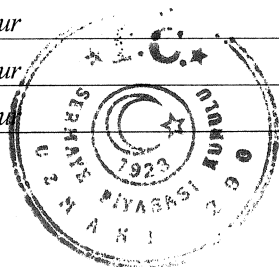


**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

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	: İhraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan vadesi 3 yıla kadar olan borçlanma araçlarına ilişkin vade ve anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler 15.03.2017 tarih ve 151 nolu Yönetim kurulu kararı'nda verilen yetkiye istinaden her bir ihraçtan önce alınacak Genel Müdürlük Kararı ile belirlenecektir. İhraç tavanı kapsamında iskontolu ya da kupon ödemeli; sabit ya da değişken faizli olarak ihraç edilmesi planlanan farklı tertipteki tahvillere ilişkin kupon faiz oranı; sabit faiz oranı veya TRLIBOR (Türklirası cinsinden bankalar arası Satış oranı olarak tespit edilen referans faiz oranı kısaltmasıdır.) veya T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedi" baz alınarak tertip bazında farklı hesaplanabilecektir. TRLIBOR'a endeksli olarak ihraç edilecek tertip ve/veya tertipler için kupon faiz hesaplama yöntemi henüz kesinleşmemiş olup yatırımcılara bilahare duyurulacaktır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş "Gösterge Devlet İç borçlanma senedi" baz alınarak hesaplanacak olan tertibe ilişkin faiz hesaplama yöntemi aşağıda belirtilen şekilde olacaktır. Her bir üç aylık dönem için uygulanacak kupon faizi ilgili dönem itibari ile piyasada işlem gören T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedi" nin, ("Gösterge DIBS) ilgili üç aylık faiz döneminin başlangıç tarihinden önceki son beş günlük aynı gün valörlü ağırlıklı aritmetik ortalama yıllık bileşik faizinden yola çıkarak hesaplanan üç aylık "Gösterge" basit faizi üzerine ek getirinin 1/4'ünün eklenmesiyle ulaşılabacak faiz oranıdır. Tahvillerin kupon faizleri aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır: $\text{Kupon Faizi} = ((1 + \text{Gösterge DIBS Ağırlıklı Aritmetik Ortalama Yıllık Bileşik Faiz})^{(\text{Kupon Dönemindeki Gün}})$



	Sayısı / 365)-1) + (Ek Faiz / 4) Kupon Faizinin hesabında Gösterge DİBS Ağırlıklı Aritmetik Ortalama Yıllık Bileşik Faiz aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır: Gösterge DİBS Ağırlıklı Aritmetik Ortalama Yıllık Bileşik Faiz = ((Kupon ödeme gününden önceki 1. Gün hesaplanacak Ortalama Yıllık Bileşik Faiz*Toplam Hacim)+(Kupon ödeme gününden önceki 2. Gün hesaplanacak Ortalama Bileşik Yıllık Faiz*Toplam Hacim)+(Kupon ödeme gününden önceki 3. Gün hesaplanacak Ortalama Yıllık Bileşik Faiz*Toplam Hacim)+(Kupon ödeme gününden önceki 4. Gün hesaplanacak Ortalama Yıllık Bileşik Faiz*Toplam Hacim)+(Kupon ödeme gününden önceki 5. Gün hesaplanacak Ortalama Yıllık Bileşik Faiz*Toplam Hacim))/ 5 Günlük Toplam Hacim Gösterge DİBS bileşik faizi “Tahvilin Dönemsel Kupon faiz oranı talep toplama süresinin ertesi iş günü Özderici Gayrimenkul Yatırım ortaklığı A.Ş.’nin www.ozdericigyo.com.tr adresli internet sitesinde ve/veya KAP’ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır. “Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı”, “Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranını”nın yıllık bileşik faizidir ve aşağıda belirtilen yöntem ile hesaplanır. Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı = [(((Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranı+1))^(365/Kupon Dönemindeki Gün Sayısı))-1] 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.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Bilançomuzdaki kısa vadeli finansal borçların refinasmanı ve şirketin olağan faaliyetlerinde kullanılması öngörülmektedir.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. Uzun Vadeli Ulusal Not ve Görünümü ‘BBB- (Trk)/Stabil’
Yetkili kuruluş	: Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur
Erken itfa esasları	: Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur
Diğer hususlar	: Yoktur



ÖZDERİCİ GAYRİMENKUL
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.
Piyade Cad. Yapı Kredi Plaza C Blok Kat: 9
Levent - Beşiktaş / İstanbul - Tel: 0212 281 52 61
Tic. Sic. No: 274116 - Beşiktaş V.D. No: 0640002001

İşbu belge ile birlikte ~~21.04.2017~~ 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.



"İhraççı"

Özderici Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Ali Uğur Özderici (Yönetim Kurulu Başkanı)

Ahmet Özderici (Yönetim Kurulu Bşk.Yrd./Genel Müdür)

**ÖZDERICI GAYRİMENKUL
YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.**

Büyükdere Cad. Yapı Kredi Plaza C Blok Kat: 9
Levent - Beşiktaş / İstanbul • Tel: 0212 281 52 61
Tic. Sic. No: 287413 - Şişli İktisadi ve Ticari Sicil Sicil No: 2620062801