



Sermaye Piyasası Kurulu
Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Sayı :29833736-105.02.02-E.15064
Konu :Borçlanma aracı ihracınız hk.

03.12.2019

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
Büyükdere Caddesi Özsezen İş merkezi A blok No:122 Kat: 5
Esentepe - Şişli / İSTANBUL

- İlgi :a) 12.09.2019 tarihli ve 1481 sayılı yazınız (Genel Evrak: 13.09.2019-22737).
b) 30.09.2019 tarihli ve 29833736-105.02.02-E.12430 sayılı yazımız.
c) 28.11.2019 tarihli ve 1904 sayılı yazınız (Genel Evrak:02.12.2019-29716).

İlgi (a)'da kayıtlı yazınız ile yurt içinde ve toplam 139.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı içerisinde kalmak kaydıyla Şirketinizce bir yıllık dönem içerisinde bir veya daha fazla seferde gerçekleştirilmek üzere ve halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak amacıyla ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesinin Kurulumuzca onaylanması talep edilmiştir. Söz konusu talebinizin değerlendirildiği Kurulumuzun 26.09.2019 tarih ve 53/1230 sayılı toplantısında alınan karar ve Kurulumuzca onaylı 139.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi ve eki ilgi (b)'de kayıtlı yazımız ile Şirketinize iletilmiştir.

Bu defa ilgi (c)'de kayıtlı yazınız ile; Şirketiniz ile Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (yetkili kuruluş) ile imzalanan 21.11.2019 tarihli aracılık sözleşmesi kapsamında ihraç edilecek borçlanma araçlarının anapara, faiz ve ilgili tüm ödemelerinin İnan ALTINBAŞ ve Hüseyin ALTINBAŞ tarafından garanti edildiği belirtilerek, söz konusu hususlar kapsamında revize edilmiş ihraç belgesi ve ekinin Kurulumuzca yeniden onaylanması talep edilmektedir.

Bu kapsamda, tarafınızca revize edilmiş ihraç belgesi ve eki Kurulumuzca onaylanmış olup, Ek'te yer almaktadır. Kurulumuzca daha önce onaylanmış ihraç belgesi ve ekinin 30.09.2019 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'da ilan edildiği dikkate alındığında, yatırımcıların ihracı gerçekleştirilecek borçlanma araçları hakkında tam ve doğru bir şekilde bilgilendirilmelerini teminen revize edilmiş ve Kurulumuzca onaylanmış ihraç belgesi ve ekinin tarafınızca teslim alınmasını takiben on beş iş günü içerisinde ve her hâlükârda satıştan en az bir gün önce Şirketinizin internet sitesi ile yetkili kuruluşun internet sitesinde ve KAP'da ilan edilmesi gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

e-imzalıdır
Nizamettin UÇAK
Daire Başkanı (V.)

Ek: Revize edilmiş ihraç belgesi ve eki

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA İHRAÇ
EDİLECEK ORTAKLIK HAKKI VERMEYEN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.09.2019 tarih ve 53/1230 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren bir 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	:	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi A Blok No:122 Kat:5 Esentepe 34394 Şişli/İstanbul www.birikimvarlik.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	50590-5
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	Genel Kurul Kararı/24.05.2019 ve Yönetim Kurulu Kararı/ 27.08.2019 tarihli ve 2019/31 sayılı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varanti/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☐ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	139.000.000,00 TL (YüzOtuzDokuzMilyonTürkLirası)
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) www.kap.gov.tr ve www.birikimvarlik.com.tr adreslerinde incelemeye açıktır.

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.

İhraççı
Birikim Varlık Yönetim A.Ş. Yetkilileri
Ersin KAPLAN
Genel Müdür Yrd.

Fahrettin ÖZYAPAR
Genel Müdür

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.
Büyükdere Cad. No:122 Özsezen İş Mrk.
Blok:5 Kat:5 Esentepe-34394 Şişli/İSTANBUL
Etiler Mah. Akademi Köyü V.D. 17791-5720
Mersis No:0177036670000016
Ticaret Sicil No: 260000-5



**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMESİZİN 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	:	Şirketimiz tarafından yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, çeşitli tertip ve vadelerde, bir veya birden fazla defada Türk Lirası cinsinden toplam 139.000.000 TL tutarına kadar, piyasa koşullarına bağlı olarak iskontolu ve/veya sabit ve/veya değişken kupon faizi ödemeli olarak finansman bonoları ve/veya tahviller ihraç edilmesi öngörülmektedir. Şirketimiz tarafından ihraç edilecek finansman bonoları ve/veya tahvillerin faiz oranları; hazine bonosu ve/veya devlet tahvillerinden bir veya birkaçının ("Referans DİBS") ve/veya bankalararası Türk Lirası Referans Faiz Oranı (TRLIBOR)'un referans olarak alınması ve gerekli görülmesi halinde söz konusu Referans DİBS faizleri ve/veya TRLIBOR üzerine piyasa koşullarına bağlı olarak belirlenecek ek getiri oranının ilave edilmesi suretiyle veya ilave edilecek ek getiri oranından ayrı olarak veya bununla birlikte sabit bir oran belirlenmesi suretiyle ve/veya ihraç edilecek borçlanma araçlarının değişken faiz oranının Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) endeksli olarak belirlenmesi öngörülmektedir. Nihai faiz hesaplama yöntemi fiili satış aşamasında belli olacaktır. Şirketimiz tarafından ihraç edilecek finansman bonolarının ve/veya tahvillerin Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarında işlem görmesi beklenmektedir. Şirketimiz tarafından ihraç edilecek finansman bonoları ve/veya tahviller ikincil piyasada sermaye piyasası mevzuatında "Nitelikli Yatırımcı" olarak tanımlanan yatırımcılar arasında alınıp satılabilecektir. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Sağlanacak fonun tamamı şirketimizin faaliyet konusu dahilinde, bankalardan ve diğer finansal kuruluşlardan satın alınacak tahsili gecikmiş alacaklar için kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	JCR Eurasia Rating kuruluşu tarafından derecelendirme çalışması yapılmıştır. Derecelendirme kuruluşunun 27.03.2019 tarihli çalışmasına göre Şirketin kredi derecelendirme notu A-(Trk)'dir.
Yetkili kuruluş	:	Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

BİRKİM YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Büyükdere Cad. No:122 Çiğdem İş Mrk.
 A Blok Kat:5 Kat:5 Esentepe - Beşiktaş/İSTANBUL
 Mersis No:0177036672600016
 Ticaret Sicil No: 50590-5



2 Aralık 2019

Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	İnan ALTINBAŞ ve Hüseyin ALTINBAŞ, herhangi bir hüküm istihsaline veya İhraççı Şirketin rızasını almaya gerek olmaksızın ve herhangi bir uyumsuzluk ve bu uyumsuzluğun akıbet ve yasal sonuçlarını dikkate alınmaksızın Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile 21/11/2019 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi ("Sözleşme") kapsamında vade başlangıç tarihi ve ilgili tüm itfa süreleri boyunca Şirket tarafından ihraç edilecek olan borçlanma araçları kapsamında oluşabilecek anapara, faiz ve ilgili tüm masraflar dahil olmak üzere tüm tutarlardan münferiden sorumlu olacağını ve söz konusu tutarların İhraççı Şirket tarafından karşılanamaması halinde Garantör sıfatına istinaden kendileri tarafından münferiden ödeneceğini garanti etmişlerdir. Ayrıca İnan ALTINBAŞ ve Hüseyin ALTINBAŞ garantör sıfatıyla, Sözleşme kapsamındaki ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin tüm ödemelerin vade tarihinde ilgili İhraççı Şirket tarafından ödeneceğini de kayıtsız şartsız ve gayrikabili rücu garanti etmektedir.
Erken itfa esasları	:	Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte 12.09.2019 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.

İhraççı
Birikim Varlık Yönetim A.Ş. Yetkilileri
Ersin KAPLAN
Genel Müdür Yrd.

Fahrettin ÖZYAPAR

Genel Müdür

BİRİKİM VARLIK YÖNETİM A.Ş.
Büyükdere Cad. No: 122 Özsezen İş Mrk.
A Blok Kat: 6/4 94 Esentepe - Sisli / İSTANBUL
Ticaret Sicil No: 270366/26
Mersis No: 017703662600016
Ticaret Sicil No: 50361-5

