



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.10878

Konu :Borçlanma aracı ihraç başvurunuz hk.

20.08.2019

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

- İlgi :a) 19.06.2019 tarihli ve 791 sayılı yazınız.
b) 08.07.2019 tarihli ve 29833736-105.02.02-E.9201 sayılı yazınız.
c) 06.08.2019 tarihli ve 1021 sayılı yazınız.
ç) 15.08.2019 tarihli ve 1054 sayılı yazınız.

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, itfasına 2 aydan az süre kalan toplam 159.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının da ihraç limiti hesabında dikkate alınması suretiyle, ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin 258.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanını içeren ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

İlgi (b)'de yer verilen yazımız ile söz konusu talebinizin görüşüldüğü Kurulumuzun 04.07.2019 tarih ve 39/893 sayılı toplantısında;

1) İtfasına 2 aydan az süre kalan toplam 159.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının ihraç limiti hesabında dikkate alınması talebinin olumlu karşılanması suretiyle Şirketinize 258.000.000 TL tutarında ihraç tavanı verilmesine ve 258.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamında hazırlanan ihraç belgelerinin onaylanmasına,

2) Ayrıca;

a) Şirketinizin mevcut durumda 99.073.960 TL nihai ihraç limiti olması nedeniyle, Şirketinizin talebi kapsamında 98.000.000 TL ihraç tavanını içeren ihraç belgesinin Şirketinize verilmesine,

b) Vadesine 2 aydan az kalan borçlanma araçlarının (toplam 159.000.000 TL) itfa edildiğine ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza gönderilmesinden sonra ise, 258.000.000 TL'lik ihraç limitinden (ilk ihraç belgesi ile verilen 98.000.000 TL'lik ihraç limiti çıkarıldıktan sonra) geriye kalan 160.000.000 TL'lik ihraç limitine ilişkin ihraç belgesinin Şirketinize teslim edilmesine

karar verildiği ifade edilerek, Şirketiniz tarafından 98.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve eki tarafınıza iletilmiştir.

Bu defa ilgi (c) ve (ç)'de kayıtlı yazılarınızda özetle, vadesine 2 aydan az kalan borçlanma araçlarının itfa edildiği belirtilerek, itfaya ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeler Kurulumuza gönderilmiştir.

Yukarıda yer verilen Kurul Kararı kapsamında, Şirketiniz tarafından 160.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve eki yazımız ekinde yer almaktadır.

Ek'te 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, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Şirketinizin Kamuyu Aydınlatma Platformu

Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) No:156-06530 Çankaya/ANKARA, Tel: (312) 2929090, Faks: (312) 2929000, İnternet: <http://www.spk.gov.tr>

Harbiye Mah. Asker Ocağı Cad. No 6 Süzer Plaza 34367 Şişli/İSTANBUL, Tel: (212) 3345500, Faks: (212) 3345600

Bu belge elektronik imza ile oluşturulmuştur. Belge No : 4b50b620-f499-4e83-88d2-0752161a50de

<https://dogrulama.spk.gov.tr> adresinden belge numarası ile doğrulatabilirsiniz.

Bilgi için: G. Gülfer OZSAHİN
BAŞUZMAN
gertekin@spk.gov.tr

(KAP) üyesi olması durumunda KAP'ta 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

Nizamettin UÇAK
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 04.07.2019 tarih ve 39/893 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	: 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 / 17.06.2019 tarihli 2019/10 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 iletilme yöntemi	: <i>Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)</i> www.kap.gov.tr , www.oyakyatirim.com.tr <i>adreslerinde incelemeye açık bulundurulacaktır.</i>

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 Müdür
Canan ÖZER Genel Müdür Vekili



20 Ağustos 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 fonlanması, Kurum portföyündeki mevcut sermaye piyasası araçlarının fonlanmaya devam edilmesi ve potansiyel yeni yatırımcıların fonlanması, Şirketimiz tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarının itfasında gerekmesi durumunda kullanılması
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 01/07/2019 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, DEĞERLİ Canan ÖZER
Müdür Genel Müdür Vekili
Mersis No: 0849 0037 0010
Büyük Mükellefler V.İ. 049 000 5014
www.oyakyatirim.com.tr

