

79/BA-434

14/05/2018.

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 30/3/2018 tarih ve 16/474 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 16/5/2018 süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca 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 http://www.isyatirim.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul / 358758
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	: 2021 sayılı ve 28/02/2018 tarihli 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	: 224.000.000 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.

14 Mayıs 2018



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük

Evrim Ertan Başar
Müdür Yardımcısı

Serhat Dövecioğlu
Müdür

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

Borçlanma aracı türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: Tahvil/finansman bonoları ihraçları ağırlıklı olarak iskontolu bono/tahvil şeklinde yapılmakla beraber borçlanma araçlarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenmektedir. Borçlanma araçları, iskontolu olabileceği gibi değişken kupon ödemeli ya da sabit kupon ödemeli kıymetler şeklinde de ihraç edilebilir. Borçlanma araçlarının faiz oranları; vadesi, ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına yakın Devlet Tahvili/Hazine Bonosu faizleri referans alınarak, bu referans faiz oranları üzerine bir ek getiri eklenmesi yoluyla hesaplanmaktadır. Borçlanma araçlarının faiz oranları ayrıca benzer vadede ihraç olan diğer tahvil/finansman bonolarının faiz oranları da dikkate alınarak tespit edilmektedir. Borçlanma araçlarının 1 aydan 3 yıla kadar olan vadede ihraç edilmesi planlanmaktadır. Piyasa koşullarına göre değişmekle beraber ortalama vadenin 3 ay civarında olacağı ön görülmektedir. İhraçların Borsa İstanbul'da işlem görüp görmeyeceği satış anında belirlenmektedir. Bazı ihraçlar Borsa'ya kote edilmekte bazıları ise Borsa'ya kote edilmemektedir. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
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 mevduatlar, şirket payları, yatırımcılara pay senetleri ve bunları karşılarında verilen kredilerdir. <p style="text-align: right;">14 Mars 2018</p>
İhraççı taahhütleri	: Gerçekleştirilecek borçlanma aracı ihracına ilişkin araştırmaların faaliyetlerinin bizzat Şirketimizce yürütülecek olması nedeniyle meydana gelebilecek olası çıkar çatışmalarının önlenmesi, öncelikli olarak yatırımcı menfaati gözetilecektir.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch Ratings derecelendirme kuruluşu, 16 Haziran 2015 tarihinde AA+ olarak revize ettiği İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. uzun vadeli ulusal kredi notunu ilan etmiş, bu nota ilişkin



		raporunu da 06 Temmuz 2015 tarihinde Şirketimize tevdi etmiştir. Fitch Ratings derecelendirme kuruluşu, 2015, 2016 ve 2017 yıllarında sırasıyla 16 Haziran 2015 (AA+), 10 Haziran 2016 (AA+), 05 Ağustos 2016 (AA+), 25 Ağustos 2016 (AA+) ve 08 Haziran 2017 tarihlerinde Şirketimiz not revizyonlarını gerçekleştirmiştir. Kuruluş, Şirketimize ilişkin son not güncellemesini 08 Haziran 2017 tarihinde yapmış, 07 Kasım 2017 tarihinde de bu not revizyonuna ait raporu yayınlamıştır. 07 Kasım 2017 tarihli raporun ardından, derecelendirme notunun değişmesine sebep olabilecek herhangi bir husus yaşanmamıştır.
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 02/03/2018 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.

14 Mars 2018

İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş., Genel Müdürlük


Evrım Erten Başar
Müdür Yardımcısı


Serhat Devecioğlu
Müdür

