

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

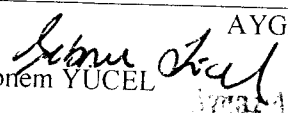
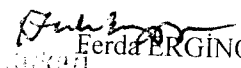
İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.12.2018 tarih ve 63/1427 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 (bir) yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye 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.

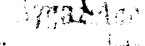
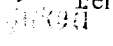
Ortaklığımıza ve işbu İhraç Belgesine konu ortaklık hakkı vermeyen sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççı unvanı	: AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Büyükdere Caddesi N:145-1 Zincirlikuyu 34394 İstanbul www.aygaz.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul- 80651/23170
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 16/11/2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	: ☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü	: ☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☒ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	: 300.000.000 (Üçyüzmilyon) TL

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.

AYGAZ A.Ş.

Şebnem YÜCEL  Ferda ERGİNOĞLU 

Finansman Müdürü  Mali Genel Müdür Yardımcısı 

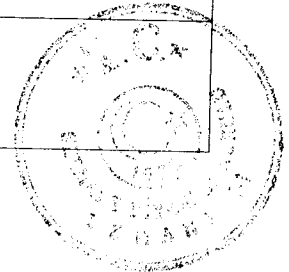


**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

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	: Şirketimizce, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak satılmak üzere borçlanma aracı (tahvil ve/veya finansman bonosu) ihraç edilecektir. Borçlanma aracı ihraç(lar)ına ilişkin tutar, vade, faiz, ek getiri oranı, ihraç zamanı ve satış şekli dahil tüm koşullar piyasa şartlarına bağlı olarak satış öncesinde belirlenecektir. Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. Borçlanma araçlarının ikincil piyasada satış ve devrine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamaktadır/öngörülmemektedir.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli satış durumunda birim nominal değeri asgari 100.000 TL olacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: İhraçtan elde edilecek tutarın %100'ü Şirketin ana faaliyet alanı ile bağlı ortaklıkları ve iştirakleri kaynaklı oluşabilecek, Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve Şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacı ile kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	: İhraç tarihindeki piyasa koşulları dikkate alınarak, İhraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak, ihraç bazında, İhraççı için kontrol değişikliğine gitmeme taahhüdünün verilmesi gibi çeşitli taahhütler belirlenmesi öngörülebilir. Burada kastedilen taahhüt, borçlanma araçlarının vadesi boyunca ihraççının sermaye yapısında, kontrol değişikliğine sebep olabilecek seviyede bir değişiklik olmaması anlamına gelecektir. İhraççı tarafından bu kapsamda taahhütler verilmesi durumunda verilen taahhütler ihraç öncesinde Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP)'nda kamuya duyurulacaktır.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: 22 Haziran 2018'de, kredi derecelendirme kuruluşu Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş tarafından, Şirketimizin (Ulusal) Uzun vadeli kredi derecelendirme notu (TR) AAA, (Ulusal) Kısa vadeli kredi derecelendirme notu (TR) A1+ ve görünümü ise stabil olarak belirlenmiştir.
Yetkili kuruluş	: Henüz belirlenmemiştir.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.

13 Aralık 2018

Şirket Müdürü



Erken itfa esasları	:	Bu ihraç belgesi kapsamındaki tertip ihraçlarında, ihraç tarihindeki piyasa koşulları da dikkate alınarak, borçlanma araçlarının, ihraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir şekilde ihraç edilmesi mümkün olup, erken itfa edilebilir nitelikte borçlanma aracı ihracına karar verilmesi halinde erken itfa esasları KAP'ta duyurulacaktır.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur
Diğer hususlar	:	Yoktur

İşbu belge ile birlikte 04/12/2018 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.

Şebnem Yücel
Şebnem YÜCEL Ferda ERGİNOĞLU
Finansman Müdürü İstanbul Mali Genel Müdür Yardımcısı

13 Aralık 2018

