

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

İşbu İhraç Belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.12.2021 tarih ve 65/1836 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Bu belge ile verilen ihraç tavanı kapsamında satılacak sermaye piyasası araçları onay tarihinden itibaren 1 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	:	PASHA YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Sultan Selim Mah. Hümeysra Sokak PASHA Plaza No:2/7 Kağıthane 34415 İstanbul/TÜRKİYE www.pashabank.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü/240320
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi	:	22 Ekim 2021 tarih ve 2021/85 sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı	:	<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 Varanti/Sertifikası <input type="checkbox"/> Diğer
İhraç türü	:	<input checked="" type="checkbox"/> Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış <input checked="" 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	:	500.000.000 Türk Lirası
İhraççının finansal raporlarının yatırımcılara iletilme yöntemi	:	PASHA Yatırım Bankası A.Ş.'nin kurumsal internet sitesi ( <a href="http://www.pashabank.com.tr">www.pashabank.com.tr</a> ) ve Kamuyu Aydınlatma Platformu

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><b>PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.</b>  <b>PASHA Yatırım Bankası A.Ş.</b>          Sultan Selim Mah. Hümeysra Sok. PASHA Plaza          No:2/7 34415 Kağıthane / İSTANBUL          Büyükmülkelleler V.D. 910 501 9073</p>	<p><b>ÇAĞLAR</b>          Direktör</p>
---	--

17 Aralık 2021

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

Borçlanma aracı türü	: <input checked="" type="checkbox"/> Tahvil/Finansman Bonusu <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	: İhraç tavanı kapsamında ihraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarına ilişkin vade ve anapara ve varsa kupon ödemelerine ilişkin bilgiler her bir ihraçtan önce Genel Müdürlük tarafından belirlenecektir. İhraç tavanı kapsamında değişken faizli olarak ihraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarına ilişkin kupon faiz oranı hesaplama yöntemi aşağıda belirtilen şekilde olacaktır. Borçlanma araçları sabit veya değişken getirili olabileceği gibi, iskontolu veya kupon ödemeli olarak da ihraç edilebilecektir. Vade, ihraç büyüklüğü ve piyasa şartları dikkate alınarak her bir tertip satış anında belirlenen farklı faiz oranlarına sahip olabilecektir. Yatırımcılar ihraç edilecek tahvil/finansman bonolarını satın almakla sadece ihraççı şirkete faiz karşılığında borç vermiş olmaktadır ve anapara ve faiz alacağı dışında herhangi bir hakları bulunmamaktadır. İhraç edilmesi planlanan tahvil/finansman bonolarının vadesinden önce muaccel hale gelebilecek şekilde koşullu ihracı planlanmamaktadır. 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. Nitelikli yatırımcıya satılmak üzere ihraç edilen tahvil/finansman bonoları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satışın gerçekleşmesini takiben Borsa tarafından kota alınır. Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan "Nitelikli Yatırımcılar" alım yapabilirler.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	: Tahsisli satış durumunda birim nominal değeri asgari 100.000 TL olacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	: Kurumsal müşteriler, büyük ticari müşteriler ve finansal kurumların fonlanması.
İhraççı taahhütleri	: Yoktur
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	: Fitch Ratings tarafından 04 Ekim 2021 tarihli güncellenmesi ile Ulusal Uzun Vadeli A- notu teyit edilmiştir.
Yetkili kuruluş	: Yoktur
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	: Yoktur

**PASHA Yatırım Bankası A.Ş.**  
Sultan Selim Mah. Hümeysra Sok. PASHA Plaza  
No:207 34415 Kağıthane / İSTANBUL  
Büyük Mükellefler V.D. 940 001 9073



17 Aralık 2021

Erken itfa esasları	: Yoktur
Yeniden yapılandırma esasları	: Yoktur
Borçlanma Araçları Sahipleri Kurulu'na ilişkin bilgiler	<p><b>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.</b></p> <p><b>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:</b></p> <p><b>a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi:</b></p> <p>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.</p> <p>Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuğundan 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.</p> <p>Temerrüt durumunda BASK'ın toplanması zorunludur. Asgari olarak aşağıdaki haller temerrüt olarak tanımlanmıştır. Bunun dışında temerrüt durumu oluşmadan BASK ihraççının yönetim kurulu tarafından toplantıya çağırılabilir.</p> <p>Bu bölümdeki hükümler bakımından "Ardıllık Hali" ifadesi ihraççının varlıklarının iflas, aciz, borcun zorunlu veya gönüllü olarak yeniden yapılandırılması, konkordato veya Türk Ticaret Kanunu veya 2004 sayılı İcra ve İflas Kanunu ve diğer ilgili kanunlarda yer alan benzer diğer hükümler nedeniyle fesih veya tasfiye tahtında dağıtılmasını ifade eder.</p>

#### TEMERRÜT HALLERİ

**PASHA Yatırım Bankası A.Ş.**

Sultan Selim Mah. Hümeysra Sok. PASHA Plaza

No:27 34415 Kağıthane / İSTANBUL

Büyükmükellefler V.D. 940 001 9073

17 Aralık 2021

- a) İhraççı Borçlanma araçlarına ilişkin olarak vadesi gelmiş herhangi bir anapara veya faiz ödemesi konusunda temerrüde düşerse ve bu durum anapara sözkonusuysa 7 gün, faiz sözkonusuysa 14 gün (öngörülen süreler için ilave faiz ödenecektir) devam ederse ,
- b) Bir ardıllık hali meydana gelirse,
- c) İhraççının feshi veya tasfiyesi için herhangi bir Yetkili mahkeme karar verirse veya bu konuda herhangi bir başka bir karar alınırsa.

**b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:** İhtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar, ihraççı tarafından verilen taahhütler bulunmamaktadır.

**c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:** Tebliğ'in 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.

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

İhraççının Yönetim Kurulu, yukarıda tanımlanan temerrüt halleri ile gerekli gördüğü diğer hallerde alacağı karar ile BASK Çağrısı yapabilir.

Tertip BASK, ihraççının yönetim kurulu tarafından ilan veya Toplantı günü hariç en az on iş günü öncesinden Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yapılacak özel durum açıklaması ile toplantıya davet edilecektir.

Yapılacak özel durum açıklamasında asgari olarak toplantının yer, tarih ve saat bilgilerine yer verilir.

Tertip BASK toplantısının katılım ve oy kullanma hakkı, Borçlanma aracı sahiplerine veya usule uygun olarak yetkilendirilmiş vekiline aittir.

Tertip BASK toplantısı gündemi aşağıdaki konulardan oluşur:

- Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz veya anapara miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi
- İtfa sürelerinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi
- İhraççı tarafından gerekli görülen diğer konular.

Toplantının gündemi ihraççının yönetim kurulu tarafından belirlenecek olup toplantının sekreteryası ihraççı tarafından üstlenilecek ve giderler ihraççı tarafından karşılanacaktır.

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

Her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yarısını temsil eden Borçlanma aracı sahiplerinin yazılı talepte bulunmaları halinde ihraççının Yönetim Kurulu Tertip BASK çağrısı kararı alacaktır.

Gerekli şartların oluştuğunun tespiti üzerine Tertip BASK İhraççının yönetim kurulu tarafından (ç) bendinde belirlenen usul ve esaslara göre toplantıya davet edilecektir.

Tertip BASK toplantısının yer, saat ve tarih bilgileri ihraççının yönetim kurulu tarafından belirlenecektir.

Toplantı gündemi Borçlanma araçları sahipleri tarafından belirlenecek olup toplantının sekreteryası ihraççı tarafından yapılacak ve toplantıya ait giderler toplantıyı talep eden Borçlanma araçları sahipleri tarafından karşılanacaktır.

**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 toplanmasını 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 yapılmamışsa, ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını



17 Aralık 2021

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 BASK temsilcisi bulunmamaktadır.

**b) Temsilcinin görev ve yetkileri:** İhraççı tarafından belirlenmiş BASK temsilcisi bulunmamaktadır. Yapılması halinde BASK toplantısında temsilci belirlenip belirlenmemesi hususu Borçlanma aracı sahiplerinin takdirindedir. Atanması halinde BASK temsilcisinin görev ve yetkileri BASK tarafından belirlenecektir.

**Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir.**

**c) Temsilci ücreti:** BASK temsilcisine ödenecek ücret Borçlanma araçları sahipleri tarafından karşılanacaktır.

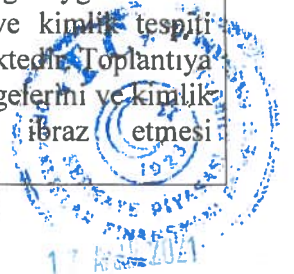
**3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler:**  
Tebliğ'de öngörülen süreler geçerlidir.

**4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler:**

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre 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.

BASK toplantılarına, sözkonusu listede yer alan Borçlanma aracı sahipleri ile sözkonusu Borçlanma aracı sahiplerinin vekilleri, temsilcileri ve seçilmiş ise Borçlanma araçları sahipleri temsilcisi dışında kimse katılamaz.

Toplantıya aslen katılacak olan Borçlanma aracı sahiplerinin Toplantı günü kimlik tespiti sağlayacak belgeleri ibraz etmeleri gerekir. Toplantıya vekaleten katılacak kişilerin Tebliğ'in 2 numaralı ekinde yer alan içeriğe uygun olarak hazırlanmış noter onaylı vekaletnameyi ve kimlik tespiti sağlayacak belgeleri ibraz etmeleri gerekmektedir. Toplantıya katılacak tüzel kişi temsilcilerinin yetki belgelerini ve kimlik tespitini sağlayacak olan belgeleri ibraz etmesi gerekmektedir.



BASK toplantısına vekaleten katılmaya ilişkin hususlar için Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-30.1 sayılı vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği hükümleri, uygun düştüğü ölçüde kıyasen uygulanır.

**5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:**

**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.**

BASK toplantılarına ihraççının toplantıya katılım gösteren en üst düzey yetkilisi başkanlık edecektir. BASK toplantısına ihraççı yetkililerinin katılmadığı durumlarda belirlenmiş olması durumunda BASK temsilcisi toplantıya başkanlık edecektir.

Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı oylanacak konuyu BASK'a açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise, bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra oylamaya geçilir.

Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak veya ayağa kalkmak ya da ayrı ayrı "kabul" veya "ret" denilmek suretiyle kullanılır. Bu oylar Toplantı başkanlığınca sayılır. Gerektiğinde başkanlık, oy sayımında yardımcı olmak üzere yeter sayıda kişiyi görevlendirebilir. El kaldırmayanlar, ayağa kalkmayanlar veya herhangi bir şekilde beyanda bulunmayanlar "ret" oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhine verilmiş kabul edilir.

Toplantı başkanı ve katılanlarca, borçlanma aracı sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları nominal değerleri gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi suretiyle toplantı tutanağının düzenlenmesi sağlanır. Toplantı tutanakları ihraççı nezdinde saklanır.

**6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:**

Elektronik ortamda BASK yapılmayacaktır.

**7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme:**

Yoktur.

**8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren 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

İşbu belge ile birlikte 17/11/2021 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.

<b>PASHA YATIRIM BANKASI A.Ş.</b>	
<b>PASHA Yatırım Bankası A.Ş.</b>	
Sultan Selim Mah. Hümevra Sok. PASHA Plaza No:27 34415 Kağıthane / İSTANBUL Büyükmülkelleri V.D. 940 001 9075	
Ender SÖZER Direktör	Yeşim ÇAĞLAR Direktör

17/11/2021