

**SERMAYE PİYASASI KURULU**

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

2013

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



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

## Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde onaylanmış olan izahnamesi kapsamında 6.700.000.000 TL nominal değere kadar halka arz edilebilecek banka bonusu ve/veya tahvillerinden halka arz edilecek 450.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli banka bonusu, 150.000.000 TL nominal değerli 133 gün vadeli banka bonusu ve 150.000.000 TL nominal değerli 369 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 750.000.000 TL nominal değerli banka bonusu ve iskontolu tahvil ihraçlarının satışına ilişkin duyurudur. Halka arz edilecek banka bonusu ve/veya tahvillere toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 900.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir.

Söz konusu banka bonusu/tahvilleri ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 08.05.2013 tarih ve 16/515 sayı ile onaylanmıştır. Ancak izahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

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

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

Bu sirkülere dayanak olan izahname ortaklığımızın [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) yayımlanmıştır. İzahname başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin ve sirkülerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.

Söz konusu izahname kapsamında daha önceden ihraç edilmiş banka bono ve/veya tahvilleri bulunmamaktadır.

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecek Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34637  
Beşiktaş - İSTANBUL

## I. Yatırımcılara Uyarılar:

- Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100 bin TL’ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.
- Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek banka bonosu ve tahviller ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 16.09.2011 tarih ve 20190 Sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından sigortalanmamış olduğundan Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



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



## İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER.....	4
1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ.....	5
2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN BİLGİLER.....	9
3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER.....	21
4. BANKA BONOLARI VE TAHVİLLER İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	34
5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	38
6. SORUMLULUK.....	40

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük



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

## 1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

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

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

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

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

Maruz kalınan riskler aşağıda özetlenmektedir.

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

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

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

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

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

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

09 Mayıs 2013  
5

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

### **Operasyonel Risk:**

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

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

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

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

### **1.2. İhraç edilen borçlanma aracına ilişkin riskler:**

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

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

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signature]*



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

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

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

### **b3) Diğer Riskler:**

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

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

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

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

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

  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü



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



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

Ayrıca BDDK, yaptığı denetimler sonucunda;

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

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

## 2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARI VE TAHVİLLERE İLİŞKİN BİLGİLER

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

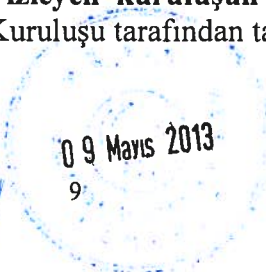
Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 14 Şubat 2013 tarihli ve 2299 sayılı kararı uyarınca, Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden, Bankamızın Türk Lirası cinsinden, 6.700.000.000.- TL (Altı milyar yüz milyon Türk Lirası) tutara kadar, farklı vadelerde, Banka Bonusu ve/veya Tahvil ihraç etmesi kararı alınmıştır.

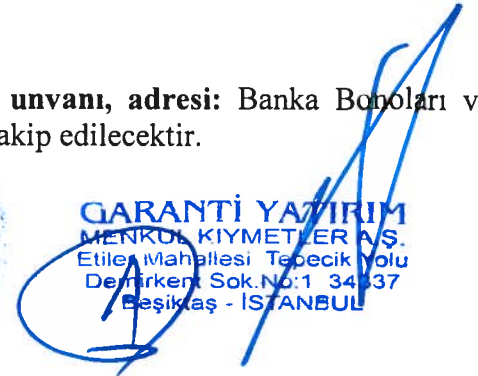
Söz konusu yetkiye istinaden Genel Müdürlükçe 91 gün vadeli 450.000.000 TL nominal değerde banka bonusu, 133 gün vadeli 150.000.000 TL nominal değerde banka bonusu ve 369 gün vadeli 150.000.000 TL nominal değerde iskontolu tahvil olmak üzere toplam 750.000.000 TL nominal değerde banka bonusu ve tahvil ihracına karar verilmiş olup; toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam ihraç tutarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilmek üzere halka arz gerçekleştirilecektir.

### 2.2. İhraç edilecek borçlanma araçlarının:

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

  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlik

  
09 Mayıs 2013  
9

  
GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkesen Sok.No:1 34137  
Beşiktaş - İSTANBUL

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

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

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

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

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

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

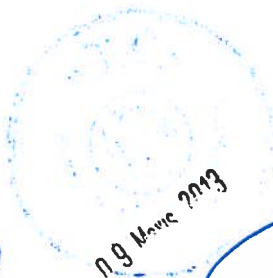
### 2.4. İhraç edilecek banka bonoları ve tahvillerin yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

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

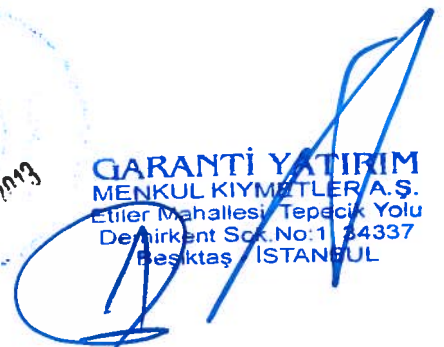
Yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına, vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutarın ödemesi Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Banka tarafından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

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

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Tepcek Yolu  
Denirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş / İSTANBUL



**2.5. İhraçının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan banka bonoları ve tahvillerin yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya banka bonoları ve tahvillerin İhraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:**

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

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

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

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

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

**Birinci sıra:**

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

**İkinci Sıra:**

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

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

**Üçüncü Sıra:**

*Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.*

**Dördüncü Sıra:**

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

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

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

09 Mayıs 2013

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

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."

## 2.6. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

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

Talep toplamının son günü olan 15 Mayıs 2013 tarihini takip eden iş günü ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir.

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

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

91 gün vadeli ihraç edilecek banka bonolarının;

- Vade Başlangıç Tarihi : 16/05/2013
- Vade Sonu : 15/08/2013 olacaktır.

133 gün vadeli ihraç edilecek banka bonolarının;

- Vade Başlangıç Tarihi : 16/05/2013
- Vade Sonu : 26/09/2013 olacaktır.

369 gün vadeli ihraç edilecek banka tahvillerinin;

- Vade Başlangıç Tarihi : 16/05/2013
- Vade Sonu : 20/05/2014 olacaktır.



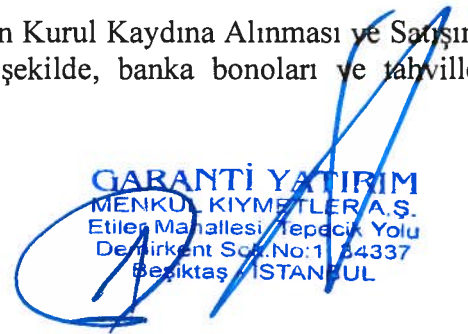
Banka bonoları ve tahviller iskontolu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, temin edecektir. İskontolu banka bonusu ve tahvillerin birim fiyatı vade sonunda 100 TL değere ulaşacaktır.

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

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

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

  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

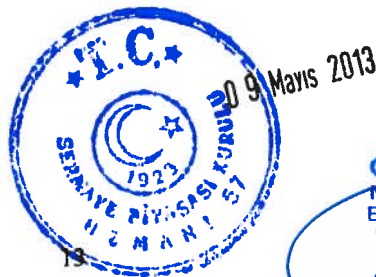
  
GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi / Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş / İSTANBUL

İhraç edilecek olan 91 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 17.07.2013 itfa tarihli TRT170713T17, 28.08.2013 itfa tarihli TRT280813T13 ve 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 13.05.2013 (Pazartesi) ve 15.05.2013 (Çarşamba) günleri arasında (13.05.2013 Pazartesi ve 15.05.2013 Çarşamba günleri dahil 3 işgünü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 15.05.2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen üç menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi banka bonosundan kısa ve bir tanesinin vadesi de banka bonosundan uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 91 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 15.05.2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

İhraç edilecek olan 133 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 28.08.2013 itfa tarihli TRT280813T13, 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11, 09.10.2013 itfa tarihli TRT091013T12 ve 04.12.2013 itfa tarihli TRT041213T23 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 13.05.2013 (Pazartesi) ve 15.05.2013 (Çarşamba) günleri arasında (13.05.2013 Pazartesi ve 15.05.2013 Çarşamba günleri dahil 3 işgünü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 15.05.2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymetenevet ayn; iki tanesi; bir tanesinin vadesi banka bonosundan kısa ve bir tanesinin vadesi de banka bonosundan uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler gözönünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 133 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 15.05.2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

İhraç edilecek olan 369 gün vadeli tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 05.03.2014 itfa tarihli TRT050314T14, 09.04.2014 itfa tarihli TRT090414T19, 11.06.2014 itfa tarihli TRT110614T13 ve 06.08.2014 itfa tarihli TRT060814T18 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 13.05.2013 (Pazartesi) ve 15.05.2013 (Çarşamba) günleri arasında (13.05.2013 Pazartesi ve 15.05.2013 Çarşamba günleri dahil 3 işgünü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri ve günlük işlem hacimleri dikkate alınacak ve 15.05.2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi tahvilden kısa ve bir tanesinin vadesi de tahvilden uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Tahvilin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 369 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 15.05.2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**2.8. Banka bonoları ve tahvillerin vadesi:**

İhraç ve halka arz edilecek toplam 450.000.000 TL nominal tutardaki banka bonosunun vadesi 91 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 15.08.2013'tür.

İhraç ve halka arz edilecek toplam 150.000.000 TL nominal tutardaki banka bonosunun vadesi 133 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 26.09.2013'dir.

İhraç ve halka arz edilecek toplam 150.000.000 TL nominal tutardaki banka tahvilinin vadesi 369 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 20.05.2014'tür.

**2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:**

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirler Sok.No:1 34387  
Beşiktaş - İSTANBUL

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

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

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

Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

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

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

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

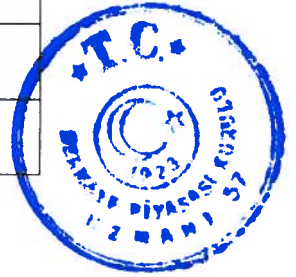
## 2.11. Faiz ve anaparanın zamanaşımı:

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

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

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

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



09 Mayıs 2013

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

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

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

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

### 1- 91 gün vadeli Banka Bonusu

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

a. İhraç edilecek olan 91 gün vadeli Banka Bonusunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 17.07.2013 itfa tarihli TRT170713T17,
- 28.08.2013 itfa tarihli TRT280813T13 ve
- 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11 tanımlı kıymetlerdir.

09 Mayıs 2013



b. Söz konusu DİBS'lerin 13 Mayıs 2013 (Pazartesi) ve 15 Mayıs 2013 (Çarşamba) günleri arasında (13 Mayıs 2013 Pazartesi ve 15 Mayıs 2013 Çarşamba günleri de dahil 3 iş günü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

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

dikkate alınacak ve 15 Mayıs 2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 16 Mayıs 2013 tarihinde ilan edilecektir.

c. Belirtilen üç menkul kıymetten; bir tanesinin 15 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 91 günden kısa ve bir tanesinin 15 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 91 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

d. Seçilen kağıtlar için 13 Mayıs 2013 ve 15 Mayıs 2013 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Banka bonusunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 91 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şikkında hesaplanan bileşik faizi ve 15 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34837  
Beşiktaş - İSTANBUL



“Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu” uyarınca, iki ayrı DİBS’e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 91 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

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

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

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

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y <sub>G</sub>

$$y_G = RYBFO + X$$

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

Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y <sub>G</sub>
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG <sub>G</sub>
Banka Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı %	i <sub>G</sub>

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



09 Mayıs 2013

## 2- 133 gün vadeli Banka Bonosu

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

a. İhraç edilecek olan 133 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS’ler;

- 28.08.2013 itfa tarihli TRT280813T13,
- 11.09.2013 itfa tarihli TRT110913T11,
- 09.10.2013 itfa tarihli TRT091013T12 ve
- 04.12.2013 itfa tarihli TRT041213T23 tanımlı kıymetlerdir.

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

b. Söz konusu DİBS'lerin 13 Mayıs 2013 (Pazartesi) ve 15 Mayıs 2013 (Çarşamba) günleri arasında (13 Mayıs 2013 Pazartesi ve 15 Mayıs 2013 Çarşamba günleri de dahil 3 iş günü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

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

dikkate alınacak ve 15 Mayıs 2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 16 Mayıs 2013 tarihinde ilan edilecektir.

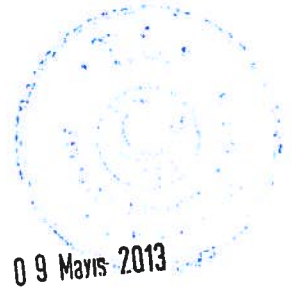
c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 15 Mayıs 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 133 günden kısa ve bir tanesinin 15 Mayıs 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 133 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

d. Seçilen kağıtlar için 13 Mayıs 2013 ve 15 Mayıs 2013 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 133 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şıkında hesaplanan bileşik faizi ve 15 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

"Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu" uyarınca, iki ayrı DİBS'e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 133 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

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



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

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

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y <sub>G</sub>

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

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

Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y <sub>G</sub>
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG <sub>G</sub>
Banka Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı %	i <sub>G</sub>

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

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

### 3- 369 gün vadeli Tahvil

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

a. İhraç edilecek olan 369 gün vadeli Tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 05.03.2014 itfa tarihli TRT050314T14,
- 09.04.2014 itfa tarihli TRT090414T19,
- 11.06.2014 itfa tarihli TRT110614T13 ve
- 06.08.2014 itfa tarihli TRT060814T18 tanımlı kıymetlerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 13 Mayıs 2013 (Pazartesi) ve 15 Mayıs 2013 (Çarşamba) günleri arasında (13 Mayıs 2013 Pazartesi ve 15 Mayıs 2013 Çarşamba günleri de dahil 3 iş günü) İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

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

dikkate alınacak ve 15 Mayıs 2013 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 16 Mayıs 2013 tarihinde ilan edilecektir.

c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 15 Mayıs 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 369 günden kısa ve bir tanesinin 15 Mayıs 2013 itibarıyla vadeye kalan gün sayısı 369 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler göz önünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

d. Seçilen kağıtlar için 13 Mayıs 2013 ve 15 Mayıs 2013 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 369 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "d" şikkında hesaplanan bileşik faizi ve 15 Mayıs 2013 tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

"Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu" uyarınca, iki ayrı DİBS'e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun Banka tahvilinin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 369 güne karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

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

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

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

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	RYBFO
Garanti Bankası Ek Getiri Oranı %	X
Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y <sub>G</sub>

$$y_{\text{G}} = \text{RYBFO} + X$$

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

Tahvilin Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y <sub>G</sub>
Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG <sub>G</sub>
Tahvilin Yıllık Basit Faiz Oranı %	i <sub>G</sub>

$$i_{\text{G}} = \left[ (1 + y_{\text{G}})^{(\text{VKG}_{\text{G}}/365)} - 1 \right] \times (365 / \text{VKG}_{\text{G}})$$

09 Mayıs 2013

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

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

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

- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve 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).

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

Banka Bonoları ve tahvillere ilişkin ön alım hakkı bulunmamaktadır.

**2.15. Garantöre ilişkin bilgiler ve garanti hükümleri:**

Yoktur.

**3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER**

**3.1. Halka arz tutarı:**

09 Mayıs 2013

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

Toplam 750.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 900.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

Aynı tarihlerde 91 gün vadeli 450.000.000 TL nominal tutarında banka bonusu, 133 gün vadeli 150.000.000 TL nominal tutarında banka bonusu ve 369 gün vadeli 150.000.000 TL nominal tutarında iskontolu tahvil ihracı bulunmaktadır.

Tahvillere (ek satış dahil olmak üzere) fazla talep gelmemesi durumunda tahviller için kullanılmayan kısmın bonolara aktarımının yapılması mümkün olup, tersi durumda aktarım yapılmayacaktır. İhraç edilecek banka bonoları arasında da gelen talebe göre aktarım yapılabilecektir. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası'nın onayı ile gerçekleştirilebilecektir. İhraca toplam halka arz tutarı olan 750.000.000 TL'den fazla talep gelmesi durumunda 900.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

**3.2. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:**

Banka bonoları ve tahviller 13-14-15 Mayıs 2013 tarihlerinde 3 iş günü süre ile halka arz edilecektir.

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

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

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

Garanti Bankası tarafından; referans DİBS bileşik faizinin üzerinde; ödenecek ek getiri oranı 91 gün vadeli banka bonusu için % 0,50 (50 baz puan) , 133 gün vadeli banka bonusu için % 0,60 (60 baz puan) ve 369 gün vadeli iskontolu tahvil için % 0,75 (75 baz puan) olacaktır.

Her iki Banka Bonosunun ve Tahvilin;

- Bileşik Faizi,
- Basit Faizi,
- Birim Fiyatı (100 TL nominal değer üzerinden ve virgülden sonra 3 basamak mertebesinde), takas tarihi (10.05.2013) valörü ile 2.12. numaralı maddede belirtildiği şekilde açıklanacaktır.

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

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

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

09 Mayıs 2013

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

#### 3.4. Satış yöntemi ve başvuru şekli:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar

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

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

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

Likit Fon Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %98

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

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

09 Mayıs 2013

Blokaj işleminde;

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

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

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

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

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

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

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

Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

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

Blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

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

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

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

TL Vadeli Mevduat Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %100

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



09 Mayıs 2013

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



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

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

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

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

### **Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar**

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

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

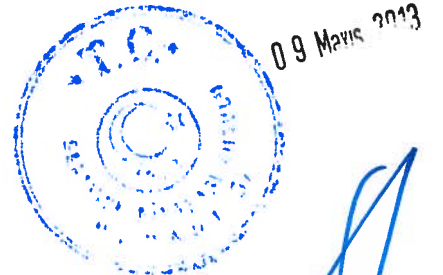
Karşılanamayan taleplerden dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin Garanti Yatırım tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden en geç iki iş günü içerisinde, satışın gerçekleştirdiği Garanti Yatırım ve Garanti Bankası başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

### **Başvuru Yerleri**

Halka arzda talepte bulunmak isteyen yatırımcılar:

#### **GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Etiler Mah. Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:1 Beşiktaş / İstanbul  
Tel: (0212) 384 10 10 Faks: (0212) 352 42 40



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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

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

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

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

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

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

### 3.8. Aracılık ve yüklenim hakkında bilgi:

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

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

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

Talep gelmesi halinde 900.000.000 TL'ye artırılabilir 750.000.000 TL tutarındaki banka bonusu ve tahvillerin halka arzı Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile T. Garanti Bankası A.Ş. arasında 19 Mart 2013 tarihinde 1 yıl süre ile imzalanan aracılık sözleşmesi çerçevesinde SPK mevzuatına uygun olarak "En İyi Gayret Aracılığı" esasları çerçevesinde gerçekleşecektir.

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

#### Tahsisat Grupları

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

09 Mayıs 2013

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

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

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

### **Tahsisat esasları:**

Halka arz edilecek 450.000.000 TL nominal değerli 91 gün vadeli banka bonosunun Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

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

Halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 133 gün vadeli banka bonosunun Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

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

Halka arz edilecek 150.000.000 TL nominal değerli 369 gün vadeli iskontolu tahvilin Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

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

İhraç edilecek 91 gün vadeli 450.000.000 TL nominal değerdeki banka bonusu ve 133 gün vadeli 150.000.000 TL nominal değerdeki banka bonusu arasında herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosundan kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer banka bonusu ihraç tutarına T.Garanti Bankası’nın onayı ile aktarılacaktır.

Tahvillere (ek satış dahil olmak üzere) fazla talep gelmemesi durumunda tahviller için kullanılmayan kısmın bonolara aktarımının yapılması mümkün olup, tersi durumda aktarım yapılmayacaktır. İhraç edilecek bonolar arasında da gelen talebe göre aktarım yapılabilecektir. Söz konusu aktarımlar T.Garanti Bankası’nın onayı ile gerçekleştirilebilecektir. İhraca toplam halka arz tutarı olan 750.000.000 TL’den fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı Kurul tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre onaylanan izahname kapsamındaki 6.700.000.000 TL nominal ihraç limitinden karşılanmak üzere 900.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

09 Mayıs 2013  
27

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34937  
Beşiktaş - İSTANBUL

Toplam 750.000.000 TL halka arz büyüklüğüne göre yukarıda her üç farklı vadedeki Banka Bonusu ve iskontolu tahvil ihracı için belirlenmiş olan yatırımcı tahsisat oranları, ihraç rakamının 900.000.000 TL nominal tutarına yükseltilmesi durumunda Garanti Bankası'nın onayıyla Garanti Yatırım tarafından değiştirilebilecektir.

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

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

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

#### **Dağıtım esasları:**

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

#### **Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım:**

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

#### **Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar:**

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

09 Mayıs 2013

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

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

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

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

### 3.10. Banka bonoları ve tahvillerin teslim zamanı ve yeri:

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

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

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

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

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

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

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

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

09 Mayıs 2013

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepedik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34737  
Beşiktaş - İSTANBUL

29

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

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

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

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

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

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

d) İhraç edilecek en fazla 150.000.000 TL nominal tutardaki tahvil için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

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

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

### 3.12. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

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

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

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

09 Mayıs 2013

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

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

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

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

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

**3.15. Borsada işlem görme ile ilgili bilgiler:**

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

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

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

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

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

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

**3.16. Halka arza ilişkin sirkülerin ilan edileceği yerler:**

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

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

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

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

Derecelendirme notlarına ilişkin güncellemeler T.Garanti Bankası A.Ş.'nin [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden yayınlanmaktadır.

Fitch Ratings, Türkiye'nin notunu 5 Kasım 2012 itibarıyla yatırım yapılabilir seviyeye yükseltmiş, Garanti'nin notunu da izlemeye almıştır. Bu süreci takiben Fitch, 14 Aralık 2012 tarihinde, Garanti'nin uzun vadeli YP ve uzun vadeli TL notunu "BBB-" seviyesinden "BBB" ye ve Finansal Kapasite notunu "bbb-" seviyesinden "bbb"ye yükseltmiştir. Banka'nın Kısa Vadeli YP ve TL notları F3 seviyesinde, Destek Notu 3 olarak ve notların görünümü ise Durağan olarak teyit edilmiştir.

Fitch Ratings		
Ulusal	AAA(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 borcu zamanında ödeme riski çok daha az olan ihraççı kuruluşlara verilir.
Uzun Vadeli YP	BBB	İyi kredi kalitesi, güncel olarak düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yeterlidir ancak, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. Bu not, kategorisinde, en düşük yatırım notu olarak yer alır.
Uzun Vadeli TL	BBB	İyi kredi kalitesi, güncel olarak düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yeterlidir ancak, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. Bu not, kategorisinde, en düşük yatırım notu olarak yer alır.

Moody's Türkiye'nin Ba2 olan kredi notunun 20 Haziran 2012 tarihinde 1 basamak artırılarak Ba1'e yükseltmiştir. Bu süreci takiben, 3 Temmuz 2012 tarihinde yayınladığı açıklamada Garanti'nin gösterge niteliği taşıyan Uzun Vadeli YP notunu 1 basamak artırarak Ba2'ye yükseltmiştir. Banka'nın kredi notundaki artış Uzun Vadeli TL notunu ve Uzun Vadeli Ulusal notunu ise, 16 Mart 2012 tarihinde açıklanan metodoloji değişikliğine bağlı olarak, 1 basamak indirerek sırasıyla Baa1'den Baa2'ye ve Aa1.tr'den Aa2.tr'ye düşürmüştür. Bu notlara ait görünümler ise durağan olarak belirlenmiştir.

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

09 Mayıs 2013



Standard & Poor's, Türkiye'nin kredi notunun görünümünün 01 Mayıs 2012 tarihinde pozitiften durağana değiştirmiştir. Bunu takiben 04 Mayıs 2012 tarihinde Garanti Bankası'nın notlarını teyit etmiş, görünümünü ise ülke görünüm değişikliği ile paralel olarak pozitiften durağana değiştirmiştir.

Kurum, 27 Mart 2013 tarihinde ise Türkiye'nin uzun vadeli yabancı para kredi notunu BB'den BB+'ya yükseltmiştir. Bu not artışını takiben kurum, 05 Nisan 2013 tarihinde Garanti Bankası'nın uzun vadeli notlarını da BB'den BB+'ya yükseltmiştir, görünümü ise Durağan olarak teyit etmiştir.

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

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

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

09 Mayıs 2012

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

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

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

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

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

179 gün vadeli 299.518.667 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN51315 ISIN kodlu,  
368 gün vadeli 350.000.000 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRANK1315 ISIN kodlu,  
179 gün vadeli 166.017.849 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN71313 ISIN kodlu,  
368 gün vadeli 400.000.000 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN11414 ISIN kodlu.  
88 gün vadeli 435.052.648 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN51323 ISIN kodlu,  
368 gün vadeli 154.074.674 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN21413 ISIN kodlu,  
728 gün vadeli 18.370.908 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN21512 ISIN kodlu,  
102 gün vadeli 544.613.203 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN71321 ISIN kodlu,  
178 gün vadeli 93.959.531 TL nominal değerli Banka Bonosu, TRQGRAN91311 ISIN kodlu,  
368 gün vadeli 192.703.689 TL nominal değerli Tahvil, TRSGRAN41411 ISIN kodlu

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

## 4. BANKA BONOLARI VE TAHVİLLER İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

### a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

#### Faiz Kazancı

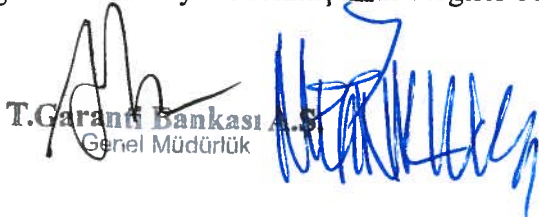
01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun(GVK) 6009 sayılı Kanun ile değiştirilen Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme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

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

#### Alım-Satım Kazancı

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

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

  
T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

## b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

### Faiz Kazancı

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

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

### Alım-Satım Kazancı

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

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

## c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

### Faiz Kazancı

09 Mayıs 2013

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

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş komandit Şirketler %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- Sermaye Piyasası Kanunu'na Göre Kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- Borsa Yatırım Fonları%0,
- Konut Finansmanı Fonları %0,
- Varlık Finansmanı Fonları %0,

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar % 10 oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

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

### **Alım-Satım Kazancı**

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

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

oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

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

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

### **d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar**

#### **Faiz Kazancı**

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



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

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

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

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

### **Alım-Satım Kazancı**

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

- Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş komandit Şirketler %0,

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

37

09 Mayıs 2013  
GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

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

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

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

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

## 5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

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

Sirkülerde kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir:

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

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

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

09 Mayıs 2013

31. Aralık 2011 ve

Banka'nın 31 Aralık 2012 tarihli konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları ve ilgili bağımsız denetim raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ve Banka'nın internet sitesinde ([www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr)) kamuya duyurulmuştur.

**Kaynak İletişim Bilgileri:**

**1)Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu**

Adres:Atatürk Bulvarı No:191 B Blok 06680 ANKARA

Tlf: 0 312 455 65 00

Faks: 0 312 424 08 79

**2)Fitch Türkiye , Finansal Derecelendirme Hizmetleri A.Ş.**

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

Tlf: 0 212 279 10 65

Faks: 0 212 279 05 46

**3)Moody's Investors Service Ltd.**

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

Tlf: +44-20-7772-5454

Faks: +44-20-7618-2456

**4)Standard and Poors**

Adres: 55 Water Street New York

Tlf: 212-438-1000

Faks: 212-438-2000

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

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

Tlf: 0.212.352.56.73 - 0.212.352.56.74 - 0.212.352.56.79

Faks: 0.212.352.56.75

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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

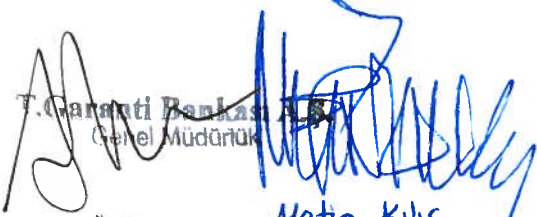
09 Mayıs 2013

## 6. SORUMLULUK

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

**TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.**

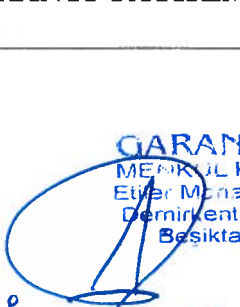
Sorumlu Olduğu Kısım

  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük  
ASDİN DÜREN  
GENEL MÜDÜR YRD.  
Metin Kılıç  
BİRİM MÜDÜRÜ

SİRKÜLERİN TAMAMI

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**

Sorumlu Olduğu Kısım

  
GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Dermiyent Sok.No:1 34387  
Beşiktaş - İSTANBUL  
İsmail BAYDAR  
GENEL MÜDÜR YRD.  
Gökhan ERÜN  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

SİRKÜLERİN TAMAMI

