

**YURT İÇİNDE HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN 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	Şirketimizce 500.000.000 TL (Beş yüz milyon Türk Lirası) tutarı aşmayacak şekilde, 3 yıla kadar çeşitli vadelerde Türk Lirası cinsinden nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak satılmak üzere borçlanma araçları ihraç edilecektir. İhraç edilecek borçlanma araçları piyasa koşullarına bağlı olarak değişken ve/veya sabit faizli olarak, iskontolu ve/veya kuponlu olarak ihraç edilecektir. Değişken faiz oranları, borçlanma araçlarının vadeleri ile uyumlu Devlet İç Borçlanma Senetlerinin (DİBS) bir veya birkaçına ve/veya Türk Lirası Gecelik Referans Faiz Oranına (TLREF) endeksli olarak belirlenecektir. Gerekli görülmesi halinde, piyasa koşullarına bağlı olarak bu faiz oranlarına ilave sabit ve/veya değişken ek getiri oranları ilave edilmesi öngörülmektedir. Şirketimiz tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının, vade, anapara, faiz oranları ve nihai faiz hesaplama yöntemi her bir ihraç öncesinde belirlenecektir. İhraç edilecek borçlanma araçlarının, Borsa İstanbul A.Ş. Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi öngörülmektedir. İhraç edilmesi planlanan borçlanma araçlarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	100.000 TL
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	İhraçtan elde edilecek fonun; firmanın devam eden inşaat, taahhüt ve gayrimenkul projelerinin finansmanı ile enerji projelerinin kaynağı ihtiyacı için kullanılması öngörülmektedir.
İhraççı taahhütleri	Yoktur.



İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: JCR AVRASYA DERECELENDİRME A.Ş. tarafından 29.07.2024 tarihinde Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating notu "A+ (tr)" olarak teyit edilmiştir.
Yetkili kuruluş	: Yoktur.
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur.
Erken itfa esasları	: Yoktur.
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur.
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	: İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, ihraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır. 1. BASK'ın, ihraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar: a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi: İhraç belgesinde yer verilen veya ihraç belgesine dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade ve anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir. Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer. Tertip BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarının muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapamaması durumunda veya aşağıda belirtilen c) maddesi hükmü uyarınca ödemelerin vadesinde yapılamayacağının ihraççının yönetim kurulu tarafından öngörülmesi durumunda toplanır.



Temerrüde düşülmemiş olduğu durumlarda da ihraççı yönetim kurulu tarafından gerekli görülen hallerde de aynı usulle BASK toplantı çağrısı yapılabilir.

BASK'ın toplanmasının zorunlu olduğu temerrüt halleri aşağıdaki gibidir:

-İhraççının ihraç ettiği söz konusu borçlanma araçlarının vadesi gelmiş durumdaki anapara ve/veya kupon faiz ödemelerini ilgili vadelerde yapamaması,

- Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin anapara/ve/veya kupon/faiz ödemelerinin vadesinde yapılamayacağının ihraççının yönetim kurulu tarafından öngörülmesi,

- Yetkili bir mahkeme tarafından ihraççı için tasfiye veya fesih kararının alınması.

b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:

İhraççı tarafından ihtiyari olarak herhangi bir asli hüküm ve şart belirlenmemiş olup, borçlanma aracı sahiplerine karşı ihraççının finansal veya operasyonel durumuna ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap: Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliği'nin 4. maddesinin ikinci fıkrasındaki nisap geçerlidir. Daha yüksek bir nisap öngörülmemektedir.

ç) Yönetim kurulu tarafından Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

İhraççı yönetim kurulu, temerrüt halinin gerçekleşmesi veya gerekli gördüğü hallerde alacağı karar ile Tertip BASK toplantısı için çağrıda bulunabilir.

Toplantıdan en az 5 (beş) gün önce ihraççının yönetim kurulu tarafından Kamu Aydınlatma Platformu'nda yapılacak ilan ile çağrı yapılacaktır.

Tertip BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre ihraççının yönetim kurulunca hazırlanacaktır.

Tertip BASK toplantısı ihraççının merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehirde gerçekleştirilir. Tertip BASK toplantısında toplantı gündeminde yer almayan hususlar görüşülmez. Toplantı sekreteryası ihraççı tarafından üstlenilir ve toplantı giderleri d) maddesinin son fıkrasında belirtilen haller haricinde ihraççı tarafından karşılanır.



d) Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

İhraççının ilgili tertipte bulunan borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari 2/3'üne sahip olanlar tarafından, noter aracılığı ile yapılacak bildirimlerin ihraççıya ulaşmasını izleyen 5 (beş) iş günü içinde, ihraççının yönetim kurulu tarafından Tertip BASK çağrısı ç) maddesinde yer alan esaslara uygun olarak yapılacaktır.

Tertip BASK toplantısının borçlanma araçları sahipleri tarafından yapılması durumunda toplantı giderleri borçlanma araçları sahipleri tarafından karşılanır.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

- İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasının talep edilmemesi halinde veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın, yönetim kurulunun Tertip BASK kararını onaylama tarihinden itibaren on beş iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

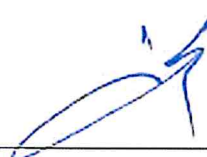
Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

Genel BASK'a ilişkin hususlar Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkralarında yer almaktadır.

2. BASK temsilcisine ilişkin genel bilgiler:

İhraççı tarafından ihraç belgesinde temsilci belirlenebilir. İhraç belgesinde belirleme yapılmıyorsa, ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı



	tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüzel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir. a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler: İhraççı tarafından belirlenmiş herhangi bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır. b) Temsilcinin görev ve yetkileri: BASK toplantısında temsilci belirlenmesine ilişkin bir karar verilmesi durumunda, seçilen temsilci, BASK toplantıları için borçlanma araçları sahiplerinin çağrıda bulunması yönündeki taleplerini ihraççıya iletmeye yetkilidir. Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir. c) Temsilci ücreti: BASK temsilcisine ihraççı tarafından herhangi bir ücret ödenmeyecek olup, BASK temsilcisine ücret ödenmesine karar verilmesi halinde bu ücret borçlanma araçları sahipleri tarafından karşılanacaktır. 3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler: Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç 3 (üç) iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanacaktır. İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmayan kararlar geçerli olmayacaktır. Tertip BASK'ta alınmış ve ihraççının yönetim kurulunca onaylanmış bir kararın kendi haklarını olumsuz etkilediği gerekçesiyle ihraççının aynı veya farklı ihraç tavanlarına dahil tedavülde bulunan tüm diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin %20 (yüzde yirmisine) sahip olanlar, ihraççı yönetim kurulu onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK toplanmasını talep edebilecektir. Bu süre geçtikten sonra Genel BASK'ın toplanması talep edilemeyecek ve Tertip BASK'ta alınan kararlar kesinlik kazanacaktır.  
--	--



4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler:

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre ihraççının yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur. Bu listede adı bulunan borçlanma aracı sahipleri veya temsilcisi/vekili dışındakiler BASK toplantısına katılım talebinde bulunamaz.

Toplantıya aslen katılacak olan borçlanma araç sahiplerinin toplantı günü üzerinde TC. Kimlik Numarası bulunan kimlik belgelerini, vekaleten katılacak olanların ise Tebliğ'in 2 nolu ekine uygun olarak hazırlanmış noter onaylı vekaletnameyi ve üzerinde T.C. Kimlik Numarası bulunan kimlik belgelerini ibraz etmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği'nde yer alan düzenlemeler, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantısında oy kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesine de uygulanır.

5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

Toplantılar, toplantı başkanı, gerektiğinde toplantı başkan yardımcısı, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanı ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan bir Toplantı Başkanlığı tarafından yönetilir. BASK toplantılarına ihraççının toplantıya katılım gösteren en üst düzey yetkilisi başkanlık edecektir.

Toplantıya, ihraççının yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı borçlanma araçları sahipleri veya bunların vekilleri, ihraççının belirlediği yönetim kurulu üyeleri ile yöneticileri, varsa 2. maddede belirlenmiş temsilci girebilir.

Toplantıya hazır bulunanlar listesi için Tebliğ'in 1 numaralı eki olan form kullanılır. Toplantıya katılma hakkı bulunanların katıldığıının tespitinden toplantı başkanlığı sorumludur.

Toplantılarda el kaldırma usulü ile oylama yapılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. Gerekli görülür hallerde başkanlık oy sayımına yardımcı olmak üzere yeter sayıdaki kişiyi görevlendirme yetkisine sahiptir.

Toplantı başkanı ve katılımcılar, borçlanma araçları sahipleri veya temsilcileri ile bunların sahip oldukları nominal



	değerleri belirten hazır bulunanlar listesi imzalar. Alınan kararlar ve her bir karar için kullanılan olumlu/olumsuz oyların toplam sayılarının ve bu oyların temsil ettiği nominal değerlerin toplamının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi kaydıyla toplantı tutanağının düzenlenmesi sağlanır. Toplantı başkanın tarafından, BASK toplantısında görüşülen tüm hususların, sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak belirtilmesi, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının açık bir şekilde yazılarak gösterilmesi suretiyle Tebliğ'in 3 numaralı ekinde yer alan içeriğe uygun Toplantı Tutanağı düzenlenir. Bu tutanak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda mevzuata uygun şekilde duyurulur. BASK toplantılarının yürütülmesi ve kararların Tebliğ'in 3 numaralı ekinde yer verilen içeriğe uygun toplantı tutanağına geçirilmesi ile ilgili olarak burada belirtilmemiş olan diğer tüm konularda, gerekli olduğu ya da uygun düştüğü ölçüde, ihraççının genel kurulunun çalışma esas ve usulleri hakkında iç yönergesinde yer alan düzenlemeler kıyasen uygulanır. Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir surette dahil edilmeyecektir. 6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar: BASK toplantılarına fiziki katılımın yanında elektronik ortam üzerinden de katılma imkanı sağlanacaktır. Elektronik ortamda katılıma ilişkin şartlar, Kamu Aydınlatma Platformu'nda ihraççının yönetim kurulu tarafından ilan edilecek çağrıda belirlenecektir. Elektronik ortamda yapılacak BASK toplantılarında, uygun düştüğü ölçüde Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır. 7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme: Tebliğ'de belirlenen zorunlu haller dışında, yatırımcıların yatırım kararlarını etkilemeyen konularda BASK toplantısı yapılmayacaktır. 8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat ile borçlanma araçlarına ilişkin bilgi: İhraççının, Kurul'un III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliği'nde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile
--	--



	korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında (teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere) Tertip BASK oluştururlar.
Diğer hususlar	Yoktur.

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
Yıldızlar İnşaat ve Ticaret A.Ş. Yetkilisi/ Yetkilileri
Müfit EREN
Yönetim Kurulu Başkanı

