Gedik Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi

Sermaye Piyasası Aracı Notu

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

Ortaklığımızın toplam 600.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 40.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 60.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir.

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 özetin 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 ve ../07/2020 tarihlerinde, özet ise .../07/2020 tarihinde ortaklığımızın www.gedik.com adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 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, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme 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	142	37.500.000	11-12.06.2020	15.06.2020	04.11.2020

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..... 17

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER..... 25

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER..... 26

8. DİĞER BİLGİLER..... 26

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI..... 28

10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER..... 33

11. EKLER..... 33

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltma	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
BİAŞ/BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
GDKGS	Gedik Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.
GYHOL	Gedik 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 İhraççı	Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (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
VİOP	Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
YK	Yönetim Kurulu

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ 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.

İhraççı **Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri** **Arda Alataş** — **Genel Müdür Yrd.** **T. Metin Ayışık** — **Genel Müdür** **22.06.2020**	**Sorumlu Oldukları Kısım:** **SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI**

Halka Arza Aracılık Eden **Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilileri** **Arda Alataş** — **Genel Müdür Yrd.** **T. Metin Ayışık** — **Genel Müdür** **22.06.2020**	**Sorumlu Oldukları Kısım:** **SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI**

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 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 araçlarınınvadesi 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 geçekleştirilecektir. 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 vaya 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 menfaatini 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 20/07/2020 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 piyasalarından sağlanacak fonlama ve Şirketin özkaynakları ile karşılanacaktır.

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 yürülüğe 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 kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme 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 20/07/2020 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 uyarınca;

-İhraççının tedavülde bulunan borçlanma araçlarının sahipleri borçlanma aracı sahipleri kurulunu (BASK) oluşturur. İhraççının her bir tertip borçlanma araacı sahipleri de ayrı bir borçlanma aracı sahipleri kurulu oluşturabilir.

Borçlanma araçları sahipler kurulunda karar alınabilmesi için, asgari olarak %50 oranında bir karar nisabı öngörülmüştür. Kurul tarafından daha ağır (nitelikli) nisap öngörülmesi söz konusu olabilecektir. Kurulca öngörülen nitelikli çoğunlukla alınacak borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.

Yatırımcıların ilgili BASK toplantılarına katılma ve sahip oldukları borçlanma araçlarının nomimnal tutarı oranında oy kullanma hakları vardır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Borçlanma aracı yatırımcıları, ihracı gerçekleştiren Şirketin alacaklısı konumunda olup, GEDİK YATIRIM aktifleri üzerinde alacaklarından (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.
Bunun yanısıra TTK uyarınca borçlanma aracı sahiplerinin hakları aşağıda verilmektedir;

- Kuruluşta, sermayenin azaltılması ve artırılması ile birleşme, bölünme, tür değiştirme ve menkul kıymet çıkarma gibi işlemlerle ilgili belgelerin, izahnamelerin, beyanların ve garantilerin yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olmasından, gerçeğin saklanmış bulunmasından ve diğer kanuna aykırılıklardan doğan zararlardan, belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı halinde bunlara katılanlardan talepte bulunmak (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),

- Şirketin ve şirketler topluluğunun yıl sonu ve konsolide finansal tablolarını, raporlarını, hesaplarını denetleyen denetçi ve özel denetçilerden kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde, verdikleri zararları talep etmek (TTK md. 554) ,

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının 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),

- 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.395/2),

- Şirketin iflası halinde, yönetim kurulu üyelerinden son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513/1),

- Şirketler topluluğu içerisinde hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202/1-c),

- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541/1)

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Borçlanma Aracı Sahiplerinin haklarına ilişkin sınırlamalar;

- Borçlanma aracı sahibi, finansman bonosu/tahvil satın almakla sadece GEDİK YATIRIM'a faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır. GEDİK YATIRIM'ın kar veya zarar riskine katılamaz.

- Borçlanma aracı sahibinin, anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.

- Borçlanma aracı sahibinin GEDİK YATIRIM'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir talep ve ortaklık hakkı yoktur.

- Borçlanma alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206 ncı maddesinin dördüncü fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar" arasında yer almaktadır.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin anapara ve faiz haklarının kullanım süreci

İtfa işlemleri için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. GEDİK YATIRIM tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

İtfa ödemesi topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. İtfa ödemesinin yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Borçlanma araçlarına ait itfa bedelleri, GEDİK YATIRIM tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergiler için kaynağında kesinti yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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 184 gün vadeli ve ayda bir kupon ödemeli finansman bonosu ihraç edilecektir.

Talep toplamanın son günü olan 17/07/2020 tarihini takip eden iş günü dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup, aynı gün (20/07/2020 tarihinde) yatırımcı hesaplarına virmanlar gerçekleştirilecektir. Virmanların yapıldığı gün vade başlangıç tarihi olacaktır.
184 gün vadeli finansman bonolarının vade başlangıç ve itfa tarihi aşağıda yer alan tabloda belirtilmiştir.

Vade Başlangıç Tarihi	20/07/2020
Anapara ve Son Kupon Faizi geri ödeme tarihi	20/01/2021

b) Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlayacağı, son ödeme tarihleri:

184 gün vadeli ihraç edilen ayda bir kupon ödemeli finansman bonolarının vadesine ve kupon ödemelerine ilişkin bilgi aşağıdaki gibidir.

GedikYatırım Menkul Değerler A.Ş.

Talep toplamanın son günü olan 17/07/2020 tarihini takip eden iş günü, ilk kupon ödemesine ilişkin faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecektir. 20/07/2020 tarihi halka arza katılan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihi olacaktır.

Vade başlangıç tarihinden itibaren finansman bonosuna ayda (*) bir olmak üzere 184 günde 6 kere (finansman bonosunun vadesi süresince toplam 6 defa) kupon ödemesinde bulunulacaktır. Finansman bonolarının anaparası, son kupon ödemesi ile birlikte vade bitiminde bir defada ödenecektir.

	Tarih	Kupon Gün Sayısı
Vade Başlangıç Tarihi	**20 Temmuz 2020 Pazartesi**	
1. kupon tarihi	20 Ağustos 2020 Çarşamba	31
2. kupon tarihi	21 Eylül 2020 Pazartesi	32
3. kupon tarihi	20 Ekim 2020 Salı	29
4. kupon tarihi	20 Kasım 2020 Cuma	31
5. kupon tarihi	21 Aralık 2020 Pazartesi	31
6. kupon ve itfa tarihi	**20 Ocak 2021 Perşembe**	30

(*) Kupon ödeme tarihleri vade başlangıç tarihinden itibaren ayda bir olacak şekilde hesaplanmıştır. Bu şekilde hesaplanan kupon ödeme tarihinin resmi tatile denk gelmesi durumunda ise takip eden ilk iş günü kupon ödemesi yapılacak şekilde düzeltilmiştir. Dolayısıyla her bir kupon ödeme tarihi arasındaki gün sayısında farklılık olabilecektir.

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 içerinde tahsil edilmediği takdirde devlete intikal eder.

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

Gedik Yatırım tarafından ihraç edilecek 184 gün vadeli ve ayda bir kupon ödemeli finansman bonolarında değişken faiz oranı kullanılacaktır. Değişken faizli ve kupon ödemeli borçlanma aracının her bir kupon ödemesine ilişkin fiyatına baz teşkil edecek "Yıllıklandırılmış Basit Kupon Oranı" hesaplamasında aşağıdaki tabloda belirtilen kupon hesaplama tarihleri arasında açıklanan günlük BIST TLREF Endekslerinin bir aylık aritmetik ortalaması kullanılacaktır. Gedik Yatırım tarafından ihraç edilecek finansman bonolarının kupon faizine %0,50(50 baz puan) oranında ek getiri eklenecektir.

TLREF Gözlem Başı	TLREF Gözlem Sonu	Kupon Ödeme Tarihi
22.06.2020	17.07.2020	20.08.2020
20.07.2020	19.08.2020	21.09.2020
20.08.2020	18.09.2020	20.10.2020
21.09.2020	19.10.2020	20.11.2020
20.10.2020	19.11.2020	21.12.2020
20.11.2020	18.12.2020	20.01.2021

Halka arza ilişkin talep toplamanın son günü ilk kupon ve takip eden 2,3,4,5 ve 6. Kupon, ödeme günlerinde aşağıda yer alan ''Yıllıklandırılmış Basit Kupon Oranı''' formülü baz alınacaktır.

TLREF GETİRİ METODOLOJİSİ	
Faiz Oranı Hesaplamasında Kullanılacak Dayanak Faiz İhraç Faizi (basit)	BIST TLREF endeksinin gözlem süresi boyunca oluşan günlük oranının aritmetik ortalaması (TLREF)
Kupon Oranı Hesaplamasında Baz Alınacak Tarihler	Yukarıdaki tabloda belirtilmiştir.
Kupon Ödemesi Hesaplama Yöntemi	(1 aylık BIST TLREF endeksinin aritmetik ortalaması + Ek Getiri) * Kupon Gün Sayısı / 365
TLREF	https://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/tlref-verileri

Dönemsel Kupon Faiz Oranı hesaplamasında ise Yıllıklandırılmış Basit Kupon Oranı ilgili gün sayısına indirgenerek hesaplanacaktır.

Dönemsel Kupon Faiz Oranı = Yıllıklandırılmış Basit Kupon Faiz Oranı* Kupon Dönem Gün Sayısı/365

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

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan referans oranı Borsa İstanbul tarafından günlük olarak açıklanan TLREF Endeksleridir. Borsa İstanbul A.Ş.'nin her iş günü yayımladığı veriler bölümünden takip edilebilir.

https://www.borsaistanbul.com/veriler/verileralt/tlref-verileri

Gösterge faiz oranının gelecek performansını görüntüleyebilecek bir ortam bulunmamaktadır.

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

Gösterge faize dayanak oluşturan TLREF Endekslerinin temel amacının Türk bankalarının kredi, likidite veya diğer risklerin en az olduğu koşullar altında TL borç alma/verme faiz oranını ölçmek olması nedeniyle söz konusu endeks değerleri ülke genelinde ekonomik gelişmelerden doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplama yapıldığı tarih itibari ile "Gösterge Faiz" hesabına konu olan TLREF Endekslerinin resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda, geriye dönük olarak ilgili TLREF endekslerinin işlem geçen ard arda son bir ayda oluşan ağırlıklı ortalaması kullanılarak hesaplamalar GEDİK YATIRIM tarafından yapılacaktır.

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

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

SPK'nın VII-128.7 sayılı Borçlanma Araçları Tebliğ'inde belirtilen esaslara uygun olarak, ayda bir kupon ödemeli değişken faiz esasına göre ihraç edilecek bonoların kupon faizleri GEDİK YATIRIM tarafından hesaplanacaktır.

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

Faiz oranının belirlenmesinde Borsa İstanbul tarafından günlük olarak açıklanan ve yukarıda 4.7 maddesinde belirtilmiş TLREF endeksleri ölçüt olarak alınmaktadır. Esas alınacak ölçütün, hesaplamanın yapılacağı tarihte ortadan kalkması durumunda, geriye dönük olarak hesaplanabilecek 1 aylık TLREF oranı, tekrar hesaplama yapılabilene kadar tüm kuponların faizini oluşturacaktır.

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:

Finansman bonolarının vadesinden önce erken itfası söz konusu olmayacaktır.

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

Yoktur.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

İhraç edilecek finansman bonolarına kâr payı verilmeyecektir.

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

İş bu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.7 d) maddesinde belirtildiği şekilde hesaplanan Yıllıklandırılmış Basit Kupon oranına kesinleşen "Yıllık Ek Getiri Oranı"nın eklenmesiyle "Finansman Bonolarının Yıllıklandırılmış Kupon Faiz Oranı" bulunacaktır.

Halka arza ilişkin talep toplamanın son günü, ilk kupon ve takip eden 2,3,4,5 ve 6'ıncı kuponun ödeme günlerinden bir önceki iş günlerinde, aylık kupon faiz oranlarına baz teşkil edecek olan "Finansman Bonolarının Yıllıklandırılmış Kupon Faiz Oranı"ndan ilgili kupon dönemindeki gün sayısı kullanılarak "Dönemsel Kupon Faiz Oranı" aşağıdaki formüle göre hesaplanıp KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

Dönemsel Kupon Faiz Oranı = Yıllıklandırılmış Kupon Faiz Oranı* Kupon Dönem Gün Sayısı/365

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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:

6102 sayılı TTK uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değillerdir. Gedik Yatırım'ın esas sözleşmesinde borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine dair her hangi bir hüküm bulunmamaktadır.

4.14.1. BASK'ın İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağrılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:

a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda BASK toplantısnın yapılabileceğine ilişkin bilgi:

İhraçının bu izahname dahilinde gerçekleştireceği borçlanma araçlarının ana para ve/veya faiz ödemelerinde temerrüde düşme olayının kesinleşmesi ve bunun KAP'ta açıklanmasını takiben borçlanma araçları sahipleri veya İhraççının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya çağrılacaktır. Temerrüt öncesinde BASK'ın toplanması planlanmaktadır.

b) BASK'ta ilgili borçlanma araçlarına ilişkin hangi hüküm ve şartlarda değişiklik yapılabileceğine ilişkin bilgi:

İlgili borçlanma araçlarının temerrüde düşmesinin kesinleşmesi halinde borçlanma araçlarının faiz, vade, anapara gibi asli hüküm ve şartlarında değişiklik BASK toplantısında belirlenir.

c) BASK toplantılarında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 31/A maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilmiş olan nisaplardan daha yüksek nisap öngörülüp öngörülmediği:

SPKn maddesinde belirtilen nisap dışında bir nisap öngörülmemiştir.

ç) Yönetim Kurulu tarafından BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

Kurul'un belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma arçları sahipleri veya İhraççının yönetim kurulu tarafından BASK toplantıya çağırılacaktır. Çağrı Şirketin web sitesinde ve KAP'ta yapılır.

d) Borçlanma araçları sahipleri tarafından BASK çağrısı yapılması amacıyla İhraççı'nın yönetim kuruluna bildirim yapılmasına ilişkin esaslar:

İşbu izahname çerçevesinde çıkartılmış ve tedavülde bulunan borçlanma arçlarının nominal bedelleri toplamının asgari %50'sine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafıdnan BASK çağrısı yapılır. Toplantıda %50 oranı sağlanmaz is BASK oluşturulmaz.

14.1.4.2. Varsa BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:

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

İlgili tertip veya tertiplerin borçlanma aracı sahiplerinin katılımıyla yapılacak BASK toplantılarında belirlenmesi mümkündür.

b) Temsilcinin görevleri:

Temsilci, geri ödemesinde temerrüt oluştuktan sonra ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi dahil olmak üzere borçlanma aracının izahnamede belirtilen hüküm ve

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

şartlarındaki her türlü değişikliğe ilişkin olarak ilgili olduğu borçlanma arcı sahiplerini temsilen teklif hazırlayabilir, ihraççı ile görüşmelerde yürütebilir.

4.14.3. BASK toplantısına çağrı yönetimine ilişkin bilgiler:

Kurulun özel durum açıklamalarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak şirketin web sitesinde ve KAP'ta açıklanmak suretiyle BASK toplantı çağrısı toplantı tarihinde 7 gün öncesinde ilan edilecektir.

4.14.4. BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin bilgiler:

BASK toplantısına vekaleten katılım Kurulun II-30.1 saylılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümlerine göre uygulanacaktır.

4.14.5. BASK toplantısının yönetilmesi ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

BASK toplantı sürecini yürütecek toplantı başkanı, toplantıya katılacaklar ve aday olanlar arasından açık oylama yapılarak ve oy çokluğu ile seçilecektir. BASK toplantısında oyların kullanımı ve sayımının ne şekilde yapılacağı BASK başkanının önerisi ve katılımcıların onayı ile belirlenecektir.

4.14.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:

Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

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 bonosu 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:

40.000.000 TL nominal değerde 184 gün vadeli ayda bir olmak üzere değişken faizli kupon ödemeli finansman bonoları halka arz edilecektir. Halka arza, 40.000.000.TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 60.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilecektir.

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 16 – 17 Temmuz 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 bonosu 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 talepde 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 gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

Finansman Bonosu 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, 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 birilikte 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, Gedik Trader (Gedik Trader Web ve GedikTrader Mobil) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler. Gedik Yatırım şube adreslerine aşağıda verilen linkten ulaşılabilecektir.

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 şağıdaki 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 iskontolu finansman bonolarının bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları finansman bonolarının bedellerini dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra 20/07/2020 tarihinde saat 12:00'ye kadar 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 Yardım 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.

- 24.000.000 TL nominal tutardaki (%60) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 16.000.000 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 orannda kaydırma yapılabilecektir. Kaydırma yapılabilecek tutar, her bir yatırımcı grubu için izahanemede belirtilen tutarın, %20'sinden daha fazla olmayacaktır.

Satış sürecinde yatırımcı talebine bağlı olarak ihraç tutarı 60.000.000 TL'ye kadar artırılabilecektir. İhracın 60.000.000 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 değerin 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 değerin 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 dağıtıma tabi tutulacaktır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtımı 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 (20/07/2020) yerine getirecektir.

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

Halka arzdan almaya hak kazanılmış boçlanma 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:

Değişken faizli finansman bonolarının faiz oranı ve bu orana ilişkin hesaplama yöntemi işbu dokümanın 4.11. maddesinde yer almaktadır.

İhracın gösterge faizi, minimum faiz oranı ve ek getiri oranı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği"nin 10/2 maddesi kapsamında, izahnamenin yayınını takiben talep toplama tarihinden en geç iki iş günü önce KAP'ta özel durum açıklamasıyla kamuya duyurulacaktır.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

Halka arz, ihraçcı kuruluş GEDİK YATIRIM tarafından yapılacaktır.

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

Halka arz Türkkiye'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 Yatının tarafından aracılık edilecektir. İhraççı kuruluş ve aracı kuruluş aynı olduğundan bu yöntem kullanılmak zorundadır.

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

			Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının		Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturul-muşsa Konsorsi-yumdaki 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.

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

İhraç edilecek olan 40.000.000.-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 [1]	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	28.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)[2]	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	3.242
Takasbank ISIN Kodu [3]			131
BIST Kotasyon Ücreti [0 – 50.000.000 TL ihraç tutarı aralığı için 4.940 TL]	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	4.121
TOPLAM			35.494

[1] SPK kayıt ücreti vadesi 180 gün ile 364 gün arasında olanlar için onbinde yedi
[2] 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.
[3] Takasbank ücreti 1 yıldan kısa vadeli borçlanma araçları için 125 TL+ BSMV 'dir.

İhraç edilecek finansman bonolarını için toplam tahmini maliyetin 35.494 TL olması beklenmekte olup, ilgili tutar nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,08874'ne tekabül etmektedir. Halka arz edilecek 1.000 TL nominal değerli her bir finansman bonosunun başına düşecek maliyet ise yaklaşık 88,74 TL olarak hesaplanmaktadır.

Talep gelmesi durumunda ek satış olarak planlanan 20.000.000 TL nominal tutarlı finansman bonoları ile birlikte ihraç büyüklüğü 60.000.000 TL'ye ulaştığı koşulda tahmini maliyet nominal ihraç tutarının %0,05916'sı 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 oluştuğu 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 uyarabilir.

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

Halen tedavülde bulunan borçlanma araçlarının toplamı 75.000.000 TL'dir.

SIRASI	Vade	Nominal Satış Tutarı (TL)	Halka Arz Tarihi	Vade Başlangıç Tarihi	Vade Bitiş Tarihi
Satış 1	119 Gün	37.500.000	19-20/03/2020	23.03.2020	20.07.2020
Satış 2	142 Gün	37.500.000	11-12/06/2020	15.06.2020	04.11.2020

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, 31.12.2019 ve 31.12.2018 tarihli finansal raporları hem www.kap.org.tr hem de 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

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

Şirketin 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
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

Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.'nin 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:

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 hem de 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 görünümlerini 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*		*Geri ödeme kapasitesi*
			Uzun dönem	*Kısa dönem*	*Uzun dönem*	*Kısa dönem*	
Yatırım Yapılabilir Seviye	A	1	AAA (Trk)	A-1+ (Trk)	AAA	A-1+	**En yüksek:** Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede en yüksek kapasiteye sahiptir.
			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	**Yüksek:** Mevcut yükümlülüklerini yerine getirmede yüksek kapasiteye sahiptir.
	AB		A (Trk)	A-1 (Trk)	A	A-1	
			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 derecelerle 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 Cumhurbaşkanı 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 Cumhurbaşkanı 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 beyannamede 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 Cumhurbaşkanı kararı** kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. **Finansman bonoları için stopaj oranı 23.05.2020 tarih ve 2569 sayılı Cumhurbaşkanı 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.

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 beyannamede 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 Cumhurbaşkanı 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 Cumhurbaşkanı 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;

- 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 bonoları 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 faaliyete 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 gelirine 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'nca 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 sıfıra 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 değerleme 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:

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

11. EKLER

Yoktur.