



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.4858
Konu :Yurt içinde halka arz edilmeksizin borçlanma
aracı ihracı hk.

29.03.2019

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Mahallesi Ebulula Caddesi F2 C Blok
34335 Levent -Beşiktaş /İSTANBUL

İlgi : 11.03.2019 tarih ve 1C-11/358 sayılı yazınız(Genel Evrak:12.03.2019-7483).

İlgi'de kayıtlı başvurunuz ile, yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin 290.000.000 TL tutarında ihraç tavanı içeren ihraç belgesinin, itfasına 2 aydan az süre kalan toplam 110.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının da ihraç limiti hesabında dikkate alınması ve Şirketinizin toplam 12.858.757 TL tutarındaki mevcut borçlanma aracı ihraç tavanının iptal edilmesi suretiyle onaylanması talep edilmiştir.

Söz konusu başvurunuzun görüşüldüğü Kurulumuzun 28.03.2019 tarih ve 19/435 sayılı toplantısında;

1) Şirketinizin,

a) 22.03.2019 tarihli, toplam 12.858.757 TL tutarındaki mevcut borçlanma aracı ihraç tavanının iptal edilmesi,

b) 11.03.2019 tarihli, itfasına 2 aydan az süre kalan toplam 110.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının ihraç limiti hesabında dikkate alınması,

taleplerinin olumlu karşılanması suretiyle Şirketinize 290.000.000 TL tutarında ihraç tavanı verilmesine ve buna göre 290.000.000 TL tutarında ihraç tavanı içeren ihraç belgesinin/belgelerinin onaylanmasına,

2) Şirketiniz talebi doğrultusunda;

a) 160.000.000 TL ihraç tavanını içeren onaylı ihraç belgesinin Şirketinize teslim edilmesine,

b) Bakiye 130.000.000 TL ihraç tavanını içeren onaylı ihraç belgesinin ise halihazırda tedavülde olan 110.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının itfasına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza iletilmesinden sonra Şirketinize teslim edilmesine,

3) Şirketiniz talebi doğrultusunda iptal edilen henüz satışı gerçekleştirilmemiş toplam 12.858.757 TL tutarındaki borçlanma aracı ihraç tavanı hakkında gereği için Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye bilgi verilmesine,

karar verilmiştir. Anılan Kurulumuz kararı çerçevesinde, Şirketiniz tarafından 160.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve eki Ek'te yer almaktadır.

Ekte yer alan Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi ve ekinin ticaret siciline tescil edilmesine gerek bulunmamakta olup, söz konusu belgelerin teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirketinizin internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP)'nda ilan edilmesi gerekmektedir. Diğer taraftan Borçlanma Araçları Tebliği'nin (Tebliğ) 8'inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.(MKK) nezdinde elektronik ortamda kayden ihracı ve bunlara ilişkin hakların hak sahipleri bazında izlenmesi zorunlu olup, bu amaçla MKK'ya başvurulması gerekmektedir.

Tebliğ'in 6'ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca yurt içinde halka arz edilmeksizin yapılacak borçlanma aracı ihraçlarında, her bir tertibin satışından önce Kurulumuza başvurulmasına gerek bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Tebliğ'e uygun olarak hesaplanacak olan ilgili Kurul ücretinin, Şirketiniz tarafından MKK'nın belirlediği esaslar çerçevesinde borçlanma araçlarının ihraççı havuz hesaplarına aktarılmasından önce Kurulumuzun ilgili hesabına yatırılması gerekmektedir.

Ayrıca, Kurulumuzca onaylı ihraç belgesi kapsamında yurt içinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak;

i. Kurulumuzun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemeleri uyarınca zorunlu olması halinde, halka arz edilmeksizin gerçekleştirilecek satışlarda yatırımcılardan ilgili beyanların alınması,

ii. Borçlanma araçlarının ihracı sonrasında halka arz kapsamına girecek şekilde bunların satışına yol açacak işlemlerde bulunulmaması, halk arzın planlanması durumunda ise Kurulumuza izahname onayı için başvurulması gerektiği,

iii. Yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarının borsada işlem görmesinin planlanması durumunda, Şirketinizin bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş en son tarihli finansal tabloları ve başvuru formunun da ihraç belgesi ve eki ile birlikte KAP'ta ilan edilmesi gerektiği, söz konusu finansal tabloların halihazırda KAP'ta ilan edilmiş olması durumunda finansal tabloların tekrar ilan edilmesine gerek bulunmadığı

hususlarının Şirketinize hatırlatılmasında fayda görülmektedir.

Şirketiniz tarafından Kurulumuzun özel durumların kamuya açıklanması, finansal tabloların bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması, yönetim kurulu faaliyet raporları ile sorumluluk beyanlarının hazırlanması ile bunların kamuya duyurulması gibi hususlarda sermaye piyasası mevzuatının ilgili hükümlerine uyulması gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve Kurulumuz düzenlemelerinde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

e-imzalıdır

Atıla YANPAR

Daire Başkanı (V.)

Ek: İhraç Belgesi ve Eki

**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 28.03.2019 tarih ve 19/435 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 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 | : OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. |
| İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi | : Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok Beşiktaş – İstanbul |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu / 300152 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı) | : Yönetim Kurulu Kararı / 22.02.2019 tarihli 2019/5 sayılı karar |
| 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 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 | : 160.000.000 TL (YüzAltmışMilyonTürkLirası) |
| İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletirme yöntemi | : <i>Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)</i> www.kap.gov.tr , www.ovakyatirim.com.tr adreslerinde incelemeye açık bulundurulacaktır. |

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.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Adem DEMİRAL *Canan ÖZLER*
Müdür *Genel Müdür Vekili*

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Akatlar Ebulula Cad. F2 C Blok Beşiktaş / İstanbul
Ticaret Sicil No: 300152 / Mersis No: 0649 0039 5000 0004
Büyük Mükellefler V.D. 649 003 0004
www.ovakyatirim.com.tr



29 Mart 2019

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 | : Borçlanma araçları, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu, sabit kuponlu veya değişken kuponlu olacaktır. Faiz oranı, borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu TRLIBOR referans faiz oranı veya Hazine Bonosu / Devlet Tahvillerinden bir veya birkaçının referans olarak alınıp söz konusu borçlanma araçlarının faizleri üzerine belirlenecek ek getiri oranının eklenmesi ile tespit edilecektir. İhraç edilmesi planlanan tahvil/bonoların vadesi 48 ayı geçmeyecek şekilde belirlenecektir. Söz konusu tahvil/bonoların vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. 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 | : Müşteri hisse senedi kredilerinin ve kurum portföyüne alınan sermaye piyasası araçlarının fonlanması |
| İhraççı taahhütleri | : Yoktur. |
| İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler | : JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. / 08 Mart 2019 Uzun Vadeli Ulusal Derecelendirme Notu: A (Trk) Stabil Görünüm Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para ve Yerel Para Notları: BBB-/Negatif Görünüm |
| Yetkili kuruluş | : Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "Aracı Kurum" olarak faaliyet gösterdiği için satış işleminde yetkili kuruluş olarak ihraç işlemlerini kendi gerçekleştirecektir. |
| Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler | : Yoktur. |
| Erken itfa esasları | : Yoktur. |
| Yeniden yapılandırma esasları | : Yoktur. |
| Diğer hususlar | : Yoktur. |

İşbu belge ile birlikte 11/03/2018 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.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Adem DEMİRAL **OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.** Canan ÖZER
Müdür **MENKUL DEĞERLER** Genel Müdür Vekili
Akademi, Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Levent - Beşiktaş 34398
Tel: (0212) 315 12 00 Fax: (0212) 315 05 99
Mersis No: 0649 - 0059 - 6043 - 0104
Büyük Mükellefler V.D. 649 005 6604
www.oyakyatirim.com.tr



29 Mart 2019