

BNP Paribas Issuance B.V.

ÖZETTİR

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul")'nce 17/05/2023 tarihinde onaylanmıştır.

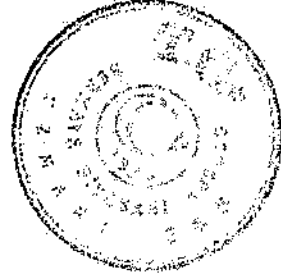
Ortaklığımızın toplam 500.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının halka arz edilecek 500 TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

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 özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 24/05/2023 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 21/05/2023 tarihinde, ortaklığımızın 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 adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn")'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi¹ 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 özeti 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.



¹ Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği (VII – 128.3) uyarınca yatırım kuruluşu varantı ve sertifikalarının ihraçında kullanılacak izahnamenin birden fazla belgeden oluşacak şekilde hazırlanması zorunlu olup izahname, ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti olmalıdır.

BNP Paribas Issuance B.V.

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. İdris Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Teb Kampüsü D Blok Saray Mah. Sokullu Cad.
No:7B Ümraniye 34768 SİTANBUL
Tel:0216 236 44 44-Fax:0216 231 44 00
Büyükdere Şubesi Tel:0212 333 10 00
Ticaret Sicil No:265354
İnternet adresi: www.tebyatirim.com.tr

İÇİNDEKİLER

Sayfa

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	9
2.15.	Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Bilgiler.....	9
2.16.	Bağımsız Denetim ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Hakkında Bilgiler	9
3.	İHRAÇ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA/SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	10
3.1.	İhraç Edilecek Yatırım Kuruluşu Varantları/Sertifikaları İle İlgili Bilgiler	10
3.2.	Yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi.....	10
3.3.	Yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları 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/sertifikalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım ile işleme koyma esasları, nakavt durumuna ilişkin hususlar ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar	10

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. İpek Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TeB Kampüs D Blok Sarıyer Mh. Sokullu Cad.
No:75 Kat:9 Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL
Tel: 0212 333 44 44 Fax: 0212 333 44 44
E-posta: bilgi@tebyatirim.com.tr
Ticaret Sicil No: 338354
İnternet adresi: www.tebyatirim.com.tr

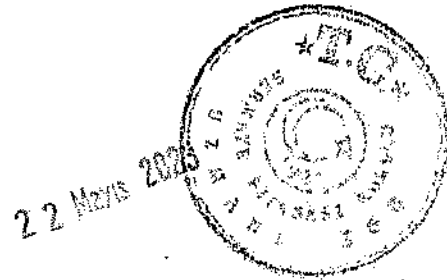
22 Mayıs 2023

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	12
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 Gerekçesi ve Halka Arz Gelirlerinin Kullanım Yerleri.....	14
5.2.	Halka Arza İlişkin Temel Bilgiler	14
5.3.	Menfaatler Hakkında Bilgi.....	15
5.4.	Halka Arzdan Talepte Bulunan Yatırımcıların Katlanacağı Maliyetler Hakkında Bilgi	15

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. İpek Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu



TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Teb Kampüsü D Blok Saray Mh. Sokullu Cad.

No:75 Ummanlıye 34766 ANKARA

Tel:0312 636 44 44-Fax:0312 636 44 00

- Büyükdere Mülhelleri D.22 Kat:0075000

Ticaret Sicil No:358354

İnternet adresi: www.tebyatirim.com.tr

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 <u>17/05/2023</u> tarihli ve <u>27/622</u> 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 görecektir 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 (“ Avrupa Tipi Varantlar ”) veya Kullanım Süresi içinde herhangi bir Kullanım İş Gününde kullanılabilir olan Amerikan Tipi (“ Amerikan Tipi Varant ”) yatırım kuruluşu varantlarını ifade eder;

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN 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.

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. Bek Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TeB Kampüsü D Blok Barış Mani Sokulu Cad.
No:75 Ümitköy 34768 İSTANBUL
Tel: 0212 636 44 44-Fax: 0212 631 44 00
Büyük Mülhalefler V.D. 8730274500
Ticaret Sicil No: 358362
İnternet Adresi: www.tebyatirim.com.tr

İhraççı BNP Paribas Issuance B.V. Vekilinin Adı - Soyadı, Unvan, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Av. Arda Baran Çakır Eryürekli Hukuk Bürosu 04-05-2023	ÖZETİN TAMAMI
Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yetkilisinin Adı - Soyadı, Unvan, İmza, Tarih	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Av. İpek Çelik Eryürekli Hukuk Bürosu 04-05-2023	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRACCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhracının Ticaret Unvanı

İhraççının ticaret unvanı BNP Paribas Issuance Besloten Vennootschap'tır.

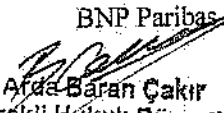
2.2. İhracının Hukuki Statüsü, Tabi Olduğu Mevzuat, İhraççının Kurulduğu Ülke ve İletişim Bilgileri

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. İhracı ve Faaliyet Gösterilen Sektörü Etkileyen Önemli Eğilimler

BNPPI'nın BNPP'ya bağlılığı nedeniyle, BNPPI'nın eğilim bilgileri BNPP'nın eğilim bilgileri ile aynıdır.

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu


Av. İpek Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

22 Mayıs 2023
 TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Teb Kampus D Blok Saray Mh. Sokullu Cad.
 No:75 Ümraniye 34768 İSTANBUL
 Tel:0216 636 44 44-Fax:0216 631 44 00
 Büyük Mükellefler V.D.:863 00 5508
 Ticaret Sicil No:358334
 İnternet adresi: www.tebyatirim.com.tr

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 8.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

2.4. İhracının 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 şirketidir. 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>	31 Aralık 2022 <i>(bağımsız denetimden geçmiş)</i>	31 Aralık 2021 <i>(bağımsız denetimden geçmiş)</i>
Toplam Varlıklar	94.564.532.735	87.077.360.950
Uzun Vadeli Yükümlülükler	74.783.786.118	67.572.137.428
Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.779.998.513	19.504.571.585
Özkaynaklar	748.104	651.937
Faaliyet Karı	120.674	47.856
Özsermaye Pay Sahiplerinden Kaynaklanan Dönem Karı	96.167	33.895

BNPP'nin tadil edildiği haliyle Evrensel Kayıt Dokümanı'nda (Universal Registration Document) açıklanan hususlar hariç olmak üzere, 31 Aralık 2022 tarihinden bu yana BNPP Grubu'nun finansal durumunda önemli bir değişiklik, finansal tabloların yayınlandığı son finansal dönem sonundan bu yana ve özellikle de denetimden geçmiş konsolide finansal tablolara dair Bağımsız Denetçi raporunun 31 Aralık 2022 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 2022 tarihinden itibaren önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.8. İhracının Ödeme Gücünün Değerlendirilmesi İçin Önemli Olan, İhracıya İlişkin Son Zamanlarda Meydana Gelmiş Olaylar Hakkında Bilgi

31 Aralık 2022 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. İhracının Grup İçerisindeki Diğer Bir Şirketin ve da Şirketlerin Faaliyetlerinden Önemli Ölçüde Etkilenmesi Durumunda Bu Husus Hakkında Bilgi

BNPPİ, BNPP'ye bağlıdır. BNPPİ, 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 BNPPİ, 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. İhracının Ana Faaliyet Alanları Hakkında Bilgi

BNPPİ'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. İhracının Yönetim Hakimiyetine Sahip Olanların Adı, Soyadı, Ticaret Unvanı, Yönetim Hakimiyetinin Kaynağı

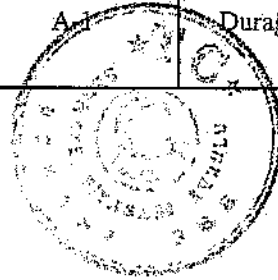
Ana şirket olarak BNPP, BNPPİ'nin sermayesinin yüzde 100'ünü elinde bulundurmaktadır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 numaralı maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme Notu Hakkında Bilgi

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

BNP Paribas Issuance B.V.'nin Uluslararası Derecelendirme Notları				
Derecelendirme Kuruluşu	Derecelendirme Tarihi	Uzun Vadeli Derecelendirme Notu	Kısa Vadeli Derecelendirme Notu	Görünüm
S&P Global Ratings Europe Limited	27 Nisan 2023	A+	A+	Durağan



BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. İpek Selik
Eryürekli Hukuk Bürosu

7

22 Nisan 2023

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Teb Kampüsü Blok Saray M.Ç. Sokulu Cad.
No:76 Umurluğu 34763 İZMİR
Tel: 0216 336 14 44-Fax: 0216 336 14 40
Bilgi Teknolojileri V.D.8.33.007 3500
Ticaret Sicil No: 358354
internet adresi: www.tebyatirim.com.tr

Garantör BNP Paribas'ın derecelendirme notları aşağıda belirtilmektedir:

BNP Paribas'ın Uluslararası Derecelendirme Notları				
Derecelendirme Kuruluşu	Derecelendirme Tarihi	Uzun Vadeli Derecelendirme Notu	Kısa Vadeli Derecelendirme Notu	Görünüm
S&P Global Ratings Europe Limited	13 Mayıs 2022	A+	A-1	Durağan
Moody's Investors Service Ltd.	5 Temmuz 2022	Aa3	P-1	Durağan
Fitch Ratings Ireland Limited	13 Eylül 2022	AA-	F1+	Durağan
DBRS Rating GmbH	27 Ocak 2023	AA (düşük)	R-1 (orta)	Durağan

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 7.3.6 ve 8.3 numaralı maddelerinde yer almaktadır.

2.13. Garanti Hükümleri

BNPPI tarafından ihraç edilen Varantlar 24 Ocak 2023 tarihinde imzalanan, Fransa hukukuna tabi bir garanti uyarınca BNPP tarafından 200.000.000 Euro tutara kadar kayıtsız şartsız ve gayri kabili rücu şekilde garanti edilecektir.

BNPP için bir bail-in (iç kaynaklar yoluyla finansman) uygulanması fakat BNPP için uygulanmaması durumunda BNPP'nin garanti kapsamında borçlu olduğu yükümlülükler ve/veya tutarlar ilgili herhangi bir düzenleyici tarafından BNPP'ye ilişkin bir bail-in uygulanması sonucunda (garantinin kendisinin bu tür bir bail-in'in konusu olmadığı durumlar dâhil) BNPP'nin yükümlülüklerine uygulanan indirim veya değişiklikleri yansıtaçak şekilde indirilecektir.

Garanti kapsamındaki yükümlülükler BNPP'nin (Fransa Para ve Finans Yasası (Code monétaire et financier) L.613-30-3-I-3'te belirtilen anlamda birinci derecede öncelikli yükümlülükleri ve teminatsız yükümlülüklerini oluşturmaktadır ve zaman zaman Fransa kanunları tahtında zorunlu olabilecek istisnalara tabi olmak kaydıyla tüm diğer mevcut ve geleceğe ilişkin birinci derecede öncelikli ve teminatsız yükümlülükleri ile eşit sırada olacaktır.

Garantinin amacı BNPP'nin BNPPI tarafından Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında çıkarılmış olan, Türk hukukuna tabi teminatsız yatırım kuruluşu Varantları ile ilgili yükümlülüklerini Garanti Edilen Tutar'a kadar garanti etmesidir. Garanti kayıtsız ve şartsızdır ve BNPP'nin Garanti kapsamındaki yükümlülükleri Varantlar kapsamında ödenmemiş herhangi bir tutar olduğu yetkilerine getirilmemiş herhangi bir yükümlülük olduğu sürece geçerli ve yürürlüktedir ve geçeri ve yürürlükte kalacaktır. Garanti Fransa hukukuna tabidir ve Paris Temyiz Mahkemesi (Cour d'Appel de Paris) yargı alanındaki yetkili mahkemelerin yargı yetkisine tabidir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 7.1 ve 7.2 numaralı maddelerinde yer almaktadır.

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. İsmail Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

8

22 Mayıs 2023

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Teb Kampüsü D Blok Saray Mh. Sıkıllı Cad.
No:75 Ümraniye/34768 İSTANBUL
Tel: 0216 636 44 44-Fax: 0216 636 44 44
Büyükdere Şubesi Tel: 0212 363 63 63
Ticaret Sicil No: 358354
internet adresi: www.tebyatirim.com.tr

2.14. Garantör Hakkındaki Bilgiler

Garantör'ün ticaret unvanı BNP Paribas SA'dır. Garantör BNPP Grubu'nun hakim şirketi ve Avrupa'nın bankacılık ve finans hizmetleri sağlayıcılarından biridir. Garantör Paris, Fransa merkezli olup 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'nın yönetimi bir veya daha fazla üyesi hissedarlar genel kurulu tarafından tayin edilen bir Yönetim Kurulundan oluşmaktadır.

31 Ocak 2016 tarihinde, BNPP, Hollanda kanunları uyarınca kurulu ve varlığını sürdüren, kayıtlı merkezi Herengracht 595, 1017 CE Amsterdam, Hollanda adresinde kâin bir şirket olan BNP Paribas Finance B.V.'yi Yönetim Kurulu'nun tek üyesi olarak tayin etmiştir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Süresi	Sermaye Payı	
				(€)	(%)
BNP Paribas Finance B.V. ¹	Murahhas Üye	Yoktur.	Belirli görev süresi yoktur.	0	0

[¹BNP Paribas Finance B.V.'nin Direktörleri sıfatıyla Edwin Herskovic, Cyril Le Merrier, Folkert van Asma, Richard Daelman, Geert Lippens ve Matthew Yandle BNPPI'nın menkul kıymetlerinin ihracı ile ilgili olarak gerekli tüm işlemleri yapma yetkisine sahiptirler]

BNPPI'nın tek yönetim kurulu üyesi ile ilgili olarak BNPPI dışındaki önemli adlar, unvanlar ve kendisi tarafından ifa edilen başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir:

Ad	Unvan	Başlıca Harici Faaliyetler
BNP Paribas Finance B.V.	Murahhas Üye	İkincil borç işlemleri ve alım satımının BNPP Grubu adına kolaylaştırılması

2.16. Bağımsız Denetim ve Bağımsız Denetim Kuruluşu Hakkında Bilgiler

İhraççının 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren finansal yıla ilişkin bağımsız denetim raporu, kayıtlı ofisi Watermanweg 80, P.O. Box 23123, 3001 KC Rotterdam, Hollanda adresinde bulunan ve Hollanda Ticaret Odası nezdinde 24402415 numarası ile tescil edilen, Mazars Accountants N.V. tarafından hazırlanmıştır.

Sorumlu ortak baş denetçi Kees Hartevelde'dir.

İhraççının 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren finansal yıla ilişkin bağımsız denetim raporu Hollanda'da Ticaret Odası nezdinde 24362853 sicil numarası ile kayıtlı ve kayıtlı ofisi Rotterdam (Wilhelminakade 1, 3072 AP Rotterdam, P.O. Box 2031, 3000 CA) adresinde yer alan bağımsız yeminli mali müşavirlik firması Deloitte Accountants B.V. tarafından hazırlanmıştır.

Sorumlu ortak baş denetçi Ronald Spijker'dir.

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. İsmail Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Teb Kampüsü Dilek Saray Kat: 9 Katlı Cad.

No 75 Umuraniye 34768 İSTANBUL

Tel: 0212 436 40 44-Fax: 0212 436 40 40

Büyükd. M. K. V. D. 85 Kat: 9 Katlı

Ticaret Sicil No: 336354

İnternet adresi: www.tebyatirim.com.tr

3. İHRAC EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA/SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhrac Edilecek Yatırım Kuruluşu Varantları/Sertifika İle İlgili Bilgiler

Ortaklığımız tarafından 500 TL nominal değerli ve 31 Temmuz 2023 vade tarihli yatırım kuruluşu varantları ihraç edilecektir.

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

3.2. Yatırım kuruluşu varantlarının/sertifika varantlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Yatırım kuruluşu varantları Türk Lirası cinsinden ihraç edilecektir.

3.3. Yatırım kuruluşu varantları/sertifika varantları üzerinde, yatırım kuruluşu varantlarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Varantların üzerinde, devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır. Ancak, Varantların halka arzı ve satışı, belirli ülkelerde yasaklanmış veya kısıtlanmış olabilir.

İlgili kısıtlamalara ilişkin bilgiler Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.1.10 numaralı bölümünde yer verilmektedir.

3.4. İhrac edilecek yatırım kuruluşu varantlarının/sertifika varantlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım ile işlem korma esasları, nakavt durumuna ilişkin hususlar ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar

Varantlar Sahiplerine Dayanak Varlığı/Göstergesi önceden belirlenmiş belirli bir tarihte (vade) önceden belirlenmiş bir fiyat üzerinden satın alma (Alım Varantı) veya satma (Satım Varantı) hakkı vermektedir.

Söz konusu hakkı kullanmak için ödenen fiyat, Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda Bölüm 2.1'de belirtilen riskleri kapsayacak şekilde Dayanak Varlığı/Göstergenin piyasa fiyatına, Dayanak Varlığı/Göstergenin beklenen volatilitesine, vadeye kalan süreye, temettü beklentilerine, faiz oranlarına ve Varantın Kullanım Fiyatına dayalıdır. Bunlar dışında arz ve talep dengesi, piyasa koşulları ve likidite şartları da Varantların fiyatı üzerine etki edecektir.

Alım Varantlarında, Varant Sahipleri, vade tarihinde Dayanak Varlığı/Gösterge Uzlaş Fiyatı Kullanım Fiyatından yüksek olduğu sürece başka bir bildirime gerek olmaksızın nakdi bir tutar alma hakkına sahip olacaklardır. Ancak, Vade sonunda Dayanak Varlığı/Gösterge Uzlaş Fiyatı Kullanım Fiyatına eşit veya Kullanım Fiyatından düşük olduğu takdirde Varantların Sahipleri herhangi bir getiri almayacaklardır. Alım Varantlarında, Varant vadede pozitif bir nakit tutar ödediği takdirde vadede Dayanak Varlığı/Gösterge Uzlaş Fiyatı ile Kullanım Fiyatı arasındaki fark katsayı kullanılarak ve Referans Para Biriminden Türk Lirasına çevrim oranı uygulanarak düzeltilmeye tabi tutulacak ve Varant Sahibine nakden ödenecektir. Varantın başa baş noktasında veya zararda olması, vadedeki Dayanak Varlığı/Gösterge Uzlaş Fiyatı ile Kullanım Fiyatı arasında pozitif bir fark belirlenememesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacak ve Varant değersiz olarak itfa olacaktır.

Satım Varantlarında, Varant Sahipleri, vadedeki Dayanak Varlığı/Gösterge Uzlaş Fiyatı Kullanım Fiyatından düşük olduğu sürece başka bir bildirime gerek olmaksızın nakdi bir ödeme alacaklardır. Ancak, vadedeki Dayanak Varlığı/Gösterge Uzlaş Fiyatının Kullanım Fiyatına eşit veya Kullanım Fiyatından

yüksek olması halinde Varantların Sahipleri herhangi bir ödeme almayacaklardır. Satım Varantlarında, Varant vade tarihinde pozitif bir nakdi tutar ödediği takdirde, Kullanım Fiyatı ile Dayanak Varlık/Gösterge Uzlaş Fiyatı arasındaki fark Katsayı kullanılarak ve Referans Para Biriminden Türk Lirasına çevrim oranı uygulanarak düzeltmeye tabi tutulacak ve Varant Sahibine ödenecektir. Varantın başa baş noktasında veya zararda olması, Kullanım Fiyatı ile vadedeki Dayanak Varlık/Gösterge Uzlaş Fiyatı arasında pozitif bir fark belirlenememesi durumunda herhangi bir ödeme yapılmayacak ve Varant değersiz olarak itfa olacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.1.7 numaralı maddesinde yer almaktadır.

3.5. Dayanak Varlığın/Göstergenin Değerindeki Değişimin Yatırım Kuruluşu Varantının/Sertifikaının Değerini Nasıl Etkileyeceğine İlişkin Bilgi

Genel olarak Dayanak Varlık/Göstergenin değeri arttığı veya Dayanak Varlık/Göstergenin değerinin artmasının olası olduğuna dair piyasa beklentisi mevcut olduğu takdirde tüm diğer şartlar eşit olduğunda Alım Varantlarının fiyatı artacak ve Satım Varantlarının fiyatı düşecektir. Benzer şekilde Dayanak Varlık/Göstergenin değeri düştüğü veya Dayanak Varlık/Göstergenin değerinin düşmesinin olası olduğuna dair piyasa beklentisi mevcut olduğu takdirde tüm diğer şartlar eşit olduğunda Alım Varantlarının fiyatı düşecek ve Satım Varantlarının fiyatı artacaktır.

Buna ilaveten, Dayanak Göstergenin bir endeks olması veya bileşenlere atf yoluyla sair şekilde hesaplanıyor olması durumunda Varantın değeri Dayanak Göstergenin Varantların getirisini etkileyen bileşimine dayalı olacaktır. Herhangi bir münferit bileşenin değerindeki dalgalanmalar diğer bileşenlerin değerindeki dalgalanmalar nedeniyle yoğunlaşabilir veya dengelenebilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

3.6. Yatırım Kuruluşu Varantının/Sertifikaının Vadesi ile İşleme Koyma Tarihi

Bu Özet uyarınca ihraç edilecek Varantların vade tarihi 31/07/2023 ve işleme koyma tarihi 31/07/2023'tür. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.11 numaralı maddesinde ve Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun Ekler başlıklı 11 numaralı bölümünde sunulmakta olan Ek-2'de yer almaktadır.

3.7. Takas Esasları

Yatırım kuruluşu varantlarının takas işlemleri Borsa İstanbul düzenlemeleri çerçevesinde yürütülür. Son işlem gününde yürütülen işlemlerin takasının MKK'da hak sahiplerinin kayıtlarını oluşturmak için tamamlanması gerekmektedir (son işlem günü +2 iş günü). Bu nedenle, yatırım kuruluşu varantlarının son hak sahipleri (son işlem günü + 2 iş günü) sonunda tespit edilir ve haklar (son işlem günü + 3 iş günü) sonunda kullanılır. Varantların çevrimini nakden yapılır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.1.12 numaralı maddesinde yer almaktadır.

3.8. Yatırım Kuruluşu Varantlarında/Sertifikalarında Getirinin Nasıl Gerçekleşeceği

Her bir Varant veya eğer geçerli Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda Birimler belirtilmiyorsa, her bir Birim Sahibine, usulüne uygun kullanım üzerine, Sermaye Piyasası Aracı Notunda açıklanan ilgili Varantlar veya Birimler için geçerli yöntemlere uygun şekilde Uzlaş Tarihinde Borsa Hesaplama Kuruluşu tarafından belirlenen Nakit Uzlaş Tutarını Uzlaş Para Biriminde tahsil etme hakkını verir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.13 numaralı maddesinde 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

29/05/2023 tarihinde ihraç edilecek Varantlar için aşağıda yer alan dayanak varlık ve göstergeler kullanılacaktır:

- Akbank T.A.Ş. (AKBNK)
- Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (GARAN)
- Koç Holding A.Ş. (KCHOL)

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

4.1. İhracının Yatırım Kuruluşu Varantlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

BNPPI bir işletme şirkettir. BNPPI'nın varlıkları diğer BNPP Grubu kuruluşlarının yükümlülüklerinden oluşmakta olup, BNPPI, BNPP tarafından verilen Garanti'den yararlanmaktadır. İhraççının kendi yükümlülüklerini karşılayabilme yeteneği diğer BNPP Grubu kuruluşlarının yükümlülüklerini yerine getirme yeteneğine bağlı olacaktır. İhraç ettiği menkul kıymetler ile ilgili olarak, BNPPI'nın söz konusu menkul kıymetler kapsamında yükümlülüklerini karşılayabilme yeteneği kendisinin diğer BNPP Grup kuruluşları ile akdettiği bazı riskten korunma sözleşmeleri kapsamındaki ödemeleri tahsil etmesine bağlıdır. Dolayısıyla, BNPPI tarafından ihraç edilen menkul kıymetleri ellerinde bulunduranlar BNPPI tarafından düzenlenen Garantinin içerdiği hükümlere tabi olmak kaydıyla BNPP Grup kuruluşlarının söz konusu riskten korunma sözleşmeleri kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirme gücüne tabi olacak ve bu kuruluşların yükümlülüklerini yerine getirememeleri durumunda kayba uğramaları söz konusu olabilecektir.

Daha genel itibarıyla, BNPPI'nın kredi itibarı BNPP'nin kredi itibarına dayalıdır. BNPP'ye ilişkin iflas işlemleri durumunda veya İhraççı'yı etkileyen benzer işlemler durumunda menkul kıymetlerin sahipleri, BNPP tarafından sağlanan ilgili garanti uyarınca BNPP'nin alacaklıları haline geleceklerdir.

Varant sahipleri ayrıca feshin BNPP Grubu üzerindeki etkisine ilişkin bir açıklama için Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda yer alan "7.3.2.1.4.3. BNPP şartlarında olumsuz bir değişikliğe maruz kalabilir ve bu tür bir durum bir tasfiye işlemine tabi olmasına yol açabilir; bunun sonucunda BNPP'nin menkul kıymetlerinin sahipleri kayba uğrayabilirler." şeklinde düzenlenen risk faktörünü dikkate almalıdırlar.

BNPPI'nin ihraçlarının riskten korunma işlemleri, ana şirketi BNPP ve diğer BNPP Grubu kuruluşları ile arasındaki tezgahüstü işlemleri aracılığıyla yapılmakta olduğundan önemli kredi riski yoğunlaşmasına tabidir. Söz konusu kredi riskleri bilançosunun aktif büyüklüğüne karşılık gelmektedir (31 Aralık 2022 itibarıyla 94.564.532.735 Avro). Bu nedenle, BNPP veya diğer herhangi bir BNPP Grubu kuruluşunun bu tür herhangi bir işlem ile ilgili yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda BNPPI tarafından ihraç edilen varantların sahipleri kayba maruz kalabilirler.

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda BNPP ile ilgili olarak 7.3.2.1. Bölümde açıklanan temel riskler münferit bir kuruluş olarak veya BNPP Grubu'nun bir şirketi olarak BNPPI açısından başlıca riskleri temsil etmektedir.

İhraca ilişkin ayrıntılı açıklamaya İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.1. Bölümünde yer verilmektedir.

4.2. Diğer Riskler Hakkındaki Temel Bilgiler

Yoktur.

4.3. İhracının Risk Yönetim Politikası Hakkında Bilgi

Risk ve sermaye; piyasa riski, kredi riski ve likidite riski gibi bir risk paylaşımı yoluyla yönetilmektedir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.3. Bölümünde yer almaktadır.

4.4. Risk Bildirim Formuna İlişkin Açıklama

Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin (VII - 128.3) 9/(3) maddesi uyarınca, aracı kurumların Varantlara ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme yapmadan önce Varantlara yatırım ile ilişkili riskler hakkında aşağıdaki risk bildirim formunu yatırımcılara vermesini gerektirmektedir.

Yatırımcılar risk bildirim formunda yer alan bilgilerin yalnızca özet nitelikte olduğunu ve bu Sermaye Piyasası Aracı Notuna atıf yoluyla dahil edilen belgeler de dahil olmak üzere bu Sermaye Piyasası 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) elde edilebilir. Yatırımcılar formun bir suretini ayrıca TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin TEB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No: 7/B Ümraniye 34768 İstanbul 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.

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. İzzet Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

13 22 Mayıs 2023

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
TeB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad.
No:7/B Ümraniye 34768 İSTANBUL
Tel: 0212 636 44 44 Fax: 0212 636 44 44
Büyükdere Şifreli Adres: 0212 636 44 44
Ticaret Sicil No: 358354
İnternet Adresi: www.tebyatirim.com.tr

4.5. İhrac Edilecek Yatırım Kuruluşu Varantlarına/Sertifikalara 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
- Uzlaşya 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 Uzlaş 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 ihraçtan elde edilen gelirlerin özel bir kullanıma özgülenmesi söz konusu ise, bu husus ilgili tertip ihraça 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 Gününi izleyen üçüncü İş Gününde MKK ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilecektir. Varantlar yürürlükteki mevzuata ve Varantların devrine ilişkin kayıtları devir işleminde 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.

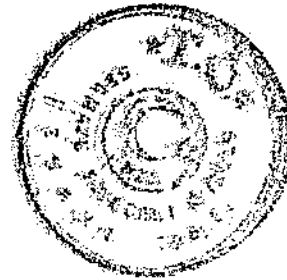
5.3. Menfaatler Hakkında Bilgi

BNP Paribas 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 araçlardan 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.



12 Mayıs 2023

BNP Paribas Issuance B.V.

Av. Arda Baran Çakır
Eryürekli Hukuk Bürosu

Av. Bekir Çelik
Eryürekli Hukuk Bürosu

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Teş. Kampüsü D Blok Saray Mh. Sıhhiye Cad.
No:78 Ümraniye 34768 İstanbul
Tel:0216 636 32 44 Fax:0216 636 32 40
Büyükdere Mülkiyalar V.D.:833 007 3508
Ticaret Sicil No:358354
internet adresi: www.tebyatirim.com.tr