

177/BA-1314

06/11/2017

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 3.11.2017 tarih ve 39/1314 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren iki yıl süre ile satılabilir. Ancak bu belgenin onaylanması, ihraççının veya bu belgeye konu sermaye piyasası araçlarının veya bunların fiyatlarının Kurul veya kamuca tekeffülüne 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	: Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	: Kızılırmak Mah.Ufuk Üniversitesi Cad.No:1 Başkent Kule Çukurambar-ÇANKAYA / ANKARA https://www.baskentedas.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	: Ankara / 50388
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	: 02/10/2017 tarihli ve 23 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 ve Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.'nin internet sitesinde (https://www.baskentedas.com.tr) ilan edilecektir.

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
Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.

Oya YELESTİ
Finans Müdürü

Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.
Denetim Kurulu Başkanı
Gözetim Kurulu Başkanı

06 Kasım 2017

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

Borçlanma aracı türü	<input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonosu <input type="checkbox"/> Yapılandırılmış Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Özkaynak Hesaplamasına Dahil Edilecek Borçlanma Aracı <input type="checkbox"/> Paya Dönüştürülebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Değiştirilebilir Tahvil <input type="checkbox"/> Diğer
Borçlanma aracına ve ihraca ilişkin esaslar	<p>Şirketimizce, 7 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> $\text{Anapara Ödemesi} = \frac{\text{Referans endeks}^{\text{itfa tarihi}}}{\text{Referans endeks}^{\text{ihrac tarihi}}} \times 100$ <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> $\text{Kupon Ödemesi} = \left(\frac{\text{Referans endeks}^{\text{Kupon tarihi}}}{\text{Referans endeks}^{\text{ihrac tarihi}}} \times 100 \right) \times \text{Reel Kupon Oranı}$

Oya YELESTİ
Finans Müdürü

Arif TEKİN

06 Kasım 2017

	<p>ii) Değişken faizli olacak borçlanma araçlarının kupon faiz 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 ihraç 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	: Şirketimizin mevcut banka kredilerinin refinansmanı ve faaliyet gösterdiği illerde önümüzdeki sene yapacağı yatırımların finansman ihtiyaçlarının karşılanması
İhraççı taahhütleri	: Yoktur.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, 22/06/2017 tarihinde İhraççının ulusal uzun vadeli kredi notunu AA(tur), görünümünü ise durağan olarak teyit etmiştir.
Yetkili kuruluş	: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.
Diğer hususlar	: Yoktur.

Oya YELESTİ
Finans Müdürü



Kontrol, Tevdi
Gelir Güvence Müdürü

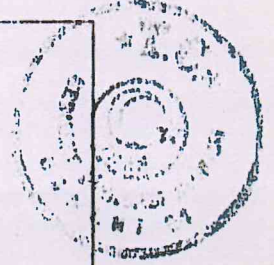
03 Kasım 2017

06 Kasım 2017

İşbu belge ile birlikte (bağımsız denetimden/incelemeden geçmiş 30/06/2017 tarihli finansal tablolarımız ile söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim/inceleme raporları) ve 03/10/2017 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 Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş.	
 Oya YELESTI Finans Müdürü	 Arif TELEN Kontrol, Rarite ve Sefa Güvence Müdürü



03 Ekim 2017



03 Ekim 2017