

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

Borçlanma aracı türü (Sadece biri seçilecek)	: ☒ Tahvil/Finansman Bonosu ☐ Yapılandırılmış Borçlanma Aracı ☐ Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı ☐ Paya Dönüştürülebilir Tahvil ☐ Değiştirilebilir Tahvil ☐ Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	: İhraç tavanı kapsamında, sabit ve değişken faizli borçlanma aracı ihraç edilmesi planlanmaktadır. Sabit faizli ihraçlar piyasa koşulları çerçevesinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilmiş ilgili vadedeki "devlet iç borçlanma senetleri"nin (DİBS) yıllık basit/bileşik getirileri dikkate alınarak üzerine Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecektir. Değişken faizli olarak ihraç edilecek borçlanma araçlarının kupon faiz oranının aşağıda belirtilen şekilde hesaplanması planlanmaktadır: Borçlanma aracının kupon faiz oranına baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranı, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilmiş "gösterge devlet iç borçlanma senedi"nin (Gösterge) son üç iş gününde BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'nda oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin ortalaması olarak hesaplanacaktır. İhraca ilişkin satışın son günü ilk kupon ödemesine ilişkin, her bir kupon ödeme gününden bir gün önce ise bir sonraki kupona ilişkin faiz oranının baz fiyatının tespiti için yukarıda belirtilen "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" hesaplama prosedürü o tarihte geçerli olan Gösterge ile tekrarlanacak ve bulunan "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranından gösterge dönemsel faiz aşağıdaki formüle göre türetilerek bir sonraki kupon ödemesine baz teşkil edecek "Gösterge Dönemsel Faiz Oranı" bulunacaktır. Gösterge Dönemsel Faiz Oranı = ((Gösterge Yıllık Bileşik Faiz+1)^(Kupon Dönemindeki Gün Sayısı/365))-1 "Gösterge Dönemsel Faiz Oranı"na "Yıllık Ek Getiri Oranı"nın kupon dönemindeki gün sayısına göre hesaplanan Dönemsel Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle de "Borçlanma Aracının Dönemsel Kupon Faiz Oranı" bulunacaktır. Yatırımcılar ihraç edilecek borçlanma araçlarını satın almakla sadece ihraççı şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır ve anapara ve faiz alacağı dışında herhangi bir hakları bulunmamaktadır. İhraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. Borsa İstanbul A.Ş.'nin Kotasyon Yönergesine göre nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen borçlanma araçları Borsa tarafından kota alınarak BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görebilir. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Yıllık ihraç tavanının tamamı mevcut projelerden (Topkapı İstanbul, Kadıköy Otel Projesi ve 2019 yılının son çeyreğinde gerçekleştirilmesi planlanan Tuzla Konut projeleri) ve şirketin yıllık genel finansman ihtiyacından kaynaklanabilecek fon ihtiyaçları kapsamında fonlama alternatiflerinden biri olarak değerlendirilecektir



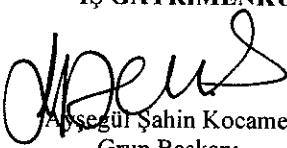
AS. Ö.

İhraççı taahhütleri	:	YOKTUR.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	<u>Kredi Derecelendirme Şirketi:</u> SAHA Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş. <u>Verildiği Tarih:</u> 25.08.2018 Seviye: Yatırım Yapılabilir <u>Şirket'in Uzun Vadeli Ulusal Notu:</u> AA <u>Şirket'in Kısa Vadeli Ulusal Notu:</u> A1+ <u>Görünüm:</u> Stabil
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 19.09.2018 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.

İhraççı
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.


Aysegül Şahin Kocameşe
Grup Başkanı


Ömer Barlas Ülkü
Grup Başkanı

