

224/BA-1075

21.11.2018

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.09.2018 tarih ve 43/1075 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1(bir) 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	:	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	İş Kuleleri, Kule: 2 Kat: 12 34330 4. Levent, İstanbul, Türkiye https://www.isyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul / 358758
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	10/08/2018 tarihli ve 2120 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	<input checked="" type="checkbox"/> Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Kira Sertifikası <input type="checkbox"/> Gayrimenkul Sertifikası <input type="checkbox"/> VDMK <input type="checkbox"/> IDMK <input type="checkbox"/> VTMK <input type="checkbox"/> ITMK <input type="checkbox"/> Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	:	<input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input checked="" type="checkbox"/> Tahsisli satış <input checked="" type="checkbox"/> Nitelikli yatırımcıya satış <input type="checkbox"/> Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	478.000.000 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük

Evrin Erten Başar
Müdür Yardımcısı

Serhat Deyecioglu
Müdür



21 Kasım 2018

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

Borçlanma aracı türü	<p><input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu</p> <p><input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı</p> <p><input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı</p> <p><input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil</p> <p><input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil</p> <p><input type="checkbox"/> Diğer</p>
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	<p>Borçlanma aracı ihraçları ağırlıklı olarak iskontolu olarak yapılmakta ve borçlanma araçlarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenmektedir. Borçlanma araçlarının faiz oranları; vadesi, ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına yakın vadeli Devlet Tahvili/Hazine Bonosu faizleri referans alınarak, bu referans faiz oranları üzerine bir ek getiri eklenmesi yoluyla hesaplanabileceği gibi ayrıca şirket kredi riskine göre hesaplanan bir sabit getiri ile de hesaplanabilmektedir. Borçlanma araçlarının faiz oranları ayrıca benzer vadede ihraç olan diğer tahvil/finansman bonolarının faiz oranları da dikkate alınarak tespit edilmektedir.</p> <p>İhraçların 1 aydan 3 yıla kadar olan vadede yapılması planlanmaktadır. Piyasa koşullarına göre değişmekle beraber ortalama vadenin 3 ay civarında olacağı ön görülmektedir.</p> <p>Borçlanma araçları, iskontolu olabileceği gibi değişken kupon ödemeli, sabit kupon ödemeli ya da Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından açıklanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE)'ye endeksli değişken kupon ödemeli kıymetler şeklinde de ihraç edilebilir. TÜFE'ye endeksli değişken kupon ödemeli borçlanma araçlarının hesaplanmasında aşağıdaki yöntem kullanılacaktır:</p> <p>1. Borçlanma aracına ilişkin tüm ödemelerde, Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından ilan edilen Tüketici Fiyatları Endeksi (TÜFE) kullanılmaktadır. TÜFE ile ilgili ayrıntılı açıklamalar TÜİK'in www.tuik.gov.tr adresindeki internet sitesinde yer almaktadır.</p> <p>2. TÜFE baz alınan borçlanma araçlarının itfa tarihinde, anaparanın enflasyona maruz kalan kısmına ilişkin enflasyon değerlendirme farkı yatırımcıya ödenecektir. Bu çerçevede, 100 TL nominal değerli tahvilin itfa tarihinde gerçekleştirilecek enflasyona göre düzeltilmiş anapara ödemesi için aşağıdaki formül kullanılacaktır:</p> $\text{Anapara Ödemesi} = \left(\frac{\text{Referans Endeks}^{\text{İtfa Tarihi}}}{\text{Referans Endeks}^{\text{İhraç Tarihi}}} \right) \times 100$ <p>3. Kupon ödeme tarihindeki referans endeksin ihraç tarihindeki endeksten düşük olması durumunda, nominal değer olan 100 TL üzerinden Reel Kupon Oranı kullanılarak ödeme yapılacaktır. Yani kupon ödemeleri anapara gibi enflasyona karşı korunmaktadır.</p>

21 Kasım 2018




E M

	<p>Bu çerçevede 100 TL nominal değerli borçlanma aracının kupon ödemeleri aşağıdaki formülle hesaplanmaktadır.</p> $\text{Kupon Ödemesi} = \left(\frac{\text{Referans Endeks}^{\text{Kupon Tarihi}}}{\text{Referans Endeks}^{\text{İhraç Tarihi}}} \right) \times 100 \times \text{Reel Kupon Oranı}$ <p>Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmesi planlanmaktadır.</p> <p>İhraçların Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceği satış anında belirlenmektedir. Bazı ihraçlar Borsa'ya kote edilmekte bazıları ise Borsa'ya kote edilmemektedir.</p> <p>İhraç editmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihraç planlanmamaktadır.</p>
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli olarak satılacak borçlanma araçları için birim nominal değer, Borçlanma Araçları Tebliği'nin 4'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca 100.000 TL'nin altında olmayacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçlardan elde edilecek fonun, bilançoda yer alan varlıkların fonlanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır. Bu varlıklar, Devlet İç Borçlanma Senetleri ile Özel Şirketlerin ihraç ettiği Eurobond'lar ve Özel Sektör Tahvilleri, döviz ya da TL mevduatlar, şirket payları, Pay Piyasasında yatırımcılara pay alımları karşılığında verilen kredilerdir.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş., İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin uzun vadeli (TR) ulusal kredi notunu AA+ ve kısa vadeli kredi notunu (TR) A1+ olarak derecelendirmiş, görünümü ise stabil olarak değerlendirmiştir. Bu notlara ilişkin raporunu da 02 Ekim 2018 tarihinde Şirketimize tevdi etmiştir.
Yetkili kuruluş	: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur
Erken itfa esasları	: Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur
Diğer hususlar	: Yoktur

İşbu belge ile birlikte 13/09/2018 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.

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük


Evrim Erten Başar
Müdür Yardımcısı


Şerhat Devocioğlu
Müdür

21 Kasım 2018

