

BNP Paribas Issuance B.V.

## ÖZETTİR

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'nce \_\_/\_\_/\_\_ tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 750.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının halka arz edilecek [\*] TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özeti içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı [\*] tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu \_\_/\_\_/\_\_ tarihinde, ortaklığımızın [www.varant.bnpparibas.com.tr](http://www.varant.bnpparibas.com.tr) adresli ve piyasa yapıcılığı görevini üstlenecek ve halka arzda satışa aracılık edecek TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.tebyatirim.com.tr](http://www.tebyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn")'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi<sup>1</sup> oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

<sup>1</sup> Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği (VII - 128.3) uyarınca yatırım kuruluşu varantı ve sertifikalarının ihracında kullanılacak izahnamenin birden fazla belgeden oluşacak şekilde hazırlanması zorunlu olup izahname, ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeten oluşmalıdır.

BNP Paribas Issuance B.V.

  
Selin Onder  
Erişilebilir Hukuk Bürosu

  
Ay. Mehmet Çağrı Donmezdemir  
Erişilebilir Hukuk Bürosu

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
İskitler Mah. Sokullu Cad. No: 7B Ümraniye 34788 İstanbul  
Tel: 0216 636 44 44 Fax: 0216 631 4 00  
E-posta: [tebyatirim@tebyatirim.com.tr](mailto:tebyatirim@tebyatirim.com.tr) / [tebyatirim@tebyatirim.com.tr](mailto:tebyatirim@tebyatirim.com.tr)  
Tic. Sic. No: 358354  
İnternet adresi [www.tebyatirim.com.tr](http://www.tebyatirim.com.tr)

## İÇİNDEKİLER

|  | <u>Sayfa</u> |
|--|--------------|
| 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER .....  | 4            |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER .....  | 5            |
| 2.1. İhraççının Ticaret Unvanı.....  | 5            |
| 2.2. İhraççının Hukuki Statüsü, Tabi Olduğu Mevzuat, İhraççının Kurulduğu Ülke ve İletişim Bilgileri .....   | 5            |
| 2.3. İhraççıyı ve Faaliyet Gösterilen Sektörü Etkileyen Önemli Eğilimler.....  | 5            |
| 2.4. İhraççının Dahil Olduğu Grup ve Grup İçindeki Konumu Hakkında Bilgi .....   | 6            |
| 2.5. Kâr Tahmin ve Beklentileri .....  | 6            |
| 2.6. İhraççı Bilgi Dokümanında Yer Alan Finansal Tablolara İlişkin Bağımsız Denetim Raporlarına Şart Oluşturan Hususlar Hakkında Açıklama .....  | 6            |
| 2.7. Seçilmiş Finansal Bilgiler ve Faaliyet Sonuçları .....  | 6            |
| 2.8. İhraççının Ödeme Gücünün Değerlendirilmesi İçin Önemli Olan, İhraççıya İlişkin Son Zamanlarda Meydana Gelmiş Olaylar Hakkında Bilgi.....  | 7            |
| 2.9. İhraççının Grup İçerisindeki Diğer Bir Şirketin ya da Şirketlerin Faaliyetlerinden Önemli Ölçüde Etkilenmesi Durumunda Bu Husus Hakkında Bilgi.....   | 7            |
| 2.10. İhraççının Ana Faaliyet Alanları Hakkında Bilgi.....   | 7            |
| 2.11. İhraççının Yönetim Hakimiyetine Sahip Olanların Adı, Soyadı, Ticaret Unvanı, Yönetim Hakimiyetinin Kaynağı.....  | 7            |
| 2.12. Derecelendirme Notu Hakkında Bilgi.....  | 7            |
| 2.13. Garanti Hükümleri.....   | 8            |
| 2.14. Garantör Hakkındaki Bilgiler .....   | 8            |
| 2.15. Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgiler .....   | 9            |
| 2.16. Bağımsız Denetim ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Hakkında Bilgiler.....   | 9            |
| 3. İHRAÇ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARAN TLARINA/SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....   | 9            |
| 3.1. İhraç Edilecek Yatırım Kuruluşu Varantları/Sertifikaları İle İlgili Bilgiler .....  | 9            |
| 3.2. Yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi .....  | 10           |
| 3.3. Yatırım kuruluşu varantları/sertifikalaları üzerinde, yatırım kuruluşu varantlarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi..... | 10           |
| 3.4. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım ile işleme koyma esasları, nakavt durumuna ilişkin hususlar ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar .....            | 10           |
| 3.5. Dayanak Varlığın/Göstergenin Değerindeki Değişimin Yatırım Kuruluşu Varantının/Sertifikasının Değerini Nasıl Etkileyeceğine İlişkin Bilgi .....   | 11           |



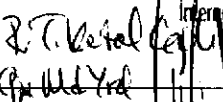
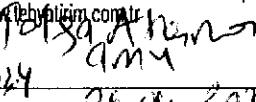
|       |  |    |
|-------|--|----|
| 3.6.  | Yatırım Kuruluşu Varantının/Sertifikasının Vadesi ile İşleme Koyma Tarihi.....                                       | 11 |
| 3.7.  | Takas Esasları .....   | 11 |
| 3.8.  | Yatırım Kuruluşu Varantlarında/Sertifikalarında Getirinin Nasıl Gerçekleşeceği .....                                 | 11 |
| 3.9.  | Dayanak Varlığa/Dayanak Göstergeye İlişkin Hususlar .....  | 12 |
| 3.10. | Dayanak Varlığın/Göstergenin Türü ve Dayanak Varlık/Göstergeye İlişkin Bilgi .....                                   | 12 |
| 3.11. | Dayanak Varlığı Pay Olan Yatırım Kuruluşu Varantlarına/Sertifikalarına İlişkin Özel Hükümler .....                   | 12 |
| 4.    | RİSK FAKTÖRLERİ .....  | 12 |
| 4.1.  | İhraççının Yatırım Kuruluşu Varantlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler..... | 13 |
| 4.2.  | Diğer Riskler Hakkındaki Temel Bilgiler .....  | 13 |
| 4.3.  | İhraççının Risk Yönetim Politikası Hakkında Bilgi .....  | 13 |
| 4.4.  | Risk Bildirim Formuna İlişkin Açıklama .....   | 13 |
| 4.5.  | İhraç Edilecek Yatırım Kuruluşu Varantlarına/Sertifikalarına İlişkin Riskler Hakkındaki Temel Bilgiler.....          | 14 |
| 5.    | HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....   | 14 |
| 5.1.  | Halka Arzın Gerekeşi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri .....  | 14 |
| 5.2.  | Halka Arza İlişkin Temel Bilgiler .....  | 15 |
| 5.3.  | Menfaatler Hakkında Bilgi .....  | 15 |
| 5.4.  | Halka Arzdan Talepte Bulunan Yatırımcıların Katlanacağı Maliyetler Hakkında Bilgi.....                               | 15 |

## KISALTMA VE TANIMLAR

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| “BNPP”                        | BNP Paribas SA’i ifade eder;  |
| “BNPPI” veya “İhraççı”        | BNP Paribas Issuance B.V.’yi ifade eder;  |
| “Borsa İstanbul”              | Borsa İstanbul A.Ş.’yi ifade eder;  |
| “Dayanak Varlık/Gösterge”     | BIST-30 Endeksinde yer alan payları ve/veya BIST-30 Endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet, Borsa İstanbul tarafından oluşturulmuş pay endeksleri ile Kurul tarafından uygun görülmesi halinde Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen ve Borsa İstanbul’da işlem gören devlet iç borçlanma senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeleri ifade eder; herhangi bir şüpheye mahal vermemek adına, işbu Özet ile birlikte incelenmesi gereken Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında ihraç edilen Varantlar açısından, (Sermaye Piyasası Aracı Notunda tanımlandığı şekilde) her bir Endeks, Pay, Emtia, Hedef Para Birimi veya ilgili Varantlara dayanak olan diğer referansları ifade eder; |
| “Grup” veya “BNPP Grubu”      | BNPP ve konsolide iştiraklerini ifade eder;   |
| “İhraççı Bilgi Dokümanı”      | Sermaye Piyasası Kurulu’nun __/__/2024 tarihli ve [•], sayılı kararı ile onaylanan ve İhraççının hukuki durumu, İhraççının yürüttüğü faaliyetler, finansal tablolara ilişkin mali bilgiler ile İhraççının kar tahminleri ve beklentileri gibi İhraççı hakkında bilgiler içeren dokümanı ifade eder;   |
| “Kurul”                       | Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder;  |
| “Sermaye Piyasası Aracı Notu” | İhraç edilecek ve borsada işlem görecekt sermaye piyasası aracının özellikleri, bunlara bağlı hak, yükümlülükler ve riskler ile halka arz ve borsada işlem görmeye ilişkin bilgileri içeren dokümanı ifade eder;  |
| “Varant(lar)”                 | Yalnızca Kullanım Tarihinde kullanılabilir olan Avrupa Tipi (“ <b>Avrupa Tipi Varantlar</b> ”) veya Kullanım Süresi içinde herhangi bir Kullanım İş Gününde kullanılabilir olan Amerikan Tipi (“ <b>Amerikan Tipi Varant</b> ”) yatırım kuruluşu varantlarını ifade eder;   |

### 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve özette bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

|   |   |
|---|---|
| <p style="text-align: center;"><b>İhraççı</b></p> <p style="text-align: center;"><b>BNP Paribas Issuance B.V. Vekilinin</b><br/><b>Adı - Soyadı, Unvan, İmza, Tarih</b></p>   | <p style="text-align: center;"><b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b></p> |
| <p style="text-align: center;"> <br/> Av. Selin Onder<br/> Eryürekli Hukuk Bürosu<br/> 25.04.2024 </p> <p style="text-align: center;"> <br/> Av. Mehmet Çağrı Dönmezdemir<br/> Eryürekli Hukuk Bürosu<br/> 25.04.2024 </p>  | <p style="text-align: center;"><b>ÖZETİN TAMAMI</b></p>         |
| <p style="text-align: center;"><b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b><br/><b>TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.</b><br/><b>Yetkilisinin</b><br/><b>Adı - Soyadı, Unvan, İmza, Tarih</b></p>  | <p style="text-align: center;"><b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b></p> |
| <p style="text-align: center;"> <b>TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b><br/> İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 7B Ümraniye 34798 İstanbul<br/> Tel: 0216 636 44 44 Fax: 0216 631 41 00<br/> Büyük Mükellefler VD: 833 007 3508 Tic. Sic. No: 258354<br/> İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr<br/> <br/> T. Bekir<br/> 26.4.2024 </p> <p style="text-align: center;"> <br/> T. Bekir<br/> 26.4.2024 </p> | <p style="text-align: center;"><b>ÖZETİN TAMAMI</b></p>         |

## 2. İHRACCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının Ticaret Unvanı

İhraççının ticaret unvanı BNP Paribas Issuance Besloten Vennootschap'tır.

### 2.2. İhraççının Hukuki Statüsü, Tabi Olduğu Mevzuat, İhraççının Kurulduğu Ülke ve İletişim Bilgileri

**Hukuki Statü** : Limited Şirket  
**Tabi Olduğu Mevzuat** : Hollanda Hukuku  
**Kurulduğu Ülke** : Hollanda  
**Merkez Ofis Adresi** : Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam  
**İnternet Sitesi** : www.varant.bnpparibas.com.tr  
**Telefon Numarası** : + 31 20 5501212  
**Faks Numarası** : Mevcut değil

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 5.1.4 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve Faaliyet Gösterilen Sektörü Etkileyen Önemli Eğilimler

BNPPI'nın BNPP'ya bağlılığı nedeniyle, BNPPI'nın eğilim bilgileri BNPP'nin eğilim bilgileri ile aynıdır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 8.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

#### 2.4. İhraççının Dahil Olduğu Grup ve Grup İçindeki Konumu Hakkında Bilgi

BNPP, Avrupa'nın bankacılık ve finans hizmetleri sağlayıcılarından biri olan BNPP Grubu'nun Ticari ve Kurumsal Bankacılık (CIB), Ticari, Bireysel Bankacılık & Hizmetler (CPBS) ve Yatırım & Koruma Hizmetleri (IPS) olmak üzere üç ana faaliyet kolunda kilit pozisyonlara sahip olan ana şirkettir. İhraççı BNPP'nin, özel olarak, BNPP Grubu içinde yer alan başka şirketler tarafından geliştirilen, düzenlenen ve yatırımcılara satılan menkul kıymetlerin ihracında rol alan yüzde yüz bir iştirakidir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 7.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

#### 2.5. Kâr Tahmin ve Beklentileri

Yoktur.

#### 2.6. İhraççı Bilgi Dokümanında Yer Alan Finansal Tablolara İlişkin Bağımsız Denetim Raporlarına Şart Oluşturan Hususlar Hakkında Açıklama

Yoktur.

#### 2.7. Seçilmiş Finansal Bilgiler ve Faaliyet Sonuçları

İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 3 ve 6.1.1 numaralı maddelerinde detaylı olarak yer verilen İhraççı'nın finansal bilgilerinden en önemli 5 bilgiye aşağıda yer verilmektedir:

| <i>Avro cinsinden</i>                                     | <b>31 Aralık 2023</b><br><i>(bağımsız denetimden geçmiş)</i> | <b>31 Aralık 2022</b><br><i>(bağımsız denetimden geçmiş)</i> |
|---|--|--|
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                   | 126.567.164.385  | 94.564.532.735   |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                          | 99.728.656.809   | 74.783.786.118   |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                          | 26.837.703.278   | 19.779.998.513   |
| <b>Özkaynaklar</b>  | 804.297  | 748.104  |
| <b>Faaliyet Karı</b>                                      | 73.071   | 120.674  |
| <b>Özsermaye Pay Sahiplerinden Kaynaklanan Dönem Karı</b> | 56.192   | 96.167   |

BNPP'nin tadil edildiği haliyle Evrensel Kayıt Dokümanı'nda (Universal Registration Document) açıklanan hususlar hariç olmak üzere, 31 Aralık 2023 tarihinden bu yana BNPP Grubu'nun finansal durumunda önemli bir değişiklik, finansal tabloların yayımlandığı son finansal dönem sonundan bu yana ve özellikle de denetimden geçmiş konsolide finansal tablolara dair Bağımsız Denetçi raporunun 31 Aralık 2023 tarihinde imzalanmasından itibaren BNPP'nin ileriye dönük beklentilerinde olumsuz bir değişiklik ve BNPP Grubu'nun mali durumu veya mali performansında önemli bir değişiklik olmamıştır.

BNPP'nin finansal performansı veya pozisyonunda (bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının yayımlandığı son finansal dönem) 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren önemli bir değişiklik olmamıştır.

**2.8. İhraççının Ödeme Gücünün Değerlendirilmesi İçin Önemli Olan, İhraççıya İlişkin Son Zamanlarda Meydana Gelmiş Olaylar Hakkında Bilgi**

31 Aralık 2023 tarihinden itibaren BNPPİ'nin ödeme gücünün değerlendirilmesi bakımından önemli ölçüde ilgili olabilecek yakın zamanlarda gerçekleşmiş bir olay bulunmamaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 5.1.5 numaralı maddesinde yer almaktadır.

**2.9. İhraççının Grup İçerisindeki Diğer Bir Şirketin ya da Şirketlerin Faaliyetlerinden Önemli Ölçüde Etkilenmesi Durumunda Bu Husus Hakkında Bilgi**

BNPPI, BNPP'ye bağlıdır. BNPPI, BNPP'nin, özel olarak, BNPP Grubu içinde yer alan başka şirketler (BNPP dahil) tarafından geliştirilen, kurgulanan ve yatırımcılara satılan varant veya sertifikalar veya diğer senetler gibi menkul kıymetlerin ihracında rol alan yüzde yüz bir iştirakidir. Menkul kıymetler BNPP ve BNPP Grup kuruluşlarından riskten korunma araçlarının ve/veya teminatların devralınması yoluyla riske karşı koruma altına alınmaktadır. Bunun sonucunda BNPPI, BNPP'nin ve BNPP Grubunun diğer kuruluşlarının faaliyetlerinden etkilenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 7.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

**2.10. İhraççının Ana Faaliyet Alanları Hakkında Bilgi**

BNPPI'nin başlıca faaliyetleri; varant, sertifika, senetler gibi menkul kıymetlerin ihraç edilmesi veya tahsisli satışının gerçekleştirilmesi, tezgahüstü işlem sözleşmeleri akdetmek, çeşitli nitelikteki sermaye piyasası araçlarını ihraç etmek veya iktisap etmek ve BNPP Grubu içerisindeki çeşitli tüzel kişiler adına bunlarla ilgili sözleşmeler akdetmekten oluşmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 6.1 numaralı bölümünde yer almaktadır.

**2.11. İhraççının Yönetim Hakimiyetine Sahip Olanların Adı, Soyadı, Ticaret Unvanı, Yönetim Hakimiyetinin Kaynağı**

Ana şirket olarak BNPP, BNPPI'nin sermayesinin yüzde 100'ünü elinde bulundurmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 12.4 numaralı maddesinde yer almaktadır.

**2.12. Derecelendirme Notu Hakkında Bilgi**

BNP Paribas Issuance B.V.'nin derecelendirme notları aşağıda belirtilmektedir:

| <b>BNP Paribas Issuance B.V.'nin Uluslararası Derecelendirme Notları</b> |                              |  |  |                |
|--|------------------------------|--|--|----------------|
| <b>Derecelendirme Kuruluşu</b>   | <b>Derecelendirme Tarihi</b> | <b>Uzun Vadeli Derecelendirme Notu</b> | <b>Kısa Vadeli Derecelendirme Notu</b> | <b>Görünüm</b> |
| S&P Global Ratings Europe Limited  | 18 Mart 2024                 | A+                                     | A-1                                    | Durağan        |

Garantör BNP Paribas'ın derecelendirme notları aşağıda belirtilmektedir:

| <b>BNP Paribas'ın Uluslararası Derecelendirme Notları</b> |
|---|
|---|

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Selin Onder  
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. Mehmet Çağrı Dönmezdemir  
Eryürekli Hukuk Bürosu

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
İstanbul Mah. Sokullu Cad. No: 79 Ümraniye 34768 İstanbul  
Tel: 0216 636 44 44 Fax: 0216 631 14 00  
Büyükdere Mah. Vatan 933 907 9504 Tık (Sic. No: 358354  
İnternet adresi www.tebyatirim.com.tr





kayıtlı ofisi 16 boulevard des Italiens – 75009 Paris, Fransa adresindedir. Garantör Paris Ticaret ve Şirketler Sicili (*Registre du commerce et des sociétés de Paris*) nezdinde RCS Paris 662 042 449 sicil numarası ile kayıtlıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 7.3 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 2.15. Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgiler

BNPPI'nin yönetimi bir veya daha fazla üyesi hissedarlar genel kurulu tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulundan oluşmaktadır.

BNPPI'nin yönetim kurulu 5 üyeden oluşmaktadır.

| Adı Soyadı                 | Görevi                 | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Süresi      | Sermaye Payı |     |
|----------------------------|------------------------|---|----------------------------------|--------------|-----|
|                            |                        |   |                                  | (€)          | (%) |
| Geert Juliana C. Lippens   | Başkan, İdari Yönetici | Yoktur.                                   | Belirli bir görev süresi yoktur. | 0            | 0   |
| Edwin Lionel Herskovic     | Üye, İdari Yönetici    | Yoktur.                                   | Belirli bir görev süresi yoktur. | 0            | 0   |
| Folkert Jan Douwe Van Asma | Üye, İdari Yönetici    | Yoktur.                                   | Belirli bir görev süresi yoktur. | 0            | 0   |
| Cyril Le Merrer            | Üye, İdari Yönetici    | Yoktur.                                   | Belirli bir görev süresi yoktur. | 0            | 0   |
| Matthew David Yandle       | Üye, İdari Yönetici    | Yoktur.                                   | Belirli bir görev süresi yoktur. | 0            | 0   |

BNPPI'nin yönetim kurulu üyeleri tarafından BNPPI dışında yürütülen herhangi bir faaliyet yoktur.

### 2.16. Bağımsız Denetim ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Hakkında Bilgiler

İhraççının 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren finansal yıllara ilişkin bağımsız denetim raporları, kayıtlı ofisi Amsterdam (Gustav Mahlerlaan 2970, 1081 LA Amsterdam, P.O. Box 58110,1040 HC) adresinde bulunan ve Hollanda Ticaret Odası nezdinde 24362853 numarası ile tescil edilen, Deloitte Accountants B.V. tarafından hazırlanmıştır.

Sorumlu ortak baş denetçi Ronald Spijker'dir.

### 3. İHRAÇ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA/SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1. İhraç Edilecek Yatırım Kuruluşu Varantları/Sertifika ile İlgili Bilgiler

Ortaklığımız tarafından [•] TL nominal değerli ve [•] vade tarihli yatırım kuruluşu varantları ihraç edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4 numaralı bölümünde yer almaktadır.





### 3.9. Dayanak Varlığı/Dayanak Göstergeye İlişkin Hususlar

|  |   |
|--|---|
| a) Dayanak varlığın/göstergenin son referans fiyatı veya işleme koyma fiyatı             | Dayanak Varlık/Göstergenin İşleme Koyma Fiyatı için Sermaye Piyasası Aracı Notunda "EKLER" başlığı altında yer alan Ek -2'ye bakınız. |
| b) Nakavt özellikli yatırım kuruluşu varantlarında/sertifikalarında bariyer değeri       | YOKTUR  |
| c) İskontolu yatırım kuruluşu sertifikalarında dayanak varlığın/göstergenin azami değeri | YOKTUR  |

### 3.10. Dayanak Varlığın/Göstergenin Türü ve Dayanak Varlık/Göstergeye İlişkin Bilgi

[•] tarihinde ihraç edilecek Varantlar için aşağıda yer alan dayanak varlık ve göstergeler kullanılacaktır:

Akbank T.A.Ş. (AKBNK), Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ASELS), Birleşik Mağazalar A.Ş. (BIMAS), Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (EKGYO), Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. (ENKAİ), Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (EREGL), Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (FROTO), Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (GARAN), Gübre Fabrikaları T.A.Ş. (GUBRF), Hektaş Ticaret T.A.Ş. (HEKTS), Türkiye İş Bankası A.Ş. (ISCTR), Koç Holding A.Ş. (KCHOL), Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (KOZAL), Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (KRDMD), OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. (OYAKC), Petkim Petrokimya Holding A.Ş. (PETKM), Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş. (PGSUS), Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (SAHOL), Sasa Polyester Sanayi A.Ş. (SASA), Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (SISE), Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. (TCELL), Türk Hava Yolları A.O. (THYAO), Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. (TOASO), Tüpraş Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (TUPRS), Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (YKBNK), Apple Inc. (AAPL), Amazon.com Inc. (AMZN), Bayer AG (BAYN), BioNTech SE (BNTX), Deutsche Bank AG (DBK), Alphabet Inc.-C (GOOG), Meta Platforms Inc. (METPL), Microsoft Corp (MSFT), NVIDIA Corp (NVDA), Netflix Inc. (NFLX), Novo Nordisk A/S (NOVO B), Rheinmetall AG (RHM), Tesla Inc. (TSLA), DAX Endeksi (DAX), Dow Jones Industrial Average Endeksi (DJIA), NASDAQ-100 Endeksi (NASDAQ), S&P 500 Endeksi (SP500), EURO STOXX 50 Endeksi (EURO STOXX 50), BIST30 Endeksi (XU030), Brent Ham Petrol Vadeli İşlem Sözleşmesi, WTI Ham Petrol Vadeli İşlem Sözleşmesi, Altın, Gümüş, Paladyum, Platin, EUR/USD Döviz Kuru, USD/JPY Döviz Kuru, EUR/JPY Döviz Kuru, EUR/CHF Döviz Kuru, GBP/USD Döviz Kuru.

Tüm dayanak varlık ve göstergelere ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.2.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 3.11. Dayanak Varlığı Pay Olan Yatırım Kuruluşu Varantlarına/Sertifikalarına İlişkin Özel Hükümler

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.2.2 numaralı maddesinin (b) bendinde yer almaktadır.

## 4. RİSK FAKTÖRLERİ



Aracı Notunun geri kalan kısmı ile bir bütün halinde değerlendirilmesi gerektiğini dikkate almalıdırlar. Varant yatırımcıları Varantların niteliğini ve ayrıca Varantlara yapılan bir yatırım ile ilişkili maruz oldukları risklerin boyutunu tam olarak anladıklarından emin olmalı ve kendi özel finansal, mali durumları ve diğer koşullar ışığında Varantlara yatırımın uygun olup olmadığını değerlendirmelidirler. Varant yatırımcıları Sermaye Piyasası Aracı Notunda yer alan "Risk Faktörleri" bölümüne başvurmalıdırlar.

Form Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği sitesinden ([www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr)) elde edilebilir. Yatırımcılar formun bir suretini ayrıca TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin İnkılap Mah. Sokullu Cad. No: 7b Ümraniye 34768 adresinden de elde edebilirler.

**Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından belirlenen "Varant ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Form'u ile ilgili ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.4 numaralı ve Sermaye Piyasası Aracı Notu' nun 2.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.**

#### **4.5. İhraç Edilecek Yatırım Kuruluşu Varantlarına/Sertifikalarına İlişkin Riskler Hakkındaki Temel Bilgiler**

Aşağıdaki riskler Varantların alım satımı, fiyatı, kullanımı ve diğer özellikler ve şartları üzerinde etkiye sahip olabilir:

- Varantların Sağladığı Hakların Dayanak Varlık/Göstergeye Bağımlılığı
- Uzlaşmaya Kadar Ödeme Yasağı
- Olağanüstü Nedenlerden Dolayı Erken Fesih Halleri, Hukuka Aykırılık, Mücbir Sebep, Piyasa Aksama Olayları ve Düzeltmeler
- Vergilendirme
- Kullanım veya Teslimat Bildirimi ve Resmi Belgeler
- Kullanım ve Uzlaşma Riski
- Kullanım Sonrası Gecikme Süresi
- Yeniden Arz Fiyatı
- Piyasa Risk Faktörleri (Dayanak Varlık/Göstergenin Değerlemesi, Döviz Kuru Riski, Faiz Oranı Riski, Volatilité Riski, vb.)
- Varantlar ile Bazı Riskten Korunma Değerlendirmeleri,
- Likidite Yetersizliği
- Avrupa Birliği ("AB") Banka Çözümleme ve Kurtarma Direktifinin Uygulanması

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgiye Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 2. Bölümünde yer verilmektedir.

**YATIRIMCILAR İÇİN UYARI: Yatırımcılar yatırım kuruluşu varantı yatırımlarının tamamını veya duruma göre bir bölümünü kaybedebilirler.**

#### **5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**

##### **5.1. Halka Arzın Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri**

Varantların ihracından elde edilecek net gelir İhraççı'nın genel fonlarının bir parçası haline gelecektir. Söz konusu gelirler opsiyon veya vadeli sözleşmeler veya diğer riskten korunma araçlarındaki pozisyonları sürdürmek için kullanılabilir.

Belirli herhangi bir tertip ihracattan elde edilen gelirlerin özel bir kullanıma özgülenmesi söz konusu ise, bu husus ilgili tertip ihraca ilişkin Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 3.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### **5.2. Halka Arza İlişkin Temel Bilgiler**

Varantlar, İzahname'nin Kurul tarafından onaylanması sonrasında İhraççı tarafından ihraç edilecektir. Kotasyon gerekliliği çerçevesinde Varantlar, Borsa İstanbul'un kotasyon onayı ile ihraç edilecek ve Borsa İstanbul Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda işlem görecektir. Piyasa Yapıcılık işlemleri TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

Piyasa Yapıcı sorumlu olduğu varantlara ilişkin olarak mevcut düzenlemeler uyarınca işlemler için çift taraflı kotasyon vererek piyasa oluşmasına ve işlem gerçekleşmesine katkıda bulunmakla yükümlüdür. Bu amaçla yatırımcılar işlem emirlerini hizmetlerinden faydalandıkları aracı kuruma verebilirler. Bu hususta işlemler Piyasa Yapıcı tarafından verilen kotasyonla başlayacak olup yatırımcılar alım emirlerini kendi yatırım kuruluşları aracılığıyla verebilirler ve yatırımcılar halka arza herhangi bir yatırım kuruluşu aracılığıyla Borsa İstanbul'da gerçekleştirilecek alım işlemi yoluyla katılabilirler.

Halka arz edilecek yatırım kuruluşu varantları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

Teslim, Son İşlem Gününü izleyen üçüncü İş Gününde MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilecektir. Varantlar yürürlükteki mevzuata ve Varantların devrine ilişkin kayıtları devir işlemi esas alınacak olan herhangi bir Takas Kuruluşunun tüm usul ve esaslarına uygun şekilde devredilebilecektir.

Varantlar ilgili mevzuatta yer alan usul ve esaslara uygun şekilde MKK veya sair Takas Kuruluşu / Kuruluşlarında veya İhraççı tarafından onaylanacak ve kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde Varant sahiplerine bildirilecek olan takas sistemi / sistemlerinde kaydedilmiş biçimde saklanacaktır. Varantlar izahnamenin Kurul tarafından onaylanması ile eş zamanlı olarak MKK nezdinde kaydedilecektir.

Teslimin İhraççıdan kaynaklanan bir nedenle ertelenmesi halinde 01/03/2016 tarihli Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Prosedürü'nün 3 numaralı ekinde yer alan "Varantların Borsada İşlem Görmesine İlişkin Usul ve Esaslar" başlıklı bölümünde takas işlemlerine ilişkin hükümler uygulanacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 5.1. numaralı maddesinde yer almaktadır.

### **5.3. Menfaatler Hakkında Bilgi**

BNP Paribas Financial Market S.N.C. (önceki unvanı ile BNP Paribas Arbitrage S.N.C.) ve TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen komisyonlar ve/veya ücretler ile İhraççı tarafından verilen yetki uyarınca hareket eden, gerçekleştirilen hizmetlere dayalı olarak komisyon ve/veya ücret alan aracıardan hizmet alınması ihtimali hariç olmak üzere, İhraççı'nın bilgisi dahilinde, Varantların halka arzından herhangi bir menfaate sahip olan herhangi bir üçüncü taraf gerçek kişi veya tüzel kişi söz konusu değildir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 3.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### **5.4. Halka Arzdan Talepte Bulunan Yatırımcıların Katlanacağı Maliyetler Hakkında Bilgi**

Yatırımcılar Varantların alımıyla ilgili olarak hizmet aldıkları yatırım kuruluşlarına komisyon ödemek durumunda olabilirler. Muhtemel vergisel sonuçlar için lütfen Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9 numaralı maddesine bakınız.