

Piyasa Yapıcılık: Yetkilendirilmiş Üyeler tarafından sorumlu oldukları varanın piyasasının düzenli, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ve likiditeye katkıda bulunmak amacıyla yürütülen özelliği alım-satım faaliyeti.

Takas Tarihi: Nakit uzlaşısı sonucunda yapılacak ödemelerin gerçekleşme tarihi.

Takasbank: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Tebliğ: Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III, No: 37 sayılı Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul

Kayıtları Alınması ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği.

TSPAKB: Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği.

Uzlaşım Şekli: Varantın temsil ettiği hakkın kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı yollarından

hangisiyle kullanılacağını gösteren yöntem.

Vade Tarihi: Varantın işleme konabileceği son tarih. Dönüşümü yalnızca vade sonunda

yapılabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihi aynıdır. Vadeye kadar herhangi bir

tarihte işleme konulabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihleri farklı olabilecektir.

Varantların Tipi: Varantların belli bir tarihte (Avrupa tipi varantlar) veya belli bir tarihte kadar

(Amerikan tipi varantlar) alma ya da satma haklarından hangisini temsil ettiği.

Varantların Türü: Alına ya da satma hakkı sağlayan varantlardan hangisi olduğu.

VİOP: Borsa İstanbul altındaki Vadedi İşlem ve Opsiyon Piyasası.

Bu sirküller ile gerçekleştirilecek toplam 490.000 TL itibari değeri aracı kuruluş varantı farklı tertiplere bölünmüş olup, her tertibin itibari değeri özellikleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir. Herhangi bir maddenin terip bazında farklılık göstermesi durumunda ilgili maddede kasa kod bazında bölünmüştür. Terip bazında ayrıştırmaması genel maddeler ise bu sirküler kapsamındaki bütün tertipler için geçerlidir.

İBRAÇ TABLOSU:

İSİN (KOD)	KISA KOD	DAYANAK VARLIK	TİP	VALE	İŞLEM GÖRME TARİHİ	KULLANIM	ÇARPIAN	İTİBARI DEĞER (TL)	İBRAÇ MİQTARI
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	29.08.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	29.08.2014	20.06.2014	115000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	31.10.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	31.10.2014	20.06.2014	115000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	29.08.2014	20.06.2014	105000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	29.08.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	31.10.2014	20.06.2014	105000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	31.10.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
						400000	0,0002	500000	5.000.000
						3.25	2	50000	5.000.000

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

17 Ocak 2014

Piyasa Yapıcılık: Yetkilendirilmiş Üyeler tarafından sorumlu oldukları varanın piyasasının düzenli, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ve likiditeye katkıda bulunmak amacıyla yürütülen özelliği alım-satım faaliyeti.

Takas Tarihi: Nakit uzlaşısı sonucunda yapılacak ödemelerin gerçekleşme tarihi.

Takasbank: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Tebliğ: Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III, No: 37 sayılı Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul

Kayıtları Alınması ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği.

TSPAKB: Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği.

Uzlaşım Şekli: Varantın temsil ettiği hakkın kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı yollarından

hangisiyle kullanılacağını gösteren yöntem.

Vade Tarihi: Varantın işleme konabileceği son tarih. Dönüşümü yalnızca vade sonunda

yapılabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihi aynıdır. Vadeye kadar herhangi bir

tarihte işleme konulabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihleri farklı olabilecektir.

Varantların Tipi: Varantların belli bir tarihte (Avrupa tipi varantlar) veya belli bir tarihte kadar

(Amerikan tipi varantlar) alma ya da satma haklarından hangisini temsil ettiği.

Varantların Türü: Alına ya da satma hakkı sağlayan varantlardan hangisi olduğu.

VİOP: Borsa İstanbul altındaki Vadedi İşlem ve Opsiyon Piyasası.

Bu sirküller ile gerçekleştirilecek toplam 490.000 TL itibari değeri aracı kuruluş varantı farklı tertiplere bölünmüş olup, her tertibin itibari değeri özellikleri aşağıdaki tabloda belirtilmiştir. Herhangi bir maddenin terip bazında farklılık göstermesi durumunda ilgili maddede kasa kod bazında bölünmüştür. Terip bazında ayrıştırmaması genel maddeler ise bu sirküler kapsamındaki bütün tertipler için geçerlidir.

İBRAÇ TABLOSU:

İSİN (KOD)	KISA KOD	DAYANAK VARLIK	TİP	VALE	İŞLEM GÖRME TARİHİ	KULLANIM	ÇARPIAN	İTİBARI DEĞER (TL)	İBRAÇ MİQTARI
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	29.08.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	29.08.2014	20.06.2014	115000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	31.10.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	ALIM	31.10.2014	20.06.2014	115000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	29.08.2014	20.06.2014	105000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	29.08.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	31.10.2014	20.06.2014	105000	0,0002	50000	5.000.000
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	OZIGF	XU030	SATIM	31.10.2014	20.06.2014	110000	0,0002	50000	5.000.000
						400000	0,0002	500000	5.000.000
						3.25	2	50000	5.000.000

17 Ocak 2014

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

- e) Uzlaşma şekli: Nakit uzlaşma.
 d) Dayanak varlığı/göstergesi: BIST 30 Endeksi.
 e) İSIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu: OZSISB
- f) Kayden izlendiği kuruluşun unvanı ve adresi: Tebliğ uyarınca varant ihraçları kaydı olacak ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden izlenecektir.
 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adres: Askerocağı Cad. Sıtzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

Tel: (212) 334 57 00

Fax: (212) 334 57 57

İnternet adresi: www.mkk.com.tr

OZSISB KISA KODLU İHRAÇ:

- a) Türü: Satım Varantı.
 b) Türü: Kullanım hakkını sadece vade sonunda veren Avrupa tipi varantlar.
 c) Uzlaşma şekli: Nakit uzlaşma.
 d) Dayanak varlığı/göstergesi: BIST 30 Endeksi.
 e) İSIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu: OZSISB
- f) Kayden izlendiği kuruluşun unvanı ve adresi: Tebliğ uyarınca varant ihraçları kaydı olacak ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden izlenecektir.
 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adres: Askerocağı Cad. Sıtzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

Tel: (212) 334 57 00

Fax: (212) 334 57 57

İnternet adresi: www.mkk.com.tr

OZSISB KISA KODLU İHRAÇ:

- a) Türü: Satım Varantı.
 b) Türü: Kullanım hakkını sadece vade sonunda veren Avrupa tipi varantlar.
 c) Uzlaşma şekli: Nakit uzlaşma.

28

17 Ocak 2014



İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 M. K.

- e) Uzlaşma şekli: Nakit uzlaşma.
 d) Dayanak varlığı/göstergesi: BIST 30 Endeksi.
 e) İSIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu: OZSISB
- f) Kayden izlendiği kuruluşun unvanı ve adresi: Tebliğ uyarınca varant ihraçları kaydı olacak ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden izlenecektir.
 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adres: Askerocağı Cad. Sıtzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

Tel: (212) 334 57 00

Fax: (212) 334 57 57

İnternet adresi: www.mkk.com.tr

OZSISB KISA KODLU İHRAÇ:

- a) Türü: Satım Varantı.
 b) Türü: Kullanım hakkını sadece vade sonunda veren Avrupa tipi varantlar.
 c) Uzlaşma şekli: Nakit uzlaşma.
 d) Dayanak varlığı/göstergesi: BIST 30 Endeksi.
 e) İSIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu: OZSISB
- f) Kayden izlendiği kuruluşun unvanı ve adresi: Tebliğ uyarınca varant ihraçları kaydı olacak ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden izlenecektir.
 Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adres: Askerocağı Cad. Sıtzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

Tel: (212) 334 57 00

Fax: (212) 334 57 57

İnternet adresi: www.mkk.com.tr

ERİRT KISA KODLU İHRAÇ:

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 M. K.



d) Dayanak varlığı/göstergesi: BİST 30 Endeksi.
e) İSİN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu: OZYSO

f) Kayden izlendiği kuruluşun unvanı ve adresi: Tebliğ uyarınca varant ihraçları kaydı olacak ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adres: Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL.

2.1.3. Varantların hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiği hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III, No: 37 sayılı Araç Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınması ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği ve BİST'ni Araç Kuruluş Varantlarının Borsa'da Kotasyonu ve İşlem Görmesine İlişkin Usul ve Esaslar'ı belirleyen 385 numaralı Genelgesi uyarınca varant ihraçları gerçekleştirilmektedir.

2.1.4. İhraç edilecek varantların yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar hakkında bilgi:

İhraç yapılacak olan varantlar yatırımcıların vade sonunda BİST 30 Endeksini izleme koyma fiyatından nakit uzlaşısı esasına göre alma (alım varantı) veya satma (satım varantı) hakkı vermektedir.

• Alım varantlarında vade sonu dayanak gösterge uzlaşısı değeri işleme koyma fiyatından büyükse herhangi bir bildirim gerek duymadan nakit uzlaşısı gerçekleştirilerek yatırımcılara hak ettikleri miktar nakden ödenir.

• Satım varantlarında vade sonu dayanak gösterge uzlaşısı değeri işleme koyma fiyatından küçükse herhangi bir bildirim gerek duymadan nakit uzlaşısı gerçekleştirilerek yatırımcılara hak ettikleri miktar nakden ödenir.

Nakit uzlaşısı ödemeleri vade sonunu takip eden üçüncü iş günü varantları tuttukları hesaplarına yapılır. Bu ödeme için Takasbank veya MKK tarafından ödeme komisyonu talep edilebilir. Varantlarda getirinin nası gerçekleştirileceği, ödeme veya tesliminin nasıl yapılacağı ve nasıl hesaplandığı hakkında bilgi 2.1.7. numaralı maddede detaylı olarak sunulmaktadır.

Vade sonundan önce herhangi bir ödeme veya benzer bir işlem gerçekleştirmez. Ancak yatırımcılar ellerinde bulundukları varant paylarını Borsa'da satarak nakde dönüştürebilirler.

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
17 Ocak 2014

29

17 Ocak 2014



a) Türü: Satım Varantı.

b) Tipi: Kullanım hakkını sadece vade sonunda veren Avrupa tipi varantlar.

c) Uzlaşma şekli: Nakit uzlaşısı.

d) Dayanak varlığı/göstergesi: Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. Hisse Senedi(ERDCL).

e) İSİN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu: ERJRT

f) Kayden izlendiği kuruluşun unvanı ve adresi: Tebliğ uyarınca varant ihraçları kaydı olacak ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır:

Adres: Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL.

2.1.3. Varantların hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiği hakkında bilgi:

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III, No: 37 sayılı Araç Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınması ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği ve BİST'ni Araç Kuruluş Varantlarının Borsa'da Kotasyonu ve İşlem Görmesine İlişkin Usul ve Esaslar'ı belirleyen 385 numaralı Genelgesi uyarınca varant ihraçları gerçekleştirilmektedir.

2.1.4. İhraç edilecek varantların yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar hakkında bilgi:

İhraç yapılacak olan varantlar yatırımcılarına vade sonunda BİST 30 Endeksini izleme koyma fiyatından nakit uzlaşısı esasına göre alma (alım varantı) veya satma (satım varantı) hakkı vermektedir.

• Alım varantlarında vade sonu dayanak gösterge uzlaşısı değeri işleme koyma fiyatından büyükse herhangi bir bildirim gerek duymadan nakit uzlaşısı gerçekleştirilerek yatırımcılara hak ettikleri miktar nakden ödenir.

• Satım varantlarında vade sonu dayanak gösterge uzlaşısı değeri işleme koyma fiyatından küçükse herhangi bir bildirim gerek duymadan nakit uzlaşısı gerçekleştirilerek yatırımcılara hak ettikleri miktar nakden ödenir.

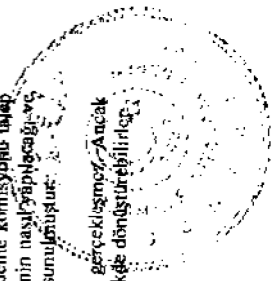
Nakit uzlaşısı ödemeleri vade sonunu takip eden üçüncü iş günü varantları tuttukları hesaplarına yapılır. Bu ödeme için Takasbank veya MKK tarafından ödeme komisyonu talep edilebilir. Varantlarda getirinin nası gerçekleştirileceği, ödeme veya tesliminin nasıl yapılacağı ve nasıl hesaplandığı hakkında bilgi 2.1.7. numaralı maddede detaylı olarak sunulmaktadır.

Vade sonundan önce herhangi bir ödeme veya benzer bir işlem gerçekleştirmez. Ancak yatırımcılar ellerinde bulundukları varant paylarını Borsa'da satarak nakde dönüştürebilirler.

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

29

17 Ocak 2014



ERİRT KISA KODLU İHRAÇ:

- a) vadesi: 29.08.2014
- b) satış süresi: Vade sonuna kadar.
- c) işleme koyma tarihi: 29.08.2014
- d) işleme koyma fiyatı: 3,25

e) İşleme koyma esasları: "Dayanak Gösterge Vade Sonu Uzlaş Değeri"nin "Kullanım Fiyatı"ndan küçük olması durumunda aradaki fark dönüştürme oranı ile çarpılarak nakit uzlaş ile yatırımcıya ödenir. Dönüştürme Oranı 1/5.000 (beşbindebir) dir.

f) Takas esasları: Nakit Uzlaşma

g) teslim zamanı ve yeri: Teslim Merkezi Kayıt Kuruluşu aracılığıyla Değerleme Tarhinden sonraki üçüncü iş gününde gerçekleştirilecektir.

2.1.7. Varantlarda getirimin nasıl gerçekleştirileceği, ödeme veya tesliminin nasıl yapılacağı ve nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Varantlar'ın sağladığı hak nakit uzlaşma ile kullanılır. Bir başka deyiş ile Vade Sonu Dönüşümü yatırımcıya nakit bir ödemeyin yapılması ile gerçekleştirilir. Dayanak göstergenin kullanımı fiyatı karşılığı değişimi söz konusu değildir. Nakit uzlaşta yatırımcı kullanım fiyatından varanttan doğan hakkını kullanıp, dayanak gösterge uzlaş değeriyle

- Alış varantlarında satış.
- Satış varantlarında alış

gerçekleştirilmiş gibi bir nakit girişi elde eder.

Varantlarda son işlem günü vade sonu günüdür. Vade sonunda piyasa kapanışından sonra ihraççı tarafından vade sonu dayanak gösterge uzlaş değeri açıklanarak yatırımcılara duyurulur. Varantın işleme koyma fiyatına göre varant dönüştürme oranı olup olmayacağı belli olur. Eğer varantlar karda değil ise, varant dönüştürme gerçekleştirilmez ve varantlar değersiz olarak ifa olur. Eğer varantlar karda ise varant dönüştürme nakit uzlaşma esasına göre gerçekleştirilir.

17 Kasım 2014
34

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İmza

OZİSD KISA KODLU İHRAÇ:

- a) vadesi: 31.12.2014
- b) satış süresi: Vade sonuna kadar.
- c) işleme koyma tarihi: 31.12.2014
- d) işleme koyma fiyatı: 70.000

e) İşleme koyma esasları: "Dayanak Gösterge Vade Sonu Uzlaş Değeri"nin "Kullanım Fiyatı"ndan küçük olması durumunda aradaki fark dönüştürme oranı ile çarpılarak nakit uzlaş ile yatırımcıya ödenir. Dönüştürme Oranı 1/5.000 (beşbindebir) dir.

f) Takas esasları: Nakit Uzlaşma

g) teslim zamanı ve yeri: Teslim Merkezi Kayıt Kuruluşu aracılığıyla Değerleme Tarhinden sonraki üçüncü iş gününde gerçekleştirilecektir.

2.1.7. Varantlarda getirimin nasıl gerçekleştirileceği, ödeme veya tesliminin nasıl yapılacağı ve nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

Varantlar'ın sağladığı hak nakit uzlaşma ile kullanılır. Bir başka deyiş ile Vade Sonu Dönüşümü yatırımcıya nakit bir ödemeyin yapılması ile gerçekleştirilir. Dayanak göstergenin kullanımı fiyatı karşılığı değişimi söz konusu değildir. Nakit uzlaşta yatırımcı kullanım fiyatından varanttan doğan hakkını kullanıp, dayanak gösterge uzlaş değeriyle

- Alış varantlarında satış.
- Satış varantlarında alış

gerçekleştirilmiş gibi bir nakit girişi elde eder.

Varantlarda son işlem günü vade sonu günüdür. Vade sonunda piyasa kapanışından sonra ihraççı tarafından vade sonu dayanak gösterge uzlaş değeri açıklanarak yatırımcılara duyurulur. Varantın işleme koyma fiyatına göre varant dönüştürme oranı olup olmayacağı belli olur. Eğer varantlar karda değil ise, varant dönüştürme gerçekleştirilmez ve varantlar değersiz olarak ifa olur. Eğer varantlar karda ise varant dönüştürme nakit uzlaşma esasına göre gerçekleştirilir.

34

17 Kasım 2014

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



Dönüşüm oranı beşindedir (0,0002). Bu her bir varant payının sağladığı nakit değerini ifade eden bir katsayıdır. Bir başka deyişle dönüşüm oranı vade sonunda dönüşüm olmasa durumunda BIST 30 Endeksinin vade sonu uzlaşma değeri ile işleme koyma fiyatının arasındaki farkın ne oranda yatırımcıya ödeneceğini belirler. **ERLRT varantı için dönüşüm oranı ikidir(2).**

Örnek olarak;

- **Bir Alım Varantının işleme koyma fiyatı 70.000 iken BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri 75.000 olur ise, varantın yatırımcıya sağladığı ödeme 1,00 TL'dir (0,0002 * (75.000 - 70.000)).** BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri ile işleme koyma fiyatının arasındaki farkın sonucu elde edilen değer yatırımcıya nakit uzlaşma sonucunda ödenir. Bu değerın sıfır ya da ekşi bir değer olması durumunda varant dönüşümü gerçekleştirilmez ve varant sıfır değer ile iffa olur.
- **Bir Satım Varantının işleme koyma fiyatı 70.000 iken BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri 65.000 olur ise, varantın yatırımcıya sağladığı ödeme 1,00 TL'dir (0,0002 * (70.000 - 65.000)).** İşleme koyma fiyatı ile BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri arasındaki farkın sonucu elde edilen değer yatırımcıya nakit uzlaşma sonucunda ödenir. Bu değerın sıfır ya da ekşi bir değer olması durumunda varant dönüşümü gerçekleştirilmez ve varant sıfır değer ile iffa olur.

2.1.8. Diğer hususlar:

Vade Sonu Dayanak Gösterge Uzlaşma Değeri Hesaplaması Yöntemi:

Varantın vadesinde dikkate alınacak dayanak gösterge uzlaşma değeri, vade tarihinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda vadesi sona eren BIST 30 vadeli işlem sözleşmesinin vade sonu uzlaşma fiyatıdır. VİOP vade sonu uzlaşma fiyatı VİOP tarafından hesaplanacaktır ve <http://www.borsaistanbul.com/veriler/vadeli-islem-ve-opsiyon-piyasasi-verileri> adresinden ulaşılabilir. Dönüşüm oranı durumunda söz konusu uzlaşma fiyatı ile işleme koyma fiyat arasındaki farkın dönüşüm oranı ile çarpılması sureti ile bulunacak tutar takas gübünde yatırımcıya ödenir.

Vade sonu iş günü değil ise takip eden ilk iş günü Vade Sonu Dayanak Gösterge Uzlaşma Değeri hesaplanacaktır. Eğer varantın vadesi ile aynı vadeye sahip VİOP BIST 30 vadeli işlem sözleşmesinin vade sonu uzlaşma değeri açıklanmaz ise Vade Sonu Dayanak Gösterge Uzlaşma Değeri İş Yatırım tarafından açıklanacaktır.



İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLERİ A.Ş.
Müdür

Dönüşüm oranı beşindedir (0,0002). Bu her bir varant payının sağladığı nakit değerini ifade eden bir katsayıdır. Bir başka deyişle dönüşüm oranı vade sonunda dönüşüm olmasa durumunda BIST 30 Endeksinin vade sonu uzlaşma değeri ile işleme koyma fiyatının arasındaki farkın ne oranda yatırımcıya ödeneceğini belirler. **ERLRT varantı için dönüşüm oranı ikidir(2).**

Örnek olarak;

- **Bir Alım Varantının işleme koyma fiyatı 70.000 iken BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri 75.000 olur ise, varantın yatırımcıya sağladığı ödeme 1,00 TL'dir (0,0002 * (75.000 - 70.000)).** BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri ile işleme koyma fiyatının arasındaki farkın sonucu elde edilen değer yatırımcıya nakit uzlaşma sonucunda ödenir. Bu değerın sıfır ya da ekşi bir değer olması durumunda varant dönüşümü gerçekleştirilmez ve varant sıfır değer ile iffa olur.
- **Bir Satım Varantının işleme koyma fiyatı 70.000 iken BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri 65.000 olur ise, varantın yatırımcıya sağladığı ödeme 1,00 TL'dir (0,0002 * (70.000 - 65.000)).** İşleme koyma fiyatı ile BIST 30 Endeksi vade sonu uzlaşma değeri arasındaki farkın sonucu elde edilen değer yatırımcıya nakit uzlaşma sonucunda ödenir. Bu değerın sıfır ya da ekşi bir değer olması durumunda varant dönüşümü gerçekleştirilmez ve varant sıfır değer ile iffa olur.

2.1.8. Diğer hususlar:

Vade Sonu Dayanak Gösterge Uzlaşma Değeri Hesaplaması Yöntemi:

Varantın vadesinde dikkate alınacak dayanak gösterge uzlaşma değeri, vade tarihinde Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda vadesi sona eren BIST 30 vadeli işlem sözleşmesinin vade sonu uzlaşma fiyatıdır. VİOP vade sonu uzlaşma fiyatı VİOP tarafından hesaplanacaktır ve <http://www.borsaistanbul.com/veriler/vadeli-islem-ve-opsiyon-piyasasi-verileri> adresinden ulaşılabilir. Dönüşüm oranı durumunda söz konusu uzlaşma fiyatı ile işleme koyma fiyat arasındaki farkın dönüşüm oranı ile çarpılması sureti ile bulunacak tutar takas gübünde yatırımcıya ödenir.

Vade sonu iş günü değil ise takip eden ilk iş günü Vade Sonu Dayanak Gösterge Uzlaşma Değeri hesaplanacaktır. Eğer varantın vadesi ile aynı vadeye sahip VİOP BIST 30 vadeli işlem sözleşmesinin vade sonu uzlaşma değeri açıklanmaz ise Vade Sonu Dayanak Gösterge Uzlaşma Değeri İş Yatırım tarafından açıklanacaktır.

2.2. Dayanak Varlığa/Dayanak Göstergeye İlişkin Bilgiler



2.2. Dayanak Varlığı/Dayanak Göstergesi İlişkisi Bilgiler

2.2.1. Dayanak varlığını/göstergesini geçmişi, geçmiş performans ve değişkenliği hakkında bilgileri nereden edinilebileceği ve dayanak varlık ve/veya göstergesinin piyasa fiyatının varantın vadesi boyunca kamuya açıklanmasına ilişkin esastır:

İş Yatırım BIST 30 Varantlarının dayanak göstergesi BIST 30 Endeksi'dir. Türk Lirası bazındaki Endeks, BIST tarafından BIST'un işlem saatleri içerisinde gerçek zamanlı olarak hesaplanır ve 10 saniyede bir veri dağıtım firmaları yoluyla açıklanır. BIST 30 Endeksi hakkında detaylı bilgi BIST'dan veya www.borsastanbul.com internet adresinden elde edilebilir. Endeksin geçmiş verileri ve performansı veri dağıtım firmaları tarafından yayımlanmaktadır. BIST 30 Endeksi'nin değişkenliği hakkında bilgi için finansal bilgi sağlayıcılarımızdan elde edilebilir. Endeksin 30 günlük tarihsel oynaklık değeri BIST'un Piyasa Senedi 2. Sanks Rütlesinde "Piy Senedleri Piyasa Endeksleri Tarihsel Volatilité Değerleri" başlığı altında elde edilebilir (<http://borsastanbul.com/veriler/veriler/hiss-senedleri-piyasa-verileri>).

2.2.2. Dayanak varlık bir menkul kıymet ise ihracçısının unvanı, ISIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu:

Yoktur.

2.2.3. Dayanak varlık, menkul kıymetler sepeti ise sepette yer alan her bir menkul kıymetin ağırlığı ve menkul kıymetlerin ihracçılarının unvanları, ISIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodları:

Yoktur.

2.2.4. Dayanak varlık/göstergesi yokarıda yer alan kategorilerden hiçbirine girmiyor ise, menkul kıymet notu yukarıdaki bilgileri eşdeğer bilgiyi içermelidir:

Dayanak göstergesi BIST 30 Endeksi'dir. BIST 30 Endeksi Ulusal Pazar'da işlem gören şirketlerle, Kurumsal Ürünler Pazarında işlem gören gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıklarından BIST pay senedi endeksinin seçim ölçütleri ve dönensel değerlendirme ve değişiklikler usullerinde belirtilen şartlara göre seçilen 30 hisse senedinden oluşmaktadır.

BIST Yönetim Kurulu, BIST Endeks ve Veri Müdürlüğü tarafından hazırlanan periyodik piyasa verilerini inceleyerek endekslerde ve yedek listelerde yer alan hisseler senedlerini belirler. Endekslerin sürekliliğinin sağlanmasına yönelik düzenleme işlemleri BIST Endeks ve Veri Müdürlüğü tarafından yapılır.

BIST 30 Endeksi hakkında detaylı bilgi BIST'dan veya <http://www.borsastanbul.com> internet adresinden elde edilebilir.

37

17 Ocak 2014

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.



2.2.1. Dayanak varlığını/göstergesini geçmişi, geçmiş performans ve değişkenliği hakkında bilgilerin nereden edinilebileceği ve dayanak varlık ve/veya göstergesinin piyasa fiyatının varantın vadesi boyunca kamuya açıklanmasına ilişkin esastır:

İş Yatırım BIST 30 Varantlarının dayanak göstergesi BIST 30 Endeksi'dir. Türk Lirası bazındaki Endeks, BIST tarafından BIST'un işlem saatleri içerisinde gerçek zamanlı olarak hesaplanır ve 10 saniyede bir veri dağıtım firmaları yoluyla açıklanır. BIST 30 Endeksi hakkında detaylı bilgi BIST'dan veya www.borsastanbul.com internet adresinden elde edilebilir. Endeksin geçmiş verileri ve performansı veri dağıtım firmaları tarafından yayımlanmaktadır. BIST 30 Endeksi'nin değişkenliği hakkında bilgi için finansal bilgi sağlayıcılarımızdan elde edilebilir. Endeksin 30 günlük tarihsel oynaklık değeri BIST'un Piyasa Senedi 2. Sanks Rütlesinde "Piy Senedleri Piyasa Endeksleri Tarihsel Volatilité Değerleri" başlığı altında elde edilebilir (<http://borsastanbul.com/veriler/veriler/hiss-senedleri-piyasa-verileri>).

T.A.Ş.(EREGL)'dir

2.2.2. Dayanak varlık bir menkul kıymet ise ihracçısının unvanı, ISIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodu:

ERURT varantının dayanak varlığı Eregli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. tarafından ihraç edilmiş hisse senedir. Dayanak varlığın ISIN kodu "TRAEREG191G3" ve BIST kodu "EREGL"dir.

2.2.3. Dayanak varlık, menkul kıymetler sepeti ise sepette yer alan her bir menkul kıymetin ağırlığı ve menkul kıymetlerin ihracçılarının unvanları, ISIN veya diğer menkul kıymet tanımlama kodları:

Yoktur.

2.2.4. Dayanak varlık/göstergesi yokarıda yer alan kategorilerden hiçbirine girmiyor ise, menkul kıymet notu yukarıdaki bilgileri eşdeğer bilgiyi içermelidir:

Dayanak göstergesi BIST 30 Endeksi'dir. BIST 30 Endeksi Ulusal Pazar'da işlem gören şirketlerle, Kurumsal Ürünler Pazarında işlem gören gayrimenkul yatırım ortaklıkları ve girişim sermayesi yatırım ortaklıklarından BIST pay senedi endeksinin seçim ölçütleri ve dönensel değerlendirme ve değişiklikler usullerinde belirtilen şartlara göre seçilen 30 hisse senedinden oluşmaktadır.

BIST Yönetim Kurulu, BIST Endeks ve Veri Müdürlüğü tarafından hazırlanan periyodik piyasa verilerini inceleyerek endekslerde ve yedek listelerde yer alan hisseler senedlerini belirler. Endekslerin sürekliliğinin sağlanmasına yönelik düzenleme işlemleri BIST Endeks ve Veri Müdürlüğü tarafından yapılır.

BIST 30 Endeksi hakkında detaylı bilgi BIST'dan veya <http://www.borsastanbul.com> internet adresinden elde edilebilir.

37

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

3. HALKA ARZ İLE İLGİLİ GENEL BİLGİLER**3.1. Halka arz edilecek varantların toplam adedi ve miktarı:**

Toplam 400.000 TL itibari değerli 40.000.000 adet varant ihraç edilecektir. İhraç dağılımı aşağıdaki gibidir:

OZIGB KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZIGF KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZIGG KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZIGH KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISA KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISB KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISC KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISD KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

3.2. İhraç edilecek bir birim varantın itibari değeri:

İhraç edilecek varantların birer itibari değeri 1 kurustur.



41 17 Aralık 2014

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Müdürü

3. HALKA ARZ İLE İLGİLİ GENEL BİLGİLER**3.1. Halka arz edilecek varantların toplam adedi ve miktarı:**

Toplam 400.000 TL itibari değerli 40.000.000 adet varant ihraç edilecektir. İhraç dağılımı aşağıdaki gibidir:

OZIGB KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZIGF KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZIGH KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISA KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Alım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISB KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISC KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

OZISD KISA KODLU İHRAÇ:
Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

FRİRT KISA KODLU İHRAÇ:

Toplam 50.000 TL itibari değerli 5.000.000 adet Satım hakkı sağlayan varant ihraç edilecektir.

3.2. İhraç edilecek bir birim varantın itibari değeri:
İhraç edilecek varantların birer itibari değeri 1 kurustur.



41 18 Aralık 2014

İS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Müdürü