

## ÖZET



### Goldman Sachs International Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 21/4/2022 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 50.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki yatırım kuruluşu varantlarının ve sertifikalarının halka arz edilecek 3.440.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek yatırım kuruluşu varantlarının 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 özete bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 16/11/2021 tarihinde ve sermaye piyasası aracı notu 26/4/2022 tarihinde, ortaklığımızın [www.goldmansachs.com.tr](http://www.goldmansachs.com.tr) adresli ve piyasa yapıcılığı görevini üstlenecek ve halka arzda satışa aracılık edecek Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'nin [www.unlumenkul.com](http://www.unlumenkul.com) 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 (SPK'n)'nın 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 lider 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 özete yanıltıcı, hatalı veya tutar olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim,

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

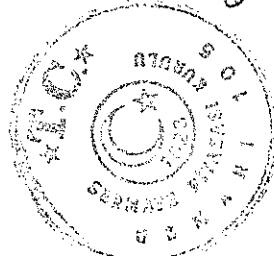
Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Evrürekli Hukuk Bürosu

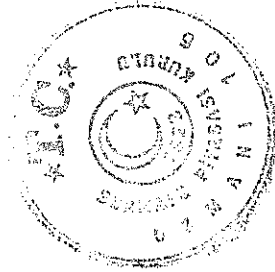
1

21 Nisan 2022

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.  
ÜNÜLÜ Menkul  
Değerler A.Ş.



derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPK'nın hükümleri çerçevesinde sorumludur.



21 Nisan 2022

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Eryürekli Hukuk Bürosu

*B. Çakır*

2

Unlu Menkul Değerler A.Ş.  
*[Signature]*  
UNLÜ Menkul  
Değerler A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

|   | <u>Sayfa</u> |
|---|--------------|
| KISALTMA VE TANIMLAR.....   | 5            |
| 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER.....  | 5            |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....  | 6            |
| 2.1. İhraççının ticaret unvanı.....   | 6            |
| 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ve iletişim bilgileri.....   | 6            |
| 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler.....   | 6            |
| 2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi.....   | 6            |
| 2.5. Kar tahminleri ve beklentileri.....  | 6            |
| 2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama.....  | 7            |
| 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları.....  | 7            |
| 2.8. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi.....   | 8            |
| 2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi.....  | 8            |
| 2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi.....  | 8            |
| 2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı.....   | 8            |
| 2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi.....   | 8            |
| 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 VARANTLARINA/SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....   | 9            |
| 3.1. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları ile ilgili bilgiler.....  | 9            |
| 3.2. Yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edileceği ...   | 9            |
| 3.3. Yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları üzerinde, yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi..... | 9            |
| 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           |
| 3.5. Dayanak varlığın/göstergeninin değerindeki değişimin yatırım kuruluşu varantının/sertifikasının değerini nasıl etkileyeceğine ilişkin bilgi.....   | 10           |
| 3.6. Yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının vadesi ile işleme koyma tarihi.....  | 10           |
| 3.7. Takas esasları.....  | 10           |
| 3.8. Yatırım kuruluşu varantlarında/sertifikalarında getirinin nasıl gerçekleşeceği.....  | 11           |
| 3.9. Dayanak varlığa/göstergeye ilişkin hususlar.....   | 11           |
| 3.10. Dayanak varlığın/göstergeninin türü ve dayanak varlık/göstergeye ilişkin bilgi.....   | 11           |
| 3.11. Dayanak varlığı pay olan yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin özel hükümler.....   | 12           |
| 4. RISK FAKTÖRLERİ.....   | 12           |
| 4.1. İhraççının yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler.....   | 12           |
| 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler.....   | 12           |

Goldman Sachs International

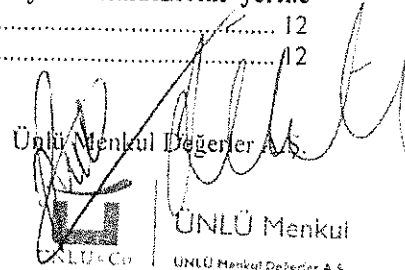
21 Nisan 2022

Unlu Menkul Değerler A.Ş.

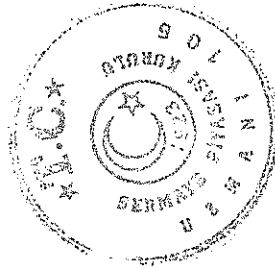
Av. Arda Baran Çakır  
Eryürekli Hukuk Bürosu





  
UNLU Menkul  
Değerler A.Ş.

|      |   |    |
|------|---|----|
| 4.3. | İhraççının risk yönetim politikası hakkında bilgi.....                                      | 13 |
| 4.4. | Risk bildirim formuna ilişkin açıklama.....   | 13 |
| 4.5. | İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler..... | 14 |
| 5.   | <b>HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER</b> .....  | 15 |
| 5.1. | Halka arzın gerekçesi ve halka arz getirilerinin kullanım yeri.....                         | 15 |
| 5.2. | Halka arza ilişkin temel bilgiler.....  | 15 |
| 5.3. | Menfaatler hakkında bilgi.....  | 15 |
| 5.4. | Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi.....      | 15 |



21 Nisan 2022

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Eryürekli Hukuk Bürosu

4

Unlu Menkul Değerler A.Ş.  
UNLÜ Menkul Değerler A.Ş.  
UNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

## KISALTMA VE TANIMLAR

### TANIMLAR

**Dayanak Gösterge:** Herhangi bir menkul kıymetler borsası veya herhangi bir kabul edilen endeks sağlayıcısı tarafından hesaplanan herhangi bir pay endeksi ve/veya Kurul'un onayıyla Varantlara dayanak olabilecek diğer endeksler veya dayanaklar.

**Dayanak Varlık:** BİST 30 Endeksinde yer alan herhangi bir pay ve/veya BİST 30 Endeksi kapsamında yer alan iki veya daha fazla sayıda paydan oluşan herhangi bir sepet ve/veya Kurulun onayına istinaden bağlanabilecek diğer varlıklar ve/veya endeksler.

**Goldman Sachs Group veya GS Grup:** Bankalar, sermaye piyasası şirketleri, finans şirketleri ve diğer yerli ve yabancı şirketlerden oluşan, GSG'nin ana şirket olduğu gruptur.

**Hesaplama Kuruluşu:** İhraççı Bilgi Dokümanı ve Sermaye Piyasası Aracı Notu tahtında Varantlara ilişkin tüm hesaplamaları ve belirlemeleri yapan kuruluş.

**GSG:** The Goldman Sachs Group, Inc.

**GSI:** Goldman Sachs International.

**İhraççı:** Goldman Sachs International.

**İhraççı Bilgi Dokümanı:** Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11/11/2021 tarihinde 59/1640 sayılı ile onaylanan ve KAP'ta 16/11/2021 tarihinde yayımlanan ihraççı bilgi dokümanı.

**Sermaye Piyasası Aracı Notu:** Borsada işlem görecektir veya ihraç edilecek sermaye piyasası aracının özellikleri ve bunlarla ilişkili hak, yükümlülük ve risklerle beraber halka arz ile ilgili bilgileri içeren belgedir.


**Varant(lar):** Kurul tarafından onaylanmış İhraççı Bilgi Dokümanına uygun olarak ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantları ve sertifikaları.

### KISALTMALAR

|                |                         |
|----------------|-------------------------|
| Borsa İstanbul | Borsa İstanbul A.Ş.     |
| Kurul          | Sermaye Piyasası Kurulu |

### 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK 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.

|   |                       |
|---|-----------------------|
| İhraççı<br>Goldman Sachs International<br>Vekilinin<br>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih   | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| <br>Av. Arda Baran Çakır<br>Eryürekli Hukuk Bürosu<br>14-04-2022 | ÖZETİN TAMAMI         |

Goldman Sachs International

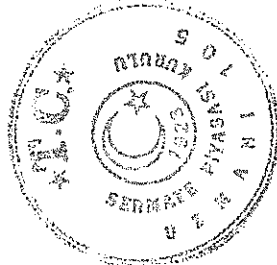
Av. Arda Baran Çakır  
Eryürekli Hukuk Bürosu

5 21 Haziran 2022

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.



ÜNLÜ Menkul  
Değerler A.Ş.



|   |                       |
|---|-----------------------|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş<br>Ünlü Menkul Değerler A.Ş.<br>Yetkilisinin<br>Adı, Soyadı, Görevi, İmza, Tarih | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Hanife Ruhan<br>Ertug - Pirelli<br>14-04-2022   | ÖZETİN TAMAMI         |

## 2. İHRACCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhracçının ticaret unvanı

İhracçının ticaret unvanı Goldman Sachs International'dır.

### 2.2. İhracçının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihracçının kurulduğu ülke ve iletişim bilgileri

GSI, İngiltere ve Galler Ticaret Sicil Memurluğuna 02263951 sicil numarası ile kayıtlıdır. GSI'nin ticari merkezi Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra, Birleşik Krallık, EC4A 4AU adresindedir. GSI'nin tüzel kişi kimlik numarası (LEI) W22LROWP2IHZNBB6K528'dir.

Hukuki Statüsü : Özel Kolektif Şirket  
Tabi Olduğu Mevzuat : Birleşik Krallık Kanunları  
Kurulduğu Ülke : Birleşik Krallık  
İnternet Sitesi : [www.goldmansachs.com.tr](http://www.goldmansachs.com.tr)  
Telefon Numarası : +44 20 7774 1000  
Fax Numarası : +44 207 552 0925

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 5.1.4 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhracçıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli bir eğilim bulunmamaktadır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 8.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 2.4. İhracçının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

GSI'nin nihai ana şirketi ve hakim kuruluşu GSG'dir. Goldman Sachs Group UK Limited, GSI'de yüzde 100 ortaklık payına sahip olan, İngiliz hukukuna göre kurulmuş bir şirkettir. Goldman Sachs (UK) L.L.C., Delaware Eyaleti kanunları çerçevesinde kurulmuştur ve Goldman Sachs Group UK Limited'in adi hisse senetlerinin yüzde 100'ünü elinde bulundurmaktadır. GSG Delaware'de kurulmuştur ve Goldman Sachs (UK) L.L.C.'nin yüzde 100 ortaklık payına sahiptir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 7.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 2.5. Kar tahminleri ve beklentileri

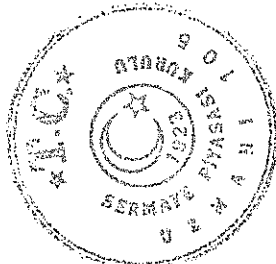
YOKTUR.

21 Nisan 2022

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Ervürekli Hukuk Bürosu

6



Ünlü Menkul Değerler A.Ş.  
ÜNÜ Menkul  
ÜNÜ Menkul Değerler A.Ş.

2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama  
YOKTUR.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

İhraççı Bilgi Dokümanının 3 numaralı maddesinde detaylı olarak yer verilen İhraççının bağımsız denetimden geçmiş yıllık finansal tablolarından seçilmiş en önemli 5 kalem aşağıda sunulmaktadır:

| Milyon A.B.D. Doları                      | 31 Aralık 2020 | 30 Kasım 2019 |
|---|----------------|---------------|
| Toplam varlıklar                          | 1,267,858      | 1,041,576     |
| Toplam yükümlülükler                      | 1,231,280      | 1,007,322     |
| Toplam özkaynaklar                        | 36,578         | 34,254        |
| Finansal dönem karı                       | 2,755          | 2,008         |
| Finansal döneme ait toplam kapsamlı gelir | 2,569          | 1,739         |

2018 yılında İhraççı, 31 Aralık (30 Haziran ara dönem) olan muhasebeleştirme referans tarihini 30 Kasım (31 Mayıs ara dönem) olarak değiştirmiştir. Aralık 2020'de sona eren dönem sırasında, Amerika Birleşik Devletleri'ndeki vergi raporlaması amaçları için İhraççı tarafından kullanılan döneme uygunluk sağlanması amacıyla 30 Kasım (31 Mayıs ara dönem) olan muhasebe referans tarihi 31 Aralık (30 Haziran ara dönem) olacak şekilde değiştirilmiştir. Bu sebeple, İhraççı'nın 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren finansal tabloları, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren on üç aylık döneme ilişkin hazırlanmış olup, karşılaştırmalı bilgiler 30 Kasım 2019 yılında sona eren on iki aylık döneme kıyasla sunulmuştur. Sonuç olarak, yukarıda yer alan tutarlar doğrudan karşılaştırılabilir nitelikte değildir.

İhraççının 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren bağımsız denetimden geçmemiş ara dönem finansal tablolarından seçilmiş en önemli 5 kalem aşağıda sunulmaktadır:

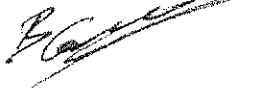
| Milyon A.B.D. Doları                      | 30 Haziran 2021 |
|---|-----------------|
| Toplam varlıklar                          | 1,142,572       |
| Toplam yükümlülükler                      | 1,104,640       |
| Toplam özkaynaklar                        | 37,932          |
| Finansal dönem karı                       | 1,246           |
| Finansal döneme ait toplam kapsamlı gelir | 1,354           |

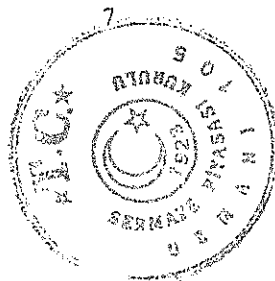
31 Aralık 2020 tarihinden bu yana GSI'nin beklentilerinde önemli bir olumsuz değişiklik olmamıştır. 31 Aralık 2020 tarihinden bu yana GSI'nin finansal pozisyonunda veya finansal performansında önemli bir olumsuz değişiklik olmamıştır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 8.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

Goldman Sachs International'ın 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal raporlarının belirli bölümlerinin Türkçe tercümesi 01/04/2022 tarihinde İhraççının [www.goldmansachs.com.tr/tr/hakkinda/financial-statements](http://www.goldmansachs.com.tr/tr/hakkinda/financial-statements) ile piyasa yapıcısı Ünlü Menkul Değerler A.Ş'nin [www.unlumenkul.com](http://www.unlumenkul.com) internet adreslerinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) internet adresinde ilan edilmiştir.

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Ervürekli Hukuk Bürosu





21 Haziran 2022

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.



UNLÜ Menkul  
Değerler A.Ş.

2.8. **İhracının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihracıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi**

GSI'ye ilişkin olarak, GSI'nin Varantlar'a ilişkin ödeme yükümlülüklerinin tamamını zamanında yerine getirmesi ile maddi ölçüde ilgili olan yakın zamanlı herhangi bir olay olmamıştır. Konuya ilişkin bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 5.1.5 numaralı maddesinde yer almaktadır.

2.9. **İhracının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi**

GSI, grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin, GSI'nin Varantlar'a ilişkin ödeme yükümlülüklerinin tamamını zamanında yerine getirebilme gücü ile önemli ölçüde ilgili olacak faaliyetlerinden, önemli ölçüde etkilenmemektedir. Konuya ilişkin bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 7.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

2.10. **İhracının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

GSI'nin faaliyet konuları ve amaçları, GSI'nin Ana Sözleşmesinin 2. Maddesinde (Faaliyet Konuları) yer almakta ve şüpheye mahal vennemek adına, dünyanın her yerinde tüm yönleriyle olmak üzere finansal hizmetlerin sunumunu gerçekleştirme yeteneğini ve bu hususta arızı nitelikte olan veya Ana Sözleşmenin tarihi sonrasında herhangi bir zaman bu tür ticari faaliyet veya benzer veya ilgili faaliyetler ile bağlantılı olarak mutad olabilecek biçimde işlemlerin gerçekleştirilmesini ve biçimde fiil ve eylemlerde bulunulmasını kapsamaktadır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 6.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

2.11. **İhracının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı**

Goldman Sachs Group UK Limited doğrudan pay sahipliği yoluyla ve GSG, dolaylı pay sahipliği yoluyla GSI'nin yönetim kontrolünü elinde bulundurmaktadır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 12.4 numaralı maddesinde yer almaktadır.

2.12. **Derecelendirme notu hakkında bilgi**

İlgili kuruluşlar tarafından GSI'ye Eylül 2021 tarihi itibarıyla verilen derecelendirme notları aşağıdaki gibidir:

| Derecelendirme Kuruluşu | Uzun Vadeli Derecelendirme Notu | Kısa Vadeli Derecelendirme Notu | Görünüm |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------|
| Moody's                 | A1                              | P-1                             | Durağan |
| S&P                     | A+                              | A-1                             | Durağan |

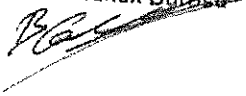
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 8.3 numaralı maddesinde yer almaktadır.

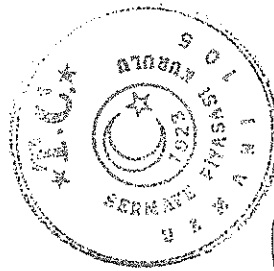
2.13. **Garanti hükümleri**  
YOKTUR.

2.14. **Garantör hakkındaki bilgiler**  
YOKTUR.

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Ervürekli Hukuk Bürosu





21 Mart 2022

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.



ÜNLÜ Menkul  
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.



### 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

| İsim, Soy İsim      | İhraççı nezdindeki görevleri                                      |
|---------------------|---|
| Jose M.D. Barroso   | Yönetim Kurulu Başkanı, İcracı Olmayan Üye, GSI Yatırım Bankacısı |
| Sally A. Boyle      | İcracı Üye, GSI Yatırım Bankacısı                                 |
| Richard J. Gnodde   | Genel Müdür (CEO), İcracı Üye, GSI Yatırım Bankacısı              |
| Nigel Harman        | İcracı Olmayan Üye, GSI Yatırım Bankacısı                         |
| Esta E. Stetcher    | İcracı Olmayan Üye, GSI Yatırım Bankacısı                         |
| Dermot W. McDonogh  | İcracı Üye, GSI Yatırım Bankacısı                                 |
| Marius O. Winkelman | İcracı Olmayan Üye, GSI Yatırım Bankacısı                         |
| Therese L. Miller   | İcracı Olmayan Üye, GSI Yatırım Bankacısı                         |
| Catherine G. Cripps | İcracı Olmayan Üye, GSI Yatırım Bankacısı                         |
| Sam P. Gyimah       | İcracı Olmayan Üye, GSI Yatırım Bankacısı                         |

GSI Yönetim Kurulu Üyeleri, GSI hisselerine ilişkin herhangi bir doğrudan, dolaylı, yararlandırıcı veya ekonomik menfaate sahip değildirler. GSI Yönetim Kurulu, Plumtree Court, 25 Shoe Lane, Londra, EC4A 4AU adresinde görev yapmaktadır.

### 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kurulu hakkında bilgiler

GSI'nin bağımsız denetçisi, 7 More London Riverside, Londra, SE1 2RT adresinde yerleşik olan PricewaterhouseCoopers LLP, Yeminli Mali Müşavirler ve Kanuni Denetçiler unvanlı kuruluştur. PricewaterhouseCoopers LLP, İngiltere ve Galler'de Yeminli Mali Müşavirler Birliği'ne kayıtlı bir üye firmadır. 01/12/2018 – 30/11/2019 hesap dönemine ve 01/12/2019 – 31/12/2020 hesap dönemine ilişkin bağımsız denetimler neticesinde PricewaterhouseCoopers LLP, Yeminli Mali Müşavirler ve Kanuni Denetçiler tarafından olumlu görüş verilmiştir.

### 3. İHRAC EDİLECEK YATIRIM KURULUSU VARANTLARINA/ SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları ile ilgili bilgiler

Ortaklığımız tarafından 3.440.000 TL nominal değerli ve 30 Haziran 2022 vade tarihli yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları ihraç edilecektir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4 numaralı maddesinde yer almaktadır.

#### 3.2. Yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının hangi para birimine göre ihraç edileceği


Yatırım kurulu varantları/sertifikaları Türk Lirası cinsinden ihraç edilecektir.

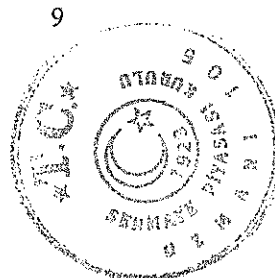
#### 3.3. Yatırım kuruluşu varantları/sertifikaları üzerinde, yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

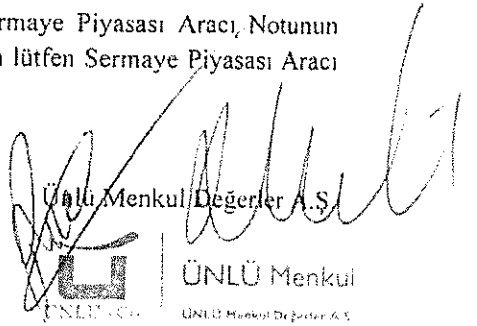
Varantların üzerinde, devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtlar bulunmamaktadır. Ancak, Varantların arzı ve Sermaye Piyasası Aracı Notunun dağıtımı, belirli ülkelerde kanunen sınırlanmış olabilir. İlgili yasaklar için lütfen Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.1.10 numaralı maddesine bakınız.

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Ervürekli Hukuk Bürosü







Ünlü Menkul Değerler A.Ş.  
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.  
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

**3.4. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikaalarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım ile işleme koyma esasları, nakavt durumuna ilişkin hususlar ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar**

Varantlar yatırımcılarına Dayanak Varlığı/Göstergeyi önceden belirlenmiş bir fiyattan (kullanım fiyatı) belirli bir tarihte (vade) alma (Alım Varantı) veya satma (Satım Varantı) hakkı vermektedir. Bu hakkı elde etmek için ödenen fiyat çeşitli risklere ve parametrelere bağlıdır. Alım Varantlarında vade sonunda Varantın karda olma durumunda Dayanak Varlık/Gösterge Uzlaş Fiyatı ile İşleme Koyma Fiyatı arasındaki fark nakdi olarak varant sahibine ödenir. Eğer Varant zararda veya başa baş ise herhangi bir ödeme yapılmaz ve Varant değersiz olarak itfa olur. Satım Varantlarında vade sonunda Varantın karda olma durumunda İşleme Koyma Fiyatı ile Dayanak Varlık/Gösterge Uzlaş fiyatı arasındaki fark nakdi olarak Varant sahibine ödenir. Eğer Varant zararda veya başa baş ise herhangi bir ödeme yapılmaz ve Varant değersiz olarak itfa olur. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.7 numaralı maddesinde yer almaktadır.

**3.5. Dayanak varlığın/göstergenin değerindeki değişimin yatırım kuruluşu varantının/sertifikaasının değerini nasıl etkileyeceğine ilişkin bilgi**

Genel olarak, Dayanak Varlığın/Göstergenin değeri artarsa ve/veya piyasalarda Dayanak Varlığın/Göstergenin değerinin Varantların kalan süresi sırasında yükseleceğine dair bir beklenti mevcutsa, normal koşullar altında diğer tüm faktörlerin eşit olması koşuluyla, Alım Varantlarının fiyatı yükselecek ve Satım Varantlarının fiyatı düşecektir. Benzer şekilde, Dayanak Varlığın/Göstergenin değeri düşerse ve/veya piyasalarda Dayanak Varlığın/Göstergenin değerinin Varantların vadesine kalan süresi sırasında düşeceğine dair bir beklenti mevcutsa, normal koşullar altında diğer tüm faktörlerin eşit olması koşuluyla, Alım Varantlarının değeri düşecek ve Satım Varantlarının değeri yükselecektir.

Ayrıca, Dayanak Gösterge bir endeks ise veya bileşenleri dikkate alınarak hesaplanıyorsa, Varantların değeri, Dayanak Göstergenin bileşimine bağlı olacak ve bu husus Varantlardan sağlanan getiriyi de etkileyecektir. Herhangi bir bileşenin değerindeki dalgalanmalar, diğer bileşenlerin değerindeki dalgalanmalarla dengelenebilir veya buna karşılık bu dalgalanmalar daha da şiddetlenebilir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

**3.6. Yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikaalarının vadesi ile işleme koyma tarihi**

İşbu Özet çerçevesinde ihraç edilecek Varantlar'ın vade tarihi 30/06/2022 ve işleme koyma tarihi 30/06/2022'dir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.11 numaralı maddesinde yer almaktadır.

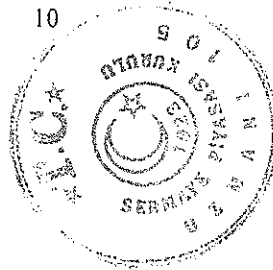
**3.7. Takas esasları**

Yatırım kuruluşu varantlarının takas işlemleri Borsa İstanbul düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir. MKK'da hak sahibi kayıtlarının oluşması için, Son İşlem Tarihinde gerçekleşen işlemlerin takasının tamamlanması gerekmektedir (son işlem tarihi + 2 iş günü). Dolayısıyla yatırım kuruluşu varantlarının son hak sahipleri (son işlem tarihi + 2 iş günü) sonunda belirlenir ve hak kullanım işlemleri (son işlem tarihi + 3 iş günü) sonunda yapılır. Varantların dönüşümü nakdi olarak gerçekleştirilir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.12 numaralı maddesinde yer almaktadır.

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Avukatlık Bürosu

*[Signature]*



Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

*[Signature]*

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

**3.8. Yatırım kuruluşu varantlarında/sertifikalarında getirinin nasıl gerçekleşeceği**

Varantların vade içinde piyasa değerinin hesaplanmasında opsiyon fiyatlama modelleri kullanılır. Varantın piyasa değeri, Dayanak Varlık/Gösterge değerindeki değişikliklere, beklenen oynaklık değerine, dayanak varlığın temettü beklentisine, vadesine kalan süreye ve piyasa faiz oranlarına bağlı olarak vade içinde değişir. Bunların yanında arz talep dengesi, piyasa koşulları ve likidite şartları da Varantın piyasa fiyatının oluşmasına etki eder. Varantların piyasa değeri yukarıdaki koşulların bir ve/veya birkaçının Varantın fiyatına negatif etkileyecek şekilde gerçekleşmesi durumunda vadesinden önce sifıra inebilir. Bu durumda, yatırımcılar vadesinden önce yatırımını kaybedebilir. Yatırımcılar tarafından vadesine kadar tutulan Varantlarda, vade sonunda Varantın karda olması halinde Varant dönüşümü nakdi olarak gerçekleşir. Vade sonu Nakit Uzlaş Tutarı Hesaplama Kuruluşu tarafından hesaplanır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.13 numaralı maddesinde yer almaktadır.

**3.9. Dayanak varlığa/göstergeye ilişkin hususlar**

|  |  |
|--|--|
| a) Dayanak varlığın / göstergenin son referans fiyatı veya işleme koyma fiyatı           | Dayanak varlığın/göstergenin İşleme Koyma Fiyatı için işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 11 numaralı "EKLER" bölümünde yer alan EK-2'deki tabloya bakınız. |
| b) Nakavt özellikli yatırım kuruluşu varantlarında bariyerin değeri                      | YOKTUR   |
| c) İskontolu yatırım kuruluşu sertifikalarında dayanak varlığın/göstergenin azami değeri | YOKTUR   |

**3.10. Dayanak varlığın/göstergenin türü ve dayanak varlık/göstergeye ilişkin bilgi**

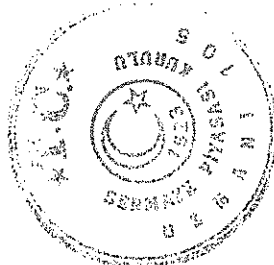
Paya dayalı Varantlar'da aşağıda sayılan Dayanak Varlıklar kullanılacaktır:

- Akbank T.A.Ş. (AKBNK)
- Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ASELS)
- Birleşik Mağazalar A.Ş. (BIMAS)
- Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (EREGL)
- Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (FROTO)
- Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (GARAN)
- Türkiye İş Bankası A.Ş. (ISCTR)
- Koç Holding A.Ş. (KCHOL)
- Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (KRDMD)
- Petkim Petrokimya Holding A.Ş. (PETKM)
- Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. (SAHOL)
- Sasa Polyester Sanayi A.Ş. (SASA)
- Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. (SISE)
- TAV Havalimanları Holding A.Ş. (TAVHL)
- Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. (TCELL)
- Türk Hava Yolları A.O. (THYAO)
- Tekfen Holding A.Ş. (TKFEN)
- Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. (TOASO)

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Eryürekli Hukuk Bürosu

*[Handwritten signature]*



11 21 Haziran 2022  
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.  
*[Handwritten signature]*  
ÜNÜ Menkul Değerler A.Ş.

- Türk Telekomünikasyon A.Ş. (TTKOM)
- Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (TUPRS)

Endekse dayalı Varantlar'da BIST 30 ve BIST BANKA Endeksleri Dayanak Gösterge olarak kullanılacaktır. BIST 30 ve BIST BANKA Endekslerine ve paya dayalı Varantlar için Dayanak Varlığın/Göstergenin geçmişi ve geçmiş performansı hakkında bilgi ve Dayanak Varlığın/Göstergenin fiyatının Varantların vadesi boyunca kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar Borsa İstanbul'un www.borsaistanbul.com adresindeki internet sitesinden edinilebilir. Dayanak Varlığın/Göstergenin değişkenliği hakkında bilgi için Bloomberg ve Reuters gibi finansal bilgi sağlayıcılarına ve Foreks, Euroline ve Matriks gibi yerel finansal bilgi sağlayıcılarına başvurunuz. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.2.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 3.11. Dayanak varlığı pay olan yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin özel hükümler

Dayanak Varlığı pay olan Varantlar'ın dönüşümü nakdi olarak gerçekleşecektir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.2.2(b) numaralı maddesinde yer almaktadır.

## 4. RİSK FAKTÖRLERİ

### 4.1. İhraççının yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler

GSI tarafından ihraç edilen varantlar ve sertifikalara yapılacak yatırım, GSI'nin Sermaye Piyasası Araçlarının ihraçı neticesinde doğan yükümlülüklerini ilgili vade tarihinde yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Bu ihtimalin gerçekleşmesi halinde, yatırımcılar Sermaye Piyasası Araçlarına yaptıklarını yatırımın bir kısmını veya tamamını yitirebilirler. İhraççıya ilişkin bir yasal takip (iflas takibi) başlatıldığında Sermaye Piyasası Aracı yatırımcısının elde edebileceği meblağ sınırlı olabilir ve durumun iyileşmesi yüksek ihtimalle önemli ölçüde ertelenebilir. Riski değerlendirmek için, yatırımcı adaylarının, işbu belgede sunulan tüm bilgileri kapsamlı bir şekilde değerlendirmeleri ve gerekli görmeleri halinde danışmanlarına başvurmaları gerekmektedir. İhraççı yükümlülüklerini tamamen yerine getirirse dahi, Sermaye Piyasası Araçlarının değerinin, yatırımcının İhraççının kredibilitesine ilişkin kanaatinden kısmen etkilenmesi beklenmektedir. İhraççının kredibilitesinde Sermaye Piyasası Araçlarının vadesi boyunca görülecek bir düşüş ihraççının refinansman masraflarının artmasına ve Sermaye Piyasası Araçlarının değerinin düşmesine sebep olabilir. Ancak, Sermaye Piyasası Araçlarının vadesi boyunca İhraççının kredibilitesindeki herhangi bir yükseliş Sermaye Piyasası Araçlarının fiyatını olumlu yönde etkileyebilir. Bir ihraççının Sermaye Piyasası Aracı ihraçı ile üstlendiği yükümlülüklerini yerine getirememesine ilişkin risk bağımsız derecelendirme kuruluşları tarafından verilen kredi notları dikkate alınarak belirlenebilir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

İşbu Özet'in 4.1 numaralı maddesinde açıklanan hususlara ek olarak, aşağıdaki riskler İhraççı üzerinde etkiye sahip olabilir:

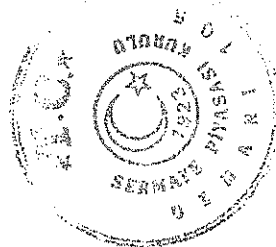
- Ekonomi ve piyasa koşulları ile ilgili riskler,
- Kredi piyasaları ile ilgili riskler,
- Piyasa oynaklığı ile ilgili riskler,
- Brexit ile ilgili riskler,

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Evrürekli Hukuk Bürosu



12



21 Mart 2022

Unlu Menkul Değerler A.Ş.  
  
UNLÜ Menkul  
UNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

- Mevzuat değişiklikleri, düzenleyici çevredeki değişiklikler ve düzenleyici kurumlar tarafından yürütölen işlemler ile ilgili riskler,
- Yasal sorumluluk ile ilgili riskler,
- Tasfiye ve kurtarma planlaması ile ilgili riskler,
- Risk yönetimi çerçevesinin aksamaması ile ilgili riskler,
- Likidite ile ilgili riskler,
- Risk yoğunlaşması ile ilgili riskler,
- Rekabet ile ilgili riskler,
- Çıkar çatışması ile ilgili riskler,
- GSI'nin müşteri tabanının oluşumu ile ilgili riskler,
- Kredi kalitesi ile ilgili riskler,
- Türev işlemler ile ilgili riskler,
- Yeni faaliyet inisiyatifleri ile ilgili riskler,
- Dayanak unsurlardaki deęişiklikler ile ilgili riskler,
- Birden fazla yargı bölgesinde faaliyet gösterilmesi ile ilgili riskler,
- Öngörölmeyen veya felaket boyutundaki olaylar ile ilgili riskler,
- Operasyonel altyapı ile ilgili riskler,
- Siber güvenlik ile ilgili riskler,
- Personel ile ilgili riskler,
- İklim değişikliği ile ilgili riskler,

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

#### 4.3. İhraççının risk yönetim politikası hakkında bilgi

GSI, etkin risk yönetiminin şirketin başarısı bakımından kritik olduğuna inanmaktadır. Bu doğrultuda, GSI tarafından risk yönetimine yönelik kapsamlı, entegre bir yaklaşım kullanan bir işletme risk yönetimi çerçevesi tesis edilmiştir ve söz konusu risk yönetimi çerçevesi, GSI'nin ticari faaliyeti ile ilişkili risklerin tanımlandığı, değerlendirildiği, izlendiği ve yönetildiği kapsamlı risk yönetimi süreçlerine imkan verecek şekilde tasarlanmıştır. GSI'nin risk yönetimi yapısı ve ana risk yönetimi süreçleri, şirketin risk yönetiminden sorumlu yöneticisine bağlı olan ve GSI'nin işletme riski yönetimi çerçevesi tarafından şirketin yönetim kuruluna, GSI'nin risk komitelerine ve üst yönetimine, çeşitli risklerin şirketin risk iştahı ile tutarlı olarak yönetilmesine yönelik tutarlı ve entegre bir yaklaşımın sunulmasının sağlanmasından sorumlu olan İşletme Riski Departmanı tarafından denetlenmektedir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 4.3 numaralı maddesinde yer almaktadır.

#### 4.4. Risk bildirim formuna ilişkin açıklama

Kurul'un VII - 128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin 9(3). maddesi uyarınca Varantlara ilişkin herhangi bir işlem yapılmadan önce, yatırım kuruluşlarının yatırımcılara Varantlara ilişkin yatırımlardaki risklere ilişkin risk bildirim formunu sağlaması gerekmektedir. Varantların/Sertifikaların alım satımına aracılık, alım satım aracılığı yetki belgesine sahip aracı kurumlar tarafından yapılır. Aracı Kurumların müşterileriyle varantlara ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme imzalamadan önce varantların işleyiş esaslarını ve getirdiği hak ve yükümlölükler ile söz konusu işlemlerin risklerini açıklayan ve içeriği Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nce belirlenen "Varant

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Evrilirekli Hukuk Bürosu

*(Signature)*

13

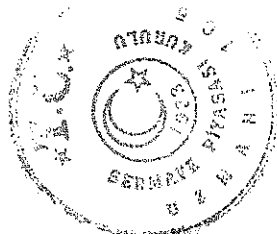
21 Ocak 2022

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.



ÜNLÜ Menkul

Değerler A.Ş.



ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Formu"nu kullanmaları ve söz konusu formu müşterilerine vermeleri zorunludur. Varant/Sertifika yatırımcılarının söz konusu formu okuyup anlamış olmaları ve ilgili formda belirtilen hususları göz önüne alarak işlem yapmaları gerekmektedir.

**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. Ayrıca söz konusu form Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin internet sitesinden ([www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr)) temin edilebilir.**

**4.5. İhrac edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

Aşağıda sayılan riskler Varantların alım satımı, fiyatı, kullanımını ve diğer özellikleri ve şartları üzerinde etkiye sahip olabilir:

- Varantların piyasa değerinin veya getirisinin Dayanak Varlığın/Göstergenin performansına bağlı olmasına ilişkin riskler,
- Uzlaşma öncesindeki ödemelere ilişkin riskler,
- Varantların olağanüstü feshi ile ilgili riskler,
- Varantların hukuka aykırılık veya imkansızlık sebebiyle erken feshi ile ilgili riskler,
- Düzeltmeler, piyasa bozulması veya olağanüstü fesih halinde İhraççı veya Hesaplama Kuruluşu tarafından makul takdir yetkisi doğrultusunda alınan kararlardan kaynaklanan riskler,
- Vergilendirmeye ilişkin riskler,
- Kullanım veya teslimat bildirim ve resmi belgelere ilişkin riskler,
- Kullanım ve uzlaşma riski,
- Kullanım ve uzlaşma zamanına ilişkin riskler,
- Üçüncü tarafların halka arza katılımına ilişkin riskler,
- Dayanak Varlık olan paylara ilişkin riskler,
- Dayanak Gösterge olan Endekslere ilişkin riskler,
- Zaman değeri kaybı riski,
- Oynaklık riski,
- Varantların piyasa değerine ilişkin riskler,
- Varantlara ilişkin riskten korunma değerlendirmelerine ilişkin riskler,
- Varantların likiditesi ile ilgili riskler.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 2.1 numaralı bölümünde yer almaktadır.

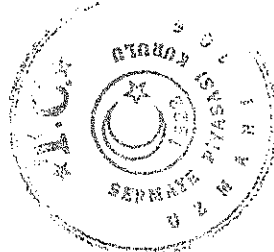
**YATIRIMCILARA UYARI: Yatırımcılar, yatırım kuruluşu varantı/sertifika yatırımlarının tamamını veya duruma göre bir bölümünü kaybedebilirler.**

Goldman Sachs International

Av. Arda Baran Çakır  
Sivil Hukuk Bürosu

*Arda Baran Çakır*

14



Uzlu Menkul Değerler A.Ş.  
Uzlu Menkul Değerler A.Ş.

21 Ocak 2022

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

### 5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım veri

Varantların ihracından elde edilen gelirler, Varantların ihracından kaynaklanan ödeme yükümlülüklerine ilişkin finansal riskten korunma işlemleri için ve İhraççının olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla kullanılacaktır (her durumda, İhraççı, Varantların ihracından elde edilen hasılatın kullanımında serbesttir). Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 3.2 numaralı maddesinde yer almaktadır.

### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Varantlar, Borsa İstanbul'un kotasyon onayı ile ihraç edilecek ve Borsa İstanbul Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda işlem görecektir. İhraç edilecek Varantlar Borsa İstanbul'un Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda Borsa'da satış yöntemi çerçevesinde halka arz edilecektir. Varantlarda talep toplama yöntemi ile bir halka arz gerçekleştirilmeyecektir. Piyasa Yapıcılık işlemleri Ünlü Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir. İhraççı Bilgi Dokümanı tahtında yapılacak Varant ihraçlarında, fiyat hesaplamaları ve kotasyonlar GSI tarafından sağlanacak ve Ünlü aracılığıyla Borsa İstanbul'a iletilecektir. Ünlü, GSI tarafından ihraç edilen ürünlerin adil ve devamlı olarak fiyatlanmasında GSI'yi kontrol edecektir. Halka arz borsada satış yöntemi ile gerçekleşeceğinden dolayı, yatırımcılar emir iletimine aracılık veya işlem aracılığına yetkili herhangi bir yatırım kuruluşu vasıtasıyla halka arza katılabilir. Halka arz edilecek Varantlar, satışın tamamlanmasını müteakip sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Varantlar izahnamenin Kurul tarafından onaylanması ile eşzamanlı olarak MKK kayıtlarına alınacaktır. Varantlar satıştan sonraki ikinci gün olan takas tarihinde MKK nezdindeki yatırımcı hesaplarına yansıtılacaktır. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

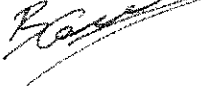
### 5.3. Menfaatler hakkında bilgi

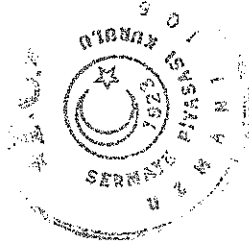
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye ödenen komisyonlar ve/veya ücretler ile İhraççı tarafından verilen yetki uyarınca hareket eden, gerçekleştirilen hizmetlere dayalı olarak komisyonlar ve/veya ücretler alan araçlardan hizmet alınması ihtimali hariç olmak üzere, Varantların halka arzından herhangi bir menfaate sahip olan herhangi bir üçüncü taraf gerçek kişi veya tüzel kişi söz konusu değildir. Konuya ilişkin bilgi İhraççı Bilgi Dokümanının 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 kuruluşlara komisyon ödemek durumunda olabilirler. Muhtemel vergisel sonuçlar için lütfen Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9 numaralı maddesine bakınız.

Goldman Sachs International  
Av. Arda Baran Çakır  
rekli Hukuk Bürosu






15

21 Nisan 2022

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

  
UNLÜ Menkul  
UNLÜ Menkul Değerler A.Ş.