

**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 27/11/2017 tarih ve 43/1440 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	:	AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ
İhraççının iletişim adresi ve internet sitesi	:	Büyükdere Caddesi N:145-1 Zincirlikuyu 34394 İstanbul www.aygaz.com.tr
İhraççının ticaret sicili / Ticaret sicil numarası	:	İstanbul- 80651/23170
İhraca ilişkin yetkili organ kararı / karar tarihi (Genel kurul kararı / Yönetim kurulu kararı)	:	13/11/2017 tarihli Yönetim Kurulu Kararı 27 Kasım 2017
İhraç edilecek sermaye piyasası aracı (Sadece biri seçilecek)	:	☒ Borçlanma Aracı ☐ Kira Sertifikası ☐ Gayrimenkul Sertifikası ☐ VDMK ☐ IDMK ☐ VTMK ☐ ITMK ☐ Yatırım Kuruluşu Varantı/Sertifikası ☐ Diğer
İhraç türü (Yurt içi veya yurt dışından sadece biri seçilecek)	:	☒ Yurt içinde halka arz edilmeksizin satış ☒ Tahsisli satış ☒ Nitelikli yatırımcıya satış ☐ Yurt dışı satış
Bu belge kapsamında ihraç edilebilecek sermaye piyasası araçlarının ihraç tavanı	:	300.000.000(Üçyüzmilyon) TL

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.

AYGAZ A.Ş.	
Şebnem Yıldırım	AYGAZ ANONİM ŞİRKETİ Erginoğlu
Finansman Müdürü	Mali Genel Müdür Yardımcısı

**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	:	Şirketimizce, bir veya birden fazla defada ve yurtiçinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ve/veya tahsisli olarak satılmak üzere tahvil ihraç edilecektir. Tahvil ihraç(lar)ına ilişkin tutar, vade, faiz, ek getiri oranı, ihraç zamanı ve satış şekli dahil tüm koşullar piyasa şartlarına bağlı olarak satış öncesinde belirlenecektir. Nitelikli yatırımcılara satılacak borçlanma araçlarının (tahvillerin) Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım pazarında nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır.
Borçlanma Aracının Birim Nominal Değeri	:	Tahsisli satış durumunda birim nominal değeri asgari 100.000 TL olacaktır.
İhraçtan elde edilecek fonun kullanım yerleri	:	Şirket faaliyetlerinin gerektirdiği işletme sermayesi ihtiyacını karşılamak ve şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirmek amacı ile kullanılacaktır.
İhraççı taahhütleri	:	İhraç tarihindeki piyasa koşulları dikkate alınarak, ihraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak, ihraç bazında, İhraççı için kontrol değişikliğine gitmeme taahhüdünün verilmesi gibi çeşitli taahhütler belirlenmesi öngörülebilir. İhraççı tarafından bu kapsamda taahhütler verilmesi durumunda verilen taahhütler ihraç öncesinde KAP'ta kamuya duyurulacaktır.
İhraççının veya aracın kredi derecelendirme notuna ilişkin bilgiler	:	22 Haziran 2017'de, kredi derecelendirme kuruluşu Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme Hizmetleri A.Ş tarafından, Şirketimizin (Ulusal) Uzun vadeli kredi derecelendirme notu (TR) AAA, (Ulusal) Kısa vadeli kredi derecelendirme notu (TR) A1 ve görünümü ise stabil olarak belirlenmiştir.
Yetkili kuruluş	:	Henüz belirlenmemiştir. 27 Kasım 2017
Garanti hükümleri ve garantör hakkında bilgiler	:	Yoktur
Erken itfa esasları	:	Bu ihraç belgesi kapsamındaki tertip ihraçlarında, ihraç tarihindeki piyasa koşulları da dikkate alınarak, tahvillerin, ihraççının veya yatırımcının talebine bağlı olarak kısmen veya tamamen erken itfa edilebilir şekilde ihraç edilmesi mümkün olup, erken itfa, ihraç öncesinde KAP'ta duyurulacak İhraççı için belirlenebilecek taahhütlerin gerçekleşmemesi gibi hallerde söz konusu olabilecektir. İhraç edilecek borçlanma araçlarına (tahvil) ilişkin erken itfa işlemlerine başlanmadan önce konuya ilişkin esaslar yatırımcılar arasında eşitsizlik yaratmayacak şekilde belirlenerek KAP'ta duyurulacaktır.
Yeniden yapılandırma esasları	:	Yoktur

Diğer hususlar	:	Yoktur
----------------	---	--------

İşbu belge ile birlikte 23/11/2017 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.

Şebnem YÜCEL Ferda ERGİNOĞLU
Finansman Müdürü **AYTAZ ANONİM ŞİRKETİ** İSTANBUL Mali Genel Müdür Yardımcısı

