

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ EDİLECEK
ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ
BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/12/2020 tarih ve 77/1540 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuya tekeffülü anlamına gelmez ve bu sermaye piyasası araçlarında yapılacak işlemlere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarının fiyatı ihraççı tarafından belirlenmiş olup, fiyatın belirlenmesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

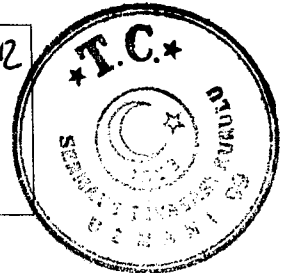
İhraççı unvanı	: Enerjisa Enerji A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Barbaros Mah. Begonya Sokak Nidakule Ataşehir Batı No: 1/1 Ataşehir/İSTANBUL https://www.enerjisa.com.tr/
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul/ 800865
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 24/07/2020 tarihli ve 218 sayılı Yönetim kurulu kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	: ☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 1.500.000.000,- TL

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

İhraççı
Enerjisa Enerji A.Ş.
ENERJISA
Barbaros Mah. Begonya Sk. Nidakule Ataşehir Batı St.
No: 1/1 Ataşehir-İSTANBUL
Kayıtlı No: 335 042 9099 Tic.Sic.No: 800865
Merkezi No: 0033 5042 9099 00150

Cem Gökmen Gökmen
Corporate Finance and
Treasury Director

MICHAEL MOSEER
LFO



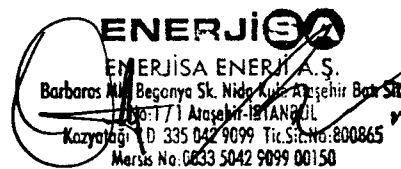
18 Aralık 2020

Genele Açık

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

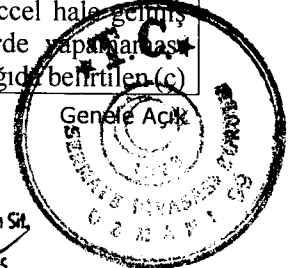
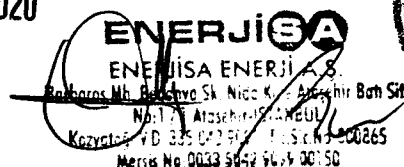
Borçlanma aracı türü	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Yurtiçinde, Türk Lirası cinsinden, toplam 1.500.000.000 TL (bir milyarbeşyüzmilyon TürkLirası) tutarını aşmayacak şekilde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satış yoluyla satılmak üzere finansman bonusu ve/veya tahvil ihraç edilmesi ve ihraç işleminin ihraç belgesinin geçerlilik süresi olan bir yıl içerisinde şirket ihtiyaçları doğrultusunda, bir veya birden fazla seferde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. İhraç edilecek borçlanma araçlarının vadelerinin 5 yıl vadeyi aşmayacak şekilde değişik vadelerde belirlenmesi, borçlanma araçlarının piyasa koşullarına bağlı olarak; iskontolu ve/veya kuponlu olması, kuponlu borçlanma araçlarının sabit veya değişken faizli kupon ödemeli olması, değişken faiz oranının; - İhraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu hazine bonusu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının referans alınması ve referans alınacak orana belirlenecek oranda ek getiri ilave edilmesi ve/veya, - Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) endeksli olarak belirlenmesi ve referans olarak alınacak orana belirlenecek oranda yıllık ek getiri ilave edilmesi ve/veya, - Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranı'na (TLREF) endeksli olarak belirlenmesi ve referans olarak alınacak orana belirlenecek oranda yıllık ek getiri ilave edilmesi - İhraç edilecek borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu Bankalararası Türk Lirası Referans Faiz Oranı' nın (TRLIBOR) referans olarak alınması ve referans olarak alınacak orana belirlenecek oranda yıllık ek getiri ilave edilmesi şeklinde belirlenmesi planlanmaktadır. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. Nitelikli yatırımcılara satış şeklinde yapılacak olan ihraçlar için borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Başkent, İstanbul Anadolu Yakası ve Toroslar elektrik dağıtım bölgelerinin Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan satın alınması

18 Aralık 2020



		ilişkin bedellerin ödenmesi için bankalardan kullanılan kredilerin refinansmanı
İhraççı taahhütleri	:	Bu ihraç belgesi kapsamındaki tertip ihraçlarında, ihraççı için finansal oranlara dayalı, yönetim ve kontrol değişikliğine ilişkin, birleşme ve satın alma işlemleri ile ilgili ve çevre, sosyal ve sürdürülebilirlik kapsamında bazı taahhütlerin verilmesi mümkün olup, bu taahhütler ayrıca tanımlanacak ve KAP'ta duyurulacaktır.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	Derecelendirme Kuruluşu: Fitch Ratings Derecelendirme Notunun Verildiği Tarih: 17.01.2020 Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu: AA(Tur) Stabil
Yetkili kuruluş	:	Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Erken itfa esasları	:	Bu ihraç belgesi kapsamındaki tertip ihraçlarında ihraç tarihindeki piyasa koşulları dikkate alınarak borçlanma araçlarının kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir şeklinde ihraç edilmesi mümkün olup, erken itfa esasları KAP'ta duyurulacaktır.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	:	İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, ihraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır. 1. BASK'ın, ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar: a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi: İhraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara 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 gerekir. Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer. BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarını, muaccel hale gelmiş anapara ve/veya faiz ödemelerini ilgili vadelerde yapmaması nedeniyle temerrüt halinin gerçekleşmesi veya aşağıda belirtilen (c)

18 Aralık 2020



bendi hükmü uyarınca ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacak çağrı üzerine toplanır. Bunun dışında mevzuat nedeniyle veya ihraççı tarafından ihtiyaç duyulan durumlarda bu dokümanda belirtilen usul ile BASK toplantısı yapılır.

b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler: İhraççı tarafından yukarıdaki "İhraççı taahhütleri" maddesinde verilen taahhütler asli hüküm ve şart niteliğinde değildir.

c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap: Kurulca aksi öngörülmedikçe, II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nin 4. 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 Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar: İhraççının yönetim kurulu, muaccel hale gelmiş anapara ve/veya faiz ödemelerinin ilgili vadelerde yapılmaması nedeniyle temerrüt halinin gerçekleşmesi veya gerçekleşeceğinin öngörmesi durumunda yukarıdaki (b) bendinde sayılan konuların görüşülmesini teminen BASK'ın toplanması için çağrı yapabilir. Toplantı sekreteryası ve giderlerin kimler tarafından karşılanacağına ilişkin hususlar Tertip BASK toplantısında belirlenecektir. BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanacaktır.

Şu kadar ki muaccel hale gelmiş ana para ve/veya faiz ödemelerinin ilgili vadelerde yapılmaması nedeniyle temerrüt halinin gerçekleşmesi durumunda ihraççının yönetim kurulu tarafından her halükarda temerrüt tarihini izleyen 10 (on) iş günü içinde BASK çağrısı yapılmak zorundadır.

Çağrı, ihraççının internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanır.

d) Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar: Asgari olarak ihraççının tedavülde bulunan ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari 2/3'üne sahip olanlar tarafından yapılan başvuru üzerine, başvurunun ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 gün içinde yönetim kurulunca bu maddenin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılır.

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

18 Aralık 2020

18 Aralık 2020

ENERJİSA

ENERJİSA ENERJİ A.Ş.

Barbaros Mah. Mecidiyeköy Sk. Nispetiye Kat: 10 Kat: 10

10110/1 Atasehir 10110/1

Kayıtlı: YD: 335 042 5094 T.C.S. Lng: 000865

Mersis No: 0833 5042 5095 00150

Genel Müdür

ENERJİSA ENERJİ A.Ş.

10110/1 Atasehir 10110/1

Kayıtlı: YD: 335 042 5094 T.C.S. Lng: 000865

Mersis No: 0833 5042 5095 00150

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 kararını onaylama tarihinden itibaren on beş 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 rağmen 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.

2. BASK temsilcisine ilişkin genel bilgiler:

a) **İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler** İhraççı tarafından temsilci belirlenmemiştir. Borçlanma aracı sahiplerini temsil etmek üzere temsilci, ihraççının ilgili tertipte bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile belirlenecektir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilecektir.

b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

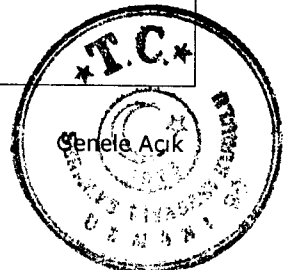
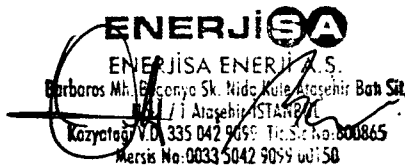
Temsilci görevleri BASK toplantılarında borçlanma araçları sahipleri tarafından belirlenecektir.

c) **Temsilci ücreti:** Borçlanma aracı sahipleri temsilcisine ücret ödenmesine ve söz konusu ücretin tutarına ve ödeme usullerine ilişkin hususlar Tertip BASK karar ile belirlenecektir. Borçlanma aracı sahiplerine temsilcisine ödenecek ücret borçlanma aracı sahipleri tarafından karşılanacaktır.

3. **Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler:** Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanacaktır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmayan kararlar geçerli olmayacaktır. 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 içinde Genel BASK'ın toplanmasını talep edebilecektir. Bu süre geçtikten sonra Genel BASK'ın toplanması talep edilmeyecek ve Tertip BASK'ta alınan kararlar kesinlik kazanacaktır.

4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler:

18 Aralık 2020



BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanacaktır. Kurulun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümleri, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantısında oy kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesine de uygulanır.

5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler: BASK toplantısı, aşağıdaki usul ve esaslar doğrultusunda gerçekleştirilir:

1. Toplantılar, BASK tarafından borçlanma aracı sahibi olması şartı aranmaksızın seçilen toplantı başkanından, gereğince toplantı başkanı yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanında ve toplantı başkanını gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan bir Toplantı Başkanlığı tarafından yönetilir.

2. Toplantı yerine, Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı borçlanma aracı sahipleri veya bunların vekilleri, İhraççını belirlediği yönetim kurulu üyeleri ile yöneticileri, var ise yukarıdaki 2ç madde çerçevesinde belirlenmiş temsilci girebilir.

3. Toplantıda, el kaldırma usulüyle oylama yapılır.

4. 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 bir Toplantı Tutanağı düzenlenir. Bu tutanak, İhraççı tarafından KAP'da ve Şirketin internet sitesinde tabi olduğu mevzuata uygun biçimde duyurulur.

5. BASK toplantılarının yürütülmesi ve kararların 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 surette dahil edilmeyecektir.

6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:

BASK toplantılarında fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden katılıma da imkan sağlanır. Elektronik BASK toplantısında, uygun düştüğü ölçüde Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uygulanır.

7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme: Tebliğ'de belirlenen zorunlu haller dışında, yatırımcıların yatırım kararlarını etkilemeyen konularda BASK toplantısı yapılmayacaktır.

8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi: İhraççının, Kurul'un III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'nde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda,

18 Aralık 2020

ENERJİSA

ENERJİSA ENERJİ A.Ş.

Baharlar Mh. Mecidiyeköy Sk. Nispetiye Aracşehir Böl. Sk.

34397 Aracşehir-İSTANBUL

Kayıt No: 273562/29696 Tic Sic No: 2800865

Mersis No: 0833 5042 9055 00150



	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.
Diğer hususlar	: Yoktur.

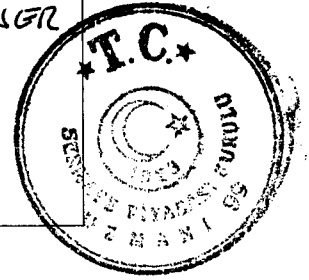
İşbu belge ile birlikte 05/11/2020 tarihli başvuru formu da KAP'ta ilan edilmiştir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu İhraç Belgesi Ekinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

Cem Gökmen Gökkuş
Corporate Finance
and Treasury Director

İhraççı
Enerjisa Enerji A.Ş.
ENERJİSA
ENERJİSA ENERJİ A.Ş.
Barbaros Mh. Becerra Sk. Nida Kule Kat: 5. Kat. Sit.
No: 7/1 Ataşehir-İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270999
Mersis No: 0833 5042 9099 00150

MICHAEL MOSER
CFO



18 Aralık 2020

Genele Açık