

**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 27.12.2018 tarih ve 65/1504 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 | : | İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. |
| İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi | : | İstanbul Ticaret Sicili,689414 |
| İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası | : | İstanbul Ticaret Sicili,9458 |
| İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı) | : | Ünlü Menkul Değerler A.Ş. |
| İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek) | : | <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 Varanti/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer |
| İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek) | : | <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 | : | 90.000.000 TL |
| İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi | : | Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP) |

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.

| |
|---|
| İSTANBUL VARLIK YÖNETİM A.Ş. Selçuk TUNCA Yönetim Kurulu Başkanı Sema ARGİN İstanbul Varlık Yönetim Kurulu Üyesi İstanbul Varlık Yönetim A.Ş. |
|---|

16 Ocak 2019



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN¹ İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR²**

| | | |
|---|---|---|
| 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 | : | <p>Şirketimizce, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere borçlanma aracı ihraç edilecektir. Borçlanma araçları, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu, sabit kuponlu veya değişken kuponlu olacaktır. Faiz oranı, borçlanma araçlarının vadesi ile uyumlu Hazine Bonosu, Devlet Tahvilli ve/veya dayanak varlık özelliği taşıyacak finansal enstrümanlardan bir veya birkaçının getirilerinin eklenmesi suretiyle tespit edilir.</p> <p>İhraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.</p> <p>Borçlanma araçlarının nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmek üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de açılacak ilgili pazarda işlem görmesi planlanmaktadır.</p> |
| İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri | : | İhraç edilecek tahvillerden elde edilecek fon yatırımlarımızın finansmanında / mevcut borçların refinansmanında kullanılacaktır. |
| İhraççı taahhütleri | : | Yoktur. |
| İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler | : | Yoktur. |
| Yetkili kuruluş | : | Ünlü Menkul Değerler A.Ş. |
| Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler | : | Yoktur. |
| Erken itfa esasları | : | Şirketimizce gerekli görülmesi durumunda ihraç edilecek borçlanma araçlarının erken itfa edilmesinin kararlaştırılması durumunda, erken itfa işlemlerine başlamadan önce konuya ilişkin esaslar yatırımcılar arasında eşitsizlik yaratmayacak şekilde belirlenerek KAP'ta duyurulacaktır. |
| Yeniden yapılandırma esasları | : | İhraç edilecek borçlanma araçlarının yeniden yapılandırılması planlanmamaktadır. |
| Diğer hususlar | : | Yoktur. |

16 Ocak 2019


İSTANBUL Varlık
İstanbul Varlık Yönetim A.Ş.

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.

| İSTANBUL VARLIK YÖNETİM A.Ş. | |
|---|--|
| Selçuk TUNCALI Yönetim Kurulu Başkanı  | Sema ARGİN İstisna Kurulu Üyesi  |

16 Ocak 2019

