

**PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.'NİN HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN İHRAÇ
EDECEĞİ ORTAKLIK HAKKI VEREN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08/11/2018 tarih ve 55/1257 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Ancak bu belgenin onaylanması ihraççının veya ihraç belgesine 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 ihraç belgesine konu ortaklık hakkı veren sermaye piyasası araçlarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

İhraççının Ticaret Unvanı	:	Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.
İhraççının Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü ve Ticaret Sicil Numarası	:	İstanbul – 261186
İhraca İlişkin Yetkili Organ Kararı/Karar Tarihi	:	<u>21/11/2018</u> tarih ve <u>645</u> sayılı Yönetim Kurulu Kararı
İhraççının Mevcut Sermayesi (TL)	:	102.272.000 TL
İhraca Aracılık Eden Aracı Kuruluşun Ticaret Unvanı (Varsa)	:	Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Türü	:	Pay
Satışın Gerçekleştirileceği Yer	:	Yurt içi
Satış Yöntemi	:	Halka arz edilmeksizin satış (Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş.'nin ("Pegasus") bağlı ortaklığı İHY İzmir Havayolları A.Ş.'yi ("İzAir") tüm aktif ve pasifi ile bir bütün halinde devralması suretiyle Pegasus bünyesinde birleşmesi işleminde, birleşme işlemi nedeniyle yapılacak sermaye artırımında ihraç edilecek paylar, birleşme işlemine ilişkin duyuru metninde ilan edilen değiştirme oranına göre İzAir'in Pegasus dışında kalan ortaklarının sahip oldukları İzAir payları karşılığında İzAir ortaklarına tahsis edilecektir).
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Satış Fiyatı (1 TL nominal değer için)	:	İzAir sermayesinin %1,3751'ini temsil eden oranda paya sahip pay sahiplerine birleşme sonrası verilecek Pegasus pay adedi için değiştirme oranı 1,00 TL nominal bedelli İzAir payı üzerinden



Gene (Public)

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.
 AEROPARK Yenişehir Mah. Osman Bulvarı No: 11/A
 Kat: 34902 Pendik - İSTANBUL
 Tel: 0216 560 70 00 - 0216 560 74 00
 BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D.: 723 004 7085 www.flypgs.com

ORTAKLIK HAKKI VEREN SPA-İHRAÇ BELGESİ

		<p>0,033864709 olarak belirlenmiştir. Bu değişim oranına göre İzAir'in 1,00 TL nominal bedelli 100 adet payı için Pegasus'un 0,033864709 adet payı verilecektir. Bu hesaplama göre devrolan İzAir'in diğer pay sahiplerine toplam 27.707 adede kadar Pegasus payı verilebileceği gibi bu payların Türk Lirası değerine karşılık nakit ayrılma akçesi ödemesi yapılabilecektir.</p> <p>Devrolan İzAir'in diğer pay sahiplerine ödenecek nakit ayrılma akçesi tutarı 1,00 TL nominal bedelli Pegasus payı için 31,78 TL veya ayrılma akçesinin kullanım süresinin başlangıç tarihinden önceki otuz gün içinde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalamasının karşılaştırılması sonrasında, İzAir pay sahiplerinin lehine olan en yüksek değer olarak tespit edilecektir.</p>
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracının Toplam Nominal Değeri (TL)	:	27.707 TL
İhraç Edilecek Sermaye Piyasası Aracına İlişkin Satın Alma Taahhütnamesi Verilip Verilmediği, Satın Alma Taahhütnamesi Verenlere İlişkin Bilgi(Varsa)	:	Yoktur

Bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

<p>İhraççı Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş. Yetkilisi/Yetkilileri</p> <p>Ali İsmail SABANCI Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p><i>Ali İsmail Sabancı</i></p> <p>Hüseyin Çağatay ÖZDOĞRU Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. AEROPARK Yenisehir Mah. Çarşı No: 11/A Kurtköy 34912 Pendik - İSTANBUL Tel: 0216 560 70 00 - 71 00 Fax: 0216 560 74 00 Büyük Mükellefler V.D.: 723 004 7085 www.flypgs.com</p>

