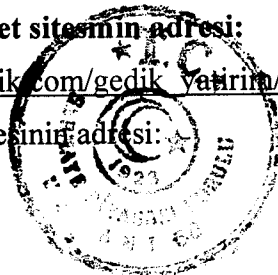
Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

Şirket'in internet sitesinin adresi:

<https://www.gedik.com/gedik-yatirim/mali-tablolar.aspx>

KAP internet sitesinin adresi:

26 Ekim 2020



Gedik Yatırım  
Menkul Değerler A.Ş.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirm-sorgu-sonuc.aspx?tarihtipi=-1&sirketgrubu=0&SirketAraciKurumList=1517&bildirimtipi=0&secimler=>

#### 11. EKLER

Yoktur.



26 Ekim 2020