

SERMAYE PİYASASI KURULU

**TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.' NİN
BANKA BONOSU VE TAHVİL HALKA ARZINDA KULLANILACAK
SİRKÜLER**

2013

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

[Handwritten signatures and stamps]

21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demir Kent Sok.No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kayda alınmış olan toplam 4.000.000.000 TL nominal değerli banka bonusu ve/veya tahvillerden halka arz edilecek 450.000.000 TL nominal değerli 102 gün vadeli banka bonusu , 150.000.000 TL nominal değerli 178 gün vadeli banka bonusu ve 150.000.000 TL nominal değerli 368 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 750.000.000 TL nominal değerli banka bonusu ve iskontolu tahvil ihraçlarının satışına ilişkin duyurudur. Halka arz edilecek banka bonusu ve/veya tahvillere toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 1,000.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir.

Söz konusu banka bonoları ve tahvillerinn satışına ilişkin işbu sirküler, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'unca onaylanmıştır. Ancak sirkülerin onaylanması sirkülerde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi banka bonolarına ve tahvillere ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Banka bonoları ve/veya tahviline ilişkin olarak ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, işbu sirkülerde ya da bu sirkülere dayanak olan izahname ve güncelleme metinlerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççılar sorumludur. Zararın söz konusu kişilerden tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması hâlinde; halka arz edenler, ihraçta aracılık eden lider aracı kurum, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları işbu sirkülerde ya da bu sirkülere dayanak olan izahnamede yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden 6362 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Bu sirkülere dayanak olan izahname ve değişiklik metinleri ortaklığımızın www.garanti.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır.

Mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun yürürlükte bulunduğu 06/11/2012 tarihinde izahname İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş, izahname tadil metni ise 25/12/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiştir. 25/01/2013 tarihinde SPK tarafından onaylanan izahname tadil metni www.kap.gov.tr ve www.garanti.com.tr internet adreslerinde yayımlanmıştır. Mevcut durumda 06/12/2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 30.12.2012 tarihinde yürürlüğe girmesiyle birlikte izahname ve değişikliklerinin nerede yayımlandığının tescil ettirilmesi gerektiğinden belirtilen tarihten sonra izahname değişiklikleri tescil ettirilmeyecektir.

Izahname ve izahname değişiklikleri başvurularında incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin ve sirkülerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdür



21 Mart 2013

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Dünya Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

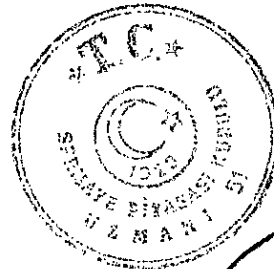
06/11/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olan izahname kapsamında daha önceden ihraç edilmiş banka bonoları ve tahvillere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Kayda alınan toplam tutar	4.000.000.000 TL						
	Türü	Tutar (TL)	Talep Toplama Tarihi	Valör	Vade Sonu	Vade	ISIN
Satış 1	Banka Bonosu	300.481.333	7-8-9 Kasım 2012	12/11/2012	11/02/2013	91 gün	TRQGRAN21326
Satış 2	Banka Bonosu	299.518.667	7-8-9 Kasım 2012	12/11/2012	10/05/2013	179 gün	TRQGRAN51315
Satış 3	Tahvil	350.000.000	7-8-9 Kasım 2012	12/11/2012	15/11/2013	368 gün	TRSGRANK1315
Satış 4	Banka Bonosu	433.982.151	9-10-11 Ocak 2013	14/01/2013	01/04/2013	77 gün	TRQGRAN41324
Satış 5	Banka Bonosu	166.017.849	9-10-11 Ocak 2013	14/01/2013	12/07/2013	179 gün	TRQGRAN71313
Satış 6	Tahvil	400.000.000	9-10-11 Ocak 2013	14/01/2013	17/01/2014	368 gün	TRSGRAN11414
Satış 7	Banka Bonosu	435.052.648	6-7-8 Şubat 2013	11/02/2013	10/05/2013	88 gün	TRQGRAN51323
Satış 8	Tahvil	154.074.674	6-7-8 Şubat 2013	11/02/2013	14/02/2014	368 gün	TRSGRAN21413
Satış 9	Tahvil	18.370.908	6-7-8 Şubat 2013	11/02/2013	09/02/2015	728 gün	TRSGRAN21512

I. Yatırımcılara Uyarılar:

- Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 50 bin TL’ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.
- Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek banka bonosu ve tahviller ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 16.09.2011 tarih ve 20190 Sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından sigortalanmamış olduğundan Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük



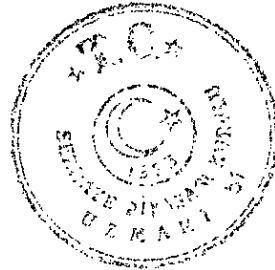
21 Mart 2013

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok.No:1/34337
Beşiktaş - İSTANBUL

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER.....	4
1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN RISK FAKTÖRLERİ.....	5
2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER.....	21
4. BANKA BONOLARI VE TAHVİLLER İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	34
5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	38
6. SORUMLULUK.....	39

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü



21 Mart 2013

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebağ Yolu
Demir Kent Sok. No: 7 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu sirküler ile ihracı yapılacak olan banka bonoları ve tahvillere ilişkin Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin (Banka/İhraççı) yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, İhraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Aşağıda yer alan tanımlamalar, ihraç edilecek banka bonoları ve tahvillere yatırım yapılması ile ilgili ana riskleri kapsamaktadır. Burada yer alan her risk, İhraççının işleri, operasyonları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler oluşturabilir. Bununla birlikte bu riskler ve ürün bazlı risk faktörleri banka bonoları ve tahvillerin işlem fiyatını veya yatırımcının bu banka bonoları ve tahviller üzerindeki haklarını olumsuz olarak etkileyebilir ve yatırımcı bunun sonucunda yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir.

Muhtemel yatırımcıların aşağıdaki riskler ve ürün bazlı risk faktörlerinin İhraççının karşılaşılabileceği ya da ürünün doğasından kaynaklanabilecek tüm riskler olmadığı konusuna dikkat etmeleri gerekmektedir.

İhraççı kendi operasyonları ve banka bonoları ve tahvillerin türüne göre önemli olabilecek riskleri tanımlamaktadır. İhraççının mevcutta önemli olarak görmediği veya halihazırda haberdar olmadığı ilave riskler olabilir.

Söz konusu banka bonoları ve tahvillere ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

1.1. İhraççının banka bono ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

Maruz kalınan riskler aşağıda özetlenmektedir.

Kredi Riski: Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır.

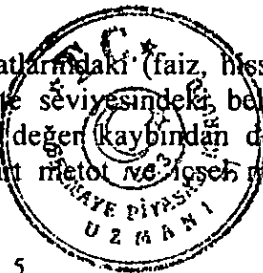
Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini ifade etmektedir.

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, tüm aktif kalemler için işlemin niteliği, işlemin yapıldığı karşı taraf ve işlemin teminatı dikkate alınarak solo bazda aylık olarak hazırlanmaktadır. Bu şekilde, konsolide olmayan bazda hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, 31.12.2012 itibarıyla 105,767,436 Bin TL olarak hesaplanmıştır.

Bankanın 31.12.2012 itibarıyla Tahsili Gecikmiş Alacakları 2,114,073 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı ise 30.09.2012 dönemine kıyasla 31.12.2012 tarihi itibarıyla 0.27 puan artarak %2.26 olmuştur.

Alım Satım Riski: Alım Satım Riski, piyasa fiyatlarındaki (faiz, hisse senedi, kur ve emtia fiyatları) değişimler, aralarındaki korelasyonlar ve volatilité seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan risklerin Banka'nın alım-satım portföyünde yaratabileceği değer kaybından dolayı Banka'nın maruz kalacağı zararı ifade etmektedir. Alım satım riski, standart metod ve çeşitlendirme model olmak üzere iki yöntemle

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü



5

21 Mart 2013

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demir Kent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

ölçülmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçümü sermaye yeterlilik rasyosu hesaplamalarında kullanılmaktadır. İçsel model riske maruz değer (RMD) metodolojisi ile günlük olarak ölçülmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre Bankanın Piyasa Riskine Esas Tutarı 31.12.2012 itibari ile 1,031,000 bin TL'dir. Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Piyasa Riskine Esas Tutar, konsolide olmayan Sermaye Yeterliliği Rasyo hesaplamasında dikkate alınan Toplam Risk Ağırlıklı Aktifler içinde %0.94 orana sahiptir.

Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riski: Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski; yeniden fiyatlandırma riski, verim eğrisi riski, baz riski ve opsiyonelite riskini içermektedir. Yeniden fiyatlandırma riski, faiz oranlarındaki olası değişimlerin aktif pasif vade yapısına göre Banka'nın net faiz gelirleri ve ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını; baz riski, Banka tarafından yapılan işlemlerde baz olarak kullanılan farklı faiz oranlarından birinin diğerine göre artması veya azalmasının Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanan zarar olasılığını; opsiyonelite riski, erken kapama gibi opsiyonelite içeren finansal ürünlerin Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ve verim eğrisi riski, verim eğrisinin şeklinde meydana gelebilecek değişimlerin Banka'nın net faiz gelirlerini veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2012 itibarıyla, Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farklarını gösteren tablo aşağıdadır.

	Para Birimi	Uygulanan Şok (+/-x baz puan)	Kazançlar/ Kayıplar	Kazançlar/Özkaynaklar - Kayıplar/Özkaynaklar
1	TRY	(+) 500bp	(2,820,578)	%(12.92)
2	TRY	(-) 400bp	2,761,432	%12.65
3	USD	(+) 200bp	14,983	%0.07
4	USD	(-) 200bp	(62,230)	%(0.28)
5	EUR	(+) 200bp	(76,545)	%(0.35)
6	EUR	(-) 200bp	82,518	%0.38
	Toplam (Negatif Şoklar İçin)		2,781,720	%(12.75)
	Toplam (Pozitif Şoklar İçin)		(2,882,140)	%(13.20)

Kur riski: Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, yabancı para net genel pozisyon standart oranı paralelinde belirlenmektedir. Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, piyasa riskine ilişkin yasal raporlamada kullanılan "standart metot" ile "riske maruz değer yöntemi" kullanılmaktadır. Banka 31.12.2012 tarihi itibarıyla 308,425 bin TL net yabancı para kapalı pozisyon taşımaktadır. 31.12.2012 tarihi itibarıyla Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü toplam Piyasa Riski için gerekli sermaye yükümlülüğünün nisbi olarak %65'i kadar olmakla birlikte Piyasa Riskine Maruz Tutar'ın düşük bir seviyede olması nedeniyle önemli bir risk teşkil etmemektedir.

21 Mart 2013

Likidite Riski: Likidite riski, Bankanın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip

T Garanti Bankası
Genel Müdürlük



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Attiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

bulunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesine ilişkin mevcut veya muhtemel riskler olarak tanımlanmıştır.

Piyasaya ilişkin likidite riski: Piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Fonlamaya ilişkin likidite riski: Nakit giriş ve çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle, fonlama yükümlülüğünü makul bir maliyet ile potansiyel olarak yerine getirememe ihtimali nedeniyle zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Bankanın Ocak-Aralık 2012 gerçekleşen aylık periyotta likidite rasyosu YP+TP ortalama %104.7'dir.

Operasyonel Risk:

Detaylı tanımı Risk Faktörleri bölümünde yer alan operasyonel riskler, kısaca bu bölümde tanımlanan diğer risklerin haricinde kalan riskleri kapsamaktadır.

2009, 2010 ve 2011 yılsonlarına ait brüt gelir ortalaması ile hesaplanan Operasyonel Riske Esas Tutar 13,037,699 Bin TL 'dir.

İtibar Riski: İtibar Riski, faaliyetlerindeki başarısızlıklar ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarının zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kaybı ifade etmektedir.

Vergi ile İlgili Riskler: Banka bono ve/veya tahvil ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde (ilgili karara ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ihrac tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi veya bunun makul ölçüde muhtemel hale gelmesi halinde, İhraççı'nın banka bono ve/veya tahvilini erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır.

1.2. İhraç edilen borçlanma aracına ilişkin riskler:

İhraççı Riski: Olumsuz koşullardan dolayı ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Banka bonosu ve/veya tahvil ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka'nın tasfiyesi halinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere banka bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebilecektir.

Piyasa Riski: Banka bonosu ve/veya tahvilin vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir. Banka bonosu ve/veya tahvilin vadesinden önce satılması durumunda sözkonusu bono ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bononun değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde bononun piyasa değeri artacaktır. Sözkonusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır.

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü



21 Mart 2013

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepeçik Yolu
Demirkent Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Likidite Riski: Yatırımcının, Banka bonosu ve/veya tahvilini satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda sözkonusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

İhraç edilecek bono ve/veya tahvilin işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu bono ve/veya tahvil tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasalarda işlem yapması mümkün olmayabilir.

b3) Diğer Riskler:

Önümüzdeki dönemde global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin krizden çıkış stratejileri, büyüme beklentileri ve cari açık gibi Türkiye'ye özgü kriterler ile bankacılık, vergi ve diğer mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, finansal piyasalar ve bankalar için riskler barındırabilir.

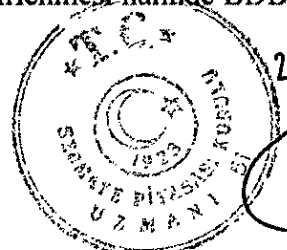
T.Garanti Bankası A.Ş., 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu") hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup aynı kanun hükümleri uyarınca, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") düzenleme ve denetimine tabidir.

Bankacılık Kanunu uyarınca BDDK, konsolide veya konsolide olmayan bazda yaptığı denetimler sonucunda bir bankanın;

- a) Aktiflerinin vade itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama tehlikesiyle karşı karşıya gelmesi ya da likiditeye ilişkin düzenlemelere uymaması,
- b) Gelir ve giderleri arasındaki ilgi ve dengelerin bozulması nedeniyle kârlılığın faaliyetleri emin bir şekilde yürütecek yeterlilikte olmaması,
- c) Özkaynaklarının sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelere göre yetersiz olması veya bu durumun gerçekleşmek üzere bulunması,
- d) Aktif kalitesinin malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde bozulması,
- e) Bankacılık Kanunu'na ve ilgili düzenlemelere veya Kurulca alınan kararlara aykırı nitelikte karar, işlem ve uygulamalarının bulunması,
- f) İç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerini kurmaması veya bu sistemleri etkin ve yeterli bir şekilde işletmemesi veya denetimi engelleyici herhangi bir hususun bulunması,
- g) Yönetiminin basiretsizliği nedeniyle bu Kanun ve ilgili mevzuat ile tanımlanmış risklerin önemli ölçüde artması veya malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde yoğunlaşması,

hâllerinden herhangi birini tespit etmesi durumunda, BDDK, ilgili bankadan Bankacılık Kanunu'nun 68. ve 69. maddelerinde öngörülen düzeltici ve iyileştirici tedbirlerinden bir veya birkaçının ya da tamamının ve BDDK'nın uygun göreceği bir süre ve onaylayacağı bir plân dahilinde alınmasını ve uygulanmasını o bankanın yönetim kurulundan isteyebilir. Ancak ilgili banka tarafından 68. ve/veya 69. maddelerde yer alan önlemlerin alınmaması veya alınan önlemlere rağmen sorunların giderilememesi ya da bu tedbirlerin alınması durumunda dahi sonuç alınamayacağının belirlenmesi hâlinde BDDK ilgili bankadan bu kez 70.


T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

8  21 Mart 2013
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu
Demirler Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

maddesinde sayılan kısıtlayıcı önlemlerin bir veya birkaçının veya uygun göreceği diğer tedbirlerin alınmasını ve uygulanmasını ister.

Ayrıca BDDK, yaptığı denetimler sonucunda;

- a) Alınması istenen tedbirlerin BDDK tarafından verilen süre içerisinde ya da her halükârda en geç oniki ay içinde kısmen ya da tamamen alınmaması ya da bu tedbirleri kısmen veya tamamen almış olmasına rağmen, malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi,
- b) Faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması,
- c) Yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi,
- d) Yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması,
- e) Hâkim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı veya dolanlı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolanlı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması,

hâllerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda, ilgili bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devretmeye yetkilidir.

2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Banka bonoları ve tahvillerin ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

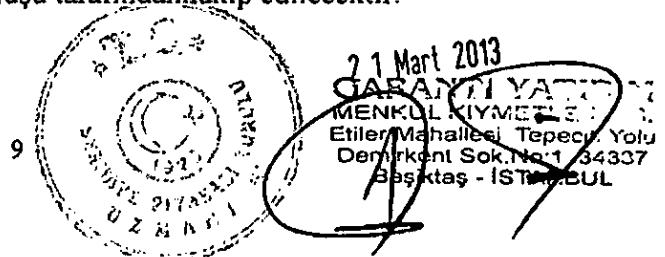
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 13 Eylül 2012 tarihli ve 2290 sayılı kararı uyarınca, Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden, Bankamızın Türk Lirası cinsinden, 6.100.000.000.- TL (Altı milyar yüz milyon Türk Lirası) tutara kadar, farklı vadelerde, Banka Bonusu ve/veya Tahvil ihraç etmesi kararı alınmıştır.

Söz konusu yetkiye istinaden Genel Müdürlükçe 102 gün vadeli 450.000.000 TL nominal değerde banka bonusu, 178 gün vadeli 150.000.000 TL nominal değerde banka bonusu ve 368 gün vadeli 150.000.000 TL nominal değerde iskontolu tahvil olmak üzere toplam 750.000.000 TL nominal değerde banka bonusu ve tahvil ihracına karar verilmiş olup; toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 1.000.000.000 TL nominal tutara kadar artırılmak üzere halka arz gerçekleştirilecektir.

2.2. İhraç edilecek borçlanma araçlarının:

- a) **Türü:** Banka Bonoları ve Tahviller
- b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek banka bonusu ve tahvillere ilişkin ISIN kodu İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nden temin edilecektir.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Banka Bonoları ve Tahvilleri kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından takip edilecektir.


T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü


21 Mart 2013
GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Denir Kent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin adresi:
Askerocağı Cad. Süzer Plaza No: 1-15 Kat:2
34367 Elmadağ – Şişli / İstanbul

2.3. Banka bonoları ve tahvillerinin hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiğine ilişkin bilgi:

İhraç edilecek banka bonoları ve tahviller, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Seri:II, No:22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek banka bonoları ve tahvillere ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve banka bonusu ve tahvillere ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Nisan 2010 tarihinde yayımlanan Seri:VIII, No:66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Halka arz edilecek banka bonoları ve tahvillerin ikinci el piyasada işlem görebilmesi için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB veya Borsa) Kotasyon Yönetmeliği ve 350 sayılı tahvil ve bono piyasası işleyiş, teminat, takas, temerrüt ve kotasyon esaslarını düzenleyen Genelge hükümlerine göre İMKB'ye müracaat edilecektir. Banka bonoları ve tahvillerin İMKB'de işlem görebilmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

Banka bonoları ve tahvillerin İMKB Tahvil ve Bono Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir.

2.4. İhraç edilecek banka bonoları ve tahvillerin yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

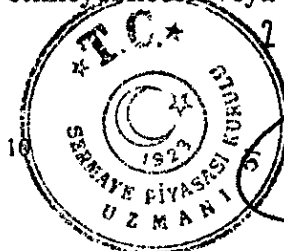
İhraç edilecek olan banka bonoları ve tahvillerin yatırımcılarına, ihraç tarihinden itibaren, ihraç sırasında oluşan faiz oranı ile belirlenecek nominal tutarını, vade sonunda alma hakkı vermektedir. Belirlenen faiz oranı, yatırımcının vade sonunda elde etmiş olacağı getiriye olacaktır.

Yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutarın ödemesi Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Banka tarafından topluca aktarılacaktır. Banka bonoları ve tahvillere ait bedeller, Banka tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak olan bu ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesildikten sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyecektir.

Banka bonoları ve tahvilleri alan yatırımcılar, Bankanın kar ve zarar riskine katılamaz. Yatırımcılar Bankaya sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdukları borçlanma aracı sayesinde Banka yönetiminde söz sahibi olamazlar. Banka bonoları ve tahvillerden doğacak alacaklar dışında, yatırımcılar Türkiye Garanti Bankası A.Ş. üzerinde ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip değildir.

2.5. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan banka bonoları ve tahvillerin yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya banka bonoları ve tahvillerin

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük



GARANTİ BANKASI A.Ş.
MENKUL KIYMETLER
Etiler Mahallesi Tepeköy Bölgesi
Deniřkent Sok.No:7 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

İhraçcının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Banka bonoları ve tahvil alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. İhraç edilen banka bonoları ve tahvillere ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonoları ve tahvillere ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Yürürlükteki icra ve iflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

"Madde 206 – (Değişik madde: 03/07/1940 – 3890/1 md.) Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları vardır.

Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninın taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle; 29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihellere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci sıra:

- İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,*
- İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,*
- İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.*

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.


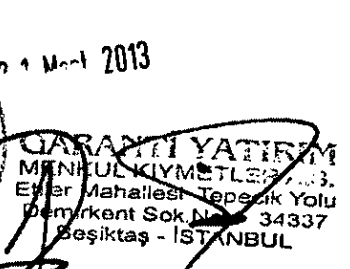
Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. Banka bono ve/veya tahvili alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir.

(Ek fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

- İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi,*
- İflasın ertelenmesi süresi.*
- Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre,*

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü


11
21 Mart 2013


T.GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepekök Yolu
Demirkent Sok.No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre."

2.6. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Kupon ödeme dönemi, faizin ne zaman ödenmeye başlayacağı, son ödeme tarihleri:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak ihraç edilecek banka bonoları ve tahviller iskontolu olarak ihraç edilecektir.

Talep toplamanın son günü olan 29 Mart 2013 tarihini takip eden iş günü ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir.

İhraç edilecek banka bonoları ve tahvillerde vade başlangıç tarihi, bu araçların (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır.

1 Nisan 2013 tarihi banka bonoları ve tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür ve halka arzdan banka bonoları ve tahvilleri almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihidir.

102 gün vadeli ihraç edilecek banka bonolarının;

- Vade Başlangıç Tarihi : 01/04/2013
- Vade Sonu : 12/07/2013 olacaktır.

178 gün vadeli ihraç edilecek banka bonolarının;

- Vade Başlangıç Tarihi : 01/04/2013
- Vade Sonu : 26/09/2013 olacaktır.

368 gün vadeli ihraç edilecek banka tahvillerinin;

- Vade Başlangıç Tarihi : 01/04/2013
- Vade Sonu : 04/04/2014 olacaktır.

Banka bonoları ve tahviller iskontolu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, temin edecektir. İskontolu banka bonusu ve tahvillerin birim fiyatı vade sonunda 100 TL değere ulaşacaktır.

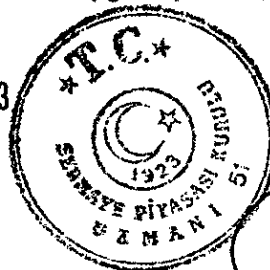
b) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun şekilde, banka bonoları ve tahviller iskontolu olarak ihraç edilmektedir.

21 Mart 2013

12



GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepeçik Yolu
Demirkent Sok.No:1 34337
Beşiktaş - İZMİR

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

İhraç edilecek olan 102 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 10.04.2013 itfa tarihli TRT100413T17, 15.05.2013 itfa tarihli TRT150513T11, 17.07.2013 itfa tarihli TRT170713T17 ve 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 27.03.2013 (Çarşamba) ve 29.03.2013 (Cuma) günleri arasında (27.03.2013 Çarşamba ve 29.03.2013 Cuma günleri dahil 3 işgünü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 29.03.2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi banka bonosundan kısa ve bir tanesinin vadesi de banka bonosundan uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 102 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 29.03.2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

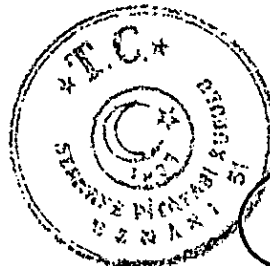
İhraç edilecek olan 178 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 17.07.2013 itfa tarihli TRT170713T17, 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11, 09.10.2013 itfa tarihli TRT091013T12 ve 04.12.2013 itfa tarihli TRT041213T23 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 27.03.2013 (Çarşamba) ve 29.03.2013 (Cuma) günleri arasında (27.03.2013 Çarşamba ve 29.03.2013 Cuma günleri dahil 3 işgünü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 29.03.2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi banka bonosundan kısa ve bir tanesinin vadesi de banka bonosundan uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler gözönünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 178 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 29.03.2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

İhraç edilecek olan 368 gün vadeli tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 29.01.2014 itfa tarihli TRT290114T18, 05.03.2014 itfa tarihli TRT050314T14, 09.04.2014 itfa tarihli TRT090414T19 ve 11.06.2014 itfa tarihli TRT110614T13 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 27.03.2013 (Çarşamba) ve 29.03.2013 (Cuma) günleri arasında (27.03.2013 Çarşamba ve 29.03.2013 Cuma günleri dahil 3 işgünü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 29.03.2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi tahvilden kısa ve bir tanesinin vadesi de tahvilden uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Tahvilin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 368 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 29.03.2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013

13



GARANTİ BANKASI A.Ş.
MENKUL KIYMETLER
Etiler Mahallesi, Tepebaşı
Demirtepe Sok. No: 7 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

c) Gösterge faiz oranının geçmiş ve gelecek performansının ve değişkenliğinin nereden takip edilebileceği:

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan T.C.Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, İMKB'ye ait internet sitesinden (<http://imkb.gov.tr/DailyBulletin/DailyBulletin.aspx>) takip edilebilmektedir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmeye yönelik bir araç bulunmamaktadır.

Bununla birlikte, DİBS'lerin faizleri; büyüme, sanayi üretimi, enflasyon gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir. İkincil piyasada banka bonusu ve/veya tahvile olan talebin artması durumunda banka bonusu ve/veya tahvilin piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların banka bonusu ve/veya tahvilleri vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış, ilgili gündeki piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

d) Gösterge faizi olumsuz etkileyebilecek olağanüstü unsurlar ve faize ilişkin düzeltme kuralları:

Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen DİBS'lerin faizleri, büyüme, sanayi üretimi, enflasyon gibi ekonomik verilerin yanı sıra T.C. Hazine Müsteşarlığı ve T.C. Merkez Bankası'nın politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibari ile Gösterge Faiz hesabına konu olan DİBS veya DİBS'lerin işlem gördüğü İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda resmi tatil ve/veya genel olarak piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda geriye dönük olarak İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son iki iş gününde oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından yapılacaktır.

2.7. Faiz ödemesinin türev bir kısmının olması durumunda, yatırımın değerinin dayanan aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

İhraç edilecek banka bonoları ve tahvillere ilişkin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

2.8. Banka bonoları ve tahvillerin vadesi:

İhraç ve halka arz edilecek toplam 450.000.000 TL nominal tutardaki banka bonosunun vadesi 102 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 12.07.2013'tür.

İhraç ve halka arz edilecek toplam 150.000.000 TL nominal tutardaki banka bonosunun vadesi 178 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 26.09.2013'dir.

İhraç ve halka arz edilecek toplam 150.000.000 TL nominal tutardaki banka tahvilinin vadesi 368 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 04.04.2014'tür.

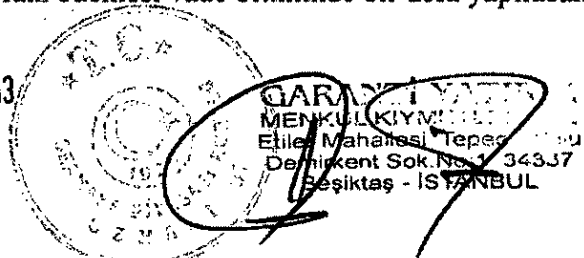
2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:

Banka bonoları ve tahviller iskontolu olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defa yapılacaktır.

T.C. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü


21 Mart 2013

14



2.10. İhraççının ya da yatırımcının isteğine bağlı olarak erken itfa'nın planlanması durumunda itfa koşulları hakkında bilgi:

Banka bonoları ve tahvillerin ihraç tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde (ilgili karara ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) Bankanın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gerekecek ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi veya bunun makul ölçüde muhtemel hale gelmesi halinde, İhraççının banka bonolarını ve tahvilleri erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır.

İhraççının banka bonoları ve tahvilleri erken itfa etme yetkisini kullanması durumunda; erken itfada kullanılacak birim fiyat; ihraç esnasında belirlenen iç verim oranı ile banka bonolarının ve tahvillerin fiyatının erken itfa ödeme tarihine taşınmış fiyatı olarak belirlenecektir.

Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

Banka Bonosu/Tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	yG
Banka Bonosu/Tahvil Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Banka Bonosu ve/veya Tahvillerinin Erken İtfa Ödeme Tarihinde Vadeye Kalan Gün Sayısı	EIVKGG
Banka Bono ve/veya Tahvillerinin Erken İtfa Ödeme Tarihine Taşınmış Fiyatı	EIFG

$$EIFG = 100 / [(1 + yG)^{(EIVKGG/365)}]$$

Yıllık bileşik Faiz Oranının hesaplanmasına ilişkin esaslar 2.12. no'lu kısımda yer almaktadır.

2.11. Faiz ve anaparanın zamanaşımı:

Bankacılık Kanunu'nun 62. maddesinde "Bankalar nezdindeki mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına tabidir. Zamanaşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması hâlinde, yapılacak ilân müteakiben Fona gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

BDDK kararıyla yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet ve Alacaklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ilgili bölümünde ise:

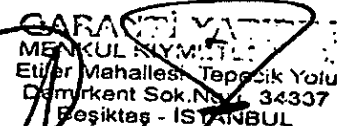
"Madde 8 - (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, bono ve tahviller, yatırım fonu katılma belgeleri, çek karnesi teslim edilmemiş dahi olsa çek karnesi verdikleri müşterileri adına açılan mevduat hesaplarında bulunan tutarlar, havale bedelleri, mevduat, alacak ve emanetlerin zamanaşımı süresi sonuna kadar işleyecek faizleri ile katılma hesabına ilişkin kar payları da dahil olmak üzere her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan hak sahibinin en son talebi, işlemi, herhangi bir yazılı talimatı tarihinden başlayarak on yıl içinde aranmayanlar zamanaşımına uğrar.

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının onbeşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçıları tarafından aranmayanlar, faiz ve kar payları ile birlikte Mayıs ayı sonuna kadar Fonun Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankasındaki hesaplarına devredilir.

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü


21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepeçik Yolu
Demir Kent Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL


Bankalar, bu durumu, hak sahiplerinin kimlik bilgileri, adresleri ve haklarının faiz ve kar payları ile birlikte ulaştıkları tutarlar gösterilmek suretiyle düzenlenecek bir liste ile devir tarihinden itibaren bir hafta içerisinde Fona bildirmekle yükümlüdür.

(4) Söz konusu mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar, faiz ve kar payları ile birlikte devir tarihi itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir." ifadesi bulunmaktadır.

2308 sayılı Kanun hükümleri çerçevesinde, banka bonusu ve/veya tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış banka bonusu ve/veya tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlete intikal eder,

2.12. Yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

1- 102 gün vadeli Banka Bonusu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, No:22; "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, gösterge faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. İhraç edilecek olan 102 gün vadeli Banka Bonusunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 10.04.2013 itfa tarihli TRT100413T17,
- 15.05.2013 itfa tarihli TRT150513T11,
- 17.07.2013 itfa tarihli TRT170713T17 ve
- 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11 tanımlı kıymetlerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 27 Mart 2013 (Çarşamba) ve 29 Mart 2013 (Cuma) günleri arasında (27 Mart 2013 Çarşamba ve 29 Mart 2013 Cuma günleri de dahil 3 iş günü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

- günlük işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve
- günlük işlem hacimleri,

dikkate alınacak ve 29 Mart 2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 1 Nisan 2013 tarihinde ilan edilecektir.

c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 102 günden kısa ve bir tanesinin 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 102 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

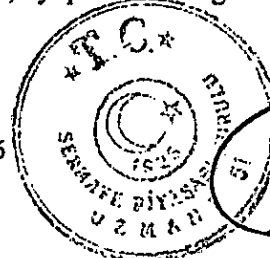
d. Seçilen kağıtlar için 27 Mart 2013 ve 29 Mart 2013 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Banka bonusunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 102 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şıkkında hesaplanan bileşik faizi ve 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013

16



T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
MENKUL KIYMETLER
İşletim Mahallesi, Tepeköy Yolu
Demir Kent Sok.No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

“Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu” uyarınca, iki ayrı DİBS’e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 102 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKGG
VKGG'den kısa DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	ykisa
VKGG'den uzun DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	yuzun
VKGG'den kısa DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGkisa
VKGG'den uzun DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGuzun

$$\text{Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı} = y_{kisa} + \left\{ \left[\frac{(y_{uzun} - y_{kisa})}{(VKG_{uzun} - VKG_{kisa})} \right] \times (VKG_G - VKG_{kisa}) \right\}$$

Referans Yıllık Bileşik Faiz oranına, Garanti Bankası ek getiri oranı eklenerek Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı belirlenir.

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y _G

$$y_G = RYBFO + X$$

Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranından; Banka Bonosu Yıllık Basit Faiz Oranı hesaplanır.

Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y _G
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Banka Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı %	i _G

$$i_G = \left[(1 + y_G)^{(VKG_G / 365)} - 1 \right] \times (365 / VKG_G)$$

2- 178 gün vadeli Banka Bonosu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, No:22; "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, gösterge faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

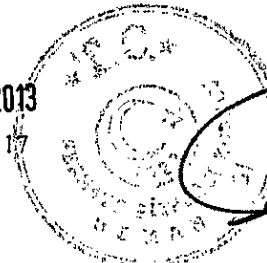
a. İhraç edilecek olan 178 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 17.07.2013 itfa tarihli TRT170713T17,
- 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11,
- 09.10.2013 itfa tarihli TRT091013T12 ve
- 04.12.2013 itfa tarihli TRT041213T23 tanımlı kıymetlerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 27 Mart 2013 (Çarşamba) ve 29 Mart 2013 (Cuma) günleri arasında (27 Mart 2013 Çarşamba ve 29 Mart 2013 Cuma günleri de dahil 3 iş günü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Nispetiye Yolu
Demir Kent Sok. No: 7, 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

- günlük işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve
- günlük işlem hacimleri,

dikkate alınacak ve 29 Mart 2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 1 Nisan 2013 tarihinde ilan edilecektir.

c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 29 Mart 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 178 günden kısa ve bir tanesinin 29 Mart 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 178 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

d. Seçilen kağıtlar için 27 Mart 2013 ve 29 Mart 2013 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 178 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şikkında hesaplanan bileşik faizi ve 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

"Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu" uyarınca, iki ayrı DİBS'e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 178 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKGG
VKGG'den kısa DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	ykısa
VKGG'den uzun DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	yuzun
VKGG'den kısa DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGkısa
VKGG'den uzun DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGuzun

$$\text{Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı} = y_{\text{kısa}} + \left\{ \left[\frac{(y_{\text{uzun}} - y_{\text{kısa}})}{(VKG_{\text{uzun}} - VKG_{\text{kısa}})} \right] \times (VKG_{\text{G}} - VKG_{\text{kısa}}) \right\}$$

Referans Yıllık Bileşik Faiz oranına, Garanti Bankası ek getiri oranı eklenerek Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı belirlenir.

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y _G

$$y_G = \text{RYBFO} + X$$

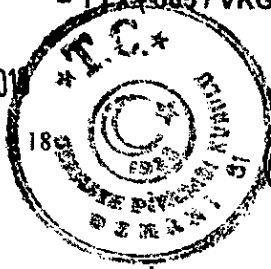
Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranından; Banka Bonosu Yıllık Basit Faiz Oranı hesaplanır.

Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y _G
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Banka Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı %	i _G

$$i_G = \left[(1 + y_G)^{(VKG_G / 365)} - 1 \right] \times (365 / VKG_G)$$

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepeçik Yolu
Demir Kent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

3- 368 gün vadeli Tahvil

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, No:22; "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, gösterge faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. İhraç edilecek olan 368 gün vadeli Tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 29.01.2014 itfa tarihli TRT290114T18,
- 05.03.2014 itfa tarihli TRT050314T14,
- 09.04.2014 itfa tarihli TRT090414T19 ve
- 11.06.2014 itfa tarihli TRT110614T13 tanımlı kıymetlerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 27 Mart 2013 (Çarşamba) ve 29 Mart 2013 (Cuma) günleri arasında (27 Mart 2013 Çarşamba ve 29 Mart 2013 Cuma günleri de dahil 3 iş günü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

- günlük işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve
- günlük işlem hacimleri,

dikkate alınacak ve 27 Mart 2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 29 Mart 2013 tarihinde ilan edilecektir.

c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 27 Mart 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 368 günden kısa ve bir tanesinin 29 Mart 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 368 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

d. Seçilen kağıtlar için 27 Mart 2013 ve 29 Mart 2013 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Tahvilin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 368 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şıkında hesaplanan bileşik faizi ve 29 Mart 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

"Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu" uyarınca, iki ayrı DİBS'e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun Banka tahvilinin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 368 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

Banka Tahvilinin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKGG
VKGG'den kısa DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	ykısa
VKGG'den uzun DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	yuzun
VKGG'den kısa DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGkısa
VKGG'den uzun DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGuzun

$$\text{Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı} = y_{kısa} + \left\{ \left[\frac{(y_{uzun} - y_{kısa})}{(VKG_{uzun} - VKG_{kısa})} \right] \times (VKG_0 - VKG_{kısa}) \right\}$$

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü
21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu
Demir Kent Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Referans Yıllık Bileşik Faiz oranına, Garanti Bankası ek getiri oranı eklenerek Banka Tahvilinin Yıllık Bileşik Faiz Oranı belirlenir.

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Y _G

$$y_G = RYBFO + X$$

Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranından; tahvilin Yıllık Basit Faiz Oranı hesaplanır.

Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Y _G
Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Tahvilin Yıllık Basit Faiz Oranı %	i _G

$$i_G = [(1 + y_G)^{(VKG_G/365)} - 1] \times (365 / VKG_G)$$

2.13. Banka bonusu ve/veya tahvil sahiplerinin temsil edilmesine, bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Banka Bonusu ve Tahvil Alacaklısının Hakları: 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca banka bonusu ve tahvil alacaklılarının hakları aşağıda verilmektedir:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olmasından doğan zararlar nedeniyle, kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (TTK.md.549),
- Sermaye taahhüdünde bulunanların, ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md.550/2),
- Aynı sermayeye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md.551),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md.474),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması
- veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun kanuna uygun hale getirilmesi için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530),
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md. 377),
- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış bulunan kişilere karşı kusurları ile verdikleri zararlar nedeniyle talepte bulunmak (TTK md.193),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurları kanundan veya esas sözleşmeden doğan sorumluluklarını ihlal ettikleri takdirde (TTK md.553) doğan zararları talep etmek,
- Denetçilerin kanuni görevlerinin yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde (TTK.md.554) doğan zararları talep etmek,
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK.md.556),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yetkililerinin şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

21 Mart 2013



durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK.md.395),

- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541).

2.14. Ön alım hakları, bu hakkın devredilebilirliği, kullanılmayan ön alım haklarına ilişkin işlemler:

Banka Bonoları ve tahvillere ilişkin ön alım hakkı bulunmamaktadır.

2.15. Garantöre ilişkin bilgiler ve garanti hükümleri:

Yoktur.

3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

3.1. Halka arz tutarı:

Toplam 750.000.000 TL nominal değerinde iki adet banka bonusu ve bir adet iskontolu tahvil halka arz edilecektir.

Toplam 750.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 1.000.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

Aynı tarihlerde 102 gün vadeli 450.000.000 TL nominal tutarında banka bonusu, 178 gün vadeli 150.000.000 TL nominal tutarında banka bonusu ve 368 gün vadeli 150.000.000 TL nominal tutarında iskontolu tahvil ihracı bulunmaktadır.

Tahvillere (ek satış dahil olmak üzere) fazla talep gelmemesi durumunda tahviller için kullanılmayan kısmın bonolara aktarımının yapılması mümkün olup, tersi durumda aktarım yapılmayacaktır. İhraç edilecek banka bonoları arasında da gelen talebe göre aktarım yapılabilecektir. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası'nın onayı ile gerçekleştirilebilecektir. İhraca toplam halka arz tutarı olan 750.000.000 TL'den fazla talep gelmesi durumunda 1.000.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

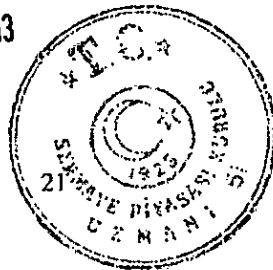
3.2. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Banka bonoları ve tahviller 27-28-29 Mart 2013 tarihlerinde 3 iş günü süre ile halka arz edilecektir.

3.3. Banka bonoları ve Tahvillerin satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

Farklı vadelerdeki iskontolu banka bonoları ve iskontolu tahvillerin faizinin belirleniş yöntemi işbu sirkülerin 2.12. numaralı maddesinde yer almaktadır.

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü
21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepekök Yolu
Demir Kent Sok.No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Bankası tarafından; referans DİBS bileşik faizinin üzerinde; ödenecek ek getiri oranı 102 gün vadeli banka bonusu için % 0,50 (50 baz puan) , 178 gün vadeli banka bonusu için % 0,60 (60 baz puan) ve 368 gün vadeli iskontolu tahvil için % 0,75 (75 baz puan) olacaktır.

Her iki Banka Bonosunun ve Tahvilin;

- Bileşik Faizi,
- Basit Faizi,
- Birim Fiyatı (100 TL nominal değer üzerinden ve virgülden sonra 3 basamak mertebesinde), takas tarihi (01.04.2013) valörü ile 2.12. numaralı maddede belirtildiği şekilde açıklanacaktır.

Banka bonoları ve tahvillerin fiyatı; işbu sirkülerin 2.12. numaralı maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Banka Bonusu/Tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki üç haneye yuvarlanacaktır.

Banka Bonusu/Tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Y _G
Banka Bonusu/Tahvil Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Banka Bonusu/Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Banka Bonusu/Tahvilin Fiyatı	F _G

$$F_G = 100 / [(1 + y_G)^{(VKG_G/365)}]$$

Banka bonoları ve tahvillerin nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden en geç iki iş günü içinde izahname ve sirkülerin yayımlandığı www.garanti.com.tr adresli T. Garanti Bankası A.Ş.'nin kurumsal internet sitesi ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

3.4. Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve T. Garanti Bankası A.Ş. tarafından, SPK'nın Seri: VIII, No: 66 "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde tanımlanan talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Halka arzda banka bonoları ve tahvillerden satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu" doldurmaları ve satın alacakları banka bonoları ve tahvillerin bedellerini işbu sirkülerin 3.6. numaralı maddesine göre yatırmaları gerekmektedir. Alternatif dağıtım kanallarından yapılan başvurulardan talep formu alınmayacaktır. Talepte bulunan yatırımcıların başvuru sırasında halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan izahname ve sirküleri okuyarak yatırım kararlarını almaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, Talep Formunda talep ettikleri parasal tutarı belirteceklerdir. Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri talep formlarına ekleyeceklerdir:

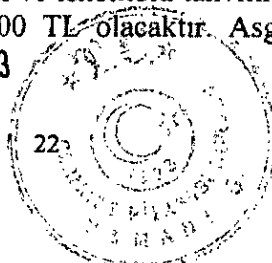
- Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı, sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi
- Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi

3.5. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi:

İhraç edilecek her iki iskontolu banka bonosunun ve iskontolu tahvilin vade sonunda nominal değeri 100 TL'dir. Yatırımcıların asgari talep miktarı 1.000 TL olacaktır. Asgari talep tutarından sonraki talep

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepe sok. No: 10
Demirkent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

aralıklarının 1 TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami parasal tutarında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

3.6. Banka bonusu ve tahvil bedellerinin ödenme yeri ile şekli hakkında bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma, Döviz Blokesi Yöntemi ile Talepte Bulunma veya Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma seçenekleri ile talepte bulunabileceği gibi tüm yöntemler birlikte kullanılabilir.

1) Nakden Ödeme: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar talep ettikleri banka bonoları ve/veya tahvillere ilişkin parasal tutarları nakden yatıracaklardır. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar banka bonoları ve/veya tahvillerin hesaplarına virman edileceği tarihe kadar likit fonda değerlendirilecektir.

2) Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait yatırım hesaplarında mevcut olan TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS"), Garanti Banka Bonoları ve Banka Tahvilleri, likit fonları ve kısa vadeli tahvil ve bono fonlarını teminat göstermek suretiyle banka bonoları ve/veya tahvillere talepte bulunabileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru dönemine denk gelen TL DİBS, Garanti Banka Bonoları ve Tahvilleri blokaj işlemi için kabul edilmeyecektir. Banka bonusu ve/veya tahvillerin talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Likit Fon Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %98

Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %98

TL DİBS ve Garanti Bankası Bono ve Tahvilleri Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %97

Blokaj işleminde;

- Likit fonun ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun blokajı için fon kurucusu tarafından açıklanan günlük alış fiyatı,
- TL DİBS ve Garanti Bankası Bono ve tahvilleri blokajı için, Garanti Bankası'nın anlık açıkladığı alış fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Garanti Bankası'nın açıkladığı anlık alış fiyatı uygulanacaktır. Bu fiyat piyasa koşullarına göre değişebilir.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, teminat gösterilen menkul kıymet adedi asgari adedin altında kalmayacak ve kesirli ve/veya ilgili menkul kıymet için belirtilen katların dışında bir adet oluşmayacak şekilde yukarı yuvarlama yapılabilecektir.

Blokaja alınan kıymetlerin bozdurulması "Değişken Yöntem"e göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonusu ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen DİBS'ler, Garanti Bankası Bono ve tahvilleri, likit fonlar ve/veya kısa vadeli tahvil ve bono fonları bozdurularak tahsilat yapılacaktır. Yatırımcıların talep ettikleri banka bonusu ve/veya tahvillerin bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır. Teminata alınan kıymetlerin nakde

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

21 Mart 2013

23



GARANTİ YATIRIM MENKUL KİYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepeköy Bölüğü
Demir Kent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

dönüştürülmesi sırasında yatırımcıların talimatları dikkate alınacaktır. Yatırımcı blokaja alınacak ürünlerde sıralama yapabilecektir. Sıralamasında nakit TL ile ödeme de bulunuyorsa; yatırımcının talep ettiği banka bonusu ve/veya tahvillere ilişkin nakit ödemesini saat 12:00'ye kadar nakit yapması halinde tahsilat bu tutardan gerçekleştirilecek, aksi takdirde ürünler yatırımcının talep sırasında belirttiği sırada bozularak tahsilat gerçekleştirilecektir. Talep toplama sürecinde iletilen sıralamada nakit TL ile ödeme seçeneği tercih edilmemişse; yatırımcının tercih sıralamasına göre DİBS'ler, Garanti Bankası Bonoları ve tahvilleri, likit fonlar ve/veya kısa vadeli tahvil ve bono fonları bozduklararak yatırımcının hak kazandığı banka bonusu ve/veya tahvillerin karşılığı tahsil edilecektir.

3) Döviz Blokajı Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan TCMB'nca tanınan konvertibl dövizleri teminat göstermek suretiyle banka bonusu ve/veya tahvilleri talep edebileceklerdir. Banka bonusu ve/veya tahvillerin talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işleminde, Garanti Bankası'nın söz konusu yabancı para için işlem anında geçerli olan Garanti Bankası gişe kuru dikkate alınacaktır. Kusurahtı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonusu ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozduklararak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri banka bonusu ve/veya tahvillerin bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında yatırımcı talimatları dikkate alınacaktır. Yatırımcı blokaja alınacak ürünlerde sıralama yapabilecektir. Tercih edilen ödeme sıralamasında nakit TL ile ödemesinin bulunması halinde; yatırımcının dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar ilgili bedeli nakden ödemesi halinde talep edilen banka bonusu ve/veya tahvillerin ücretlerinin tahsilinde bu ödeme dikkate alınacak, aksi takdirde blokaja alınan kıymetler yatırımcının talep toplama formunda belirttiği sıra takip edilerek bozdurulacak ve ilgili bedel tahsil edilecektir. Talepte bulunan yatırımcının ödeme tercihi sıralamasında nakit TL ile ödeme talebi bulunmuyorsa; blokaja alınan döviz mevduatı müşterinin talep formunda belirttiği sıralama dikkate alınarak bozdurulacaktır.

Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında 3.000 ABD Doları ve/veya 3.000 ABD Doları karşılığı dövizler için bozdurma işlemi sırasında Garanti Bankası tarafından ilan edilen anlık gişe kuru, bu tutarın üzerindeki dövizler için Garanti Bankası serbest kuru esas alınacaktır.

4) Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar Garanti Bankası nezdindeki TL cinsinden vadeli mevduatlarını teminat göstermek suretiyle banka bonusu ve/veya tahvilleri talep edebileceklerdir. Banka bonusu ve/veya tahvillerin talep bedeli karşılığında blokaja alınacak tutarların hesaplanmasında aşağıdaki yöntem uygulanacaktır:

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

Vadeli mevduat blokajı yönteminde vadesi ihraç edilecek banka bonusu ve/veya tahvillerin valör günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılacaktır. Yatırımcının hak kazandığı banka bonusu

T Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü
21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecek Yolu
Demirhan Sok. No:1 / 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

ve/veya tahvillerin ücretinin tahsili sırasında yatırımcının blokaja alınan tüm mevduatı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısmı bozulacaktır. Vadeli TL Mevduatın bozulması sırasında hesapta vadeliden arta kalan tutar minimum tutarın altında kalıyorsa vadeli hesabın tamamı bozulacak, minimum tutarın üzerinde kalıyorsa kazanılan tutar çekilerek, vadeli hesapta kalan tutar temdit edilecektir.

Yatırımcının hak kazandığı menkul kıymetlere ilişkin bedelin tahsil edilmesinin ardından vadeli mevduat hesabının kalan bakiyesine, Garanti Bankası'nın vade başında ilgili tutar dilimine uyguladığı faiz oranı uygulanır.

Blokaja alınan vadeli mevduat hesaplarının bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonusu ve/veya tahvil bedellerinin, dağıtım listelerinin ilan edilmesini takip eden ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödenmemesi halinde, blokaja alınan vadeli mevduat hesaplarında tahsil edilmesi gereken tutar bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri banka bonusu ve/veya tahvil bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan vadeli mevduat üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında yatırımcının talimatları dikkate alınacaktır. Yatırımcı blokaja alınacak ürünlerde sıralama yapabilecektir. Sıralamasında nakit TL ile ödeme de bulunuyorsa; yatırımcının talep ettiği banka bonusu ve/veya tahvillere ilişkin nakit ödemesini saat 12:00'ye kadar yapması halinde tahsilat bu tutardan gerçekleştirilecek, aksi takdirde ürünler yatırımcının talep sırasında belirttiği sırada bozularak tahsilat gerçekleştirilecektir. Talep toplama sürecinde iletilen sıralamada nakit TL ile ödeme seçeneği tercih edilmemişse; yatırımcının tercih sıralamasına göre TL vadeli mevduatı bozdurularak yatırımcının hak kazandığı banka bonusu ve/veya tahvillerin karşılığı tahsil edilecektir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar banka bonusu ve/veya tahvillerin talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin Garanti Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler.

Yatırımcının yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek banka bonusu ve/veya tahvil nominali, nihai faiz oranının belirlenmesi ve dağıtım listesinin Garanti Bankası tarafından onaylanması ardından bildirilecektir.

Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin Garanti Yatırım tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki iş günü içerisinde, satışın gerçekleştirdiği Garanti Yatırım ve Garanti Bankası başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

Başvuru Yerleri

Halka arzda talepte bulunmak isteyen yatırımcılar:

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

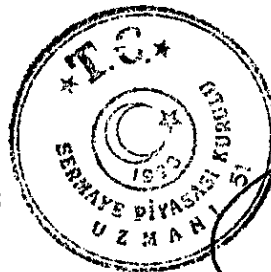
Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 Beşiktaş / İstanbul

Tel: (0212) 384 10 10 Faks: (0212) 352 42 40

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013

25



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu
Demirkent Sok.No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

ile acentesi konumundaki T. Garanti Bankası A.Ş.'nin tüm şubeleri ile Garanti Bankası telefon bankacılığı (444 0 333) ve Garanti Bankası internet bankacılığı (www.garanti.com.tr) aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Garanti Bankası Şubeleri nakden ödeme yolu ile talep toplayacaklardır. Ayrıca;

Menkul Kıymet, Döviz Blokağı ve Vadeli Mevduat Blokağı Yöntemleri İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

Başvuru Yeri	Teminata Olabilecek Kıymetler	Konu	Talep Yöntemi
Garanti Bankası şubeleri, Garanti Bankası telefon bankacılığı, internet bankacılığı	Likit Fon, Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu, TL DİBS, Garanti Banka Bonoları ve Banka Tahvilleri, Vadesiz Döviz Mevduat, Vadeli TL Mevduat		Değişken Yöntem

3.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları Seri: VIII, No:66 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde, dağıtım sonuçlarının kesinleştirilmesini takiben Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca KAP'ta duyurulacaktır.

3.8. Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

a) Satışa aracılık edecek ve/veya yüklenimde ve/veya en iyi gayret aracılığında bulunacak kuruluş/kuruluşlar, aracılığın niteliği ve yüklenimde bulunan banka bonoları ve tahvillerin tutarı ile bu tutarın satışa sunulan toplam banka bonoları ve tahviller tutarına oranı:

Halka arz en iyi gayret aracılığı ile Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.

b) Aracılık sözleşmesinin tarihi ve bu sözleşmede yer alan önemli hususlar:

Talep gelmesi halinde 1.000.000.000 TL'ye artırılabilir 750.000.000 TL tutarındaki banka bonusu ve tahvillerin halka arzı Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile T. Garanti Bankası A.Ş. arasında 21 Eylül 2012 tarihinde 1 yıl süre ile imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak "En İyi Gayret Aracılığı" esasları çerçevesinde gerçekleştirilecektir.

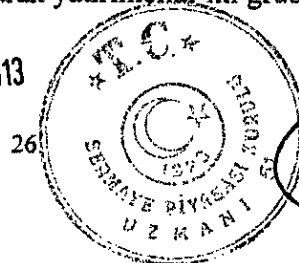
3.9. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Tahsisat Grupları

Banka bonusu ve tahvillerin halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirgözü Sok.No:1 34337
Etiler - İSTANBUL

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar : Yurtdışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye’de ikametgah sahibi gerçek ve tüzel kişiler ile yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı 180 günden fazla oturanları ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşlarını da kapsamak üzere aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir. Anonim ve Limited Şirketler de bu kategoriden talepte bulunabileceklerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar : Yurtiçinden başvuracak olan Kurumsal Yatırımcılar, Yatırım fonları, Özel Emeklilik Fonları, Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklıkları, Risk Sermayesi Yatırım Ortaklıkları, Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Emeklilik ve Yardım Sandıkları, Vakıflar, 17.07.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun Geçici 20. Maddesi uyarınca kurulmuş Sandıklar, Kamuya Yararlı Derneklerdir. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

Tahsisat esasları:

Halka arz edilecek 450.000.000 TL nominal değerli 102 gün vadeli banka bonosunun Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 200.000.000 TL nominal tutardaki (%44,4) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 250.000.000 TL nominal tutardaki (%55,6) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 178 gün vadeli banka bonosunun Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 50.000.000 TL nominal tutardaki (%33,3) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 100.000.000 TL nominal tutardaki (%66,7) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 368 gün vadeli iskontolu tahvilin Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 30.000.000 TL nominal tutardaki (%20) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 120.000.000 TL nominal tutardaki (%80) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

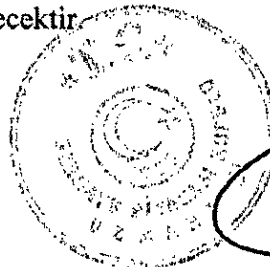
İhraç edilecek 102 gün vadeli 450.000.000 TL nominal değerdeki banka bonusu ve 178 gün vadeli 150.000.000 TL nominal değerdeki banka bonusu arasında herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosundan kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer banka bonusu ihraç tutarına T.Garanti Bankası’nın onayı ile aktarılacaktır.

Tahvillere (ek satış dahil olmak üzere) fazla talep gelmemesi durumunda tahviller için kullanılmayan kısmın bonolara aktarımının yapılması mümkün olup, tersi durumda aktarım yapılmayacaktır. İhraç edilecek bonolar arasında da gelen talebe göre aktarım yapılabilecektir. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası’nın onayı ile gerçekleştirilebilecektir. İhraca toplam halka arz tutarı olan 750.000.000 TL’den fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı Kurul tarafından mülga 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayda alınan 4.000.000.000 TL nominal ihraç limitinden karşılanmak üzere 1.000.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

21 Mart 2013

27



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok.No:27/337
Beşiktaş - İSTANBUL

Toplam 750.000.000 TL halka arz büyüklüğüne göre yukarıda her üç farklı vadedeki Banka Bonosu ve iskontolu tahvil ihracı için belirlenmiş olan yatırımcı tahsisat oranları, ihraç rakamının 1.000.000.000 TL nominal tutarına yükseltilmesi durumunda Garanti Bankası'nın onayıyla Garanti Yatırım tarafından değiştirilebilecektir.

Sirkülerde ilan edilen tahsisat oranları talep toplama neticesinde yatırımcılardan gelen talep tutarlarına bağlı olarak bankanın onayladığı şekilde Garanti Yatırım tarafından değiştirilebilecektir. Tahsisat oranları yatırımcı grupları için SPK mevzuatınca belirlenen asgari tahsisat oranlarını azaltmayacak şekilde kaydırılacak olup, talep toplama süresinin sonunda belirlenen halka arz fiyatından, her bir yatırımcı grubundan o grup için tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep geldiği durumlarda, herhangi bir yatırımcı grubu için işbu sirkülerde açıklanan her bir yatırımcı grubu için ayrılan tahsisat oranının %20'sinden fazla azaltılmaması suretiyle tahsisat oranları yatırımcı grupları arasında kaydırılabilir.

Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranlarını % 10'nun altına düşürmemek üzere Banka'nın onayı ile Garanti Yatırım tarafından kaydırma yapılabilir. Tahsisat oranlarındaki değişikliklerde Seri:VIII, No:66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde yer alan esaslara uyulacaktır.

Talep toplama süresi sonunda, belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemesi halinde, o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı Garanti Bankası'nın onayı ile diğer yatırımcı gruplarına serbestçe aktarılabilir.

Dağıtım esasları:

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:VIII, No:66 sayılı Tebliğ Ek-1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların TC Kimlik Numarasını içermeyen kayıtları iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

Dağıtım, oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada, Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların parasal talep tutarlarının Garanti Yatırım tarafından belirlenecek nihai faiz oranına tekabül eden nominal karşılıkları hesaplanacaktır. Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri, toplam talep tutarından çıkarılacaktır. Bu işlem tamamlandıktan sonra bu yatırımcı grubuna yapılan tahsisat tutarının, dağıtım dışı bırakılanlardan sonra kalan toplam talep tutarına bölünmesi ile "Arzın Talebi Karşılama Oranı" bulunacaktır. Bulunan "Arzın Talebi Karşılama Oranı" her bir yurtiçi bireysel yatırımcının karşılanmayan kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:

Dağıtım, Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların her durumda taleplerinin %10'unun karşılanması şartıyla oransal dağıtım yöntemine göre yapılacaktır. İlk aşamada, Yurtiçi Kurumsal Yatırımcıların parasal talep tutarlarının Garanti Yatırım tarafından belirlenecek nihai faiz oranına tekabül eden nominal karşılıkları hesaplanacaktır. Öncelikle bilgi eksikliği veya başka nedenlerle dağıtım dışı bırakılan yatırımcıların talepleri, toplam talep tutarından çıkarılacaktır. Bu işlem tamamlandıktan sonra bu yatırımcı grubuna yapılan tahsisat tutarının, dağıtım dışı bırakılanlardan sonra kalan toplam talep tutarına bölünmesi ile

T Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü
21 Mart 2013

28



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Fıstıkçık Yolu
Dermişent Sok.No:1/34307
Beşiktaş - İSTANBUL

“Arzın Talebi Karşılama Oranı” bulunacaktır. Bulunan “Arzın Talebi Karşılama Oranı” her bir kurumsal yatırımcının karşılanmayan kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Dağıtım hesaplamalarında küsurat ortaya çıkması durumunda, küsuratlar aşağıya yuvarlanacak ve küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan banka bonusu ve/veya tahviller, banka bonusu ve/veya tahvil talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında kura yöntemi ile dağıtılacaktır.

Garanti Bankası, talep toplama süresinin bitimini izleyen 2 iş günü içerisinde dağıtım listelerini her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirecek ve onaylayacaktır.

3.10. Banka bonoları ve tahvillerin teslim zamanı ve yeri:

Banka bonoları ve tahviller mevcut mevzuat hükümleri çerçevesinde fiziken teslim edilmeyip Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde hak sahipleri bazında kayden takip edilecektir.

Dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından, teminat blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların hak kazandıkları banka bonusu ve tahvillere ilişkin payların ödemeleri, yeterli tutarda teminatların bozdurulması suretiyle tahsil edilecek, bedelleri nakden peşin alınmış yatırımcılarda ise karşılanmayan taleplere ilişkin bedel iadeleri dağıtım listelerinin onaylandığı gün gerçekleştirilecektir.

T. Garanti Bankası A.Ş. satışı gerçekleşen banka bonusu ve tahvilleri, en geç bedellerinin kendilerine ödendiği gün, saat 17:00'ye kadar Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde halka arz amacıyla açılmış hesabına virman yapacaktır.

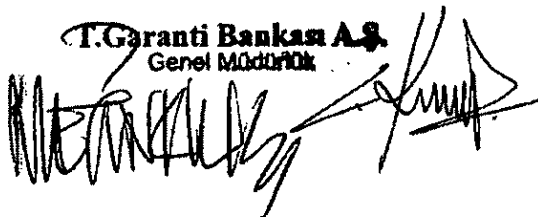
Garanti Yatırım karşılanan taleplere ilişkin banka bonusu ve/veya tahvillerin yatırımcılara kayden teslimini, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listelerinin onaylanmasının ardından en geç valör günü sonuna kadar gerçekleştirecektir.

3.11. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek banka bonusu ve tahvil başına maliyet:

a) İhraç edilecek olan 450.000.000 TL nominal tutardaki banka bonusu için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

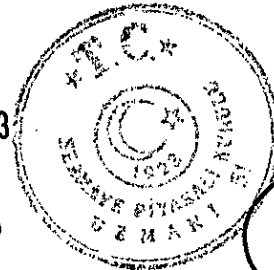
Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Oransal	225.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	25.200
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Aracı Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	35.438
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10.000
TOPLAM			305.638


Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,06792'sine tekabül etmektedir.

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürük


21 Mart 2013

29



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirant Sok.No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL


b) İhraç edilecek olan 150.000.000 TL nominal tutardaki banka bonusu için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Oransal	75.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	9.450
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Araç Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	11.813
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10.000
TOPLAM			116.263

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,07751 'ine tekabül etmektedir.

c) İhraç edilecek olan 150.000.000 TL nominal tutardaki iskontolu tahvil için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Oransal	150.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	9.450
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Araç Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	11.813
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10.000
TOPLAM			191.263

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,12751 'ine tekabül etmektedir

d) İhraç edilecek en fazla 250.000.000 TL nominal tutardaki tahvil için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Oransal	250.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	14.700
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Araç Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	19.688
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10.000
TOPLAM			304.388

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,12176 'sına tekabül etmektedir.

3.12. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Banka bonoları ve tahvillere ilişkin vergilendirme işbu sirkülerin "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 4. maddesinde belirtilmiştir. Yatırımcılardan işbu banka bonoları ve tahvillerin halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

3.13. Yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade esasları hakkında bilgi:

Karşılanmayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin T. Garanti Bankası A.Ş. tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü içerisinde Garanti Yatırım tarafından

T. Garanti Bankası A.Ş.
Göbel MÜDÜRLÜK

21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM MENKUL KURUMU
Etiler Mahallesi No: 337
Demirport Sok. No: 337
Beşiktaş - İSTANBUL

yatırımcıların talepte buldukları T. Garanti Bankası A.Ş. şubeleri aracılığı ile başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir. Nihai fiyat ile oluşacak farkların iadeleri de dağıtım listelerinin onaylandığı gün gerçekleştirilecektir.

3.14. Halka arzın gerekçesi ve İhraçcının sağlayacağı tahmini net nakit girişi ile bu nakdin kullanım yerleri; tahmini nakit girişinin belirtilen kullanım yerleri için yeterli olmaması durumunda, gereken diğer fonların tutarı ve kaynağı hakkında detaylı bilgi:

Bankanın mevcut Türk parası kaynaklarına kıyasla daha uzun vadeli kaynak sağlamak suretiyle aktif-pasif arasındaki vade farkını azaltmaktır. İhraççı düşünülen söz konusu banka bonusu ve tahviller ile Banka yurtiçi borçlanma kaynaklarını çeşitlendirerek uzun vadeli kaynak yaratabilecek ve likidite riskinin yönetilmesinde kullandığı araç sayısını artırmış olacaktır. Bu sayede, Banka'nın uzun vadeli kredi sağlama imkanları da artırılmış olacaktır. Banka bonusu ve tahvil ihracından elde edilecek kaynak, Bankamız faaliyet konularında, bankamızın Aktif/Pasif yönetimi içerisinde değerlendirilmek, Banka fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek, faize duyarlı olan pasiflerinin ortalama vadesini uzatmak ve evvelden ihraç edilmiş olan Banka bonolarının itfa tarihleri geldiğinde yenilenmesi amacıyla kullanılacaktır. Banka bonusu ve tahvil ihraçları yoluyla, pasifte; vadesi, ortalama mevduat vadesinden daha uzun, fiyatlama sıklığı, ortalama mevduat fiyatlama sıklığından daha seyrek bir kaynak yaratılarak ihraçtan elde edilen kaynaklar ekonomide nakit ihtiyacı olan kesimlerin kullanımına sunulabilecektir.

Banka pasif vadesinin uzatılması amaçlı kullanılacaktır. Sağlanan kaynaklar, özellikle Bankanın uzun vadeli plasmanlarının finansmanında kullanılacaktır.

3.15. Borsada işlem görme ile ilgili bilgiler:

a) Banka bonoları ve tahvillerin borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

Halka arz edilen banka bonoları ve tahvillerin satışı tamamlandıktan sonra İMKB'nin ilgili pazarında işlem görmesi ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

b) Banka bonoları ve tahvillerin borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

Banka bonoları ve tahvillerin halka arza ilişkin dağıtım listesinin onaylanmasını takiben, İMKB tarafından belirlenecek tarihten itibaren İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

c) Borsada işlem göreceği olan banka bonoları ve tahvillerin hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

İMKB Mevzuatı ile ilgili hükümleri çerçevesinde İMKB yetki ve sorumluluğu altındadır.

3.16. Halka arza ilişkin sirkülerin ilan edileceği yerler:

Halka arza ilişkin sirküler, www.kap.gov.tr, www.garanti.com.tr ve www.garantiyatirim.com.tr adresli internet adreslerinde ilan edilecektir.

3.17. Halka arz ile ilgili menfaatler ile söz konusu menfaatlerin niteliği ve bu menfaatlerden yararlanacak kişiler hakkında bilgi:

Halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak bir kişi ve/veya kurum yoktur.

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013

31



GARANTİ BANKASI A.Ş.
MENKUL KIYMETLER MENKUL DEĞERLER
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Demirlikent Sok.No:334337
Beşiktaş - İSTANBUL

3.18. İhraççıya ya da banka bonoları ve tahvillere ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi:

Garanti Bankası için derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aşağıda belirtilmiştir. Derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aynen alınmış olup, herhangi bir eksiklik olmadığını beyan ederiz.

Derecelendirme notlarına ilişkin güncellemeler T.Garanti Bankası A.Ş.'nin www.garanti.com.tr internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden yayınlanmaktadır.

Fitch Ratings, Türkiye'nin notunu 05 Kasım 2012 itibarıyla yatırım yapılabilir seviyeye yükseltmiş, aynı dönem itibarıyla Garanti'nin notunu da izlemeye almıştır. Bu süreci takiben, 14 Aralık 2012 tarihinde, Fitch Ratings, Garanti Bankası'nın uzun vadeli YP ve uzun vadeli TL temerrüt notunu "BBB-" seviyesinden "BBB" yatırım yapılabilir seviyeye ve Finansal Kapasite notunu "bbb-" seviyesinden "bbb"ye yükseltmiştir. Garanti Bankası'nın Kısa Vadeli YP ve TL notları F3 seviyesinde, Destek Notu 3 olarak ve görünümü ise Durağan olarak teyit edilmiştir

Fitch Ratings		
Ulusal	AAA(tur)	En yüksek kredi kalitesidir. 'AAA' notu, en düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Sadece istisnai finans kapasitesi bulunan ve ödeme taahhüdünü zamanında yerine getirenlere işaret eder. Bu finans kapasitesinin, değişen iş ve ekonomik gelişmelerden etkilenmesi beklenmiyor, risk unsurları yok denecek düzeyde.
Uzun Vadeli YP temerrüt	BBB	İyi kredi kalitesi. 'BBB' notu güncel olarak düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yeterlidir ancak, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. Bu not, kategorisinde, en düşük yatırım notu olarak yer alır.
Uzun Vadeli TL temerrüt	BBB	İyi kredi kalitesi. 'BBB' notu güncel olarak düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yeterlidir ancak, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. Bu not, kategorisinde, en düşük yatırım notu olarak yer alır.

Moody's 3 Temmuz 2012 tarihinde yayınladığı açıklamada gösterge niteliğindeki Uzun Vadeli YP notunu 1 basamak artırarak Ba2'ye yükseltmiştir. Bu not, Moody's tarafından Türk bankalarına verilebilecek en yüksek notu ifade etmektedir. Banka'nın kredi notundaki artış Türkiye'nin Ba2 olan kredi notunun 20 Haziran 2012 tarihinde 1 basamak artırılarak Ba1'e yükseltilmesine takiben gerçekleşmiştir. Uzun Vadeli TL notunu ve Uzun Vadeli Ulusal notunu ise, 16 Mart 2012 tarihinde açıklanan metodoloji değişikliğine bağlı olarak, 1 basamak indirerek sırasıyla Baa1'den Baa2'ye ve Aa1.tr'den Aa2.tr'ye düşürmüştür. Bu notlara ait görünümler ise durağan olarak belirlenmiştir.

Moody's		
Uzun Vadeli Ulusal	Aa2.tr	Yükümlünün, taahhütleri karşılama kapasiteye sahip olduğunu ifade eder.
Uzun Vadeli YP Mevduat	Ba2	Ba2 notu yükümlünün kısa dönemde taahhütleri karşılama biraz kırılgan olduğunu ifade eder. Not, yükümlünün iş, ekonomik ve finansal koşullardaki olumsuzluklardan zarar görebileceğini ve taahhütlerin karşılanmasında problem olabileceğini ifade eder.
Uzun Vadeli TP Mevduat	Baa2	Baa2 notu yükümlünün taahhütleri karşılama yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.

21 Mart 2013

32



GARANTİ BANKASI
MENKUL KIYMETLER
Emir Mahallesi, Tepecik
Demir Kent Sok.No:1 / 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

Standard & Poor's 04 Mayıs 2012 tarihinde Garanti Bankası'nın notlarını teyit etmiş, görünümünü ise pozitiften durağana değiştirmiştir. Banka'nın kredi notunun görünümündeki bu değişiklik Türkiye'nin kredi notunun görünümünün 01 Mayıs 2012 tarihinde pozitiften durağana değiştirilmesine takiben gerçekleşmiştir. Standard & Poor's tarafından verilen derecelendirmeler, Türkiye'ye verilen ülke notları ile aynı olup Türk Bankalarına verilen en yüksek notları ifade etmektedir.

Standard & Poors		
Uzun Vadeli YP	BB	BB notu, yükümlünün taahhütleri ni karşılama kapasite sorunu yaşamadığını, ancak, maruz kaldığı iş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar nedeniyle söz konusu kapasitesinin yetersiz hale gelebileceğini ifade eder.
Uzun Vadeli TL	BB	BB notu, yükümlünün taahhütleri ni karşılama kapasite sorunu yaşamadığını, ancak, maruz kaldığı iş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar nedeniyle söz konusu kapasitesinin yetersiz hale gelebileceğini ifade eder.

JCR Eurasia Ratings 04 Nisan 2012 tarihinde Garanti Bankası'nın notlarını ve durağan görünümünü teyit etmiştir. JCR Eurasia Ratings tarafından verilen uzun vadeli TL temerrüt notu "BBB" ve uzun vadeli YP temerrüt notu "BBB-" sırasıyla, Türkiye'ye verilen ülke notlarının sırasıyla üç ve iki barem üzerinde olup yatırım yapılabilir derecelendirmesindedir.

JCR Eurasia Rating		
Uzun Vadeli Ulusal	AAA (Trk)	AAA notu yükümlünün, mevcut taahhütleri ni yerine getirmekte en yüksek kapasiteye sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli Uluslararası YP	BBB-	Yükümlünün, mevcut taahhütlerini yerine getirmekte yeterli kapasiteye sahip olduğunu gösterir. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali daha fazladır.
Uzun Vadeli Uluslararası TP	BBB	Yükümlünün, mevcut taahhütleri ni yerine getirmede yeterli kapasiteye sahip olduğunu gösterir. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali daha fazladır.

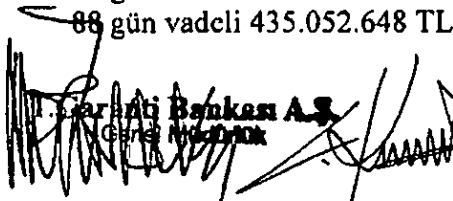
3.19. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları hakkında bilgi: Yoktur

- a) Piyasa yapıcının unvanı: Yoktur
- b) Piyasa yapıcılık esasları hakkında bilgi: Yoktur

3.20. İhraççının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının kote olduğu ya da işlem gördüğü borsalar hakkında bilgi:

T. Garanti Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden yurt içinde halka arz ettiği ve sirküler tarihi itibarıyla vadesi dolmayan banka bonoları ve tahviller aşağıda listelenmiştir:

- 178 gün vadeli 314.380.629 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN41316 ISIN kodlu,
- 179 gün vadeli 299.518.667 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN51315 ISIN kodlu,
- 368 gün vadeli 350.000.000 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRANK1315 ISIN kodlu,
- 77 gün vadeli 433.982.151 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN41324 ISIN kodlu,
- 179 gün vadeli 166.017.849 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN71313 ISIN kodlu,
- 368 gün vadeli 400.000.000 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN11414 ISIN kodlu.
- 88 gün vadeli 435.052.648 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN51323 ISIN kodlu,

 21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecek Yolu
Denizkent Sok.No:1 34397
Beşiktaş - İSTANBUL

368 gün vadeli 154.074.674 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN21413 ISIN kodlu,
728 gün vadeli 18.370.908 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN21512 ISIN kodlu

Garanti Bankası tarafından ihraç edilen Banka Bonolarının ve tahvillerin tamamı İMKB'de kote edilmiştir. İlgili banka bonolarından vadesi dolmayanlar halen İMKB ilgili pazarında işlem görmektedir.

4. BANKA BONOLARI VE TAHVİLLER İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun(GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarınca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef bireysel yatırımcılar tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyanname de dahil edilmez.

GVK Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım-Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. Tevkifat, değer artış kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Dolayısıyla bireysel yatırımcıların bu kapsamdaki kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

GVK Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan alım satım kazançlarının ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, gelire aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür faiz gelirleri 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren %10 stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Dolayısıyla, dar mükellef bireysel yatırımcılar bu gelirleri için beyanname vermezler.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi olduğu ülke ile Türkiye Cumhuriyeti (T.C.) arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması (ÇVÖA) varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş

Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdür
21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepeköy Yolu
Demirkent Sok.No:7 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Alım-Satım Kazancı

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Alım-satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.

Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

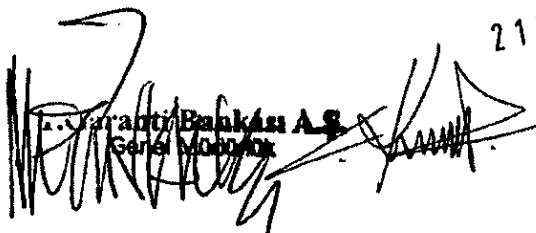
Tam mükellef tüzel kişiler tarafından, 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, vergi oranı geliri elde eden tüzel kişiliğin veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda(KVK)sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamdaki faiz gelirleri için;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları%0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar % 10

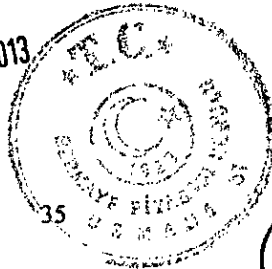
oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

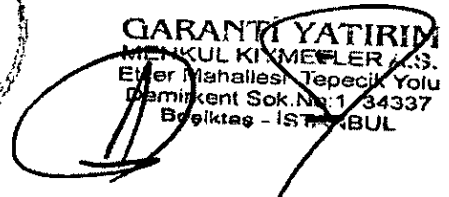
Tam mükellef kurumlarca elde edilen faiz geliri kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Diğer taraftan, özel sektör tahvil ve bono faizi elde eden Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekir.


A. Varant Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013




GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok. No: 1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

Alım-Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları değer artış kazancı olarak GVK Geçici 67nci maddeye göre tevkifata tabidir. Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Tevkifat oranı tüzel kişi veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamdaki alım-satım kazançları için;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar % 10

oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Tam mükellef kurumlarca elde edilen alım-satım kazançları kurum kazancına dahil edilir ve yukarıda belirtilen yatırım fonları ve ortaklıkları hariç %20 kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Diğer taraftan, özel sektör tahvil ve bonolarından alım-satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 BSMV hesaplamaları gerekir.

29 Aralık 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin, BSMV mükellefi olan kurumlar tarafından, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır. Ancak, BSMV mükellefi kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör ve banka finansman bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden ise %5 BSMV hesaplanmalıdır.

d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bono faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki faiz kazançları için;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş komandit Şirketler %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,

21 Mart 2013
Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü



- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Borsa Yatırım Fonları%0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Konut Finansmanı Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar % 10 oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Tevkifat, faiz gelirin aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

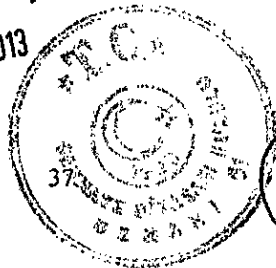
Alım-Satım Kazancı

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki alım-satım kazançları için;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş komandit Şirketler %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Borsa Yatırım Fonları%0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Konut Finansmanı Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi yatırım ortaklıkları benzer nitelikte Varlık Finansmanı Fonları %0,

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok.No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

- Türkiye’de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar % 10 oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

Diğer taraftan; alım-satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Bakanlar Kurulu GVK Geçici 67nci maddede yer alan oranları her bir sermaye piyasası aracı, kazanç ve irat türü ile bunları elde edenler itibarıyla, yatırım fonlarının katılma belgelerinin fona iade edilmesinden elde edilen kazançlar için fonun portföy yapısına göre, ayrı ayrı sifıra kadar indirmeye veya %15'e kadar artırmaya yetkilidir.

5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

Sirkülerde Garanti Bankası bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, uzman raporları ve üçüncü kişilerden alınan bilgilerin aynen alındığını ve açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Sirkülerde kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu’nun (BDDK) haftalık ve aylık yayımladığı veriler
- Fitch Türkiye Finansal Değerlendirme Hizmetleri A.Ş.(Fitch Ratings)
- Moody’s Investor’s Service
- Standard and Poors
- JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi (JCR Eurasia Ratings)

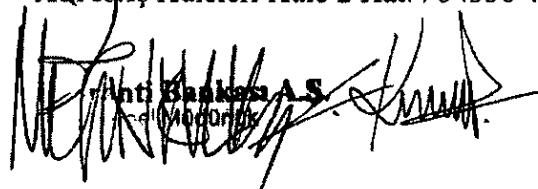
Garanti Bankası sirkülerde kullanılan bilgilerin bu kaynaklardan aynen alındığını beyan eder.

Banka’nın 31 Aralık 2012 tarihli konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları ve ilgili sınırlı bağımsız denetim raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda ve Banka’nın internet sitesinde (www.garanti.com.tr) kamuya duyurulmuştur.

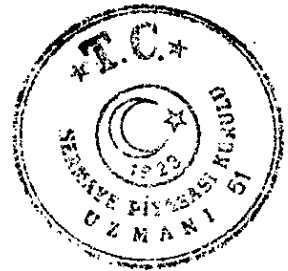
Kaynak İletişim Bilgileri:

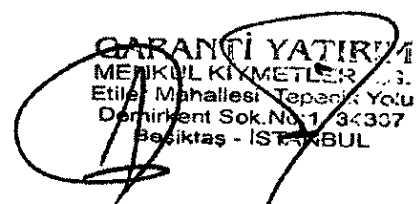
1)Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
Adres:Atatürk Bulvarı No:191 B Blok 06680 ANKARA
Tlf: 0 312 455 65 00
Faks: 0 312 424 08 79

2)Fitch Türkiye , Finansal Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.
Adres:İş Kuleleri Kule 2 Kat:4 34330 4. Levent İstanbul


Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

21 Mart 2013




GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Demirkent Sok.No:1 / 34307
Beşiktaş - İSTANBUL

Tif: 0 212 279 10 65
Faks: 0 212 279 05 46

3)Moody's Investors Service Ltd.

Adres: One Canada Square Canary Wharf London, United Kingdom E14 5FA
Tif: +44-20-7772-5454
Faks: +44-20-7618-2456

4)Standard and Poors

Adres: 55 Water Street New York
Tif: 212-438-1000
Faks: 212-438-2000

5)JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi (JCR Eurasia Ratings)

Adres: Nispetiye Caddesi, Firuze Sokak, Ceylan Apartmanı, No: 1 D: 8 AKATLAR/İSTANBUL
Tif: 0.212.352.56.73 - 0.212.352.56.74 - 0.212.352.56.79
Faks: 0.212.352.56.75

6. SORUMLULUK

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

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

Sorumlu Olduğu Kısım

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürük

Metin KILIÇ
Birim Müdürü

Çağlar KILIC
Birim Müdürü

SİRKÜLERİN TAMAMI

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürük

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.

Sorumlu Olduğu Kısım

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok.No:1 34398
Beşiktaş - İSTANBUL

SİRKÜLERİN TAMAMI

İsmail Baydar
GENEL MÜDÜR YARDIMCI

Ekrem Neuzat Özgüç
YÖNETİM KURULU ÜYESİ - İCRA KURULU ÜYESİ

7 1 Mart 2013

