

1918/630

İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Unvanı /Ortakların Adı: T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
Adresi: Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Telefon ve Fax No: 0(212) 318-1818 - 0(212) 318-1888
Ortaklığın yatırımcı/pay sahipleri ile ilişkiler biriminin telefon ve faks no.su: 0(212)318-1945/1957 - 0(212) 216-6422
Tarih: 23.11.2018
Konu: İzahname - Sermaye Piyasası Aracı Notu

Borsa İstanbul A.Ş. Başkanlığı'na
34467 Emirgan, İSTANBUL

Açıklanacak Özel Durum:

23 Kasım 2018 tarihinde, bankamızın farklı tür ve vadelerde, bir veya birden fazla defada ve yurt içinde, halka arz yöntemi ile satılmak üzere sabit veya değişken faizli bono, tahvil ile tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere sabit veya değişken faizli bono, tahvil ve/veya kredi riskine dayalı ve diğer yapılandırılmış borçlanma aracı dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın her nevi borçlanma aracı için başvuruda bulunulduğu duyurulmuştur.

Bu kapsamda; Bankamızca 1 yıllık dönemde 20 milyar Türk Lirasına kadar ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayına sunulan "Taslak Sermaye Piyasası Aracı Notu" ekte yer almaktadır.

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

Prospectus – Capital Markets Instrument Note

It has been announced on November 23, 2018 that application to issue all kinds of debt instruments including fixed or floating rate bonds, debentures to be sold domestically by public offering, but not limited to fixed or floating rate bonds, debentures and/or credit linked notes and other structured debt instruments to be sold to qualified investors or by private placement; in one or more issuance was made to the Banking Regulation and Supervision Agency and Capital Markets Board.

Accordingly, the "Draft Capital Markets Instrument Note", which has been submitted for the approval of the Capital Markets Board, regarding the issuance of bank bonds and/or debentures up to the aggregate amount of TL 20,000,000,000 within 1-year period, is enclosed herewith.

**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.

Saygılarımızla,

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Ömer ÇİRKİN
Direktör
23.11.2018 Saat:

Aydın GÜLER
Genel Müdür Yardımcısı
23.11.2018 Saat:

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notu

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

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halka arz edilecek kısmın tutarı henüz belirlenmemiş olup, daha sonra belirlenecektir.

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 ve özet, 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)'nin 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, ihraçta 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 tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma aracı bulunmamaktadır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER
A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
Denetim ve Araştırma
Bölümü

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notu

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER.....	2
1.SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	4
2.RİSK FAKTÖRLERİ.....	5
3.TEMEL BİLGİLER.....	6
4.İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	6
5.HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	13
6.BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	21
7.GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	23
8.DİĞER BİLGİLER.....	23
9.BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	29
10.İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....	33
11.EKLER.....	33

GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kıbrıs Bulvarı No: 7
Kat: 3
34370
Etiler/Beşiktaş/İstanbul

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

2

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
YBA	Yapılandırılmış Borçlanma Aracı
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

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


YOKTUR

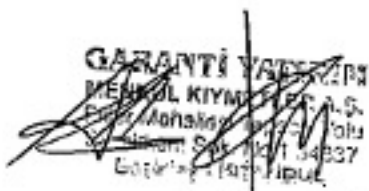
GARANTİ BANKASI
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Sok. No: 1
Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27097
Vergi No: 34500000000
15.08.2018

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

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.

<p>İhraççı TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 21.11.2018</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Çağlar KILIÇ Birim Müdürü Metin KILIÇ Birim Müdürü</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

<p>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. 21.11.2018</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Aker KÖZKÖÇLÜ Birim Müdürü Cem KILIÇ Koordinatör</p>	<p>SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI</p>

2. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan borçlanma araçlarına 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 borçlanma araçlarına 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 borçlanma araçlarının işlem fiyatını veya yatırımcının bu borçlanma araçları 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 borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

2.1. İhraç edilen borçlanma aracına ilişkin riskler:

Piyasa Riski: Borçlanma araçlarının vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir. Finansman Bonosu ve/veya tahvillerin vadesinden önce satılması durumunda sözkonusu Finansman Bonosu ve/veya tahvillerin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde Finansman Bonosu ve/veya tahvilin değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde Finansman Bonosu ve/veya tahvilin piyasa değeri artacaktır. Sözkonusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır. Yapılandırılmış borçlanma araçlarında riskler dayanak varlıktaki fiyat değişimlerine bağlıdır.

Likidite Riski: Yatırımcının, borçlanma araçlarını 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 borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limit (10.000 TL) bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu borçlanma araçlarının 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:

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış komisyonu haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi 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 borçlanma araçları 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. Borçlanma aracı 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 borçlanma araçlarının itfa tarihleri geldiğinde yenilenmesi amacıyla kullanılacaktır. Borçlanma araçları 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.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) **Türü:** Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

b) **ISIN kodu:** Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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., Reşitpaşa Mah. Borsa İstanbul Cad. Emirgan, 34467 Sarıyer / İSTANBUL

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Kat: Kat: Kat: Sok. No: 34437
Etiler / Beşiktaş / İSTANBUL

6

Türkiye Garanti Yatırım A.Ş.
Genel Müdürü

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 "08/01/2018 tarihli "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi" kapsamında ile Borçlanma Araçları Piyasası Müdürlüğü'nün 02/07/2018 tarihli Borçlanma Araçları Piyasası Yönergesi'ne" tabi olacaktır. İlgili BİAŞ düzenlemelerine 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 09.30-17.30 arasında yapılmaktadır. Aynı gün valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda aynı gün başlangıç valörlü) işlemler 9.30-12.00 ile 13.00-14.00 arasında, ileri valörlü (Repo-Ters Repo Pazarı'nda ileri başlangıç valörlü) işlemler ise saat 9.30-12.00 ile 13.00-17.30 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 Finansman 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. İhraççının 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:

Borçlanma aracı alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına 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 rehine temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasube riayet edilir.

<http://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-kotasyon-yonergesi.pdf?sfvrsn=30>

<http://www.borsaistanbul.com/docs/default-source/yonergeler/borsa-istanbul-a-s-borclanma-aracлари-piyasası-yonergesi-2-temmuz-2018-değişik-baren-gecerlidir-ynrg.pdf?sfvrsn=6>

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine zümülü Kanunu Medeninin 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 riizel kişilik kazanmış bulunan testislere 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. Borçlanma aracı alacakları, dördüncü sıradaki 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 borçlanma araçlarının 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 getiriyi 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. Borçlanma araçlarına 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

ÖZEL VERGİLERİN
SÖZLEŞİMİNİN
KURUMSAL KURULUŞLAR A.Ş.
Mhakkası T.C. Hükümeti
Kant Sokakı No: 3/327
Cankaya/Ankara/BBK

Borçlanma araçlarını 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. Borçlanma araçlarından 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 borçlanma aracı 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 alacaklıları 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:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

(3) İlan edilen zamanaşımına uğramış her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklardan Mayıs ayının onbeşinci gününe kadar hak sahibi veya mirasçuları 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, borçlanma araçlarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış borçlanma aracı 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:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılacak olan T.C.Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, BİAŞ'a ait internet sitesinden (<http://horsaistanbul.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 borçlanma araçlarına olan talebin artması durumunda borçlanma araçlarının piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yapılandırılmış borçlanma araçlarının fiyatı dayanak varlıktaki fiyat değişimlerine bağlıdır. Yatırımcıların borçlanma araçlarını 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:

Borçlanma araçlarının faizi T. Garanti Bankası A.Ş. tarafından hesaplanacaktır.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

4.8. İhraçının 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:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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 borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

Borçlanma aracı sahibi gerçek kişi ise; Borçlar Kanununun temsile ilişkin md.40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md.502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusunu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

Borçlanma Aracı sahibi tüzel kişi ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler farklılık gösterecektir. Bu kapsamda söz konusu tüzel kişilerin temsilcileri ve tüzel kişinin temsil şekli, güncel imza sirküleri ile bu sirkülere dayanak teşkil eden ticaret sicil gazetelerinin incelenmesi suretiyle belirlenir.

Bu doğrultuda;

Kollektif şirketlerde; ortaklardan her biri, ayrı ayrı şirketi yönetme hakkını ve görevini haizdir. Ancak, şirket sözleşmesiyle veya ortakların çoğunluğunun kararıyla yönetim işleri ortaklardan birine, birkaçına veya tümüne verilebilir. (TTK md.218)

Anonim şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur (TTK md.365). Yönetim kurulu, esas sözleşmeye konulacak bir hükümlerle, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Yönetim, devredilmediği takdirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir (TTK md.367).

Limited şirketlerde şirketin yönetimi ve temsili şirket sözleşmesi ile düzenlenir. Şirketin sözleşmesi ile yönetimi ve temsili, müdür sıfatını taşıyan bir veya birden fazla ortağa veya tüm ortaklara ya da üçüncü kişilere verilebilir. En azından bir ortağın, şirketi yönetim hakkının ve temsil yetkisinin bulunması gerekir (TTK md.623).

Komandit şirketler, komandite ortaklar tarafından temsil edilir (TTK md.318).

Adi ortaklıkların temsilinde ise BK madde 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Buna göre, kendisine yönetim görevi verilen ortağın, ortaklığı veya bütün ortakları üçüncü kişilere karşı temsil etme yetkisi var sayılır. Ancak, temsil yetkisine sahip yönetici ortağın yapacağı önemli tasarruf işlemlerine ilişkin yetkinin, bütün ortakların oybirliğiyle verilmiş olması ve

yetki belgesinde bu hususun açıkça belirtilmiş olması şarttır. Adi ortaklıkta temsil etkisi ortaklığın noter onaylı adi ortaklık sözleşmesi incelenerek belirlenmektedir.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 04/10/2018 tarihli ve 2395 sayılı kararı uyarınca, bankamızın Türk Lirası cinsinden, 20.000.000.000.- TL (Yirmi Milyar Türk Lirası) tutara kadar, farklı tür ve vadelerde, bir veya birden fazla defada ve yurt içinde, halka arz yöntemi ile satılmak üzere sabit veya değişken faizli finansman bonusu, tahvil ile tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere sabit veya değişken faizli finansman bonusu, tahvil ve/veya kredi riskine dayalı ve diğer yapılandırılmış borçlanma aracı dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın her nevi borçlanma aracı ihraç etmesi kararı alınmış, kararda sayılan ihraçla ilgili diğer tüm konularda ise Genel Müdürlük yetkilendirilmiştir.

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 Kurulunun 30/09/2010 tarih ve 3875 sayılı kararı ile halka arz edilip edilmediğine bakılmaksızın bankaların TL cinsinden tahvil ve finansman bonusu ihraçlarının anılan Karar'da belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde gerçekleştirilmesi için BDDK'dan izin alınması gerekmektedir.

Söz konusu karar uyarınca 15 Ekim 2018 tarihinde BDDK'ya başvurumuz yapılmıştır.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

20.000.000.000 TL nominal tutarlı ihraç tavanı onayı başvurumuzun sonuçlanmasına istinaden belirlenecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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 acentesi 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 finansman bonusu 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 finansman bonusu 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 finansman bonusu 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 sirkülerinin 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 ideleri de dağıtım listelerinin onaylandığı gün gerçekleştirilecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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 finansman bonusu 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 finansman bonusu ve/veya tahviller için parasal tutarların

belirlenmesinde her bir finansman bonusu ve tahvile baz olacak fiyat 99,00 TL'dir. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar, finansman bonusu 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 Finansman Bonoları ve Tahvilleri, likit fonları ve kısa vadeli tahvil ve finansman bonusu fonlarını teminat göstermek suretiyle finansman bonusu ve/veya tahvillere talepte bulunabileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru dönemine denk gelen TL DİBS, Garanti Finansman Bonoları ve Tahvilleri blokaj işlemi için kabul edilmeyecektir. Finansman Bonusu 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 Finansman Bonusu 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 finansman bonusu ve/veya tahviller için parasal tutarların belirlenmesinde finansman bonusu 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 Finansman bonusu 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 finansman bonusu ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen DİBS'ler, Garanti Bankası finansman bonusu ve tahvilleri, likit fonlar ve/veya kısa vadeli tahvil ve bono fonları bozdurularak tahsilat yapılacaktır. Yatırımcıların talep ettikleri finansman bonusu ve/veya tahvillerin bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında yatırımcıların talimatları dikkate alınacaktır. Yatırımcı blokaja alınacak ürünlerde sıralama yapabilecektir. Sıralamasında nakit TL ile ödeme de bulunuyorsa; yatırımcının talep ettiği finansman bonusu ve/veya tahvillere ilişkin nakit ödemesini saat 12:00'ye kadar nakit yapması halinde tahsilat bu tutardan gerçekleştirilecek, aksi takdirde ürünler yatırımcının talep sırasında belirttiği sırada bozularak tahsilat gerçekleştirilecektir. Talep toplama sürecinde iletilen sıralamada nakit TL ile ödeme seçeneği tercih edilmemişse; yatırımcının tercih sıralamasına göre DİBS'ler, Garanti Bankası finansman bonusu ve tahvilleri,

likit fonlar ve/veya kısa vadeli tahvil ve bono fonları bozdurularak yatırımcının hak kazandığı finansman bonusu ve/veya tahvillerin karşılığı tahsil edilecektir.

3) Döviz Blokajı Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan TCMB'nca tanınan konvertibl dövizleri teminat göstermek suretiyle finansman bonusu ve/veya tahvilleri talep edebileceklerdir. finansman bonusu 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 finansman bonusu ve/veya tahvillerin bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir. Yatırımcıların talep ettikleri finansman bonusu ve/veya tahvillerin bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılır. Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında yatırımcı talimatları dikkate alınacaktır. Yatırımcı blokaja alınacak ürünlerde sıralama yapabilecektir. Tercih edilen ödeme sıralamasında nakit TL ile ödemesinin bulunması halinde; yatırımcının dağıtım listelerinin açıklandığı gün saat 12:00'ye kadar ilgili bedeli nakden ödemesi halinde talep edilen finansman bonusu ve/veya tahvillerin ücretlerinin tahsilinde bu ödeme dikkate alınacak, aksi takdirde blokaja alınan kıymetler yatırımcının talep toplama formunda belirttiği sıra takip edilerek bozdurulacak ve ilgili bedel tahsil edilecektir. Talepte bulunan yatırımcının ödeme tercihi sıralamasında nakit TL ile ödeme talebi bulunmuyorsa; blokaja alınan döviz mevduatı müşterinin talep formunda belirttiği sıralama dikkate alınarak bozdurulacaktır.

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

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

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Talep edilen parasal tutar / %100

Vadeli mevduat blokajı yönteminde vadesi ihraç edilecek finansman bonusu ve/veya tahvillerin valör günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatları kullanılabilir. Yatırımcının hak kazandığı finansman bonusu ve/veya tahvillerin ücretinin tahsili sırasında yatırımcının blokaja alınan tüm mevduatı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısmı bozulacaktır. Vadeli TL Mevduatın bozulması sırasında hesapta vadeliden arta kalan tutar minimum tutarın altında

kalıyorsa vadeli hesabın tamamı bozulacak, minimum tutarın üzerinde kalıyorsa kazanılan tutar çekilerek, vadeli hesapta kalan tutar temdit edilecektir.

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

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

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri finansman bonusu 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 finansman bonusu 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 finansman bonusu ve/veya tahvillere ilişkin nakit ödemesini saat 12:00'ye kadar yapması halinde tahsilat bu tutardan gerçekleştirilecek, aksi takdirde ürünler yatırımcının talep sırasında belirttiği sırada bozularak tahsilat gerçekleştirilecektir. Talep toplama sürecinde iletilen sıralamada nakit TL ile ödeme seçeneği tercih edilmemişse; yatırımcının tercih sıralamasına göre TL vadeli mevduatı bozdurularak yatırımcının hak kazandığı finansman bonusu ve/veya tahvillerin karşılığı tahsil edilecektir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar TL veya nominal tutar üzerinden talepte bulunabilirler ve nakden veya hesaben 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 ihraça katılacak yatırımcıların iskontolu finansman bonusu ve/veya tahviller için ödemeleri gereken parasal tutarların belirlenmesinde, her bir finansman bonusu ve tahvile baz olacak fiyat 99,00* TL'dir.

*Fiyat endikatiftir. Talep toplama sonrasında kesinleşen fiyat üzerinden dağıtım yapılmaktadır.

Yatırımcının yatırdığı parasal tutara karşılık gelecek finansman bonusu 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;

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok. No:1 Beşiktaş
33377 - İSTANBUL

T.C. Garanti Bankası A.Ş.
Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

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

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

Halka Arz Hesabına İlişkin Bilgiler:

Garanti Bankası

381 İstanbul Kurumsal Şubesi

IBAN: TR20 0006 2000 3810 0006 2557 32

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:

Finansman bonusu 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 finansman bonusu ve/veya tahvil ihraçlarının satışı Türkiye'de gerçekleştirilecektir.

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

Tahsisat Grupları

Finansman bonusu 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.

Finansman bonoları ve/veya tahviller, Türkiye Cumhuriyeti Kanunları uyarınca, Borsa’da işlem görecektir. Halka arz edildiğinden dolayı, yurt dışından başvuracak olan yatırımcılar finansman bonusu ve/veya tahvilleri Türkiye’de satın alacaklardır.

Tahsisat ve Dağıtım Esasları :

Tahsisat esasları daha sonra belirlenecektir.

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 dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkarıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:

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

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:

Dağıtım, 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 finansman bonusu ve/veya tahviller, finansman bonusu ve/veya tahvil talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında kura yöntemi ile dağıtılacaktır.

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

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 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:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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 finansman bonusu 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

Finansman bonusu ve/veya tahvillerin halka arzı Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile T. Garanti Bankası A.Ş. arasında 15/11/2018 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:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi
Kat: 9
Sokak: 137
No: 34398
Beşiktaş/İstanbul

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

İhraç edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'ın ilgili pazarında işlem görmesi ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır. Borçlanma araçlarının ihracına ilişkin dağıtım listesinin onaylanmasını takiben, BİAŞ tarafından belirlenecek tarihten itibaren BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi beklenmektedir.

6.2. Borsada işlem görecek 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 borçlanma araçları 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 ihraç ettiği ve sermaye piyasası aracı notunun tarihi itibarıyla vadesi dolmayan borçlanma araçları aşağıda listelenmiştir:

Türü	ISIN	İhraç Tutarı (TL nominal)	Para Birimi	Vade (gün)	İhraç Tarihi	İtfa Tarihi
Finansman Bonosu	TRFGRANK1831	50.513.668	TL	60	24.09.2018	23.11.2018
Finansman Bonosu	TRFGRANK1849	485.267.029	TL	60	01.10.2018	30.11.2018
YBA	TR0GRAN00V23	20.850.000	TL	177	13.06.2018	07.12.2018
Finansman Bonosu	TRFGRANA1817	80.269.000	TL	62	09.10.2018	10.12.2018
YBA	TR0GRAN00XQ2	50.000.000	TL	63	01.11.2018	03.01.2019
Finansman Bonosu	TRFGRAN11916	358.998.916	TL	62	13.11.2018	14.01.2019

Garanti Bankası tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarının tamamı BİAŞ'da kote edilmiştir. İlgili borçlanma araçlarından 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.

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli	İtfa Tarihi	ISIN
	Tutar	Para Birimi					
Tahvil	500.000.000	USD	20.04.2011	6,25%	Yurtdışı	20.04.2021	USM8931TAA71/US900148AA51
Tahvil	750.000.000	USD	13.09.2012	5,25%	Yurtdışı	13.09.2022	USM8931TAB54 /US900148AB35

GARANTİ BANKASI
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na
Kayıtlı ve Lisanslı Kurum
Etiler Sok. No: 1
Kat: 10
Etiler, Beşiktaş/İstanbul

T. Garanti Bankası A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na
Kayıtlı ve Lisanslı Kurum
Etiler Sok. No: 1
Kat: 10
Etiler, Beşiktaş/İstanbul

Ayrıca T. Garanti Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden 2013, 2014 ve 2017 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.

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli	İtfa Tarihi	ISIN
	Tutar	Para Birimi					
Tahvil	750.000.000	USD	17.04.2014	4,750%	Yurtdışı	17.10.2019	US90014QAA58/XS1057541838
Tahvil	500.000.000	EUR	08.07.2014	3,375%	Yurtdışı	08.07.2019	XS1084838496
Tahvil	500.000.000	USD	16.03.2017	5,875%	Yurtdışı	16.03.2023	US90014QAB32/XS1576037284
Tahvil	750.000.000	USD	23.05.2017	6,125%	Yurtdışı	24.05.2027	US900148AE73/XS1617531063

Ayrıca T.Garanti Bankası A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden 2017 yılında yurtdışında ihraç etmiş olduğu ve vadesi dolmamış TL cinsi İpotek Teminatl Menkul Kıymetler (İTMK) aşağıda listelenmiştir. Söz konusu tahviller İrlanda Borsası'nda (Irish Stock Exchange) işlem görmektedir.

Türü	İhraç Tutarı		İhraç Tarihi	Faiz Oranı	İhraç Şekli	İtfa Tarihi	ISIN
	Tutar	Para Birimi					
İTMK	528.697.500	TL	30.06.2017	12,70%	Yurtdışı	30.06.2022	XS1639774352
İTMK	313.000.000	TL	15.08.2017	12,90%	Yurtdışı	15.08.2022	XS1668261446
İTMK	840.320.000	TL	13.10.2017	11,847%	Yurtdışı	13.10.2023	XS1698097471

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 30.09.2018 9 aylık ara dönem finansal tabloları 25.10.2017 tarihinde, 31.12.2017 yılsonu finansal tabloları 31/01/2018 tarihinde, 31.12.2016 yılsonu finansal tabloları 31/01/2017 tarihinde, KAP'ta ve Banka'nın internet sitesinde (www.garanti.com.tr) kamuya duyurulmuştur.

Kaynak İletişim Bilgileri:

1)Fitch Global HQ

Adres: 30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN

Tlf: +44-20-3530-1000

Faks: +44-20-3530-2400

<https://www.fitchratings.com/>

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

<https://www.moodys.com/>

3)Standard and Poors

Adres: 55 Water Street New York

Tlf: 212-438-1000

Faks: 212-438-2000

<https://www.standardandpoors.com/>

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

www.jcrer.com.tr/

31/12/2016 hesap dönemleri itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte) tarafından, 31/12/2017 ve 30/09/2018 hesap dönemleri itibariyle hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş 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.

30/09/2018:

Unvanı	:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Alper Güvenç
Adresi	:	İş Kuleleri Kule 3 Kat 2-9, Levent, 34330 Beşiktaş İstanbul

31.12.2017

Unvanı	:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Murat Alsan
Adresi	:	İş Kuleleri Kule 3 Kat 2-9, Levent, 34330 Beşiktaş İstanbul

31.12.2016:

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

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüşün Türü
31/12/2016	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31/12/2017	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
30/09/2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı

31/12/2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, 42.000 bin TL tutarındaki kısmi cari dönemde iptal edildikten sonra bilanço tarihi itibarıyla 300.000 bin TL kalan ve Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğunu belirtmiştir.

31/12/2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 860,000 bin TL'si cari dönemde ve 300,000 bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan toplam 1,160,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğunu belirtmiştir.

30/09/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 700,000 bin TL'si cari dönemde ve 1,160,000 bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan toplam 1,860,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu hususun etkileri haricinde, ara dönem konsolide finansal bilgilerin Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğunu 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:

- **1 Ekim 2018:** 1 Ekim 2018 tarihinde Fitch Ratings, Banka'nın bazı derecelendirme notlarını aşağı yönlü revize etmiştir. Bankanın güncel derecelendirme notları aşağıdaki gibidir.
 - Uzun Vadeli Yabancı Para "BB/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB-/Negatif Görünüm" seviyesine;
 - Uzun Vadeli Yerel Para "BB+/Negatif Görünüm" seviyesinden "BB/Negatif Görünüm" seviyesine;
 - Finansal Kapasite Notu "bb-" seviyesinden "b+" seviyesine;
 - Uzun Vadeli Öncelikli Teminatsız Tahviller "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine;
 - Sermaye Benzeri Tahviller "BB-" seviyesinden "B+" seviyesine
- **20 Temmuz 2018:** 13 Temmuz 2018 tarihinde Türkiye'nin ulusal notunun indirilmesini takiben Fitch Ratings, Banka'nın Ulusal Uzun Vadeli Notu "AAA(tur)" ve Ulusal Uzun Vadeli Notu Görünümünü "Durağan" olarak teyit ederken, Banka'nın aşağıdaki notlarını aşağı yönlü revize etmiştir:
 - Uzun Vadeli Yabancı Para "Negatif İzlemede BBB-" seviyesinden "BB/Negatif Görünüm" seviyesine;
 - Kısa Vadeli Yabancı Para "Negatif İzlemede F3" seviyesinden "B" seviyesine;
 - Uzun Vadeli Yerel Para "BBB-/Durağan görünüm" seviyesinden "BB+/Negatif Görünüm" seviyesine;
 - Kısa Vadeli Yerel Para "F3" seviyesinden "B" seviyesine;
 - Finansal Kapasite Notu "Negatif İzlemede bb+" seviyesinden "bb-" seviyesine;

- o Destek Notu "Negatif İzlemede 2" seviyesinden "3" seviyesine;
- o Uzun ve Kısa Vadeli Öncelikli Teminatsız Tahviller " Negatif izlemede BBB-/" Negatif İzlemede F3" seviyesinden "BB"/"B" seviyesine;
- o Sermaye Benzeri Tahviller "Negatif İzlemede BB+" seviyesinden "BB-" seviyesine

Ulusal	AA(tur)	Ülke içindeki ihraççıların göreceli sıralamasıdır ve en yüksek kredi notunu ifade eder. Bu kredi notu, aynı ülkede faaliyet gösteren diğer ihraççı kuruluşlara ve taahhütlere göre temerrüt riski en az olan ihraççı kuruluşlara verilir.
Uzun Vadeli YP/TL temerrüt	BB- /BB	Kısmen zayıf derecede kredi kalitesi. Olumsuz ekonomik ya da piyasa değişikliklerinin sonucu olarak, kesintili ödemelere karşı artan bir savunmasızlık olduğunu göstermektedir. Ancak, poliçe sahibi ve sözleşme yükümlülüklerinin zamanında karşılanmasını sağlamak için finansal alternatifler mevcut olabilir.

Moody's:

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

- **26 Eylül 2018:** Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's, 24 Eylül 2018 tarihinde Türkiye'nin yabancı para mevduat tavanını "B1" seviyesinden "B2" seviyesine indirmesinin sonucu olarak 26 Eylül 2018 tarihinde Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin Uzun Vadeli YP Mevduat notunu "B1" seviyesinden "B2" seviyesine aşağı yönlü revize etmiştir.
- **28 Ağustos 2018:** Moody's, 17 Ağustos 2018 tarihindeki Türkiye'nin notunun not indirimini takiben, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin Uzun Vadeli YP Mevduat, Uzun Vadeli TL Mevduat, Temel Kredi Değerlendirmesi, Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi ve Teminatsız Borçlanma notlarını bir not indirilmiş ve görünüm negatif izlemeye alınmıştır. Kısa vadeli notları ve ulusal notlarını ise teyit edilmiştir. Bankanın güncel derecelendirme notları aşağıdaki gibidir.
- **09 Mart 2018:** Moody's tarafından Türkiye'nin kredi notunun 07 Mart 2018 tarihinde bir not indirilerek Ba2'ye düşürülmesine paralel olarak, T. Garanti Bankası A.Ş. dahil 17 Türk Bankası'nın kredi derecelendirme notları güncellenmiştir. Ülke görünümündeki değişikliğe paralel olarak, Banka'nın görünümü de Negatif'ten Durağan'a revize edilmiştir. Banka'nın Uzun Vadeli YP Mevduat, Uzun Vadeli TL Mevduat, Temel Kredi Değerlendirmesi, Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi ve Teminatsız Borç Notu (TL ve YP) notları 1 not düşürülmüştür. Kalan diğer notları teyit edilmiştir.

Standard & Poor's

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

- **17 Ağustos 2018:** Standard & Poor's (S&P), 17 Ağustos 2018 tarihli raporunda Türkiye'nin Bankacılık Sektörü Ülke Riski Değerlendirmesi'ni (BICRA) Grup 9 olarak değerlendirmeye başladığını duyurmuştur. Bunun sonucunda banka çıpası "bb" seviyesinden "b+" seviyesine indirilmiş, bu da altı Türk bankasının ortaklarından ve

yerleşik olduğu ülkenin derecelendirilmelerinden bağımsız kredi profili notunda ve uzun vadeli notlarında aşağı yönlü revizyonuna sebep olmuştur. Bu doğrultuda S&P, Türkiye Garanti Bankası A.Ş'nin (Banka) Uzun Vadeli Yabancı Para ve Uzun Vadeli Yerel Para notlarını "BB-" seviyesinden "B+" seviyesine ve Banka'nın Ortaklarından ve Yerleşik Olduğu Ülkenin Derecelendirilmelerinden Bağımsız Kredi Profili Notu'nu "bb" seviyesinden "b+" seviyesine aşağı yönlü revize etmiştir. Ek olarak, S&P, Garanti'nin "Durağan" görünümünün, likidite ve aktif kalitesine dair baskılar dahil Banka'nın finansal profili üzerinde gördükleri aşağı yönlü riskleri, hakim ortağının (BBVA) potansiyel desteği ile dengelendiği ifade etmiştir.

- **4 Mayıs 2018:** 1 Mayıs 2018 tarihli raporunda Türkiye'nin Kredi notunu "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine aşağı yönlü revize ederek not görünümünü "Negatif"den "Durağan"a yükseltmiştir. Bununla paralel olarak S&P, Türkiye Garanti Bankası A.Ş'nin (Banka) Uzun Vadeli Yabancı Para ve Uzun Vadeli Yerel Para notlarını "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine çekerek Banka'nın Ortaklarından ve Yerleşik Olduğu Ülkenin Derecelendirilmelerinden Bağımsız Kredi Profili Notu'nu ise "bb+" seviyesinden "bb" seviyesine aşağı yönlü revize etmiştir. Buna ek olarak, S&P, Banka'nın derecelendirme görünümünü de ülke görünümüyle aynı doğrultuda "Negatif"ten "Durağan" a yükseltmiştir.
- **31 Ocak 2017:** 27 Ocak 2017 tarihli raporunda Türkiye'nin notlarının görünümünü "Durağan"dan "Negatif"e çevirdi. Bununla paralel olarak S&P, Banka notlarının görünümünü "Durağan"dan "Negatif"e çevirirken, notları teyit etti.
- **22 Eylül 2017:** Banka'nın Uzun Vadeli Yabancı Para ve Uzun Vadeli Yerel Para notlarını BB seviyesinde, Banka'nın Ortaklarından ve Yerleşik Olduğu Ülkenin Derecelendirilmelerinden Bağımsız Kredi Profili Notu'nu ise "bb+" seviyesinde teyit etti. S&P, Banka notlarının görünümünü de ülke görünümüyle aynı doğrultuda, Negatif olarak teyit etti. Raporunda, eğer Türkiye görünümü Durağan olarak güncellenmiş olsaydı, Banka notlarının görünümünün de Durağan'a yükseltilmiş olacağını ifade etti. Ayrıca Banka'nın Yabancı Para notu üzerinde de Ülke notu tavanı bulunduğunu not etti.

Uzun Vadeli YP/TL	B+	'B' notuna sahip bir yükümlü, 'BB' sahip bir yükümlüden daha kırılabilir, ancak yükümlü şu anda mali taahhütlerini yerine getirme kapasitesine sahiptir. İş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar, yükümlünün mali taahhütlerini yerine getirme kapasitesini veya istekliliğini olumsuz yönde etkilemesinin olası olduğu ifade edilmektedir.
-------------------	----	---

JCR Eurasia Ratings:

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

17 Ağustos 2018: Garanti Bankası A.Ş.'nin Uzun Vadeli Ulusal Notu'nu 'AAA(Trk)', Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notu'nu 'BBB+' ve Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notu'nu ise 'BBB+' olarak teyit edilmiş olup, görüntüleri "Stabil"den "Negatif"e aşağı yönlü revize edilmiştir.

12 Haziran 2018: Uzun Vadeli YP notu "BBB", Uzun vadeli TL notu "BBB+", Kısa Vadeli YP notu "A-3, Kısa Vadeli TP notu "A-2", Uzun Vadeli Ulusal notu "AAA(Trk)", Kısa Vadeli Ulusal notu "A-1+(Trk)", Desteklenme Notunu "1", Ortaklardan Bağımsızlık notu da "A" olarak teyit etti. Notların görüntümünü ise "Durağan" olarak teyit etti.

Uzun Vadeli Ulusal	AAA(Trk)	Yükümlünün, mevcut taahhütlerini yerine getirmekte en yüksek kapasiteye sahip olduğunu gösterir.
Uzun Vadeli Uluslararası YP/TL	BBB/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 finansman 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 finansman 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 finansman 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 finansman bonusu 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 finansman 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 finansman 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 finansman bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, vergi oranı geliri elde eden tüzel kişiliğin veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda(KVK)sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamdaki faiz gelirleri için;

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0

- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları %0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar % 10

oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

Diğer taraftan, özel sektör tahvil ve finansman bonosu 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 finansman 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 finansman 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 finansman bonusu 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 gelirin aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Diğer taraftan; faiz kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve finansman bonusu 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 finansman 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 finansman bonusu 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 bakılmamalıdır.

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. İNCELEMAYA 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.

GARANTİ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
MENKUL KIYMETLER
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Lütfü Kırdar Sok. No: 42/1
34398 Beşiktaş/İstanbul