

1918/99

İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Ünvanı /Ortakların Adı : T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
Adresi : Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Telefon ve Fax No : (0212) 318 18 18 - (0212) 318 18 88
Ortaklığın Yatırımcı/pay sahipleri ile
ilişkiler biriminin telefon ve faks no su : (0212) 318 19 45-57 - (0212) 216 64 22
Tarih : 11.03.2016
Konu : İzahname Sermaye Piyasası Aracı Notu

BORSA İSTANBUL A.Ş BAŞKANLIĞINA
34467 Emirgan / İSTANBUL

Açıklanacak Özel Durum

26 Şubat 2016 tarihinde SPK tarafından onaylanan 50 Milyon Türk Lirası nominal değerli 94 gün vadeli bono ve 250 Milyon Türk Lirası nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvil ihraçlarımızda ihraca ilişkin fiyat tespit yöntemi ve vade konusunda yapılacak değişiklikler ve talep toplama sürecimizin 2 gün uzatılması (11-14 Mart 2016) ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup ; başvurumuz SPK tarafından 11 Mart 2016 'da onaylanmıştır.

10 Mart 2016 tarihli KAP açıklamamıza istinaden, 50 Milyon Türk Lirası nominal değerli 90 gün vadeli bono ve 250 Milyon Türk Lirası nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvil ihracına ilişkin talep toplama işlemi 8-14 Mart 2016 tarihleri arasında gerçekleştirilecektir.

Satışa konu olan toplam 300.000.000 TL nominal tutarındaki ihraca toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 450.000.000 TL nominal tutara kadar arttırılabilecektir. Bono ve tahvil ihraçları ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan "Sermaye Piyasası Aracı Notu Güncelleme Metni" ekte yer almaktadır.

26 Şubat 2016 tarihinde SPK tarafından onaylanan ve değişikliklerin işlendiği, tek metin haline getirilmiş "Sermaye Piyasası Aracı Notu" ekte yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliğinin 24 üncü maddesinin 4'üncü fıkrası kapsamında değişiklik ya da yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş yatırımcıların, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri almak hakkına sahip oldukları hususu belirtilmektedir.

Bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla,

*Açıklamanın İngilizce versiyonuna aşağıda yer verilmektedir./ English version of the disclosure is stated below.

Prospectus – Capital Markets Intermediary Note

Regarding our previously approved issuances of bank bonds on Feb 26, 2016, in the nominal amount of TL 50,000,000 with a maturity of 94 days, and discounted bonds in the nominal amount of TL 250,000,000 with a maturity of 370 days, our application to the Capital Markets Board which has been made pursuant to the revising of price fixing method and maturity and the extension of Book-building for 2 days (11-14 March 2016) is approved by Board on Mar 11, 2016

Pursuant to our statement on PDP on Mar 10 2016 , book-building of bonds in the nominal amount of TL 50,000,000 with a maturity of 90 days, and discounted bonds in the nominal amount of TL 250,000,000 with a maturity of 366 days will take place on Mar 8-14 2016.

In case of excess demand, the issuance of bank bonds and discounted bonds in the total nominal amount of TL 300,000,000 will be increased up to a total nominal amount of TL 450,000,000. The “Amendments to the Capital Markets Intermediary Note”, approved by the Capital Markets Board regarding the issuance of bank bonds and discounted bonds.

The consolidated "Capital Markets Intermediary Note “approved on Feb 26,2016 by Board ,which contains the changes is enclosed herewith.

It has been indicated in Capital Markets Boards Communique numbered II-5-1 that, investors who have filed a demand to purchase capital market instruments before publication of amendments or editions shall, within two business days following the date of publication thereof, be entitled to withdraw their demands. The period set forth in this paragraph may be determined and applied as a longer period by the issuer and/or the public offerer, provided that it is duly stated in the prospectus.

For your information.

Regards,

In contradiction between the Turkish and English versions of this public disclosure, the Turkish version shall prevail.

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını; bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Ömer ÇİRKİN
Birim Müdürü
11.03.2016 Saat:

Aydın GÜLER
GENEL Müdür Yardımcısı
11.03.2016 Saat:

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ'nin BANKA BONUSU VE/VEYA TAHVİLLERİN HALKA ARZINA İLİŞKİN SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN 26 ŞUBAT 2016 TARİHİNDE ONAYLANAN SERMAYE PİYASASI ARACI NOTU'NDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER

İlk sayfa 2. paragraf aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavayını kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 94 gün vadeli bono, ve 250.000.000 TL nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 300.000.000 TL'lik kısmın halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Yeni Şekli

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavayını kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli bono, ve 250.000.000 TL nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 300.000.000 TL'lik kısmın halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Madde 4.7.a aşağıdaki şekilde güncellenmiştir:

Eski Şekli

a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

Bono ve tahviller iskontolu olarak ihraç edilecektir.

Talep toplamanın son günü olan 10 Mart 2016 tarihini takip eden iş günü ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir.

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

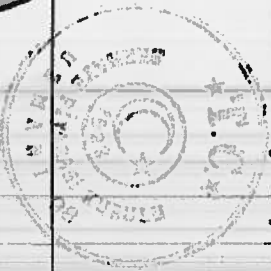
11 Mart 2016 tarihi bono ve tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür.

Halka arzdan bono ve tahvil almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için bono ve tahvillerin vade başlangıç tarihi 11 Mart 2016'dır.

94 gün vadeli ihraç edilecek bonoların;

ORTAKLIK YAKINLAŞTIRMA VE İHRAÇ İZLENİMLERİ İÇİN İLİŞKİLİ HİZMETLER KURUMU A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Topkapı Yolu,
Büyükdere Sok. No: 1 Kat: 5
Beşiktaş - İSTANBUL

Genel Müdür
11 Mart 2016



- Vade Başlangıç Tarihi : 11/03/2016
- Vade Sonu : 13/06/2016 olacaktır.

370 gün vadeli ihraç edilecek tahvillerin;

- Vade Başlangıç Tarihi : 11/03/2016
- Vade Sonu : 16/03/2017 olacaktır

Banka bonoları ve 370 günlük tahviller iskonto lu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, temin edecektir. İskonto lu banka bonosu ve tahvili birim fiyatı vade sonunda 100 TL değere ulaşacaktır.

Yeni Şekli

a) Borçlanma aracının vadesi ve iffa planı ile iffa sürecine ilişkin esaslar:

Bono ve tahviller iskonto lu olarak ihraç edilecektir.

Talep toplamının son günü olan 14 Mart 2016 tarihini takip eden iş günü ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir. İhraç edilecek bono ve tahvillerde vade başlangıç tarihi, bu araçların (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır.

15 Mart 2016 tarihi bono ve tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür.

Halka arzdan bono ve tahvil almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için bono ve tahvillerin vade başlangıç tarihi 15 Mart 2016'dır.

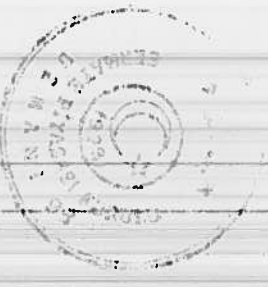
90 gün vadeli ihraç edilecek bonoların;

- Vade Başlangıç Tarihi : 15/03/2016
- Vade Sonu : 13/06/2016 olacaktır.

366 gün vadeli ihraç edilecek tahvillerin;

- Vade Başlangıç Tarihi : 15/03/2016
- Vade Sonu : 16/03/2017 olacaktır

11 Mart 2016



Banka bonoları ve 366 günlük tahviller iskonto lu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, termin edecektir. İskontolu banka bonosu ve tahvil birim fiyatı vade sonunda 100 TL değere ulaşacaktır.

Madde 4.7.d aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

d) Faizden değişken olması durumunda, dayandığı göstergelere faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Bonolar ve tahviller iskonto lu olarak ihraç edilmektedir.

İhraç edilecek olan 94 gün vadeli Bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 13.04.2016 itfa tarihli TRT130416T11, 08.06.2016 itfa tarihli TRT080616T16, 13.07.2016 itfa tarihli TRT130716T18 ve 17.08.2016 itfa tarihli TRT170816T13. Söz konusu DİBS'lerin 08.03.2016 (Salı) ve 10.03.2016 (Perşembe) günleri arasında (08.03.2016 Salı ve 10.03.2016 Perşembe günleri dahil 3 işgünü) BİAŞ Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 10.03.2016 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymet; iki tanesi; bir tanesinin vadesi bonodan kısa ve bir tanesinin vadesi de bonodan uzun olmak üzere Garantü Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleştirilen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Bononun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 94 güne denk gelen göstergelere bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleştirilen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 10.03.2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

İhraç edilecek olan 370 gün vadeli Tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 16.11.2016 itfa tarihli TRT161116T19, 14.12.2016 itfa tarihli TRT141216T10, 14.06.2017 itfa tarihli TRT140617T17 ve 14.02.2018 itfa tarihli TRT140218T10 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 08.03.2016 (Salı) ve 10.03.2016 (Perşembe) günleri arasında (08.03.2016 Salı ve 10.03.2016 Perşembe günleri dahil 3 işgünü) BİAŞ Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 10.03.2016 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymet; iki tanesi; bir tanesinin vadesi tahvilden kısa ve bir tanesinin vadesi de tahvilden uzun olmak üzere Garantü Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleştirilen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Tahvilin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 370 güne denk gelen göstergelere bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleştirilen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 10.03.2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama

GAZİANNTI TAHTIYOR
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Faizler Menajmenti Bileşik Yolu
Başlıca Sokak No: 17/84337
Beşiktaş - İSTANBUL



11 Mart 2018

T. Çarşanlı
Genel Müdür

(enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

Yeni Şekli

d) Faizinin değişken olması durumunda, dayandığı göstergeler faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı; Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Bonolar ve tahviller iskonto lu olarak ve önceden belirlenen sabit faiz ile ihraç edilmektedir.

İhraç edilecek olan 90 gün vadeli bononun basit faiz oranının hesaplanmasında, banka bonusu nihai fiyatı 97,568 olarak belirtilecek olup elde edilecek faiz oranı, banka tahvilinin vade sonunda birim fiyatını 100 TL nominal değere ulaştırarak faiz esas alınacaktır. İlgili tahvilin, virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış basit faiz oranı 10,11%, bileşik faiz oranı %10,50 olacaktır.

İhraç edilecek olan 366 gün vadeli iskonto lu tahvilin basit faiz oranının hesaplanmasında, banka bonusu nihai fiyatı 89,902 olarak belirtilecek olup elde edilecek faiz oranı, banka tahvilinin vade sonunda birim fiyatını 100 TL nominal değere ulaştırarak faiz esas alınacaktır. İlgili tahvilin, virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış basit ve bileşik faiz oranı 11,20% olacaktır.

Maddde 4. 11 aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

1- 94 gün vadeli Bono

Faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. İhraç edilecek olan 94 gün vadeli Bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

• 13.04.2016 itfa tarihi TRT130416T11,

• 08.06.2016 itfa tarihi TRT080616T16,

11 Mart 2016



T. Sarıgül
Genel Müdür

- 13.07.2016 ifta tarihi TRT130716T18
- 17.08.2016 ifta tarihi TRT170816T13 tanınmlı kıymetlerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 08.03.2016 (Salı) ve 10.03.2016 (Perşembe) günleri arasında (08.03.2016 Salı ve 10.03.2016 Perşembe günleri dahil 3 işgünü) BİAŞ Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

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

dikkate alınacak ve 10 Mart 2016 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takriben hesaplamalar yapılacaktır. 11 Mart 2016 tarihinde kesinleşen faiz oranı özel durum açıklaması yoluyla kamuya duyurulacaktır.

c. Belirtilen dört menkul kıymetleri; bir tanesinin 10 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 94 günden kısa ve bir tanesinin 10 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 94 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırılmı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurulurak en iyi niyetle seçilecektir.

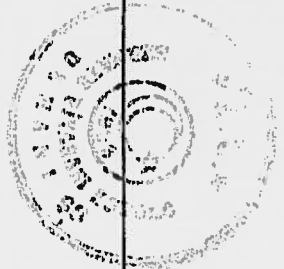
d. Seçilen katrğılar için 08 Mart 2016 ve 10 Mart 2016 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Bononun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 94 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şikkında hesaplanan bileşik faizi ve 10 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakımsama (entropolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

"Doğrusal Yakımsama (Entropolasyon) Metodu" uyarınca, iki ayrı DİBS'e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun bononun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 94 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

Bononun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKGG
VKGG'den kısa DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	Ykısıa
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

11 Mart 2016



T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

$$\text{Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı} = Y_{\text{bas}} + \{ [(Y_{\text{bas}} - Y_{\text{bas}}) / (VKG_{\text{bas}} - VKG_{\text{bas}})] \times (VKG_{\text{g}} - VKG_{\text{bas}}) \}$$

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranına, Garanti Bankası ek getiri oranı eklenerek Bononun Yıllık Bileşik Faiz Oranı belirlenir.

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Y _g

$$Y_g = RYBFO + X$$

Bono Yıllık Bileşik Faiz Oranından; Bono Yıllık Basit Faiz Oranı hesaplanır.

Bononun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Y _g
Bononun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _g
Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı %	i _g

$$i_g = [(1 + Y_g)^{(VKG_g/365)} - 1] \times (365 / VKG_g)$$

2- 370 gün vadeli Tahvil

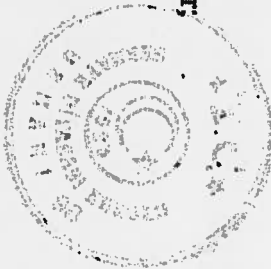
Faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. İhraç edilecek olan 370 gün vadeli Tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 16.11.2016 itfa tarihli TRT161116T19,
- 14.12.2016 itfa tarihli TRT141216T10,
- 14.06.2017 itfa tarihli TRT140617T17
- 14.02.2018 itfa tarihli TRT140218T10 tanımı kiymelerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 08.03.2016 (Salı) ve 10.03.2016 (Perşembe) günleri arasında (08.03.2016 Salı ve 10.03.2016 Perşembe günleri dahil 3 işgünü) BİAŞ Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörün işlemlerde gerçekleşen;

günlük işlem bedmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve



11 Mart 2016

SAĞLIKLI KAYMAKTAŞIR AŞ
Genel Muhasebe Birimi
Kontrolleri Şefi No: 124497
Beşiktaş - İstanbul

Garanti Bankası A.Ş.
Serafettin Çelebi

• günlük işlem hacimleri,

dikkate alınacak ve 10 Mart 2016 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 11 Mart 2016 tarihinde kesinleşen faiz oranı özel durum açıklaması yoluyla kamuya duyurulacaktır.

c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 10 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 370 günden kısa ve bir tanesinin 10 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 370 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırılmı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyette seçilecektir.

d. Seçilen kağıtlar için 08 Mart 2016 ve 10 Mart 2016 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Tahvilin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 370 güne denk gelen göstergeli bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şikrında hesaplanan bileşik faizi ve 10 Mart 2016 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılacak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

"Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu" uyarınca, iki ayrı DİBS'e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun tahvilin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 370 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

Tahvilin 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

$$\text{Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı} = Y_{\text{uzun}} + \left\{ \left(Y_{\text{uzun}} - Y_{\text{kisa}} \right) / \left(VKG_{\text{uzun}} - VKG_{\text{kisa}} \right) \right\} \times \left(VKG_{\text{g}} - VKG_{\text{kisa}} \right)$$

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

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Yg

11 Mart 2016



GARANTİ TAHHİLİNİN
MENKUL KIYMETLER BORSASI
ESKİ MEHTELİBELİ YILLIK YILLIK
GARANTİ BANKASI
BANKA - İSTANBUL

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

$$Y_G = RYBFO + X$$

Tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranından; Tahvil 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

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

Yeni Şekli

4.11. Halka arz edilecek borçlarına araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

1- 90 gün vadeli Bono

Faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

Belirlenen fiyatın Bononun yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

Bononun Vade Sonu Fiyatı	100
Bononun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Bononun Belirlenen Başlangıç Fiyatı	97,568
Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı	i_G

$$i_G = [((100 / 97,568) - 1) \times 365 / VKG_G]$$

2- 366 gün vadeli Tahvil

Faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

11 Mart 2016

GAZİ İZMİR İÇİŞLERİ BAKANLIĞI

MEVVALI KAYIT VE TERCİH
Ejeler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Sınırlant Sok. No: 34337
Zağlana - İZMİR


İsmail Aksoy

Belirlenen fiyattan Tahvilin yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

Tahvilin Vade Sonu Fiyatı	100
Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Tahvilin Belirlenen Başlangıç Fiyatı	89,902
Tahvilin Yıllık Basit Faiz Oranı	i _G

$$i_G = \left[\frac{100}{89,902} - 1 \right] \times 365 / \text{VKG}_G$$

Madde 4.1.5 aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

4.1.5. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 05/11/2015 tarihli ve 2344 sayılı kararı uyarınca, Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden, Bankamızın Türk Lirası cinsinden, 12.000.000.000.- TL (On İki Milyar Türk Lirası) tutara kadar, farklı vadelerde, halka arz yöntemiyle Bono ve/veya Tahvil ihraç etmesi kararı alınmıştır. Bu karara istinaden Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü tarafından 50 milyon TL nominal değerli 94 gün vadeli bono ve 250 milyon TL nominal değerli 370 gün vadeli iskonto lu tahvilin 8-9-10 Mart 2016 tarihlerinde halka arzına, ihraça fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarının 300 milyon TL tutardan 450 milyon TL tutara kadar artırılabilmesine ve gelen talep doğrultusunda ihraç tutarlarının 2 kıymetten herhangi birinden diğerine aktarılabilmesine karar verilmiştir.

Yeni Şekli

4.1.5. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 05/11/2015 tarihli ve 2344 sayılı kararı uyarınca, Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden, Bankamızın Türk Lirası cinsinden, 12.000.000.000.- TL (On İki Milyar Türk Lirası) tutara kadar, farklı vadelerde, halka arz yöntemiyle Bono ve/veya Tahvil ihraç etmesi kararı alınmıştır. Bu karara istinaden Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü tarafından 50 milyon TL nominal değerli 90 gün vadeli bono ve 250 milyon TL nominal değerli 366 gün vadeli iskonto lu tahvilin 8-14 Mart 2016 tarihleri arasındaki halka arzına, ihraça fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarının 300 milyon TL tutardan 450 milyon TL tutara kadar artırılabilmesine ve gelen talep doğrultusunda ihraç tutarlarının 2 kıymetten herhangi birinden diğerine aktarılabilmesine karar verilmiştir.

11 Mart 2016

GARANTİ BANKASI
MENFAA KURUMU
Etiler Mahallesi Tophane Yolu
Kırmızı Sok. No: 133
Beşiktaş - İSTANBUL


T. Garanti Bankası Genel Müdürü

Madde 5.1.2 aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

94 gün vadeli 50.000.000 TL nominal tutarında bono ve 370 gün vadeli 250.000.000 TL nominal tutarında iskontolu tahvil olmak üzere toplam 300.000.000 TL nominal değerinde bir adet bono ve bir adet iskontolu tahvil halka arz edilecektir.
Toplam 300.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar artırılacaktır.

İhraç edilecek bono ve tahviller arasında gelen talebe göre aktarım yapılacaktır. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası'nın onayı ile gerçekleştirilecektir.

Yeni Şekli:

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

90 gün vadeli 50.000.000 TL nominal tutarında bono ve 366 gün vadeli 250.000.000 TL nominal tutarında iskontolu tahvil olmak üzere toplam 300.000.000 TL nominal değerinde bir adet bono ve bir adet iskontolu tahvil halka arz edilecektir.
Toplam 300.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar artırılacaktır.

İhraç edilecek bono ve tahviller arasında gelen talebe göre aktarım yapılacaktır. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası'nın onayı ile gerçekleştirilecektir.

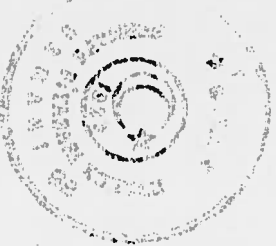
Madde 5.1.3.1 aşağıdaki şekilde güncellenmiştir.

Eski Şekli

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bono ve tahviller 8-9-10 Mart 2016 tarihlerinde 3 iş günü süre ile halka arz edilecektir.

11 Mart 2016



GARANTİ YATIRIM MENKUL KURUMU A.Ş.
Etiler Mahallesi Döğüş Yolu
Katılım Sektörü Mevki İşleri
Büyükdere - Beşiktaş / İstanbul

Yeni Şekil

5.1.3.1. Halkka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bono ve tahviller 8-14 Mart 2016 tarihleri arasında 5 iş günü süre ile halka arz edilecektir.

Madde 5.1.6. da Halka Arz Hesabına İlişkin Bilgiler kısmı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

Eski Şekli:

Halka Arz Hesabına İlişkin Bilgiler:

94 Gün Vadeli Bono

IBAN : TR12 0006 2000 3810 0006 2583 98

370 Gün Vadeli İskontolu Tahvil

IBAN : TR82 0006 2000 3810 0006 2583 99

Yeni Şekli:

Halka Arz Hesabına İlişkin Bilgiler:

90 Gün Vadeli Bono

IBAN : TR12 0006 2000 3810 0006 2583 98

366 Gün Vadeli İskontolu Tahvil

IBAN : TR82 0006 2000 3810 0006 2583 99

Madde 5.2.2' deki Tahsisat ve Dağıtım Esasları aşağıdaki şekilde güncellenmiştir:

Eski Şekli:

Tahsisat ve Dağıtım Esasları :



11 Mart 2016

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 94 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat

GAZİ ERGATNER ZARFI KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Kurtuluş Sok. Kat: 7/1 Beşiktaş
Beşiktaş - İstanbul / T.C.

T.C. ERGATNER ZARFI KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdürü

Oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 250.000.000 TL nominal değerli 370 gün vadeli iskonto lu tahvilin Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (% 10,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 225.000.000 TL nominal tutardaki (% 90,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

İhraç edilecek 94 gün vadeli 50.000.000 TL nominal değerli bono ve 370 gün vadeli 250.000.000 TL nominal değerli iskonto lu tahvil arasında herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerlerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono ve tahvillerden kullanılılmayan bakiye nominal tutar diğer bono ve tahvil ihraç tutarına T.Garanti Bankası'nın onayı ile aktarılacaktır.

Yeni Şekil:

Tahsisat ve Dağıtım Esasları :

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 250.000.000 TL nominal değerli 366 gün vadeli iskonto lu tahvilin Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (% 10,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 225.000.000 TL nominal tutardaki (% 90,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

İhraç edilecek 90 gün vadeli 50.000.000 TL nominal değerli bono ve 366 gün vadeli 250.000.000 TL nominal değerli iskonto lu tahvil arasında herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerlerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono ve tahvillerden kullanılılmayan bakiye nominal tutar diğer bono ve tahvil ihraç tutarına T.Garanti Bankası'nın onayı ile aktarılacaktır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tophane Sok. No: 1
Kadıköy / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis No: 08100012500000000000000100



T.Garanti Bankası Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Yatırım Menkul Değerler Müdürü

Maddde 5.3 aşağıdaki şekilde gıncellenmiştir:

Eski Şekli:

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

Bono ve tahvillerin faizinin belirleniş yöntemini işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 numaralı maddesinde yer almaktadır.

Garanti Bankası tarafından; referans DİBS bileşik faizinin üzerinde; ödenecek ek getiri oranı 94 gün vadeli bono için %0,35 (35 baz puan), 370 gün vadeli iskonto lu tahvil için %0,50 (50 baz puan) olacaktır.

Bono ve iskonto lu tahvilin;

- Bileşik Faizi,
- Basit Faizi,
- Birim Fiyatı (100 TL nominal değer üzerinden ve virgülden sonra 3 basamak mertebesinde), takas tarihi (11.03.2016) valörü ile 4.11 numaralı maddede belirtildiği şekilde açıklanacaktır.

Bono ve iskonto lu tahvilin fiyatı; işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11. numaralı maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Bono/Tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki üç hane ye yuvarlanacaktır.

Bono/Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	Yg
Bono/Tahvilin Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Bono/Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Bono/Tahvilin Fiyatı	F _G

$$F_G = 100 / (1 + Yg)^{VKG_{GG}} |$$


Bono ve tahvillerin nihai faiz oranı ve satış fiyatı, talep toplama sşbesinin bitimini takip eden en geç bir iř günü içinde Özet, İBD ve Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 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.

11 Mart 2019

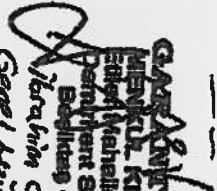
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraççı bilgi dokümanı ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerle ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraççı bilgi dokümanında bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özanın gösterilmiş olduğumu beyan ederiz.

Ihraççı
TÜRKİYE GARANTI BANKASI A.Ş.

11.03.2016


Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü
Şenol Müderrisoğlu
Genel Müdür Vzd.

Halka Arıza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş
GARANTI YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
11.03.2016


GARANTI YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Emniyet Mahallesi Tophane Sok. No:1
Pershantent Sok. No:134337
Beşiktaş - İstanbul
Mehmet Öztürk
Genel Müdür Vzd.

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli bono, ve 250.000.000 TL nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 300.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

Sermaye piyasası aracı notunun onaylanması, sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu sermaye piyasası aracı notu çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek borçlanma araçlarının fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Bu sermaye piyasası aracı notu ihraççı bilgi dokümanı ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, halka arz edilecek borçlanma aracına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 19/01/2016 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 04/02/2016, 03/03/2016 tarihlerinde, özet ise 11/03/2016 tarihinde, ortaklığımızın www.garanti.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.garantiyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Kurulca 08/01/2016 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçları aşağıda yer almaktadır.

Verilen İhraç Tavanı Tutarı	12.000.000.000 TL						
Daha önce yapılan ihraçlar	Türü	Tutar (TL)	Talep Toplama Tarihi	Valör	Vade Sonu	Vade	ISIN
Satış 1	Bono	358.852.671	9-10-11 Şubat 2016	12.02.2016	16.05.2016	94 gün	TRQGRAN51638
Satış 2	Bono	61.955.942	9-10-11 Şubat 2016	12.02.2016	21.07.2016	160 gün	TRQGRAN71610
Satış 3	Tahvil	459.409.290	9-10-11 Şubat 2016	12.02.2016	16.02.2017	370 gün	TRSGRAN21728

İÇİNDEKİLER

1.SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER	5
2.RİSK FAKTÖRLERİ.....	6
3.TEMEL BİLGİLER.....	7
4.İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	7
5.HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	14
6.BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	24
7.GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	25
8.DİĞER BİLGİLER.....	25
9.BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	30
10.İNCELEMAYE AÇIK BELGELER.....	34
11.EKLER.....	34

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ATM	Automated Teller Machine (Otomatik Vezne Makinaları)
Bankacılık Kanunu	5411 sayılı Bankacılık Kanunu
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa veya BİAŞ	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka Sigorta Muameleleri Vergisi
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
DTH	Döviz Tevdiat Hesabı
Garanti, Banka, İhraççı veya Ortaklık	T.Garanti Bankası A.Ş.
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurul veya SPK	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
VKGS	Vadeye Kalan Gün Sayısı
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR

YOKTUR

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sermaye piyasası aracı notunda ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda bulunan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve sermaye piyasası aracı notunda bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İhraççı TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 11/03/2016	Sorumlu Olduğu Kısım:
Çağlar KILIÇ Birim Müdürü	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
Aydın DÜREN Genel Müd. Yrd.	

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. 11/03/2016	Sorumlu Olduğu Kısım:
İbrahim ÖZTOP Genel Müd. Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI
Zeki ŞEN Genel Müdür	

2. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan bono ve/veya tahvillere ilişkin Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin 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 riskler, ihraç edilecek bono ve/veya tahvillere yatırım yapılması ile ilgili öngörülen ve önem taşıyan tüm 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 bono ve/veya tahvillerin işlem fiyatını veya yatırımcının bu bono ve/veya tahviller üzerindeki haklarını olumsuz olarak etkileyebilir ve yatırımcı bunun sonucunda yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir.

Muhtemel yatırımcıların aşağıdaki verilen riskler dışında öngörülemeyen risk faktörleri olabileceği konusuna da dikkat etmeleri gerekmektedir. İhraççı, yatırım yapma kararını etkileyebilecek önemdeki borçlanma araçlarına ilişkin tüm risk faktörlerine yer vermiştir. Ancak, İhraççının mevcutta önemli olarak görmediği veya halihazırda haberdar olmadığı ilave riskler olabilir.

Söz konusu bono ve/veya tahvillere ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

2.1. İhraç edilen borçlanma aracına ilişkin riskler:

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

Likidite Riski: Yatırımcının, bono 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 limit (10.000 TL) bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu bono ve/veya tahvil tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasalarda işlem yapması mümkün olmayabilir.

Ödenmeme riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihinde yükümlülüğünü yerine getirememesi durumunda yatırımcı için yatırdığı anapara ve tahakkuk etmiş faiz tutarının tamamını veya bir kısmını kaybetme riski söz konusudur. İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizini yargı yoluna başvurmak suretiyle tahsil edebilirler. İcra İflas Kanunu'na göre borçlanma araçları adi borç senedi hükümlerine tabi olup, alacak sıralamasında imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklarla birlikte dördüncü sıradadır. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürün olmayıp, ihraç edilecek borçlanma araçları için TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

Yasal risk: Borçlanma araçlarının, halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu madde 9'da açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

YOKTUR.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Borçlanma aracı ihracının amacı, bankanın mevcut Türk Lirası cinsinden kaynaklarına kıyasla daha uzun vadeli Türk Lirası cinsi kaynak sağlamak suretiyle, aktif ve pasif arasındaki vade farkını azaltmaktır. İhracı düşünülen söz konusu bono ve/veya 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. Bono ve/veya 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 bono ve/veya tahvillerin itfa tarihleri geldiğinde yenilenmesi amacıyla kullanılacaktır. Bono ve/veya 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.

Borçlanma aracı ihracından elde edilen kaynak, banka pasif vadesinin uzatılması amacıyla kullanılacaktır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- a) **Türü:** Bono ve Tahvil
- b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek 1 adet bono ve 1 adet tahvile ISIN kodu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) tarafından üretilecektir.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline
- d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**

Sermaye Piyasası mevzuatı çerçevesinde kıymetler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde izlenecektir.

**Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2
34367, Elmadağ-Şişli/İSTANBUL**

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Garanti Bankası tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde oluşturulmaktadır.

Halka arz edilecek Garanti Bankası borçlanma araçlarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği hükümlerine dayanılarak belirlenmiştir.

Garanti Bankası tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları, BİAŞ'ın "24/06/2004 tarih ve 25502 sayılı "Borsa İstanbul Kotasyon Yönetmeliği" kapsamı ile Borçlanma Araçları Piyasası Müdürlüğü'nün Borçlanma Araçları Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarını Düzenleyen 350 sayılı Genelge hükümlerine tabii olacaktır. İlgili BİAŞ Genelgelerine göre Garanti Bankası tarafından ihraç edilecek borçlanma araçlarının kota alınması BİAŞ Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlemler her gün saat 09.15-17.00 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.15-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.15-12.00 ile 13.00-17.00 arasında yapılmaktadır.

BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda, emirler işleme konu menkul kıymetin nominal değerleri itibariyle minimum emir büyüklüğü ve katları şeklinde iletilir. GARANTİ BANKASI bonusu ve tahvili için 10.000 TL minimum ve 10.000.000 TL maksimum nominal emir büyüklükleri geçerli olacaktır.

4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

4.4. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan borçlanma araçlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya borçlanma aracının ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

Bono ve tahvil alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. İhraç edilen bono ve tahvillere ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da bono ve tahvillere ilişkin ödeme 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 Medenin 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 cihetlere 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:

- A. 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,
- B. 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,
- C. 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. **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:

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre,
4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.”

4.6. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

İhraç edilecek olan bono ve/veya 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 oluşturacaktır.

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. Bono ve/veya tahvillere ait itfa bedelleri, Banka tarafından MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına 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.

Bono ve/veya 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. Bono ve/veya tahvillerden doğacak alacaklar

dışında, yatırımcılar Türkiye Garanti Bankası A.Ş. üzerinde ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip değildir.

Bunun yanısıra 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahiplerinin 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),
- Ayni 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 yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi 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).

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı ile itfa sürecine ilişkin esaslar:

Bono ve tahviller iskontolu olarak ihraç edilecektir.

Talep toplamanın son günü olan 14 Mart 2016 tarihini takip eden iş günü ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir.

İhraç edilecek bono ve tahvillerde vade başlangıç tarihi, bu araçların (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır.
15 Mart 2016 tarihi bono ve tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür.

Halka arzdan bono ve tahvil almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için bono ve tahvillerin vade başlangıç tarihi 15 Mart 2016'dır.

90 gün vadeli ihraç edilecek bonoların;

- Vade Başlangıç Tarihi : 15/03/2016
- Vade Sonu : 13/06/2016 olacaktır.

366 gün vadeli ihraç edilecek tahvillerin;

- Vade Başlangıç Tarihi : 15/03/2016
- Vade Sonu : 16/03/2017 olacaktır

Banka bonoları ve 366 günlük tahviller iskontolu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, temin edecektir. İskontolu banka bonusu ve tahvili birim fiyatı vade sonunda 100 TL değere ulaşacaktır.

b)Kupon ödeme tarihleri ile faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

İskontolu olan bono ve tahvillerde, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, temin edecektir. (Bono ve tahvillerin vade sonu tarihleri Madde 4.7 a)'da belirtilmiştir.

c)Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

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 ilânı 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, Bonolar, 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 Cumhuriyet Merkez Bankasındaki hesaplarına devredilir. 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, bono ve/veya tahvillerin, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış bono ve/veya tahvil bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlete intikal eder.

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

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Bonolar ve tahviller iskontolu olarak ve önceden belirlenen sabit faiz ile ihraç edilmektedir.

İhraç edilecek olan 90 gün vadeli bononun basit faiz oranının hesaplanmasında, banka bonusu nihai fiyatı 97,568 olarak belirlenecek olup elde edilecek faiz oranı, banka tahvilinin vade sonunda birim fiyatını 100 TL nominal değere ulaştıracak faiz esas alınacaktır. İlgili tahvilin, virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış basit faiz oranı 10,11%, bileşik faiz oranı %10,50 olacaktır.

İhraç edilecek olan 366 gün vadeli iskontolu tahvilin basit faiz oranının hesaplanmasında, banka bonusu nihai fiyatı 89,902 olarak belirlenecek olup elde edilecek faiz oranı, banka tahvilinin vade sonunda birim fiyatını 100 TL nominal değere ulaştıracak faiz esas alınacaktır. İlgili tahvilin, virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış basit ve bileşik faiz oranı 11.20% olacaktır.

e) 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, BİAŞ'a ait internet sitesinden (<http://borsaistanbul.com/yatirimcilar/gunluk-bulten>) 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 bono ve/veya tahvile olan talebin artması durumunda bono ve/veya tahvilin piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların bono ve/veya tahvili vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış, ilgili gündeki piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

f) 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 BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası 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 BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası 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.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Bono ve tahvillerin faizi T. Garanti Bankası A.Ş. tarafından hesaplanacaktır.

h) Faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün ortadan kalkması halinde yapılacak işlemler:

Faiz oranının belirlenmesinde T. C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş 4.7 d) maddesinde belirtilmiş Devlet İç Borçlanma Senetleri esas ölçüt olarak alınmaktadır.

İhraç edilecek bono ve tahviller sabit faizli olduğundan faiz oranları talep toplamanın son günü kesinleştirilerek vade süresince değişmeyecektir. Dolayısıyla faiz oranının belirlenmesinde esas alınacak ölçütün vade süresince ortadan kalkması durumunda herhangi bir işlem yapılmayacaktır.

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

İhraç edilecek bono ve tahvillere ilişkin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

4.8. İhraççının ya da yatırımcının talebine bağlı olarak erken itfanın söz konusu olması durumunda erken itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası söz konusu olmayacaktır.

4.9. Kısmi itfanın söz konusu olması durumunda kısmi itfa koşulları hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarının kısmi itfası söz konusu olmayacaktır.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

4.11. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı ve getiri oranının nasıl hesaplandığı hakkında bilgi:

1- 90 gün vadeli Bono

Faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

Belirlenen fiyattan Bononun yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

Bononun Vade Sonu Fiyatı	100
Bononun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Bononun Belirlenen Başlangıç Fiyatı	97,568
Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı	i _G

$$i_G = [((100/ 97,568)-1) \times 365/VKG_G]$$

2- 366 gün vadeli Tahvil

Faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

Belirlenen fiyattan Tahvilin yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

Tahvilin Vade Sonu Fiyatı	100
Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG _G
Tahvilin Belirlenen Başlangıç Fiyatı	89,902
Tahvilin Yıllık Basit Faiz Oranı	i _G

$$i_G = [((100/ 89,902)-1) \times 365/VKG_G]$$

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR

4.13. Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR

4.14. Borçlanma aracı sahiplerinin temsil edilmesine ve bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 05/11/2015 tarihli ve 2344 sayılı kararı uyarınca, Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden, Bankamızın Türk Lirası cinsinden, 12.000.000.000.- TL (On İki Milyar Türk Lirası) tutara kadar, farklı vadelerde, halka arz yöntemiyle Bono ve/veya Tahvil ihraç etmesi kararı alınmıştır. Bu karara istinaden Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü tarafından 50 milyon TL nominal değerli 90 gün vadeli bono ve 250 milyon TL nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvilin 8-14 Mart 2016 tarihleri arasındaki halka arzına, ihraca fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarının 300 milyon TL tutardan 450 milyon TL tutara kadar artırılabilmesine ve gelen talep doğrultusunda ihraç tutarlarının 2 kıymetten herhangi birinden diğerine aktarılabilmesine karar verilmiştir.

4.16. Halka arz edilecek borçlanma aracı üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

YOKTUR

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

5.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulununun 30/09/2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile halka arz edilip edilmediğine bakılmaksızın bankaların TL cinsinden tahvil ve bono ihraçlarının anılan

Karar'da belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde gerçekleştirilmesi için BDDK'dan izin alınması gerekmektedir.

BDDK'nın 29.12.2015 tarihli yazısı ile Bankamızca toplam halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi bono ve tahvil tutarları dahil olmak üzere 10 milyar TL'ye kadar banka bono ve/veya tahvil ihracı yapılması uygun görülmüştür.

Aynı yazıda, "Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımız çerçevesinde, dolaşımda bulunan bono / tahvillerinin nominal tutarları toplamının 10 milyar TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir."denilmiştir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

90 gün vadeli 50.000.000 TL nominal tutarında bono ve 366 gün vadeli 250.000.000 TL nominal tutarında iskontolu tahvil olmak üzere toplam 300.000.000 TL nominal değerinde bir adet bono ve bir adet iskontolu tahvil halka arz edilecektir.

Toplam 300.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

İhraç edilecek bono ve tahviller arasında gelen talebe göre aktarım yapılabilir. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası'nın onayı ile gerçekleştirilebilir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bono ve tahviller 8-14 Mart 2016 tarihleri arasında 5 iş günü süre ile halka arz edilecektir.

5.1.3.2. Halka arza başvuru süreci ile başvuru yerleri ve satış şekli:

Satış, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. T. Garanti Bankası A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin emir iletimine aracısı sıfatıyla taleplerin toplanması, bu taleplerin Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye iletilmesi ve paranın tahsili ya da geri ödenmesi gibi işlemleri kapsamak üzere gişe hizmeti verilmesi faaliyetlerini yürütecektir.

Halka arzda bono ve/veya tahvillerden satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sermaye piyasası aracı notunda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu" doldurmaları ve satın alacakları bono ve/veya tahvil bedellerini işbu sermaye piyasası aracı notunun 5.1.6.a) numaralı maddesine göre yatırmaları gerekmektedir. Sabit fiyatla talep toplama yöntemi kullanılacaktır. Alternatif Dağıtım kanallarından yapılan başvurularda talep formu elektronik ortamda tutulacaktır. Talepte bulunan yatırımcıların başvuru sırasında halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan ihraççı bilgi dokümanı, özet ve sermaye piyasası aracı notundan oluşan izahnameyi bir bütün olarak okuyarak yatırım kararlarını almaları gerekmektedir.

Yatırımcılar, Talep Formunda talep ettikleri bono ve/veya tahvillerin parasal veya nominal tutarını 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 sirkülesinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi, (sayılan dökümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan "Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar"ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir

tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir.)

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli 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 yatırımcıların talepte buldukları T. Garanti Bankası A.Ş. şubeleri ve/veya Garanti Yatırım aracılığı ile başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir. Nihai fiyat ile oluşacak farkların iadeleri de dağıtım listelerinin onaylandığı gün gerçekleştirilecektir.

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

İhraç edilecek bono ve tahvillerin vade sonunda birim nominal değeri 100 TL'dir. Yatırımcıların asgari talep miktarı 10.000 TL olacaktır. Asgari talep tutarından sonraki talep aralıklarının 1 TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami parasal tutarında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

5.1.6. Borçlanma aracı almak için başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin 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 bono ve/veya tahvillere ilişkin parasal tutarları nakden yatıracaklardır. Parasal tutar, TL tutar belirterek ihraça katılan yatırımcılar için talep formunda belirtilen TL tutardır. Nominal belirterek ihraça katılacak yatırımcılar için ise iskontolu bono ve/veya tahviller için parasal tutarların belirlenmesinde her bir bono ve tahvile baz olacak fiyat 99,00 TL'dir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar, bono 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 Bonoları ve Tahvilleri, likit fonları ve kısa vadeli tahvil ve bono fonlarını teminat göstermek suretiyle bono ve/veya tahvillere talepte bulunabileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru dönemine denk gelen TL DİBS, Garanti Bonoları ve Tahvilleri blokaj işlemi için kabul edilmeyecektir. Bono ve/veya tahvillerin talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Likit Fon Blokajı : Talep edilen parasal tutar* / %98

Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Blokajı: Talep edilen parasal tutar / %98

TL DİBS ve Garanti Bankası Bono ve Tahvilleri Blokajı : Talep edilen parasal tutar / %97

* Parasal tutar TL tutar belirterek ihraça katılan yatırımcılar için talep formunda belirtilen TL tutardır. Nominal belirterek ihraça katılacak yatırımcılar için ise iskontolu bono ve/veya tahviller için parasal tutarların belirlenmesinde bono ve/veya tahvillere baz olacak fiyat, 99,00TL'dir.

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 bono 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 bono 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 dönüştürülmesi sırasında yatırımcıların talimatları dikkate alınacaktır. Yatırımcı blokaja alınacak ürünlerde sıralama yapabilecektir. Sıralamasında nakit TL ile ödeme de bulunuyorsa; yatırımcının talep ettiği bono 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 bozdurularak yatırımcının hak kazandığı bono 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 bono ve/veya tahvilleri talep edebileceklerdir. Bono ve/veya tahvillerin talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Döviz Blokajı: Talep edilen parasal tutar / %90

Blokaj işleminde, Garanti Bankası'nın söz konusu yabancı para için işlem anında geçerli olan Garanti Bankası gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsuratlı 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 bono 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 bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri bono 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 bono 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 bono ve/veya tahvilleri talep edebileceklerdir. Bono ve/veya tahvillerin talep bedeli karşılığında blokaja alınacak tutarların hesaplanmasında aşağıdaki yöntem uygulanacaktır:

TL Vadeli Mevduat Blokajı: $\text{Talep edilen parasal tutar} / \%100$

Vadeli mevduat blokajı yönteminde vadesi ihraç edilecek bono ve/veya tahvillerin valör günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılabilir. Yatırımcının hak kazandığı bono 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 vadeli den fazla 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 bono ve/veya tahvillerin 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 bono ve/veya tahvillerin 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 bono 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 bono ve/veya tahvillerin karşılığı tahsil edilecektir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar TL veya nominal üzerinden talepte bulunabilirler ve nakden veya hesaba ilgili tutarları yatırabilirler. Ancak Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar, ödenmeme riskinin

Garanti Yatırım tarafından üstlenilmesi kaydıyla, sermaye piyasası aracı bedellerini talep toplama süresinin bitimini takiben ödeyebilirler. Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılardan ilgili tutarları, talep toplama sürecinde ödemek isteyen olursa nominal belirterek ihraca katılacak yatırımcıların iskontolu bono ve/veya tahviller için ödemeleri gereken parasal tutarların belirlenmesinde, her bir bono ve tahvile baz olacak fiyat 99,00 TL'dir.

Yatırımcının yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek bono ve tahvillerin nominali, nihai faiz oranının belirlenmesi ve dağıtım listesinin Garanti Bankası tarafından onaylanması ardından bildirilecektir. 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

ile emir iletimine aracısı 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 Blokajı ve Vadeli Mevduat Blokajı Yöntemleri İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri:

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

Halka Arz Hesabına İlişkin Bilgiler:

90 Gün Vadeli Bono

IBAN : **TR12 0006 2000 3810 0006 2583 98**

366 Gün Vadeli İskontolu Tahvil

IBAN : **TR82 0006 2000 3810 0006 2583 99**

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

Halka arz edilecek borçlanma araçları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

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

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

5.1.8. Borçlanma araçlarının ön alım hakları, bu hakların devredilebilirliği ve ön alım haklarının kullanılmaması durumunda bu hakların akibeti hakkında bilgi:

Bono ve/veya tahvillere ilişkin ön alım hakkı bulunmamaktadır.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

5.2.1. Satışın birden fazla ülkede aynı anda yapıldığı durumlarda, bu ülkelerden birine belli bir oranda tahsisat yapılmışsa buna ilişkin bilgi ile her bir kategori bazında halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi:

Halka arz yoluyla gerçekleştirilecek bono ve/veya tahvil ihraçlarının satışı Türkiye’de gerçekleştirilecektir.

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

Tahsisat Grupları

Bono ve/veya tahvillerin halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar : i) KKTC vatandaşları ile yurt dışında işçi, serbest meslek ve müstakil iş sahipleri dahil Türkiye’de ikametgah sahibi gerçek kişiler ve ii) Bir takvim yılı içinde yerleşmek niyetiyle bir takvim yılı içinde Türkiye’de devamlı olarak 6 aydan fazla oturan gerçek kişiler ile iii) Kurumsal Yatırımcılar dışında kalan ve merkezi Türkiye’de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar Yurtiçinden başvuracak olan Kurumsal Yatırımcılar, a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar. ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar. d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kriterlerinden en az ikisini taşıyan kuruluşlardır. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 10.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir. Bonolar ve/veya tahviller, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları uyarınca, BIST’de işlem görecektir şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurt dışından başvuracak olan yatırımcılar bono ve/veya tahvilleri Türkiye’de satın alacaklardır.

Tahsisat ve Dağıtım Esasları :

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 250.000.000 TL nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvilin Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (% 10,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 225.000.000 TL nominal tutardaki (% 90,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

İhraç edilecek 90 gün vadeli 50.000.000 TL nominal değerli bono ve 366 gün vadeli 250.000.000 TL nominal değerli iskontolu tahvil arasında herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerlerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen bono ve

tahvillerden kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer bono ve tahvil ihraç tutarına T.Garanti Bankası'nın onayı ile aktarılacaktır.

İhraca toplam halka arz tutarı olan 300.000.000 TL'den fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir. İhraç edilecek kıymetlerin tutarları arasında gelen talebe göre aktarım yapılabilecektir. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası'nın onayı ile gerçekleştirilebilecektir.

Toplam 300.000.000 TL halka arz büyüklüğüne göre yukarıda her iki farklı vadedeki bono ve tahvil ihracı için belirlenmiş olan yatırımcı tahsisat oranları, ihraç rakamının 450.000.000 TL nominal tutarına yükseltilmesi durumunda Garanti Bankası'nın onayıyla Garanti Yatırım tarafından II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği Madde 18-4 bendi hükümleri çerçevesinde 300.000.000 TL nominal tutar üzerindeki ek satışa konu artırılan kısım için serbest olarak belirlenecektir.

Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda 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 sermaye piyasası aracı notunda açıklanan her bir yatırımcı grubu için ayrılan tahsisat oranının %20'sinden fazla azaltılmaması suretiyle tahsisat oranları yatırımcı grupları arasında kaydırılabilir.

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:II-5.2 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 dağıtımına 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 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 “Arzın Talebi Karşılama Oranı” bulunacaktır. Bulunan “Arzın Talebi Karşılama Oranı“ her bir kurumsal yatırımcının 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 bono ve/veya tahviller, bono 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.

5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Halka arzda talepte bulunan yatırımcılara halka arzdan aldıkları kesinleşmiş borçlanma aracı miktarının bildiri i ihracın valör günü ihraççı ve/veya aracı kurum tarafından gerçekleştirilecektir.

5.3. Borçlanma aracının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci:

Bono ve tahvillerin faizinin belirleniş yöntemi işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11 numaralı maddesinde yer almaktadır.

Garanti Bankası tarafından; 90 günlük bono için virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış basit faiz oranı %10,11 bileşik faiz oranı %10,50, 366 günlük iskontolu tahvil için basit ve bileşik faiz oranı %11,20 olarak belirlenmiştir.

Bono ve iskontolu tahvilin;

- Bileşik Faizi,
- Basit Faizi,
- Birim Fiyatı (100 TL nominal değer üzerinden ve virgülden sonra 3 basamak mertebesinde), takas tarihi (15.03.2016) valörü ile 4.11 numaralı maddede belirtildiği şekilde açıklanacaktır.

Bono ve iskontolu tahvilin fiyatı; işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.11. numaralı maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Bono/Tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki üç haneye yuvarlanacaktır.

Bono/Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y_G
Bono/Tahvilin Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Bono/Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG_G
Bono/Tahvilin Fiyatı	F_G

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

Bono ve tahvillerin nihai faiz oranı ve satış fiyatı, talep toplama süresinin bitimini takip eden en geç bir iş günü içinde Özet, İBD ve Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 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.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

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

5.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz yoluyla gerçekleştirilecek bono ve/veya tahvil ihraçlarının satışı Türkiye’de gerçekleştirilecektir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

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

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Bono ve/veya tahvillerin halka arzı Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile T. Garanti Bankası A.Ş. arasında 20/11/2015 tarihinde 1 yıl süre ile imzalanan “Borçlanma Aracı İhracına Aracılık Sözleşmesi” çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak “En İyi Gayret Aracılığı” esasları çerçevesinde gerçekleşecektir.

5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek borçlanma aracı başına maliyet:

- a) İhraç edilecek olan 50.000.000 TL nominal tutardaki bono için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Oransal	25,000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	4,594
BİAŞ Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	3,125
Aracı Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	3,938
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10,000
TOPLAM			46,656

*Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,09331'ine tekabül etmektedir.
Bono başına düşecek birim maliyet 0,09331 TL'dir.*

- b) İhraç edilecek olan 250.000.000 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	250,000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	15,094
BİAŞ Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	25,000
Aracı Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	19,688
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10,000
TOPLAM			319,781

*Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,12791'ine tekabül etmektedir.
Tahvil başına düşecek birim maliyet 0,12791 TL'dir.*

- c) İhraç edilecek en fazla 150.000.000 TL nominal tutardaki bono ve/veya tahvil için katlanılacak toplam tahmini maliyetler satıştan sonra gelen talebe göre belirlenecektir.

Ek satış olması durumunda toplam tahmini maliyet 119.156 TL ile 194.156 TL arasında olacaktır.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Bono ve tahvillere ilişkin vergilendirme işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir. Yatırımcılardan işbu bono ve/veya tahvillerin halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

6.1. Borçlanma araçlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görme tarihleri:

Halka arz edilen bono ve/veya tahvillerin satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'ın ilgili pazarında işlem görmesi ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Bono ve/veya tahvillerin halka arza ilişkin dağıtım listesinin onaylanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren BİAŞ Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir. İşlem görmesi beklenen muhtemel tarih, Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlı olarak valör gününden sonraki 2. işgünüdür.

6.2. Borsada işlem görecektir olan borçlanma araçlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

BİAŞ Mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya BİAŞ Kotasyon Yönetmeliği'nin 27. maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören bono ve tahviller Borsa Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir.

Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, çıkarma kararından önce ihraççı kuruluşu durumu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

6.3. İhraçının daha önce ihraç ettiği pay hariç sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsalara ilişkin bilgi:

T. Garanti Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden yurt içinde halka arz ettiği ve sermaye piyasası aracı notunun tarihi itibarıyla vadesi dolmayan bono ve tahviller aşağıda listelenmiştir:

728 gün vadeli	271.899 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN11711	ISIN kodlu,
728 gün vadeli	80.272.500 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN21710	ISIN kodlu,
368 gün vadeli	2.528.693 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN31610	ISIN kodlu
370 gün vadeli	230.630.775 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN41619	ISIN kodlu,
371 gün vadeli	290.636.846 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN61617	ISIN kodlu,
370 gün vadeli	603.087.170 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN81615	ISIN kodlu,
175 gün vadeli	113.676.839 TL nominal değerli Bono,	TRQGRAN51612	ISIN kodlu
122 gün vadeli	114.724.047 TL nominal değerli Bono,	TRQGRAN51620	ISIN kodlu
368 gün vadeli	498.222.250 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRANK1612	ISIN kodlu
370 gün vadeli	284.235.403 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN11729	ISIN kodlu
94 gün vadeli	358.852.671 TL nominal değerli Bono,	TRQGRAN51638	ISIN kodlu
160 gün vadeli	61.955.942 TL nominal değerli Bono,	TRQGRAN71610	ISIN kodlu
370 gün vadeli	459.409.290 TL nominal değerli Tahvil,	TRSGRAN21728	ISIN kodlu

T. Garanti Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği ve sermaye piyasası aracı notunun tarihi itibarıyla vadesi dolmayan yapılandırılmış borçlanma araçları aşağıda listelenmiştir:

92 gün vadeli 30.665.447 TL nominal değerli Yapılandırılmış Borçlanma Aracı, TR0GRAN00485 ISIN kodlu,

368 gün vadeli 100.000.000 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN11737 ISIN kodlu

Garanti Bankası tarafından ihraç edilen Bono ve Tahvillerin tamamı BİAŞ'da kote edilmiştir. İlgili bono ve tahvillerinden vadesi dolmayanlar halen BİAŞ ilgili pazarında işlem görmektedir.

T. Garanti Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden 2011 ve 2012 yıllarında yurt dışında ihraç etmiş olduğu ve vadesi dolmamış dolar cinsi tahviller aşağıda listelenmiştir. Söz konusu ABD Doları cinsi tahviller Londra Borsası'nda (London Stock Exchange) işlem görmektedir.

10 yıl vadeli 500.000.000 USD nominal değerli Tahvil, ISIN kodu USM8931TAA71 / US900148AA51 ,

5 yıl vadeli 300.000.000 USD nominal değerli Tahvil, ISIN kodu USM8931TAB54 / US900148AB35 ,

10 yıl vadeli 750.000.000 USD nominal değerli Tahvil, ISIN kodu USM8931TAF68 / US900148AD90,

5 yıl vadeli 600.000.000 USD nominal değerli Tahvil, ISIN kodu USM8931TAE93 / US900148AC18,

Ayrıca T. Garanti Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden 2013 ve 2014 yıllarında yurt dışında ihraç etmiş olduğu ve vadesi dolmamış TL, dolar ve euro cinsi tahviller aşağıda listelenmiştir. Söz konusu tahviller İrlanda Borsası'nda (Irish Stock Exchange) işlem görmektedir.

5 yıl vadeli 750.000.000 TL nominal değerli Tahvil, ISIN kodu XS0898746614 / XS0898745210,

5 yıl vadeli 750.000.000 USD nominal değerli Tahvil, ISIN kodu XS1057541838/ US90014QAA58

5 yıl vadeli 500.000.000 EUR nominal değerli tahvil, ISIN kodu XS1084838496

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

YOKTUR.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

YOKTUR.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. borçlanma aracı ihraç danışmanı ve satış aracı olarak hizmet sağlamaktadır.

8.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Sermaye piyasası aracı notunda 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.

Sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir:

- 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 sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin bu kaynaklardan aynen alındığını beyan eder.

Bankamızın 30.09.2015 ara dönem finansal tabloları 27/10/2015 tarihinde, 31.12.2014 yılsonu finansal tabloları 03.02.2015 tarihinde, 31.12.2013 yılsonu finansal tabloları 30/01/2014 tarihinde KAP'ta ve Banka'nın internet sitesinde (www.garanti.com.tr) kamuya duyurulmuştur.

Kaynak İletişim Bilgileri:

1)Fitch Türkiye , Finansal Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.

Adres: İş Kuleleri Kule 2 Kat:4 34330 4. Levent İstanbul

Tlf: 0 212 279 10 65

Faks: 0 212 279 05 46

2)Moody's Investors Service Ltd.

Adres: One Canada Square Canary Wharf London, United Kingdom E14 5FA

Tlf: +44-20-7772-5454

Faks: +44-20-7618-2456

3)Standard and Poors

Adres: 55 Water Street New York

Tlf: 212-438-1000

Faks: 212-438-2000

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

Adres: Nispetiye Caddesi, Firuze Sokak, Ceylan Apartmanı, No: 1 D: 8 AKATLAR/İSTANBUL

Tlf: 0.212.352.56.73 - 0.212.352.56.74 - 0.212.352.56.79

Faks: 0.212.352.56.75

31/12/2013, 31/12/2014 ve 30/09/2015 hesap dönemleri itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) tarafından bağımsız denetime (inceleme) tabi tutulmuştur. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı ve adresi ile sorumlu ortak baş denetçinin adı ve soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özetine aşağıda yer verilmektedir.

Unvanı	:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	:	Hasan Kılıç
Adresi	:	Maslak No:1 34398 Şişli İstanbul

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüşün Türü
31/12/2013	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31/12/2014	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
30/09/2015	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	----(*)

31/12/2013 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 115.000 bin TL tutarındaki kısmi cari dönemde iptal edildikten sonra bilanço tarihi itibarıyla 335.000 bin TL kalan ve Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde önceki dönemlerde ayrılan serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

31/12/2014 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan, 80,000 bin TL'si cari dönemde gider yazılan, 415,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşların 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci ve 38'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

30/09/2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan 35,000 bin TL'si cari dönemde gider yazılan 450,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususun dikkat çekmediğini belirtmiştir.

8.3. Varsa ihraççı veya ihraç edilen borçlanma aracına ilişkin derecelendirme notu 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:

Fitch Ratings, Garanti Bankası Kredi notları ve görünümleri ile ilgili aşağıdaki değişiklikleri yapmıştır:

- **5 Kasım 2012:** Türkiye'nin notunu yatırım yapılabilir seviyeye yükseltip, Garanti Bankası'nın kredi notlarını izlemeye aldı.
- **14 Aralık 2012:** Uzun Vadeli YP ve Uzun Vadeli TL notlarını "BBB-" seviyesinden "BBB" ye ve Finansal Kapasite notunu "bbb-" seviyesinden "bbb"ye yükseltti. Kısa Vadeli YP ve TL notlarını F3, Destek Notunu 3 ve notların görünümünü ise Durağan olarak teyit etti.
- **31 Ekim 2013:** Garanti Bankası'nın kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.
- **24 Haziran 2014:** Garanti Bankası'nın Finansal Kapasite Notunu Türkiye'nin ülke notu ile paralel olacak şekilde "bbb" seviyesinden "bbb-" seviyesine, Uzun Vadeli YP ve TL notlarını "BBB" seviyesinden "BBB-" seviyesine, Ulusal Notu ise "AAA(tur)" seviyesinden "AA+(tur)" seviyesine indirdi. Kısa Vadeli TL ve YP notlarını "F3" olarak teyit ederken, notların görünümünü Durağan olarak teyit etti.
- **22 Temmuz 2014:** Garanti Bankası'nın kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.
- **1 Aralık 2014:** Garanti Bankası'nın Finansal Kapasite Notu'nu değiştirmeyerek "bbb-" seviyesinde tuttu. Uzun Vadeli YP ve TL notlarıyla görünümünü, Kısa Vadeli YP ve TL notlarıyla görünümünü, Uzun Vadeli Ulusal Notu ve görünümünü ve Destek Notunu ise Pozitif İzlemeye aldı. Kurum bu kararı Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.'nin (BBVA) 19 Kasım 2014'te Garanti Bankası'ndaki payını mevcut %25'ten %39,9'a çıkaracağını açıklaması üzerine alındığını belirtti. Fitch, aynı zamanda Garanti Bankası'nın Destek Notu Tabanını aşağı yönlü revize ederek "BB+" seviyesinden "BB-" seviyesine düşürdü. Kurum, Destek Notu Tabanı revize kararını, Türkiye devletinin bankalara yabancı para cinsinden destek sağlayabilme kapasitesine yönelik olarak yapılan yeniden değerlendirmenin sonucu olduğunu ifade etti.
- **16 Haziran 2015:** Uzun Vadeli Yabancı Para ve Uzun Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt Notları "BBB-" seviyesinde pozitif izlemede teyit edildi. Kısa Vadeli Yabancı Para ve Kısa Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt Notları "F3" seviyesinde pozitif izlemede teyit edildi. Ulusal Uzun Vadeli Notu "AA+(tur)" seviyesinde pozitif izlemede teyit edildi. Destek Notu "3" seviyesinde pozitif izlemede teyit edildi. Destek Derecelendirme Tabanı "BB-" seviyesinde teyit edildi. Finansal Kapasite Notu "bbb-" seviyesinde teyit edildi. Kıdemli Teminatsız Borçlanma İhraç Notu "BBB-/F3" seviyesinde pozitif izlemede teyit edildi.
- **31 Temmuz 2015:** Uzun Vadeli İhraççı Temerrüt Notlarını (Issuer Default Ratings) "BBB-" seviyesinden "BBB" seviyesine, Kısa Vadeli İhraççı Temerrüt Notlarını "F3" seviyesinden "F2" seviyesine, Ulusal Notunu "AA+(tur)" seviyesinden "AAA(tur)" seviyesine yükseltti. Destek Notunu "3" seviyesinden "2" seviyesine değiştiren Fitch, tüm notlar üzerindeki pozitif izlemeyi kaldırdı. Garanti'nin İhraççı Temerrüt Notlarını, Ulusal Notunu ve Destek Notunu yükselten Fitch, neden olarak BBVA'nın ihtiyaç duyulduğunda iştiraki olan Garanti'ye destek sağlayacağına inandıklarını belirtti. Garanti'nin Destek Notu Tabanı'nı teyit eden Fitch, Destek Notu Tabanı'nın birincil dış kaynağı sadece ülke desteği olan bankalara verildiğini açıklayarak, Destek Notu Tabanı'nı geri çekti.

Ulusal	AA+(tur)	Ülke içindeki ihraççıların göreceli sıralamasıdır ve ikinci en yüksek kredi notunu ifade eder. Bu kredi notu, aynı ülkede faaliyet gösteren diğer ihraççı kuruluşlara ve taahhütlere göre temerrüt riski çok daha az olan ihraççı kuruluşlara verilir. Bu notu alan kuruluşların temerrüt riski en yüksek notu alan kuruluşlara kıyasla cüzi farklılıklar gösterir.
Uzun Vadeli YP temerrüt	BBB-	İyi kredi kalitesi, 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, 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:

Moody's, Garanti Bankası Kredi notları ve görünümleri ile ilgili aşağıdaki değişiklikleri yapmıştır:

- **16 Mayıs 2013:** Türkiye'nin Ba1 olan kredi notunu 1 basamak artırarak yatırım yapılabilir kredi notu olan Baa3'e yükseltti
- **20 Mayıs 2013:** Uzun Vadeli YP notunu Ba2'den yatırım yapılabilir not olan Baa3'e, Kısa Vadeli YP notunu NP'den P-3'e ve Finansal Güç notunu D+(ba1)'den D+(baa3)'e yükseltti. Uzun Vadeli TP Notunu "Baa2", Kısa Vadeli TP notu "P-2", Uzun Vadeli Ulusal Notunu "Aa2.tr" ve Kısa Vadeli Ulusal Notunu "TR-1" olarak ve notların görünümünü ise Durağan olarak teyit etti.
- **26 Kasım 2013:** Kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.
- **18 Mart 2014:** Finansal Güç Notunu ve görünümünü D+ ve durağan olarak teyit etti. Diğer kredi notlarını ve görünümünü izlemeye aldı.
- **9 Haziran 2014:** Uzun Vadeli TP notunu "Baa2" seviyesinden "Baa3" seviyesine, Kısa Vadeli TP notunu "P-2" seviyesinden "P-3" seviyesine indirirken; Uzun Vadeli YP notunu "Baa3", Kısa Vadeli YP notunu ise "P-3" olarak teyit etti. Notların görünümünü Türkiye'nin ülke notu ile paralel olacak şekilde Negatif olarak belirledi. Kurum Uzun Vadeli Ulusal notu "Aa2.tr" seviyesinden "Aa3.tr" seviyesine indirdi. Kısa Vadeli Ulusal notu ise "TR-1" olarak teyit etti. Ayrıca Finansal Güç Notunu D+ olarak teyit etti.
- **24 Eylül 2014:** Kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.
- **30 Mart 2015:** Kurum, derecelendirme metodolojisini değiştirdi. Banka kredi notları ve görünümünde değişiklik yapmayarak teyit etti.
- **28 Eylül 2015:** Kurum, Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi (Adjusted BCA) notunu "ba1" seviyesinden "baa3" seviyesine yükseltti, diğer not ve görünümü teyit etti.

Uzun Vadeli Ulusal	Aa3.tr	Taahhütleri karşılamada diğer yerli ihraççılara göre yüksek kapasiteye sahip olduğunu ifade eder.
Uzun Vadeli YP Mevduat	Baa3	Yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.
Uzun Vadeli TP Mevduat	Baa3	Yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.

Standard & Poor's

Standard & Poor's, Garanti Bankası Kredi notları ve görünümü ile ilgili aşağıdaki değişiklikleri yapmıştır:

- **5 Nisan 2013:** Türkiye'nin 27 Mart 2013 tarihinde, uzun vadeli yabancı para kredi notunun BB'den BB+'ya yükseltilmesini takiben, tarihinde Garanti Bankası'nın uzun vadeli notlarını BB'den BB+'ya yükseltti, görünümünü ise Durağan olarak teyit etti.
- **12 Haziran 2013:** Kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.
- **11 Şubat 2014:** Türkiye'nin kredi notunun görünümünü Durağandan Negatife değiştirilmesini takiben, Garanti Bankası'nın kredi not görünümünü de negatife çevirdi.
- **5 Mart 2014:** "Banka'nın ortaklarından ve yerleşik olduğu ülkenin derecelendirilmelerinden bağımsız kredi profili" notunu bbb-'den bb+'ya düşürdü.
- **27 Haziran 2014:** Kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.
- **7 Ağustos 2015:** Kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.

Uzun Vadeli YP	BB+	Yükümlünün taahhütlerini karşılamada kapasite sorunu yaşamadığını, ancak, maruz kaldığı iş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar nedeniyle söz konusu kapasitesinin yetersiz hale gelebileceğini ifade eder.
Uzun Vadeli TP	BB+	Yükümlünün taahhütlerini karşılamada kapasite sorunu yaşamadığını, ancak, maruz kaldığı iş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar nedeniyle söz konusu kapasitesinin yetersiz hale gelebileceğini ifade eder.

JCR Eurasia Ratings:

JCR Eurasia Ratings, Garanti Bankası Kredi notları ve görünümleri ile ilgili aşağıdaki değişiklikleri yapmıştır:

- **29 Mayıs 2013:** Türkiye'nin BB olan kredi notunu 23 Mayıs 2013 tarihinde 2 basamak artırarak yatırım yapılabilir kredi notu olan BBB-'ye yükseltmesini takiben; Garanti Bankası'nın Uzun Vadeli YP notunu BBB-'den BBB'ye, Uzun vadeli TP notunu BBB'den BBB+'ya, Kısa Vadeli TP notunu da A-3'ten A-2'ye yükseltti. Notların görünümünü ise Durağan olarak teyit etti. Uzun Vadeli Ulusal Notu "AAA(Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notu "A-1+(Trk)", Kısa Vadeli YP notu "A-3", Desteklenme Notu "1", Ortaklardan Bağımsızlık Notu "A" olarak teyit etti.
- **28 Nisan 2014:** Kredi notlarını ve görünümünü teyit etti. JCR Eurasia Ratings tarafından verilen uzun vadeli YP ve TP notları, Türkiye'ye verilen ülke notlarının sırasıyla bir ve iki barem üzerinde olup yatırım yapılabilir derecelendirmesindedir.
- **20 Mayıs 2015:** Kredi notlarını ve görünümünü teyit etti.

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

9. BORÇLANMA ARAÇLARI 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 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'nca 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 beyannamede 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.

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 67'nci 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 beyannamede 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'nca 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,
- 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 gelirine 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,

- 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.

10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 Beşiktaş 34340 İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.garanti.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

YOKTUR.