



T.C.
BAŞBAKANLIK
Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.12814

16.11.2017

Konu :Borçlanma aracı ihraç başvurunuzun sonucu
hk.

OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Akatlar Ebulula Caddesi F 2 C Blok
Levent 34335 Beşiktaş İSTANBUL

- İlgi :a) 16.10.2017 tarihli yazınız(Genel Evrak: 17.10.2017 - 22121).
b) 25.10.2017 tarihli yazınız(Genel Evrak: 26.10.2017 - 22807).
c) 06.11.2017 tarihli ve 29833736-105.02.02-E.12434 sayılı yazımız.
ç) Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 16.11.2017 tarih ve - sayılı belge

İlgi (a) ve ilgi (b) kayıtlı yazılarda, Şirketinizin, yurtiçinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarına ilişkin olarak düzenlenen 114.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanını içeren ihraç belgesinin, başvuru tarihi itibarıyla itfasına 2 aydan az kalan borçlanma araçlarının limit hesabında dikkate alınması yönündeki Şirketiniz talebi de göz önünde bulundurulmak suretiyle Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir.

İlgi (c) kayıtlı yazımızda, sözkonusu başvurunun görüşüldüğü Kurulumuzun 03.11.2017 tarih ve 39/1321 sayılı toplantısında, Şirketiniz talebinin; halihazırda tedavülde olan ve 16.11.2017 tarihinde itfa olacak 75.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının itfasına ilişkin tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza iletilmesi koşuluyla olumlu karşılanmasına ve 114.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanını içeren ihraç belgesinin sözkonusu tevsik edici bilgi ve belgelerin Kurulumuza iletilmesini takiben Aracı Kurumunuza teslim edilmesine karar verildiği Şirketinize bildirilmiştir.

Şirketinizden bu defa alınan ilgi(ç) kayıtlı yazıda, Aracı Kurumunuzun 16.11.2017 tarihinde itfa olan borçlanma aracının itfasının gerçekleştirildiğine ilişkin tevsik edici bilgi ve belgeler Kurulumuza iletilmiştir.

Bu çerçevede, Kurulumuzun 03.11.2017 tarih ve 39/1321 sayılı kararında yer alan koşul yerine getirilmiş olup; Şirketiniz tarafından 114.000.000 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, satışın yetkili kuruluş aracılığıyla yapılması durumunda yetkili kuruluşun internet sitesinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu(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, bulunulması durumunda ise izahname düzenlenmesinin zorunlu olacağı,

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
Aytaç DİKMEN
Daire Başkanı (V.) V.

Ek: İhraç Belgesi ve eki

26/11/2017



**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	: Borçlanma araçları, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu, sabit kuponlu veya değişken kuponlu olacaktır. Faiz oranı, borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu Hazine Bonosu veya 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. / 18 Nisan 2017 Uzun Vadeli Derecelendirme Notu: BBB (Trk) Pozitif 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 16/10/2017 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 Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mustafa AKYOL - Mahir CELEPKOLU
Grup Müdürü Genel Müdür Yardımcısı
www.oyakyatirim.com.tr

