

112/BA-961

24/7/2017

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 21.07.2017 tarih ve 28/961 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 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	: Enerjisa Enerji A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Sabancı Center Kule 2 4.Levent-Beşiktaş/İSTANBUL https://www.enerjisa.com.tr/
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: İstanbul/ 800865
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 24/05/2017 tarihli ve 10 sayılı Yönetim kurulu kararı
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 Varantı/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	: <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	: 1.000.000.000,- TL
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	: II-14.1 sayılı Tebliğ uyarınca finansal raporlar KAP'ta ilan edilecektir.

24 Temmuz 2017

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.

<p>Aysegül ÖCAL <i>[Signature]</i> Finans Yönetimi Müdürü</p>	<p align="center">İhraççı Enerjisa Enerji A.Ş. <i>Cem Gökmen Gökçü</i> ENERJİSA ENERJİSA ENERJİ A.Ş. Sabancı Center Kule 2 4.Levent / İSTANBUL Beşiktaş V.D. 335 042 9999 - Tic. Sic. No: 800865 Mersis No: 0335-0429-0990-0015 www.enerjisa.com.tr</p> <p align="right"><i>[Signature]</i> Finans Direktörü</p>
---	--



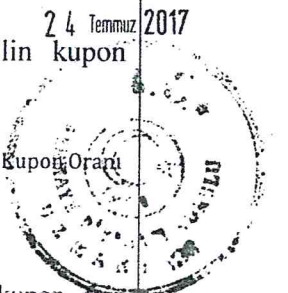
**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA
ARAÇLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİ EKİDİR**

Borçlanma aracı türü	<p><input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu</p> <p><input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı</p> <p><input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı</p> <p><input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil</p> <p><input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil</p> <p><input type="checkbox"/> Diğer</p>
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	<p>Şirketimizce, 5 yıl vadeyi aşmayacak şekilde, 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.</p> <p>Değişken Faiz oranı, i) Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından ilan edilmiş olan TÜFE esas alınarak veya ii) ihracın gerçekleşeceği dönemde tedavülde bulunacak benzer vadeli Hazine Bonosu/Devlet Tahvillerinin bir veya birkaçının faiz oranının referans olarak alınıp söz konusu borçlanma araçlarının i) enflasyon farkı hariç reel kupon oranının yatırımcıya ödenmesi veya ii) faizleri üzerine belirlenecek ek getiri oranının eklenmesi suretiyle tespit edilecek ve aşağıdaki yöntemlere göre hesaplanacaktır :</p> <p>i) TÜFE baz alınan borçlanma araçlarının itfa tarihinde tahvilin anaparasının enflasyona maruz kalan kısmına ilişkin enflasyon değerlendirme farkı yatırımcıya ödenecektir.</p> <p>Bu çerçevede, 100 TL nominal değerli tahvilin itfa tarihinde gerçekleştirilecek enflasyona göre düzeltilmiş anapara ödemesi için aşağıdaki formül kullanılmaktadır:</p> $\text{Anapara Ödemesi} = \frac{\text{Referans endeks}^{\text{itfa tarihi}}}{\text{Referans endeks}^{\text{ihraç tarihi}}} \times 100$ <p>Kupon ödeme tarihindeki referans endeksin ihraç tarihindeki endeksten düşük olması durumunda, nominal değer olan 100 TL üzerinden Reel Kupon Oranı kullanılarak ödeme yapılacaktır.</p> <p>Bu çerçevede, 100 TL nominal değerli tahvilin kupon ödemeleri aşağıdaki formülle hesaplanmaktadır.</p> $\text{Kupon Ödemesi} = \left(\frac{\text{Referans endeks}^{\text{Kupon tarihi}}}{\text{Referans endeks}^{\text{ihraç tarihi}}} \times 100 \right) \times \text{Reel Kupon Oranı}$ <p>ii) Değişken faizli olacak borçlanma araçlarının kupon faiz</p>

Aslıgöçer SÖZL

ENERJISA
ENERJISA ENERJİ A.Ş.
Etiler Center Kule 2 4. Levent / İSTANBUL
Başlıktaş V.D. 335 042 9099 Tic. Sic. No: 281444
Mersis No: 0335 0000 0000 0000 0000 0000

Cem Gözner GÖKUYA



	<p>oranına baz teşkil edecek "Gösterge Yıllık Bileşik Faiz" oranı, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş "gösterge devlet iç borçlanma senedi"nin (Benchmark) 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 Benchmark 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.</p> <p>Gösterge Dönemsel Faiz Oranı = ((Gösterge Yıllık Bileşik Faiz+1)^(Kupon Dönemindeki Gün Sayısı/365))-1</p> <p>"Gösterge Dönemsel Faiz Oranı"na "Yıllık Ek Getiri Oranı"nın kupon dönemindeki gün sayısına göre hesaplanan Dönemsel Ek Getiri oranının eklenmesi suretiyle de "Tahvilin Dönemsel Kupon Faiz Oranı" bulunacaktır.</p> <ul style="list-style-type: none"> - İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. - Borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. - Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Başkent, İstanbul Anadolu Yakası ve Toroslar elektrik dağıtım bölgelerinin Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'ndan satın alınmasına ilişkin bedellerin ödenmesi için bankalardan kullanılan kredilerin refinansmanı
İhraççı taahhütleri	: İhraççı için ayrıca tanımlanacak ve KAP'ta yayınlanacak şekilde; kontrol değişikliğine gidilmemesi ve şirket birleşmelerinin sınırlandırılması gibi taahhütlerin belirlenmesi öngörülmektedir.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch Ratings 10/07/2017 tarihli raporu ile Enerjisa Enerji A.Ş.'nin ulusal uzun vadeli kredi notunu AA olarak teyit etmiştir.
Yetkili kuruluş	: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: İhraççı için ayrıca tanımlanacak ve KAP'ta yayınlanacak şekilde; İhraççının ilgili tahviller kapsamında anapara veya faizi vadesinde ödememesi ve söz konusu temerrüdün belli bir süre boyunca devam etmesi, İhraççının yürürlükteki mevzuat kapsamında ihraççı olarak kalmasının kanuna aykırı hale gelmesi, tahvillerin kısmen veya tamamen geçersiz, hukuka aykırı veya icra edilemez hale gelmesine sebep olabilecek bir olayın meydana gelmesi, İhraççı için

24 Temmuz 2017

Ayşe Gül ÖCAL



Can Gökür Gökür

		belirlenebilecek taahhütlerin ihlali ve bu ihlalin İhraççı tarafından belli bir süre içerisinde giderilmemesi halinde erken itfa olması öngörülmektedir.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur.
Diğer hususlar	:	Yoktur.

İşbu belge ile birlikte (bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş 31/12/2016 tarihli finansal tablolarımız ile söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim/inceleme raporları) ve 24/05/2017 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.

<i>Ayşeferi DUL</i>	İhraççı Enerjisa Enerji A.Ş.	<i>Cem Gonen Balcıoğlu</i>
<i>Finans Yönetim. Müdürü</i>	ENERJISA ENERJISA ENERJİ A.Ş. Sakarya Center Kule 2 4. Kat Kat: 7 İSTANBUL Beşiktaş V.D. 335 042 9099 T.C. Sic. No: 600865 Mersis No: 0335-0429-8990-0015 www.enerjisa.com.tr	<i>Finans Direktörü</i>

24 Temmuz 2017

