

T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI

DARPHANE VE DAMGA MATBAASI GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Özettir

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 12/01/2023 tarihinde onaylanmıştır.

Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü'nün 0,995 saflığında 10 ton altın karşılığında 1.000.000.000 adet sertifika ihraç tavanı kapsamında 0,995 saflıkta 10 ton altın karşılığında 1.000.000.000 adet sertifikanın satışına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu darphane sertifikalarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek darphane sertifikalarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek darphane 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 özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek darphane sertifikalarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü'nün, piyasa yapıcılığı görevini üstlenecek ve halka arzda satışa aracılık edecek Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sırasıyla www.darphane.gov.tr ve www.ziraatyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) 12/01/2023 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi 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, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

İÇİNDEKİLER

KISALTMA VE TANIMLAR	3
1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	5
3. İHRAÇ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA/ SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	7
4. RİSK FAKTÖRLERİ	9
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	13

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
4 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi	15 Temmuz 2018 tarih ve 30479 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4 Sayılı Bakanlıklara Bağlı, İlgili, İlişkili Kurum ve Kuruluşlar ile Diğer Kurum ve Kuruluşların Teşkilatı Hakkında Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi
Borsa/BİST/BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
Dönüşüm	Sertifikanın sağladığı hak uyarınca Sertifikanın fiziki altına dönüştürülmesi
gr.	Gram
Hazine ve Maliye Bakanlığı	Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı
Hesaplama Kuruluşu	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü
İhraççı/Darphane	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü
İşleme Koyma	Sertifikaya ilişkin Dönüşüm sürecinin başlatılması
İtibari Değer	0,01 gr. 0,995 saflıkta altın
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul/SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
Merkezi Kaydı Sistem	MKK nezdinde kayıtların yansıtıldığı MKK sistemi
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Piyasa Yapıcı	Sorumlu olduğu sertifikalarda piyasanın dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ile likit ve sürekli bir piyasanın oluşmasına katkıda bulunmak amacıyla faaliyette bulunmak üzere, kotasyon vermekle yükümlü olan ve borsa tarafından yetkilendirilmiş borsa üyesi aracı kurum
Piyasa Yapıcılık	Yetkilendirilmiş üyeler tarafından sorumlu oldukları sertifikanın piyahasının dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ve likiditeye katkıda bulunmak amacıyla yürütülen özellikli alım satım faaliyeti
Resmi Gazete	Türkiye Cumhuriyeti Resmî Gazetesi
Sertifika/Darphane Sertifikası	0,995 saflıkta 10 ton altın ihraç tavanı kapsamında belli bir miktar 0,995 saflıkta altını temsil edecek şekilde vadesiz olarak ihraç edilen ve sahibine işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu ve ilgili İhraççı Bilgi Dokümanı ile Özet kapsamında fiziki altına Dönüşüm imkanı tanıyan sermaye piyasası aracı
SPKn	30 Aralık 2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
Ziraat Yatırım	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEENEN 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.

<u>İhraççı</u>	Sorumlu Olduğu Kısım:
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü	
Ad, Soyad: Fatih İCİN Unvan: Genel Müdür Yardımcısı İmza: _____ Tarih: 11 Ocak 2023	ÖZETİN TAMAMI
Ad, Soyad: Abdullah Yasir ŞAHİN Unvan: Genel Müdür İmza: _____ Tarih: 11 Ocak 2023	ÖZETİN TAMAMI

<u>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</u>	Sorumlu Olduğu Kısım:
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Ad, Soyad: Osman TURAN Unvan: Genel Müdür Yardımcısı İmza: _____ Tarih: 11 Ocak 2023	ÖZETİN TAMAMI
Ad, Soyad: Akın DEMİRBAĞ Unvan: Genel Müdür Yardımcısı İmza: _____ Tarih: 11 Ocak 2023	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret unvanı

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü

2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

İhraççı hukuki statüsü itibariyle, Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bağlı bir idari kamu kurumudur. İhraççı, Türkiye Cumhuriyeti'nde kurulmuş olup Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabidir. İhraççı'nın merkez adresi ve aynı zamanda fiili yönetim adresi, Dikilitaş Mah. Yenidoğan Sok. No:55, 34349 Beşiktaş / İstanbul'dur. İhraççı'nın internet adresi www.darphane.gov.tr'dir. İhraççı'nın telefon numarası 0 (212) 370 90 00 ve Fax numarası 0 (212) 274 90 94'tür.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.2. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

İhraççı'nın 31 Aralık 2020 ve 2021 tarihleri ile biten mali dönemlerdeki dönen varlıkları sırasıyla 579.935.966,88 ve 974.971.351,31 TL'dir. İhraççı'nın 31 Aralık 2020 ve 2021 tarihleri ile biten mali dönemlerdeki duran varlıkları sırasıyla 7.161.780,00 ve 15.623.849,80 TL'dir. İhraççı'nın 31 Aralık 2020 ve 2021 tarihleri ile biten mali dönemlerdeki kısa vadeli yükümlülükleri sırasıyla 129.952.312,55 ve 93.056.533,57 TL'dir. İhraççı'nın 31 Aralık 2020 ve 2021 tarihleri ile biten mali dönemlerdeki uzun vadeli yükümlülükleri sırasıyla 23.694.153,37 ve 28.604.851,36 TL'dir.

İhraççı, Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bağlı idari bir kamu kuruluşu olup bağımsız denetime tabi değildir. İhraççı'nın finansal durumuna ilişkin denetim T.C. Sayıştay Başkanlığı tarafından yürütülür. İhraççı'nın finansal durumu ile faaliyetlerini etkileyen önemli bir değişiklik yoktur.

2.3. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

Yoktur.

2.4. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi

4 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi'nin 106. Maddesi uyarınca İhraççının görevleri şunlardır: Kanunlar gereğince tedavüle çıkarılması kararlaştırılan madeni para ve madeni hatıra paraları basmak, dağıtımını yapmak ve madeni hatıra paraları satmak; cumhuriyet altın sikkeleri ile Cumhuriyet ziynet altınlarını basmak ve satmak; resmi kuruluşlarca hatıra madalyonu mahiyetinde olmayıp belirli amaçlarla belirli kişilere dağıtılan madalyaları imal etmek; kıymetli madenlerden ve kıymetli taşlardan mamul süs ve ziynet eşyalarının kontrollerini yapmak, yaptırmak, ticaretini düzenlemek amacı ile standartlar belirlemek,

kıymetli maden ve madeni para sahteciliği ile ilgili laboratuvar ve analiz çalışmaları yapmak; resmi mühürleri imal etmek ve resmi mühür sicilini tutarak resmi mühür beratlarını tanzim etmek; Hazinesinin para, madalyon ve madalya arşivini oluşturmak; devlet gelirlerinin tahsilinde kullanılan harç pullarını, 21/2/1963 tarihli ve 210 sayılı Değerli Kağıtlar Kanununa tabi değerli kağıtlar ile güvenli basımı gerektiren diğer belgeleri basmak, bastırmak ve dağıtımını sağlamak; kamu kurum ve kuruluşlarınca usul ve esasları belirlenmek suretiyle kullanılma mecburiyeti getirilen özel etiket ve işaretlerle takip edilmesi öngörülen ürünler için bu kurum ve kuruluşların talebi üzerine izleme sistemlerinin kurulması ve işletilmesiyle ilgili işleri yapmak veya yaptırmak; kıymetli madenlerden ürün üretmek, ürettirmek, satmak ve dağıtımını yapmak, Hazineye intikal eden ve Darphane ve Damga Matbaası Saymanlık Müdürlüğünün hesaplarında kayıtlı bulunan kıymetli maden, kıymetli taş ve kıymetli ürünler gibi menkul malların saflaştırılması, dönüştürülmesi ve satış yoluyla elden çıkarılması ile ilgili işlemler yapmak veya yaptırmak; Bakan tarafından verilecek diğer görevleri yapmak.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.5. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı

Yoktur.

2.6. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Yoktur.

2.7. Garanti hükümleri

Yoktur. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.8. Garantör hakkındaki bilgiler

Yoktur. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 7 no'lu bölümünde yer almaktadır.

2.9. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

İhraççı, Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bağlı idari kamu kuruluşu niteliğinde olup yönetim kurulu bulunmamaktadır. İhraççının yönetimi; genel müdür Abdullah Yaşir ŞAHİN; genel müdür yardımcılarını Ahmet Güven PADO ve Fatih İCİN; Darphane Dairesi Başkanı Mustafa ARSLAN; Uygulama Dairesi Başkanı Mehmet Ali SERTTAŞ, Destek Hizmetleri Dairesi Başkanı Cevdet GÜNGÖR; Personel Dairesi Başkanı Lerzan ÜLGENTÜRK; Damga Matbaası Dairesi Başkanı Mehmet HEKİM; Kalite Güvence Dairesi Başkanı Yaşar TINAR; Bandrollü Ürün İzleme Dairesi Başkanı Bülent YILMAZ ve Strateji Geliştirme Daire Başkanı Mustafa OKYAY'dan oluşmaktadır.

2.10. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler

Yoktur.

3. İHRAÇ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANLARINA/ SERTİFİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek darphane sertifikaları ile ilgili bilgiler

İhraççı tarafından 0,995 saflıkta 0,01 gram altına dayanan ve vadesiz Darphane Sertifikası ihraç edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.

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

Darphane Sertifikaları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

3.3. Darphane Sertifikaları üzerinde, Darphane Sertifikalarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

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

İhracı yapılacak olan Sertifikalar yatırımcılara dayanak varlık olan altında Dönüşüm talep etme, Sertifikaları Borsa İstanbul Emtia Pazarı'nda satabilme imkanı vermektedir. Her yatırımcı için günlük Dönüşüm tutarı, minimum 50 gr. ve 50 gr. üstündeki Dönüşüm talepleri için 10 gramın katlarında olacak şekilde kurgulanmıştır (60 gr. 70 gr. ve devamı şeklinde). Azami Dönüşüm tutarı günlük 1.000 gr olacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.7 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

Sertifikanın fiyatı piyasa koşullarına göre belirlenecek olup piyasa yapıcının kotasyonları aşağıdaki formülizasyonun üzerine alış-satış farkı eklenerek belirlenecektir.

“Anlık olarak Matriks veri terminalinde açıklanan [XAU/USD fiyatı (x) anlık USD/TRY kuru (x) 0,0321507465¹ (x) 0,995²]/100”

¹ Ons altından grama dönüş için kullanılan orandır.

² Sertifikaya konu altınların saflık derecesidir.

Genel kural olarak, dayanak varlık olan altının ons bazındaki fiyatı yükselirse, Sertifikaların da fiyatının yükselmesi beklenmektedir. Benzer şekilde dayanak varlığın ons bazlı fiyatının düşmesi durumunda ise Sertifikaların fiyatının düşmesi beklenmektedir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.6. Darphane Sertifikasının vadesi ile işleme koyma tarihi

Darphane Sertifikası vadesiz olarak ihraç edilecek olup, ilk Dönüşüm talep etme tarihi ihraç tarihinden veya Borsa'da ilk işlem tarihinden itibaren 2 ay sonradır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.11 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.7. Takas esasları

Darphane Sertifikalarının takas işlemleri BİAŞ Pay Piyasası Takas ve Merkezi Karşı Taraf Hizmetleri Esaslarına ilişkin düzenlemeler çerçevesinde yapılacaktır. Emtia Sertifika nakit ve kıymet takas işlemleri diğer pay piyasası enstrümanları birlikte netleştirilerek "teslim karşılığı ödeme prensibi" (DVP) çerçevesinde işlem tarihini takip eden ikinci iş günü gerçekleştirilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.12 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.8. Yatırım kuruluşu varantlarında/sertifikalarında getirinin nasıl gerçekleşeceği

Sertifikaların sağladığı hak nakde dönüşüm veya fiziki dönüşümdür. Nakde dönüşüm, yatırımcının sahip olduğu sertifikayı ilgili piyasada satmasıdır. Fiziki dönüşüm ise, yatırımcının aracı kuruluşlar vasıtasıyla Darphane'den Dönüşüm talep etmesidir. Dönüşüm, Merkezi Kayıt Sistemi'nde gerçekleştirilir. Müşteri hesaplarında bulunan Sertifika bakiyeleri otomatik olarak silinerek, fiziki dayanak varlık olan altın çeşitli vasıtalarla yatırımcıya teslim edilecektir.

Fiziki Dönüşüm talebinde bulunmak isteyen her bir yatırımcı bir günde asgari 50 gr. (asgari 5.000 adet Sertifika) ve azami 1000 gr. (azami 100.000 adet Sertifika) altın için Dönüşüm talep edebilecektir. Yatırımcı tarafından Dönüşüm talebinde bulunulmak istenildiğinde Sertifikanın saklandığı aracı kuruma talebinin iletilmesi ve aracı kurum tarafından da bu talebin MKK ekranları aracılığıyla İhraççı'ya iletilmesi gerekmektedir. Talebin İhraççı'ya iletildiği günden sonraki dördüncü iş gününde yatırımcı fiziki altını İhraççı'nın genel merkezinden teslim alabilecektir. Söz konusu altının ikamet adresine en yakın PTT şubesine gönderilmesini istemesi durumunda ise; yatırımcı, sevkiyat maliyetlerini yüklenerek olup, altınlar Darphane tarafından Dönüşüm talebinden sonraki dördüncü iş gününde taşıma firmasına teslim edilecektir. Teslim işleminin hangi PTT şubesine yapılacağına dair bilgi, yatırımcının cep telefonuna kısa mesaj şeklinde iletilecektir.

Yatırımcının Dönüşüm talep ettiği fiziki altını, teslim alabileceği tarihten itibaren 10 iş günü içerisinde İhraççı'nın İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 5.1.4 nolu bölümünde belirtilen genel merkezinden teslim almaması durumunda, 10. iş gününü takip eden her bir gün için 50 ila 500 gr. altın için 50 TL; 500 gr. üzerindeki altın için 75 TL saklama ücreti tahsil edilir. Dönüşüm

talebinde altının yatırımcının ikametgâh adresine en yakın PTT şubesine tesliminin talep edildiği durumlarda; Dönüşüme konu altınların ilgili PTT şubesine teslim edilmesini takiben 3 (üç) işgünü içinde yatırımcı tarafından teslim alınması gerekmektedir. 3 (üç) işgünü içinde teslim alınmaması durumunda, söz konusu altınlar İhraççı'ya iade edilecektir. İhraççı'ya iade edilen bu altınlar, iade edilme tarihinden itibaren 10 iş günü içerisinde Dönüşümü talep eden yatırımcı tarafından, İhraççı'nın genel merkezinden teslim alınabilecektir. Bu süre içerisinde de teslim alınmaması durumunda, 10 iş günlük süreyi takip eden her bir gün için ilgili yatırımcıdan 50 ila 500 gr. altın için 50 TL; 500 gr. üzerindeki altın için 75 TL saklama ücreti tahsil edilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.13 no'lu maddesinde yer almaktadır.

3.9. Dayanak varlığa/dayanak göstergeye ilişkin hususlar

a) Dayanak varlığın/göstergenin son referans fiyatı veya işleme koyma fiyatı

Pay Piyasası altında oluşturulan Emtia Pazarı'nda direkt piyasa fiyatları ile işleme açılacaktır.

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

Darphane Sertifikalarının dayanak göstergesi 0,995 saflığında 0,01 gram altının TL cinsinden fiyatıdır. Dayanak varlık ve döviz kuru fiyatları Matriks veri terminalinden elde edilecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.2.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

Darphane Sertifikaları İhraççı'ya sorumluluk yükleyen sermaye piyasası aracıdır. İhraççı tarafından ihraç edilecek Darphane Sertifikalarına yapılacak yatırımlarda Darphane'nin, Sertifikalara ilişkin yükümlülüklerini İşleme Koyma Tarihi'nde yerine getirmemesi ya da getirememesi riski bulunmaktadır. Sertifikaların ödemeleri gecikebilir veya hiç yapılmayabilir. Sertifikalar değer kaybedebilir, dolayısıyla yatırımcıların Sertifikalara ödedikleri bedelin bir kısmını veya tamamını kaybetme riskleri bulunmaktadır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Darphane Sertifikalarına ilişkin yatırımcıların dikkat etmesi gereken diğer riskler aşağıda belirtilmiştir:

- Darphane Sertifikaları, dayanak varlığın fiyatına bağlı türev ürün olması sebebiyle riskli yatırım araçlarıdır.
- Dayanak varlığın fiyatı Darphane Sertifikalarının fiyatını etkileyebilir.
- Döviz kuru dayanak varlığın fiyatını doğrudan etkilediğinden Darphane Sertifikalarının fiyatını da dolaylı olarak etkileyebilir.

- Hukuka aykırılık, mücbir sebep ve çeşitli olağandışı nedenler veya Darphane tarafından uygun görülen diğer nedenler dolayısıyla Darphane Sertifikalarının geri alınması söz konusu olabilir.
- Dönüşüm ve teslim süresi İhraççının operasyonlarına göre etkilenebilir.
- Darphane Sertifikalarının işlem göreceği ikincil piyasa istenilen ölçüde oluşmayabilir, likit bir piyasa yaratılamayabilir.
- Darphane Sertifikaları sırasının geçici olarak işleme kapatılması söz konusu olabilir.
- Piyasa yapıcılığının belli hallerde iptali söz konusu olabilir.

4.3. İhraççının risk yönetim politikası hakkında bilgi

Yoktur.

4.4. Risk bildirim formuna ilişkin açıklama

Sertifikaların alım satımına aracılık, alım satım aracılığı yetki belgesine sahip aracı kurumlarca yapılır. Aracı kurumların müşterileriyle Sertifikalara ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme yapmadan önce Sertifikaların işleyiş esaslarını ve getirdiği hak ve yükümlülükleri ve söz konusu işlemlerin risklerini açıklayan ve içeriği TSPB tarafından belirlenen “Varantlara/Sertifikalara İlişkin Risk Bildirim Formu”nu kullanmaları ve bu formu müşterilerine vermeleri zorunludur. Sertifika yatırımcılarının bu formu okuyup anlamış olmaları ve bu formda belirtilen hususları göz önüne alarak işlem yapmaları gerekmektedir. Darphane Sertifikaları için ayrıca bir bilgi formu düzenlenmiş olmayıp Darphane Sertifikaları bakımından da kullanılacak olan ilgili risk bildirim formu aşağıda sunulmuştur.

İşbu Özet dokümanında yer verilen Risk Bildirim Formu değerlendirilirken yatırımcılar tarafından işbu Özete konu Sertifikalara özgü aşağıda yer alan hususların dikkate alınması gerekmektedir:

1. Sertifikalarda herhangi bir vade bulunmamaktadır, bununla beraber İhraççı'nın takdirine bağlı olarak Sertifikaların erken itfası ya da geri alınması söz konusu olabilir.
2. Her bir Sertifikanın dayanak varlığı 0,995 saflıkta 0,01 gram altındır.
3. Sertifikalar bakımından Dönüşüm imkanı bulunmakta olup Dönüşüm ile yatırımcılar İhraççı'dan fiziki altın talep edebilme imkanına sahip olacaktır; buna karşın nakit uzlaşısı ise yalnızca detayları Sermaye Piyasası Aracı Notunun 6.3 numaralı bölümünde belirtildiği şekliyle geri alım halinde söz konusudur.

“Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada

karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Tebliğ'in 9. maddesinde öngörüldüğü üzere Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formunda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Varantlara İlişkin Genel Bilgi

Varant, elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan pay ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) tarafından oluşturulmuş pay endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Bu formda yer alan açıklamalar Kurul düzenlemeleri uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

- 1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST'in uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.*
- 2. Varantların satışının aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. BİST'de işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.*

3. *Varantların vadeleri iki Aydan az, beş yıldan fazla olamaz.*
4. *Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan pay veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşma biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşma olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşma esaslarının uygulanması zorunludur.*
5. *Varant ihracından doğan uzlaşma yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.*
6. *Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.*

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. *Aracı kuruluş nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.*
2. *Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.*
3. *Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.*
4. *Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar vererseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.*
5. *Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.*
6. *Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.*

7. *Varant ihracı nedeniyle ihracının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.*
8. *Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.*
9. *İşlemlerimize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.*

İşbu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

YATIRIMCILARA UYARI: Yatırımcılar, darphane sertifikası yatırımlarının tamamını veya duruma göre bir bölümünü kaybedebilirler.”

4.5. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına/sertifikalarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4, sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

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

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Sertifikaların ihracından sağlanan fonlar, Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü öz sermayesinde kalacak olup herhangi bir kurum ve kuruluşa fon transferi yapılmayacaktır. İlgili fonlar 4 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararnamesi kapsamında İhraççı'ya verilen görevlerin ifası amacıyla kullanılacaktır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Halka arzın başlaması öncesinde Hazine ve Maliye Bakanlığı ile Kurul haricinde herhangi bir makamın onayının alınması veya benzeri bazı şartların yerine getirilmesi gerekmemektedir. Toplam 0,995 saflığında 10 ton altın karşılığında her biri 0,01 gram altına dayanan 1.000.000.000 adet Sertifika ihraç edilecektir.

Sertifikalar ilk işlem görme tarihinden itibaren izahnamenin geçerlilik süresi boyunca BİST Emtia Pazarı'nda piyasa yapıcılık satış kotasyonu aracılığıyla halka arz edilecektir. Talep toplama ve halka arz fiyatı sabitlemesi uygulamaları yoktur. Ziraat Yatırım tarafından verilen satış kotasyonları halka arz fiyatını teşkil etmektedir ve piyasa şartlarına göre sürekli düzeltilecektir. İhraç fiyatı sertifikalar BİST Emtia Pazarında işlem görmeye başladığı anda Ziraat Yatırım tarafından verilen piyasa satış kotasyonudur. Bu fiyattan işlem yapmak isteyen yatırımcılar emir iletimine aracılık veya işlem aracılığına yetkili herhangi bir yatırım kuruluşu vasıtasıyla BİST'de gerçekleştirecek alım işlemi ile halka arza katılabilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 5.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

İhraççı, halka arz ile Sertifikaların satışından ve Sertifikaların satış tutarıyla sınırlı olarak menfaat elde edecektir.

Ziraat Yatırım, halka arza ilişkin herhangi bir menfaat sahibi değildir ve aracılık ve piyasa yapıcılık hizmetleri dolayısıyla bir menfaat elde etmeyecektir.

Halka arz sürecinde alınan hukuki danışmanlık hizmetlerine ilişkin olarak Paksoy Ortak Avukat Bürosu'na hukuki danışmanlık hizmet ücreti ödenecektir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 3.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Yatırımcılar sermaye piyasası araçlarının alım satımıyla, transferiyle, fiziki dönüşüm, nakit ödeme hizmetleri ve/veya diğer operasyonel işlemleri ile ilgili olarak hizmet aldıkları emir iletimine aracılık veya işlem aracılığına yetkili herhangi bir yatırım kuruluşuna komisyon ödemek durumunda olabilirler. Ayrıca, Dönüşüm halinde süresinde teslim alınamayan fiziki altınlar bakımından İhraççı tarafından Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.13 numaralı bölümünde belirtilen saklama bedelleri alınacaktır.