SERMAYE PİYASASI KURULU

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.' NİN

BANKA BONOSU HALKA ARZINDA KULLANILACAK

SİRKÜLER

2012

T.C. 10 Ağustos 2012 SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 128

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

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

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın kayda alınmış olan toplam 2,500,000,000TL nominal değerli banka bono ve/veya tahvillerden halka arz edilecek 250,000,000 TL nominal değerli 88 gün vadeli ve 100,000,000 TL nominal değerli 179 gün vadeli, toplam 350,000,000 TL nominal değerli banka bonoları ihraçlarının satışına ilişkin duyurudur. Halka arz edilecek bonolara fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 500,000,000 TL nominal değere kadar çıkarılabilecektir.

Söz konusu banka bonoları, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'unca tarih ve sayı ile kayda alınmıştır. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve banka bonolarının Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez. Banka bonolarına 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.

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, sirküler ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirilemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

Ortaklığımızın kayda alınmış olan toplam 2,500,000,000 TL nominal değerindeki banka bono ve/veya tahvillerine ilişkin olan izahname 28/03/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, 28/03/2012 tarih ve 96894-2012 sayılı TTSG, ortaklığımızın www.garanti.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Bu sirkülere dayanak olan güncel izahname 16/07/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, 16/07/2012 tarih ve 224836-2012 sayılı TTSG, ortaklığımızın www.garanti.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Yatırım kararının izahnamelerin ve sirkülerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 10 Ağustos 2012

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Söz konusu 28/03/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olan izahname kapsamında daha önceden ihraç edilmiş banka bono ve/veya tahvillerine ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Kayda alınan toplam tutar	2.500.000.000 TL						
	Türü	Tutar (TL)	Talep Toplama Tarihi	Valör	Vade Sonu	Vade	ISIN
Satış 1	Banka Bonosu	479,714,981	4-5-6 Nisan 2012	09/04/2012	20/07/2012	102 gün	TRQGRAN71222
Satış 2	Banka Bonosu	481,066,363	4-5-6 Nisan 2012	09/04/2012	05/10/2012	179 gün	TRQGRANE1216
Satış 3	Banka Bonosu	425,751,320	14-15-16 Mayıs 2012	17/05/2012	16/08/2012	91 gün	TRQGRAN81213
Satış 4	Banka Bonosu	574,248,680	14-15-16 Mayıs 2012	17/05/2012	12/11/2012	179 gün	TRQGRANK1218

I. Yatırımcılara Uyarılar:

- Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 50 bin TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

- Ancak Bankalar tarafından ihraç edilecek banka bonosu 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.

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

Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER 4

1. İHRAÇ EDİLEN BORÇLANMA ARACINA İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ 5

2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 9

3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER 19

4. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 31

5 UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER 35

6. SORUMLULUK 37

7. EKLER 38

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 18 Ağustos 2012

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

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

1.İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARINA İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu sirküler ile ihracı yapılacak olan banka bonosuna ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Aşağıda yer alan tanımlamalar, ihraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapılması ile ilgili ana riskleri kapsamaktadır. Burada yer alan her risk, ihraççının işleri, operasyonları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler oluşturabilir. Bununla birlikte bu riskler ve ürün bazlı risk faktörleri borçlanma aracının işlem fiyatını veya yatırımcının bu borçlanma aracı 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 karşılaşabileceği ya da ürünün doğasından kaynaklanabilecek tüm riskler olmadığı konusuna dikkat etmeleri gerekmektedir.

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

Sözkonusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

1.1. İhraççının banka bono ve/veya tahvillerine 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 finansal risk olarak tanımlanmıştır.

Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski bankanın elinde bulundurduğu Hazine işlemlerine konu kontratlarda karşı tarafın temerrüt olasılığını 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 Riske Esas Tutar, 30.06.2012 itibarıyla 100,715,900 Bin TL olarak hesaplanmıştır.

Bankanın 30.06.2012 itibarıyla Tahsili Gecikmiş Alacakları 1,611,895 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı ise 31.03.2012 dönemine kıyasla 0.07 puan azalarak %1.82 olmuştur.

Alım Satım Riski: Alım Satım Riski, bilanço içi ve bilanço dışında alım-satım amaçlı taşınan pozisyonlarda, döviz kurları, faiz oranları, hisse senedi ve emtiaların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle maruz kalınan zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır. Alım satım riski, standart metot ve içsel model olmak üzere iki yöntemle ölçülmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçümü sermaye yeterlilik

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

rasyosu hesaplamalarında kullanılmaktadır. İçsel model riske maruz değer (RMD) metodolojisi ile günlük olarak ölçülmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre Banka'nın Piyasa Riskine Esas Tutarı 30.06.2012 itibari ile 5,164,438 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 %4.3 orana sahiptir

Yapısal Faiz Oranı Riski: Bilançodaki vade uyumsuzluğundan kaynaklanan faiz oranı riski, bilanço içi ve bilanço dışı faize duyarlı aktif ve pasif kalemlerin faiz oranlarındaki değişimden dolayı maruz kalabileceği zararı ifade etmektedir.

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 30.06.2012 tarihi itibariyle 52,251 bin TL net yabancı para açık pozisyon taşımaktadır. 30.06.2012 tarihi itibariyle Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü toplam Piyasa Riski için gerekli sermaye yükümlülüğünün %26'sı kadardır.

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: Bankanın, bazı ürünlerdeki sığ piyasa yapısı veya diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.
>
> Fonlamaya ilişkin likidite riski: Nakit giriş ve çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle, fonlama yükümlülüğünü fiilen ya da makul bir maliyet ile yerine getirememe ihtimalini ifade eder.

Bankanın Nisan-Haziran 2012 gerçekleşen aylık periyotta likidite rasyosu YP+TP ortalama %102.7'dir.

Operasyonel Risk:

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

Operasyonel Riske Esas Tutar 13,234,760 Bin TL olarak hesaplanmıştır.

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

10 Ağustos 2012

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Nispetiye Yolu Demirkent Sok.No: 4 34337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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 karşılaşabileceği zarar olasılığını ifade eder.

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

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

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

1.3. 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,

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

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

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. 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.

10 Ağustos 2012

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

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Banka bonosu ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 12 Ocak 2012 tarihli 2279 sayılı kararı uyarınca, Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden, Bankamızın yurtiçinde ihraç etmiş olduğu ve halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi bono ve tahvil tutarları da dahil olmak üzere Türk Lirası cinsinden, 5,000,000,000.- TL (beşmilyar Türk Lirası) tutara kadar, farklı vadelerde, Banka Bonosu ve/veya Tahvil ihraç etmesi kararı alınmıştır.

Bankamızın yurt içinde ihraç etmiş olduğu ve halen tedavülde bulunan banka bonosu ve tahvillerinin toplam değerinin 2.500.000.000,- TL olduğu hususları dikkate alınarak; Bankamızın tedavülde bulunan banka bonosu ve tahvillerinin tutarının kayda alınması talep edilen 5.000.000.000, TL'lik tutardan düşülerek Bankamız tarafından 1 yıllık süre içerisinde satışı yapılacak 2.500.000.000,- TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillerinin Kurul kaydına alınmasına karar verilmiştir.

Söz konusu yetkiye istinaden 88 gün vadeli 250.000.000 TL nominal ve 179 gün vadeli 100.000.000 TL nominal değer olmak üzere toplam 350.000.000 TL nominal değerde banka bonosu, talep gelmesi halinde 500.000.000 TL nominal tutara kadar artırılmak üzere halka arz edilecektir.

2.2. İhraç edilecek borçlanma araçlarının:

a) **Türü:** Banka Bonosu
b) **ISIN kodu:** SPK Kurul kaydını takiben 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 kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından takip edilecektir.

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

2.3. Banka bonolarının hangi düzenlemeler çerçevesinde ihraç edildiğine ilişkin bilgi:

İhraç edilecek banka bonoları, 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 bonolarına ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bonolara 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 arzedilecek banka bonolarının ikinci el piyasada işlem görebilmesi için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB veya Borsa) Kotasyon Yönetmeliği ve 350 sayılı Tahvil ve Bono Piyasası İşleyiş, Teminat, Takas, Temerrüt ve Kotasyon Esaslarınız Düzenleyen Genelge hükümlerine göre İMKB'ye müracaat edilecektir. Banka bonolarının İMKB'de işlem görebilmesi İMKB Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

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

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Banka bonolarının 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 bonolarının yatırımcılara sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar:

İhraç edilecek olan banka bonoları 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 bonosuna 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 bonosunu alan yatırımcılar, Garanti Bankası'nın kar ve zarar riskine katılamaz. Yatırımcılar bankaya sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdukları borçlanma aracı sayesinde Banka yönetiminde söz sahibi olamazlar. Banka bonosundan doğacak alacaklar dışında, yatırımcılar Türkiye Garanti Bankası A.Ş. üzerinde ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip değildir.

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

Banka bono ve/veya tahvili alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. İhraç edilen banka bonolarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonosu ve tahvile 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 Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre layın olunur. (Ek cümle; 29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları

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

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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.
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 iskontolu olarak ihraç edilecektir.

Talep toplamanın son günü olan 15 Ağustos 2012 tarihini takip eden iş günü her iki ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir.

İhraç edilecek her iki banka bonosunun vade başlangıç tarihleri, bu araçların (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mah. İleri Caddesi Yıldız Dereboyu Sok. No:1 Beşiktaş - İSTANBUL

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

16 Ağustos 2012 tarihi her iki banka bonosunun yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür ve her iki halka arzdan banka bonosu almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için vade başlangıç tarihidir.

1- 88 gün vadeli ihraç edilecek banka bonolarının;

- Vade Başlangıç Tarihi : 16/08/2012
- Vade Sonu : 12/11/2012 olacaktır.

2- 179 gün vadeli ihraç edilecek banka bonolarının;

- Vade Başlangıç Tarihi : 16/08/2012
- Vade Sonu : 11/02/2013 olacaktır.

Her iki Banka Bonosu da iskontolu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, temin edecektir. Her iki iskontolu bononun 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 iskontolu olarak ihraç edilmektedir.

İhraç edilecek olan 88 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 26.09.2012 itfa tarihli TRT260912T15, 07.11.2012 itfa tarihli TRT071112T14, 20.02.2013 itfa tarihli TRT200213T25 ve 20.03.2013 itfa tarihli TRT200313T16 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 13.08.2012 (Pazartesi) ve 15.08.2012 (Çarşamba) günleri arasında (13.08.2012 Pazartesi ve 15.08.2012 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 15/08/2012 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi banka bonosundan kısa ve bir tanesinin vadesi de banka bonosundan uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler gözönünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen menkul kıymet için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 88 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 15/08/2012 tarihi itibariyle vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

İhraç edilecek olan 179 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS); 26.09.2012 itfa tarihli TRT260912T15, 07.11.2012 itfa tarihli TRT071112T14, 20.02.2013 itfa tarihli TRT200213T25 ve 20.03.2013 itfa tarihli TRT200313T16 kıymetleridir. Söz konusu DİBS'lerin 13.08.2012 (Pazartesi) ve 15.08.2012 (Çarşamba) günleri arasında (13.08.2012 Pazartesi ve 15.08.2012 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 15/08/2012 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. Belirtilen dört menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi banka

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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 179 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve 15/08/2012 tarihi itibariyle vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

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 bonoya olan talebin artması durumunda bonoların piyasa fiyatı yükselir ve faizi düşerken, talebin azalması durumunda piyasa fiyatı düşer ve faizi yükselir. Yatırımcıların banka bonolarını vadesinden önce satmak istemeleri durumunda satış, ilgili gündeki piyasa fiyatı üzerinden gerçekleşecektir.

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

T.C. 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 dayanılan aracın değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:

İhraç edilecek banka bonosuna ilişkin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

2.8. Borçlanma aracının vadesi:

İhraç ve halka arz edilecek toplam 250.000.000 TL nominal tutarındaki banka bonosunun vadesi 88 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 12/11/2012'dir.

T.C. 10 Ağustos 2012 SERMAYE PİYASASI KURULU NAKİT 128

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

İhraç ve halka arz edilecek toplam 100,000,000 TL nominal tutarındaki banka bonosunun vadesi 179 gün olacaktır. Vade sonu tarihi 11/02/2013'dir.

2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:

Her iki banka bonosu da iskontolu olup, anapara ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defa yapılacaktır.

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

Banka bonolarının 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) 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 bonolarını erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır.

İhraççı'nın banka bonolarını erken itfa etme yetkisini kullanması durumunda; erken itfada kullanılacak birim fiyat; ihraç esnasında belirlenen içverim oranı ile bonoların fiyatının erken itfa ödeme tarihine taşınmış fiyatı olarak belirlenecektir.

Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	yG
Banka Bonosu Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Banka Bonosunun Erken İtfa Ödeme Tarihinde Vadeye Kalan Gün Sayısı	EIVKGG
Banka Bonusunun Erken İtfa Ödeme Tarihine Taşınmış Fiyatı	EIFG

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

Yıllık bileşik Faiz Oranının hesaplanmasına ilişkin esaslar 2.12 nolu 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, Çekilmesine ve Zamanaşımına Uğrayan Mevduat, Katılım Fonu, Emanet ve Alacaklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik'in ilgili bölümünde ise:

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

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

"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. 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 itibariyle Fon tarafından gelir kaydedilir." ifadesi bulunmaktadır.

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

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

1- 88 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 88 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 26.09.2012 itfa tarihli TRT260912T15,
- 07.11.2012 itfa tarihli TRT071112T14,
- 20.02.2013 itfa tarihli TRT200213T25 ve
- 20.03.2013 itfa tarihli TRT200313T16 tanımlı kıymetlerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 13 Ağustos 2012 (Pazartesi) ve 15 Ağustos 2012 (Çarşamba) günleri arasında (13 Ağustos 2012 Pazartesi ve 15 Ağustos 2012 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 Ağustos 2012 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 16 Ağustos 2012 tarihinde ilan edilecektir.

c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 15 Ağustos 2012 itibariyle vadeye kalan gün sayısı 88 günden kısa ve bir tanesinin 15 Ağustos 2012 itibariyle vadeye kalan gün sayısı 88 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler gözönünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

d. Seçilen kağıtlar için 13 Ağustos 2012 ve 15 Ağustos 2012 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 88 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in "c" şıkkında hesaplanan bileşik faizi ve 15 Ağustos 2012 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 88 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

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

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

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

$$y_G = RYBFO + X$$

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

Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y_G
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG_G
Banka Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı %	i_G

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

2- 179 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.

b. İhraç edilecek olan 179 gün vadeli Banka Bonosunun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

• 26.09.2012 itfa tarihli TRT260912T15;

T.C. 10 Ağustos 2012 SERMAYE PİYASASI KURULU

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

- 07.11.2012 itfa tarihli TRT071112T14,
- 20.02.2013 itfa tarihli TRT200213T25 ve
- 20.03.2013 itfa tarihli TRT200313T16 tanımlı kıymetlerdir.

b. Söz konusu DİBS'lerin 13 Ağustos 2012 (Pazartesi) ve 15 Ağustos 2012 (Çarşamba) günleri arasında (13 Ağustos 2012 Pazartesi ve 15 Ağustos 2012 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 Ağustos 2012 tarihinde aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. 16 Ağustos 2012 tarihinde ilan edilecektir.

c. Belirtilen dört menkul kıymetten; bir tanesinin 15 Ağustos 2012 itibariyle vadeye kalan gün sayısı 179 günden kısa ve bir tanesinin 15 Ağustos 2012 itibariyle vadeye kalan gün sayısı 179 günden uzun olmak üzere; iki tanesi T. Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler gözönünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecektir.

d. Seçilen kağıtlar için 13 Ağustos 2012 ve 15 Ağustos 2012 arasındaki 3 günlük gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizi hesaplanacaktır.

e. Banka bonosunun ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı olan 179 güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen DİBS'in ''d'' şıkkında hesaplanan bileşik faizi ve 15 Ağustos 2012 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 179 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

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

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

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

$y_G = RYBFO + X$

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

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

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Banka Bonosunun Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y_G
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG_G
Banka Bonosunun Yıllık Basit Faiz Oranı %	i_G

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

2.13.Banka bonosu sahiplerinin temsil edilmesine, bu temsilin hangi organlar vasıtasıyla yapıldığı ile ilgili mevzuat hükümleri hakkında bilgi:

Banka Bonosu Alacaklısının Hakları:

- Belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması (TTK md.549) halinde belgeleri düzenleyenler ile beyanları yapanlar ile kusurlu olması kaydı ile buna katılanların zarar sorumluluğunu, sermaye hakkında yanlış beyanda bulunulduğunun ve ödeme yetersizliğinin bilinmesi (TTK md.550) halinde sermaye taahhüt olunmamış ve karşılığı tamamen ödenmemişken, taahhüt edilmiş ve ödenmiş gibi gösterenler ile kusurlu şirket yetkililerinin müteselsilen zarar sorumluluğu ile sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yetersizliğini bilen ve onay verenlerin borcun ödenmemesinden doğan zarar sorumluluğu, ayni sermaye veya devralınacak işletmeye ilişkin değer biçilmesinde yolsuzluk (TTK md.551) yapılması halinde ayni sermayeye değer biçilirken emsaline oranla yüksek fiyat biçenler, işletme veya aynın niteliğini ve durumunu farklı gösterenler veya başka bir şekilde yolsuzluk yapanların zarar sorumluluğu ve kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurlarının kanundan veya esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal ettikleri takdirde şirket alacaklılarına karşı doğan zarar sorumluluğunu talep etmek (TTK 553) ve kanuni görevlerini yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde şirket denetçilerinden şirket alacaklılarına karşı verdikleri zarar sorumluluğunu (TTK 554) talep etmek,

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etmek (TTK md. 474),

- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530) haklarına sahiptirler.

"Yukarıda yazılı olan bilgiler 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ilgili maddeler gözden geçirilmek sureti ile revize edilmiştir."

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

Her iki Banka Bono'suna ilişkin ön alım hakkı bulunmamaktadır.

2.15. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

YOKTUR

3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

3.1. Halka arz tutarı:

Toplam 350,000,000.- TL nominal değerde iki farklı vadede banka bonosu halka arz edilecektir.

Halka arza, 350,000,000-TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı Kurul tarafından kayda alınan TL nominal ihraç limitinden karşılanmak üzere 500,000,000.- TL nominal tutara kadar artırılabilecektir.

88 gün vadeli 250,000,000 TL nominal tutarında ve 179 gün vadeli 100,000,000 TL nominal tutarında iki banka bonosu halka arz edilmektedir.

İhraç edilecek 88 gün vadeli 250,000,000 TL nominal değerdeki banka bonosu ve 179 gün vadeli 100,000,000.-TL nominal değerdeki banka bonosundan herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu için kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer banka bonosu ihraç tutarına T.Garanti Bankası'nın onayı ile aktarılacaktır. İhraca toplam halka arz tutarı olan 350,000,000 TL'den fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı Kurul tarafından kayda alınan 2,500,000,000.-TL nominal ihraç limitinden karşılanmak üzere 500,000,000.-TL nominal tutara kadar artırılabilecektir.

3.2. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İhraç edilecek iki farklı vadedeki banka bonoları 13-14-15 Ağustos 2012 tarihlerinde olmak üzere 3 gün talep toplanacaktır.

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

Her iki farklı vadedeki iskontolu banka bonolarının faizinin belirleniş yöntemi işbu sirkülerin 2.12 maddesinde yer almaktadır.

Garanti Bankası tarafından; referans DİBS bileşik faizinin üzerinde; ödenecek ek getiri oranı 88 gün vadeli banka bonosu için % 0,50 (50 baz puan) ve 179 gün vadeli banka bonosu için % 0,60 (60 baz puan) olacaktır.

Her iki Banka Bonosunun;
- Bileşik Faizi,
- Basit Faizi,
- Birim Fiyatı (100 TL nominal değer üzerinden ve virgülden sonra 3 basamak mertebesinde), takas tarihi (16/08/2012) valörü ile 2.12 maddesinde belirtildiği şekilde açıklanacaktır.

Banka bonosunun fiyatı; işbu sirkülerin 2.12 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonraki üç haneye yuvarlanacaktır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tesçik Yolu Demirkent Sok.No: 4337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

Banka Bonosu Yıllık Bileşik Faiz Oranı %	y_G
Banka Bonosu Vade Sonu Fiyatı (TL)	100
Banka Bonosunun Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKG_G
Banka Bonusu Fiyatı	F_G

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

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

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 talepte bulunacak yatırımcıların Garanti Bankası nezdinde hesabı olması gerekmektedir.

Halka arzda banka bonolarından satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek "Talep Formu" doldurmaları ve satın alacakları banka bonolarının bedellerini işbu sirkülerin 3.6 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 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.Borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ile şekli hakkında bilgi:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar

10 Ağustos 2012

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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 bonolarına ilişkin parasal tutarları nakden yatıracaklardır. Nakit ödemede bulunan Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların yatırdıkları tutar banka bonolarının 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 likit fonları teminat göstermek suretiyle banka bonolarına talepte bulunabileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru dönemine denk gelen TL DİBS ve Garanti Banka Bonoları blokaj işlemi için kabul edilmeyecektir. Banka bonolarının talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır.

Likit Fon Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %98
TL DİBS ve Garanti Bankası Bonoları Blokajı : Ödenmesi gereken bedel / %97

Blokaj işleminde;
- Likit fonun blokajı için, fon kurucusu tarafından açıklanan günlük alış fiyatı,
- TL DİBS ve Garanti Bankası Bonoları 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 bonolarının 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 Bonoları ve/veya likit fonlar bozdurularak tahsilat yapılacaktır. Yatırımcıların talep ettikleri banka bonolarının 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 bonolara 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/veya likit fonlar bozdurularak yatırımcının hak kazandığı bonoların karşılığı tahsil edilecektir.

3) Döviz Blokajı Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan TCMB'nca tanınan konvertibl dövizleri teminat göstermek suretiyle banka bonolarını talep

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

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

edebileceklerdir. Banka bonolarının 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. Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonolarının 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 bonolarının 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 bonolarının 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 bonolarını talep edebileceklerdir. Banka bonosu 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 bonolarının valör günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar kullanılabilecektir. Yatırımcının hak kazandığı banka bonolarının ücretinin tahsili sırasında yatırımcının blokaja alınan tüm mevduatı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısmı bozulacaktır. Vadeli TL Mevduatın bozulması sırasında hesapta vadeliden arta kalan tutar minimum tutarın altında kalıyorsa vadeli hesabın tamamı bozulacak, minimum tutarın üzerinde kalıyorsa kazanılan tutar çekilerek, vadeli hesapta kalan tutar temdit edecektir.

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.

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü

Değişken Yöntem: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonolarının 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 bonolarının 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 bonolara 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 bonoların karşılığı tahsil edilecektir.

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar

Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılar banka bonolarının talep ettikleri parasal tutarını nakden veya hesaben yatıracaklardır. Ancak 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 bonosu 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, satışı gerçekleştirilen 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

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

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

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

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymetler	Talep Yöntemi
Garanti Bankası şubeleri,	Likit Fon, TL, DİBS,	Değişken

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Garanti Bankası telefon bankacılığı, internet bankacılığı	Garanti Banka Bonoları, Vadesiz Döviz Mevduat, Vadeli TL Mevduat	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 borçlanma araçlarının tutarı ile bu tutarın satışa sunulan toplam borçlanma araçları 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:

Toplam 350,000,000 TL tutarındaki banka bonolarının halka arzı Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile T. Garanti Bankası A.Ş. arasında 07 Şubat 2012 tarihinde 1 yıllık süre için 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 bonolarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

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 bulunabilecekleridir.

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

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Kamuya Yararlı Derneklerdir. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir.

Yurt dışından başvuracak olan Kurumsal Yatırımcılar, Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 Sayılı Karar'la tanımlanan dışarıda yerleşik olan, Yatırım Fonları, Emeklilik Fonları, Yatırım Ortaklıkları, Aracı Kurumlar, Bankalar, Sigorta Şirketleri, Portföy Yönetim Şirketleri, İpotek Finansmanı Kuruluşları, Emeklilik ve Yardım Sandıkları ve Vakıflardır. Bu kategorideki yatırımcılar asgari 1.000 TL nominal parasal tutarda talepte bulunabileceklerdir. Banka bonoları, Türk mevzuatı uyarınca, İMKB'de işlem görecek şekilde halka arz edildiğinden dolayı, yurtdışından başvuracak olan Kurumsal Yatırımcılar banka bonolarını Türkiye'de satın alacaklardır.

Tahsisat esasları:

Halka arz edilecek 250,000,000 TL nominal değerli 88 gün vadeli banka bonosunun Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 200,000,000 TL nominal tutardaki (%80) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 50,000,000 TL nominal tutardaki (%20) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 100,000,000 TL nominal değerli 179 gün vadeli banka bonosunun Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 20,000,000 TL nominal tutardaki (%20) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 80,000,000 TL nominal tutardaki (%80) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

İhraç edilecek 88 gün vadeli 250,000,000 TL nominal değerdeki banka bonosu ve 179 gün vadeli 100,000,000.-TL nominal değerdeki banka bonosundan herhangi birine planlanan ihraç tutarından daha az miktarda ve diğerine planlanandan daha fazla miktarda talep gelmesi durumunda az talep gelen banka bonosu için kullanılmayan bakiye nominal tutar diğer banka bonosu ihraç tutarına T.Garanti Bankası'nın onayı ile aktarılacaktır.

Halka arza, 350,000,000.-TL olan toplam halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı Kurul tarafından kayda alınan 2,500,000,000.-TL nominal ihraç limitinden karşılanmak üzere 500,000,000.-TL nominal tutara kadar artırılabilecektir.

Toplam 350,000,000.-TL halka arz büyüklüğüne göre yukarıda her iki farklı vadedeki Banka Bono ihraçları için belirlenmiş olan yatırımcı tahsisat oranları, ihraç rakamının 500,000,000.-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.

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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 "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 bonoları, banka bono talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında kura yöntemiyle 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 bonolarının teslim zamanı ve yeri

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mah. Tesvikiye Yolu Dr. Adnan Büyükdeniz Sok. No: 4 34337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Bonolar 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 bonolara 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 bonoları, 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 bonolarının 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 ihraçcının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek banka bonosu başına maliyet:

a) İhraç edilecek olan 250,000,000 TL nominal tutardaki banka bonosu için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Oransal	125.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	14.700
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Aracı Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	19.688
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10.000
TOPLAM			**179.388**

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0.07176'sına tekabül etmektedir.

b) İhraç edilecek olan 100,000,000 TL nominal tutardaki banka bonosu için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

Ücretler	Baz Alınacak Değer	Sabit / Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Oransal	50.000
MKK Ücreti (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	6.825
İMKB Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal/Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Aracı Kuruluş Komisyonu (BSMV Dahil)	Nominal Tutar	Oransal	7.875
İzahname tescil, reklam, yayın masrafı vs.			10.000
TOPLAM			**84.700**

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,08470'ine tekabül etmektedir.

c) İhraç edilecek en fazla 150.000.000 TL nominal tutardaki banka bonosu için maliyetler:

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

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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
TOPLAM			**116.263**

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

3.12. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Banka bonosuna ilişkin vergilendirme işbu sirkülerin "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 4. maddesinde belirtilmiştir. Yatırımcılardan işbu banka bonolarının 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. şubeleri aracılığıyla yatırımcıların T. Garanti Bankası A.Ş. nezdindeki ilgili hesaplarına iade edilecektir. Nihai fiyat ile oluşacak farkların iadeleri de dağıtım listelerinin onaylandığı gün gerçekleştirilecektir.

3.14. Halka arzın gerekçesi ve ihraççının 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:

Banka'nın mevcut Türk parası kaynaklarına kıyasla daha uzun vadeli kaynak sağlamak suretiyle aktif-pasif arasındaki vade farkını azaltmaktır. İhracı düşünülen söz konusu banka bonosu 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 bonosu ihracından elde edilecek kaynak, Bankamız faaliyet konularında, bankamızın Aktif/Pasif yönetimi içerisinde değerlendirilip Banka pasif vadesinin uzatılması amaçlı kullanılacaktır. Sağlanan kaynaklar, özellikle Banka'nın uzun vadeli plasmanlarının finansmanında kullanılacaktır.

3.15. Borsada işlem görme ile ilgili bilgiler:

a) Banka bonolarının borsada işlem görme esaslarına ilişkin bilgi:

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

b) Banka bonolarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:

Banka bonolarının 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 görecek olan banka bonolarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Tiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok.No: 4 34337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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.

3.18. İhraççıya ya da borçlanma araçlarına ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi:

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

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

Fitch Ratings 28 Kasım 2011 tarihinde Garanti Bankası'nın uzun vadeli ve kısa vadeli notlarını teyit etmiş, görünümünü ise pozitiften durağana değiştirmiştir. Banka'nın kredi notunun görünümündeki bu değişiklik Türkiye'nin BB+ olan kredi notunun görünümünün 24 Kasım 2011 tarihinde pozitiften durağana değiştirilmesine takiben gerçekleşmiştir. Fitch Ratings tarafından verilen uzun vadeli TL ve YP temerrüt notu "BBB-" Türkiye'ye verilen ülke notlarının bir barem üzerinde olup yatırım yapılabilir derecelendirmesindedir.

Fitch Ratings		
Ulusal	AAA(tur)	AAA notu, bu not kategorisinde verilebilecek en yüksek nottur. Yükümlünün, taahhütleri karşılamada yüksek bir kapasiteye sahip olduğunu ifade eder.
Uzun Vadeli YP temerrüt	BBB-	BBB- notu yükümlünün taahhütlerini karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu; ancak bu kapasitenin iş ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklardan zarar görebileceğini ifade eder.
Uzun Vadeli TP temerrüt	BBB-	BBB- notu yükümlünün taahhütlerini karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu; ancak bu kapasitenin iş ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklardan zarar görebileceğini ifade eder.

Moody's 4 Temmuz 2012 tarihinde yayınladığı açıklamada gösterge niteliğindeki Uzun Vadeli YP notunu 1 basamak artırarak Ba2'ye yükseltmiştir. Bu not Moody's tarafından Türk bankalarına verilebilecek en yüksek notu ifade etmektedir. Banka'nın kredi notundaki artış Türkiye'nin Ba2 olan kredi notunun 20 Haziran 2012 tarihinde 1 basamak artırılarak Ba1'e yükseltilmesine takiben gerçekleşmiştir. Uzun Vadeli TL notunu ve Uzun Vadeli Ulusal notunu ise, 16 Mart 2012 tarihinde

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No:4337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

açıklanan metodoloji değişikliğine bağlı olarak, 1 basamak indirerek sırasıyla Baa1'den Baa2'ye ve Aa1.tr'den Aa2.tr'ye düşürmüştür. Bu notlara ait görünümler ise durağan olarak belirlenmiştir.

Moody's		
Uzun Vadeli Ulusal	Aa2.tr	Yükümlünün, taahhütleri karşılamada yüksek kapasiteye sahip olduğunu ifade eder.
Uzun Vadeli YP Mevduat	Ba2	Ba2 notu 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	Baa2 notu yükümlünün taahhütleri karşılamada yeterli kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. Ancak bu kapasite, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir.

Standard & Poor's 04 Mayıs 2012 tarihinde Garanti Bankası'nın notlarını ve pozitif görünümünü teyit etmiştir. Standard & Poor's tarafından verilen derecelendirmeler, Türkiye'ye verilen ülke notları ile aynı olup Türk Bankalarına verilen en yüksek notları ifade etmektedir.

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

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

a) Piyasa yapıcının unvanı: YOKTUR

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tep.Çık.Yolu Tamikent Sok.No: [illegible] 4337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

d) **Piyasa yapıcılık esasları hakkında bilgi:** YOKTUR

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

T. Garanti Bankası A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'ndan aldığı onaylara istinaden yurt içinde,

360 gün vadeli 1.000.000.000 TL nominal tutarlı Banka Bonosunu TRQGRAN11210 ISIN koduyla,
176 gün vadeli 750.000.000 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRANE1117 ISIN koduyla,
179 gün vadeli 750.000.000 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRANK1119 ISIN koduyla,
178 gün vadeli 750.000.000 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRAN41217 ISIN koduyla,
178 gün vadeli 750.000.000 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRAN51216 ISIN koduyla,
92 gün vadeli 350,000,000 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRAN41225 ISIN koduyla,
176 gün vadeli 650,000,000 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRAN71214 ISIN koduyla,
102 gün vadeli 479,714,981 TL nominal tutarlı Banka Bonosunu TRQGRAN71222 ISIN koduyla,
179 gün vadeli 481,066,363 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRANE1216 ISIN koduyla
91 gün vadeli 425,751,320 TL nominal tutarlı Banka Bonosunu TRQGRAN81213 ISIN koduyla,
179 gün vadeli 574,248,680 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRANK1218 ISIN koduyla,
77 gün vadeli 474,545,638 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRANE1224 ISIN koduyla,
178 gün vadeli 210,904,196 TL nominal değerli Banka Bonosunu TRQGRAN11319 ISIN koduyla

halka arz etmiştir. Garanti Bankası tarafından ihraç edilen Banka Bonolarının tamamı İMKB'de kote edilmiştir. İlgili banka bonolarından vadesi dolmayanlar halen İMKB ilgili pazarda işlem görmektedir.

4. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

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

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

Alım-Satım Kazancı

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

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

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 beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

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

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

Alım-Satım Kazancı

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Alım-satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.
Diğer taraftan; mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından, 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, vergi oranı geliri elde eden tüzel kişiliğin veya kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda (KVK) sermaye şirketi olarak belirtilen tüzel kişiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, müşterisinden menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla

10 Ağustos 2012

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok. No: 4 34337 Beşiktaş - İSTANBUL

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

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 uygulanmaktadır. Bu kapsamdaki faiz gelirleri için;

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

oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

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

Alım-Satım Kazancı

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

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

oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır. Ancak, BSMV mükellefi kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör ve banka finansman bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden ise %5 BSMV hesaplanmalıdır.

d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

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

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

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

Alım-Satım Kazancı

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında, değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir.

T.C. 10 Ağustos 2012

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

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki alım-satım kazançları için;

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

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

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

Diğer taraftan; alım-satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında imzalanmış ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.
Bakanlar Kurulu GVK Geçici 67nci maddede yer alan oranları her bir sermaye piyasası aracı, kazanç ve irat türü ile bunları elde edenler itibarıyla, yatırım fonlarının katılma belgelerinin fona iade edilmesinden elde edilen kazançlar için fonun portföy yapısına göre, ayrı ayrı sıfıra 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:

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Demirkent Sok.No: 1-3-337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) haftalık ve aylık yayımladığı veriler
- Şirketlerin kamuya açıklanan mali tabloları
- Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.
- Türkiye Bankalar Birliği
- 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)
- Capital Intelligence Ltd.

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

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)Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.
Adres: Nispetiye Cad.Akmerkez E3 B Blok Kat:3 Etiler 34337 İstanbul
Tlf: 0 212 350 79 00
Faks: 0 212 282 12 22

3)Türkiye Bankalar Birliği
Adres: Nispetiye Cad.Akmerkez B3 Blok Kat:3 Etiler 34340 İstanbul
Tlf: 0 212 282 09 73
Faks: 0 212 282 09 46

4)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

5)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

6)Standard and Poors
Adres: 55 Water Street New York
Tlf: 212-438-1000
Faks: 212-438-2000

7)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

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

6. SORUMLULUK

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu sirküler ve eklerinde 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**
Çağlar KILIÇ **Birim Müdürü** T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük	**Uruz ERSÖZOĞLU** **Genel Müdür Yardımcısı**	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.	**Sorumlu Olduğu Kısım**
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Denizkent Sok. No:1 Beşiktaş - İSTANBUL T.C. 18 Ağustos 2012	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

7.EKLER

SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

İzahnamenin bu bölümünde sunulan tün finansal tablolar konsolide rakamlardır.

1.1. Önemli Finansal Tablo Büyüklükleri

Bilanço

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları Konsolide Bilanço - Milyon Türk Lirası									
	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş					
	30 Haziran 2012			31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
Aktif Kalemler	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	2.583	9.783	**12.366**	1.589	6.723	**8.312**	3.163	4.382	**7.545**
Gerçeğe Uygun Değ. Farkı K/Z Yans. FV (Net)	811	1.048	**1.859**	493	1.481	**1.974**	854	295	**1.149**
Bankalar	2.401	7.494	**9.895**	2.422	14.295	**16.717**	3.218	6.352	**9.570**
Para Piyasalarından Alacaklar	-	-	**-**	7	-	**7**	2	-	**2**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	33.781	3.379	**37.160**	27.280	3.875	**31.155**	29.938	4.530	**34.468**
Krediler ve Alacaklar	55.475	40.023	**95.498**	50.244	40.490	**90.734**	37.662	32.496	**70.158**
Faktoring Alacakları	1.347	204	**1.551**	1.080	169	**1.249**	1.163	289	**1.452**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak FV (Net)	1.582	1.537	**3.119**	3.176	1.611	**4.787**	4.581	1.313	**5.894**
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	792	1.959	**2.751**	703	1.967	**2.670**	406	1.321	**1.727**
İştirakler (Net)	20	-	**20**	20	-	**20**	79	-	**79**
Bağlı Ortaklıklar (Net)	141	1	**142**	130	1	**131**	35	1	**36**
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	-	**-**	-	129	**129**	-	-	**-**
Maddi Duran Varlıklar	1.189	138	**1.327**	1.273	153	**1.426**	1.230	143	**1.373**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	75	6	**81**	76	8	**84**	50	6	**56**
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller(Net)	45	-	**45**	-	-	**-**	-	-	**-**
Vergi Varlığı	173	20	**193**	119	41	**160**	193	19	**212**
Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	125	4	**129**	123	5	**128**	99	5	**104**
Diğer Aktifler	4.240	221	**4.461**	3.611	181	**3.792**	2.848	122	**2.970**
Aktif Toplamı	**104.780**	**65.817**	**170.597**	**92.346**	**71.129**	**163.475**	**85.521**	**51.274**	**136.795**
Pasif Kalemler	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**	**TP**	**YP**	**Toplam**
Mevduat	50.054	46.978	**97.032**	47.648	45.588	**93.236**	44.055	35.015	**79.070**
Alım Satım Amaçlı Türev Fin. Borç.	660	607	**1.267**	507	704	**1.211**	247	286	**533**
Alınan Krediler	5.294	19.813	**25.107**	5.605	18.570	**24.175**	6.625	13.205	**19.830**

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Nispetiye Yolu Gemirkent Sok.No: [illegible] 4337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Para Piyasalarına Borçlar	10.414	1.831	**12.245**	8.341	3.398	**11.739**	10.371	1.398	**11.769**
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	2.464	1.540	**4.004**	2.139	1.603	**3.742**	-	-	-
Muhtelif Borçlar	6.776	376	**7.152**	5.837	222	**6.059**	4.738	125	**4.863**
Diğer Yabancı Kaynaklar	460	1.115	**1.575**	705	1.193	**1.898**	774	275	**1.049**
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	2	**2**
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-	1	**1**	-	2	**2**
Karşılıklar	2.185	95	**2.280**	1.995	107	**2.102**	1.513	81	**1.594**
Vergi Borcu	463	17	**480**	286	4	**290**	374	55	**429**
Sermaye Benzeri Krediler	-	146	**146**	-	1.122	**1.122**	-	979	**979**
Özkaynaklar	19.223	86	**19.309**	17.877	23	**17.900**	16.506	169	**16.675**
Pasif Toplamı	**97.993**	**72.604**	**170.597**	**90.940**	**72.535**	**163.475**	**85.203**	**51.592**	**136.795**

Gelir Tablosu

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları
Konsolide Bilanço - Milyon Türk Lirası

	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
Gelir ve Gider Kalemleri	**01.01.2012 / 30.06.2012**	**01.01.2011 / 30.06.2011**	**01.01.2011 / 31.12.2011**	**01.01.2010 / 31.12.2010**
1. Faiz Gelirleri	**6.993**	**5.099**	**11.408**	**10.177**
1.1 Kredilerden Alınan Faizler	4.384	3.189	7.152	5.642
1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	2	-	4	87
1.3 Bankalardan Alınan Faizler	143	130	276	295
1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	2	2	5	3
1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler	2.224	1.639	3.677	3.863
1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan	21	14	35	59
1.5.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan	1.998	1.344	3.070	2.963
1.5.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan	205	281	572	841
1.6 Finansal Kiralama Gelirleri	113	82	186	153
1.7 Diğer Faiz Gelirleri	125	57	108	134
2. Faiz Giderleri	**3.930**	**2.762**	**6.149**	**5.007**
2.1 Mevduata Verilen Faizler	2.707	1.884	4.152	3.735
2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	534	497	1.069	850
2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	528	324	740	416
2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	151	52	177	-
2.5 Diğer Faiz Giderleri	10	5	11	6
3. Net Faiz Geliri/Gideri (I-II)	**3.063**	**2.337**	**5.259**	**5.170**
4. Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	**1.033**	**1.074**	**2.129**	**1.910**
4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar	1.280	1.254	2.533	2.226
4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar	247	180	404	316
5. Temettü Gelirleri	**3**	**4**	**5**	**2**
6. Ticari Kar / Zarar (Net)	**144**	**335**	**353**	**402**
7. Diğer Faaliyet Gelirleri	**347**	**824**	**1.154**	**887**
8. Faaliyet Gelirleri /Giderleri Toplamı (3+4+5+6+7)	**4.590**	**4.573**	**8.900**	**8.371**
9. Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	**433**	**464**	**920**	**696**
10. Diğer Faaliyet Giderleri (-)	**1.908**	**1.664**	**3.710**	**3.404**
11. Net Faaliyet Karı / Zararı (7-9-10)	**2.249**	**2.445**	**4.270**	**4.271**
12. Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan K/Z	**-**	**6**	**6**	**10**
13. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K / Z (11+12)	**2.249**	**2.451**	**4.276**	**4.281**

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

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

14. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+)	**467**	**522**	**930**	**896**
15. Net Dönem Karı / Zararı (13+14)	**1.782**	**1.929**	**3.346**	**3.385**

1.2. Özsermaye ve Aktif Karlılık Oranları

(Milyon TL)	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2010
Net Kar	1.782	3.346	1.929	3.385
Ortalama Özkaynaklar (*)	18.604	17.288	16.955	15.181
Ortalama Aktifler (*)	167.036	150.135	145.502	126.564
Özsermaye Karlılığı	%19,3	%19,4	%22,9	%22,3
Aktif Karlılığı	%2,1	%2,2	%2,7	%2,7

(*) Kamuya açıklanmış finansal tablolardaki özkaynak ve aktif toplamlarının ilgili dönemler itibarıyla hesaplanmış ortalamalarını ifade etmektedir.

Özsermaye karlılık oranı net karın ortalama özsermaye rakamına; aktif karlılık oranı ise net karın ortalama aktif toplamına bölünmesiyle hesaplanmıştır.

1.3. Sermaye Yeterlilik Standart Oranına İlişkin Bilgiler

(Milyon TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
Ana Sermaye			
Ödenmiş Sermaye	4.197	4.199	4.200
Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	773	773	773
Hisse Senedi İhraç Primleri	12	12	12
Yasal Yedekler	953	755	549
Olağanüstü Yedekler	10.355	8.016	5.469
Kâr	1.766	3.326	3.381
Serbest Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı	450	450	360
İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları	762	597	596
Azınlık Payları	129	112	97
Özel Maliyet Bedelleri (-)	110	133	153
Peşin Ödenmiş Giderler (-)(*)	-	-	248
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)	75	78	49
Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-)	6	6	6
Ana Sermaye Toplamı	**19.206**	**18.023**	**14.981**
Katkı Sermaye			
Genel Karşılıklar	1.115	1.067	660
Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i	1	1	1
İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortakları) Bedelsiz Hisseleri	1	1	2
İkincil Sermaye Benzeri Borçlar	137	1.082	949
Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i	146	2	732
Diğer Yedekler	20	14	10
Katkı Sermaye Toplamı	**1.420**	**2.167**	**2.354**
Semaye	**20.626**	**20.190**	**17.335**
Sermayeden İndirilen Değerler			
Konsolidasyon Dışı Finansal Ortaklık Payları	-	2	3
Özsermaye Yöntemi Kullanılmış Finansal Ortaklık Payları	-	-	60
Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Özkaynaklarının %50'sini Aşan Kısmı ile Yıldan Fazla Tutulan Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller	27	28	44
Diğer	9	50	-
Sermayeden İndirilen Değerler Toplamı	**36**	**80**	**107**

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demirkent Sok.No:1 ...337
Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

Toplam Özkaynak	**20.590**	**20.110**	**17.228**
Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)	**112.074**	**107.809**	**78.723**
Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)	**7.885**	**6.822**	**5.605**
Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)	**14.583**	**12.982**	**11.029**
Sermaye Yeterlilik Oranı	**%15.30**	**%15.76**	**%18.07**

(*) 2010 yılında bakiye tutarları ana sermayeden indirilen peşin ödenmiş giderler 2011 yılından itibaren risk ağırlıklı varlıklar arasında gösterilmekte, ana sermayeden indirilmemektedir.

1.4. Menkul Kıymetlere İlişkin Bilgiler

Portföy Dağılımı:			
(Milyon TL)	**30.06.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*)	1.644	1.974	1.149
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	37.160	31.155	34.468
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	3.119	4.787	5.894
Toplam	**41.923**	**37.916**	**41.511**

(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler:					
(Milyon TL)	**30.06.2012**				
	AVRO	**ABD DOLARI**	**Diğer YP**	**TL**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*)	729	148	2	765	**1.644**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.352	1.784	243	33.781	**37.160**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	1.537	-	1.582	**3.119**
	31.12.2011				
	AVRO	**ABD DOLARI**	**Diğer YP**	**TL**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	828	240	10	896	**1.974**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.601	2.080	195	27.279	**31.155**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	1.610	-	3.177	**4.787**
	31.12.2010				
	AVRO	**ABD DOLARI**	**Diğer YP**	**TL**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	84	65	-	1.000	**1.149**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.206	3.162	162	29.938	**34.468**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	1.313	-	4.581	**5.894**

(*) 30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:					
(Milyon TL)	**30.06.2012**				
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*)	250	362	212	820	**1.644**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	117	6.955	25.546	4.542	**37.160**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	656	8	1.069	1.386	**3.119**
	31.12.2011				
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya	531	493	522	728	**1.974**

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşkilat Yolu
Demirkent Sok.No: 24337
Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	1.206	3.162	162	29.938	**34.468**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	-	1.313	-	4.581	**5.894**

(*) 30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:					
(Milyon TL)	**30.06.2012**				
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*)	250	362	212	820	**1.644**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	117	6.955	25.546	4.542	**37.160**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	656	8	1.069	1.386	**3.119**
	31.12.2011				
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	531	193	522	728	**1.974**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	782	266	26.617	3.490	**31.155**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.608	651	1.076	1.452	**4.787**
	31.12.2010				
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	363	281	314	191	**1.149**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	2.871	6.051	19.119	6.427	**34.468**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.450	4	3.127	1.313	**5.894**

(*) 30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler:						
(Milyon TL)	**30.06.2012**					
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*)	27	75	55	657	830	**1.644**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	17.385	4.980	9.860	1.813	3.122	**37.160**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	1.479	8	150	1.357	125	**3.119**
	31.12.2011					
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	127	54	260	568	965	**1.974**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	16.151	2.134	9.579	984	2.307	**31.155**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	2.369	574	157	1.422	265	**4.787**
	31.12.2010					
	3 Aya Kadar	**3-12 Ay**	**1-5 Yıl**	**5 Yıl Üzeri**	**Faizsiz**	**Toplam**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	414	90	119	17	509	**1.149**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	18.017	8.360	3.476	1.110	3.505	**34.468**
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	2.266	4	2.026	1.287	311	**5.894**

(*) 30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

1.5. Kredilere İlişkin Bilgiler

Nakdi Krediler ve Alacaklar Dağılımı:			
(Milyon TL)	**30.06.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2010**
İskonto ve İştira Senetleri	10	29	216

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

İhracat Kredileri	5.688	5.443	4.709
İthalat Kredileri	3	1	-
Mali Kesime Verilen Krediler	2.427	2.294	2.562
Yurt Dışı Krediler(*)	6.107	5.166	4.225
Tüketici Kredileri	20.939	19.628	14.835
Kredi Kartları	10.791	9.962	8.109
Kıymetli Maden Kredisi	201	257	256
Diğer	48.404	47.055	34.817
Net Takipteki Alacaklar Hariç Krediler ve Alacaklar Toplamı	**95.270**	**90.329**	**69.729**
Takipteki Krediler-Net	442	405	429
Toplam	**95.712**	**90.734**	**70.158**

(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'Yurt Dışı Krediler'de gösterilmiştir.

Diğer Kırılımı (Milyon TL)	**30.06.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Spot Krediler	19.385	18.357	12.157
Taksitli Ticari Krediler	9.532	8.866	6.696
İşletme Kredileri	6.595	6.453	6.061
Borçlu Cari Hesap Kredileri	5.772	5.000	3.808
Yatırım Kredileri	4.269	5.167	4.301
Dövize Endeksli Ticari Krediler	1.303	1.421	992
İnterbanka Endeksli Krediler	713	1.149	117
Kredili Mevduat Hesabı	621	525	424
Kurum Ödemesi Kredileri	26	12	148
Diğer	188	105	113
Toplam	**48.404**	**47.055**	**34.817**

Tüketici Krediler Dağılımı:

(Milyon TL)	**30.06.2012**	**31.12.2011**	**31.12.2010**
Konut Kredisi	10.076	9.597	8.240
Taşıt Kredisi	1.173	1.107	789
İhtiyaç Kredisi	1.520	742	603
Kredili Mevduat Hesabı (Gerçek Kişi)	385	412	388
Diğer	7.785	7.770	4.815
Toplam	**20.939**	**19.628**	**14.835**

Nakdi Kredilerin Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler:

Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövize endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil, Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise dövize endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen YP krediler toplamı ile finansal tablolardaki YP krediler rakamı farklılık göstermektedir.

(Milyon TL)	**AVRO**	**ABD DOLARI**	**Diğer YP**	**TL**	**Toplam**
30.06.2012	13.243	27.834	1.460	53.175	**95.712**
31.12.2011	13.896	27.821	1.542	47.475	**90.734**
31.12.2010	11.592	21.740	1.328	35.498	**70.158**

10 Ağustos 2012

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

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

(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'TL krediler'de gösterilmiştir.

Nakdi Kredilerin Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:

(Milyon TL)	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Dağıtılamayan	Toplam(*)
30.06.2012	26.219	13.626	35.056	20.369	442	**95.712**
31.12.2011	24.330	13.829	31.577	20.593	405	**90.734**
31.12.2010	17,742	11.320	25.304	15.363	429	**70.158**

(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'Nakdi krediler'de gösterilmiştir.

Nakdi Kredilerin Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler:

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

(Milyon TL)	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam(*)
30.06.2012	33.632	15.259	29.863	15.240	1.718	**95.712**
31.12.2011	30.354	15.653	26.530	16.407	1.790	**90.734**
31.12.2010	26.523	12.726	19.570	10.090	1.249	**70.158**

(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'Nakdi krediler'de gösterilmiştir.

Donuk Alacaklar Hakkında Bilgiler:

Banka tarafından BDDK'nın "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"i gereğince borçlunun özkaynaklarının veya verdiği teminatların borcun vadesinde ödenmesini karşılamada yetersiz bulunması, kredi değerliliği zayıflamış olan ve kredi zafiyete uğramış olduğu kabul edilen, işletme sermayesi finansmanında veya ilave likidite yaratmada sıkıntılar gibi nedenlerle anaparanın veya faizin veya her ikisinin bankaca tahsilinin vadesinden veya ödemesi gereken tarihten itibaren doksan günden fazla gecikeceğine kanaat getirilen müşterilerin kredileri donuk alacak olarak kabul edilip takipteki kredilere sınıflanmaktadır.

(Milyon TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	**1.934**	**2.233**	**2.295**
Dönem İçinde İntikal (+)	425	637	939
Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)	369	465	1.491
Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)	371	682	1.520
Dönem İçinde Tahsilat (-)	147	488	904
Aktiften Silinen (-)	188	231	68
Dönem Sonu Bakiyesi	**2.022**	**1.934**	**2.233**
Özel Karşılık (-)	**-1.580**	**-1.529**	**-1.804**
Bilançodaki Net Bakiyesi	**442**	**405**	**429**

Donuk Alacakların Teminatları Hakkında Bilgiler:			
(Milyon TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
Nakit	9	1	1
İpotek	382	321	459
Rehin	154	148	304
Çek Senet	411	279	304
Diğer	196	168	152
Teminatsız	870	1.017	1.013
Toplam	**2.022**	**1.934**	**2.233**

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

T.Garanti Bankası A.Ş Genel Müdürlük

Gayrinakdi Krediler (Garanti ve Kefaletler) Hakkında Bilgiler:

(Milyon TL)	30.06.2012			31.12.2011			31.12.2010		
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Teminat Mektupları	6.500	9.416	**15.916**	5.791	9.629	**15.420**	4.952	7.358	**12.310**
Banka Kredileri	3	844	**847**	3	512	**515**	-	164	**164**
Akreditifler	13	6.186	**6.199**	12	6.220	**6.232**	7	3.927	**3.934**
Diğer Garantilerimizden	-	67	**67**	-	70	**70**	-	57	**57**
Toplam	**6.516**	**16.513**	**23.029**	**5.806**	**16.431**	**22.237**	**4.959**	**11.506**	**16.465**

1.6. Mevduata İlişkin Bilgiler

Mevduat Türleri Hakkında Bilgiler:

(Milyon TL)	30.06.2012	31.12.2011	31.12.2010
Tasarruf Mevduatı	33,522	30.429	26.860
Döviz Tevdiat Hesabı	40.105	40.596	33.174
Yurt İçinde Yer. K.	*27.480*	*28,454*	*25.529*
Yurt Dışında Yer.K	*12.625*	*12.142*	*7.645*
Resmi Kur. Mevduatı	414	352	548
Tic. Kur. Mevduatı	14.396	15.823	14.750
Diğ. Kur. Mevduatı	602	369	494
Kıymetli Maden DH	2.381	2.570	469
Bankalararası Mevduat	5.612	3.097	2.775
TC Merkez Bnk.	-	-	-
Yurt İçi Bankalar	*923*	*246*	*964*
Yurt Dışı Bankalar	*4.238*	*2.299*	*1.366*
Katılım Bankaları	*451*	*552*	*445*
Toplam	**97.032**	**93.236**	**79.070**

Döviz Dağılımı Hakkında Bilgiler:

Konsolide finansal tablolarda mevduat kalemi içindeki altın mevduatı aşağıdaki döviz dağılımı tablolarında TL mevduatlarda gösterilmiştir.

(Milyon TL)	30.06.2012				
	AVRO	ABD DOLARI	Diğer YP	TL	Toplam
Bankalar Mevduatı	927	3.205	360	1.120	**5.612**
TL Mevduat ve DTH	17.472	20.973	1.661	51.314	**91.420**
Toplam	**18.399**	**24.178**	**2.021**	**52.434**	**97.032**

	31.12.2011				
	AVRO	ABD DOLARI	Diğer YP	TL	Toplam
Bankalar Mevduatı	740	1.349	334	673	**3.096**
TL Mevduat ve DTH	16.824	22.144	1.628	49,544	**90.140**
Toplam	**17.564**	**23.493**	**1.962**	**50.217**	**93.236**

	31.12.2010				
	AVRO	ABD DOLARI	Diğer YP	TL	Toplam
Bankalar Mevduatı	392	803	178	1.402	**2.775**
TL Mevduat ve DTH	13.646	18.507	1021	43.121	**76.295**
Toplam	**14.038**	**19.310**	**1,199**	**44.523**	**79.070**

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepecik Yolu Gemikent Sok. No: 4 34337 Beşiktaş - İSTANBUL

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:

(Milyon TL)	30.06.2012				
	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Toplam
Bankalar Mevduatı	5.367	92	153	-	**5.612**
TL Mevduat ve DTH	83.805	6.170	1.420	25	**91.420**
Toplam	**89.172**	**6.262**	**1.573**	**25**	**97.032**

	31.12.2011				
	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Toplam
Bankalar Mevduatı	2.938	158	-	-	**3.096**
TL Mevduat ve DTH	82.506	5.946	1.520	168	**90.140**
Toplam	**85.444**	**6.104**	**1.520**	**168**	**93.236**

	31.12.2010				
	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Toplam
Bankalar Mevduatı	2.676	79	20	-	**2.775**
TL Mevduat ve DTH	71.520	3.520	1.084	171	**76.295**
Toplam	**74.196**	**3.599**	**1.104**	**171**	**79.070**

Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler:

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

(Milyon TL)	30.06.2012					
	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar Mevduatı	4.722	110	113	-	667	**5.612**
TL Mevduat ve DTH	66.910	7.043	718	-	16.749	**91.420**
Toplam	**71.632**	**7.153**	**831**	**-**	**17.416**	**97.032**

	31.12.2011					
	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar Mevduatı	2.012	164	485	-	435	**3.096**
TL Mevduat ve DTH	64.840	6.442	1.504	139	17.215	**90.140**
Toplam	**66.852**	**6.606**	**1.989**	**139**	**17.650**	**93.236**

	31.12.2010					
	3 Aya Kadar	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl Üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar Mevduatı	1.921	45	48	-	761	**2.775**
TL Mevduat ve DTH	58.869	4.308	873	142	12.103	**76.295**
Toplam	**60.790**	**4.353**	**921**	**142**	**12.864**	**79.070**

Mevduata Uygulanan Ortalama Faiz Oranına İlişkin Bilgiler :

(Milyon TL)	30.06.2012			
	AVRO	ABD DOLARI	JPY	TL
Bankalar Mevduatı	0,51-5,37	0,65-3,89	3,00	4,75-10,94
TL Mevduat ve DTH	1,50-4,00	1,50-4,50	2,18	5,70-10,27

	31.12.2011			
	AVRO	ABD DOLARI	JPY	TL
Bankalar Mevduatı	0,20-5,37	0,89-5,19		4,75-10,14

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

T.Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

TL Mevduat ve DTH	0,05-8,00	0,05-7,00	0,50	8,41

	31.12.2010			
	AVRO	ABD DOLARI	JPY	TL
Bankalar Mevduatı	0,45-4,62	1,22-5,19	-	3,75-7,00
TL Mevduat ve DTH	0,75-8,00	0,03-6,50	0,55	7,28

1.7 İlişkili Taraflarla İşlemlere İlişkin Bilgiler

Bankacılık Kanunu'nun 49 uncu maddesine göre taraflar ile Bankanın nitelikli pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürü, bunların birlikte veya tek başına, doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol ettikleri ya da bunların sınırsız sorumlulukla katıldıkları veya yönetim kurulu üyesi ya da genel müdürü oldukları ortaklıklar Banka'nın dahil olduğu risk grubunu oluşturur. Aşağıdaki tabloda önemli finansal tablo kalemleri için ilişkili tarafların dönem sonlarındaki bakiyesi ve oluşan kar/zarar etkisi konusunda bilgi verilmektedir.

(Milyon TL)	30.06.2012		31.12.2011		31.12.2010	
Nakdi Krediler	395	%0,4	285	%0,3	291	%0,4
Gayrinakdi Krediler	404	%1,8	590	%2,7	428	%2,6
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	23	%0,3	35	%0,3	27	%0,3
Mevduat	482	%0,5	1.458	%1,6	658	%0,8
Mevduat Faiz Gideri	19	%0,7	78	%1,9	43	%1,2

Bilanço ve Gelir tablolarında yer alan bütün DİĞER başlıklı kalemlere ilişkin detay bilgiler

Diğer Aktifler	30.06.2012 Tutar (bin TL)	Oran (%)	31.12.2011 Tutar (bin TL)	Oran (%)	31.12.2010 Tutar (bin TL)	Oran (%)
Emeklilik ve Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar	2.982.970	%67	2.413.890	%64	1.894.843	%64
Takas Hesabı	580.929	%13	681.684	%18	578.116	%20
Peşin Ödenen Giderler	338.511	%8	289.532	%8	248.019	%8
Diğer	558.563	%13	406.600	%10	249.269	%8
DİĞER AKTİFLER	**4.460.973**	**%100**	**3.791.706**	**%100**	**2.970.247**	**%100**

Diğer Yabancı Kaynaklar	30.06.2012 Tutar (bin TL)	Oran (%)	31.12.2011 Tutar (bin TL)	Oran (%)	31.12.2010 Tutar (bin TL)	Oran (%)
Menkul Kıymet Ödünç Piyasasına Borçlar	667.932	%42	737.814	%39	6.813	%1
Takas Hesabı	193.110	%12	522.524	%28	593.062	%56
Kazanılmamış Gelirler	446.934	%28	346.531	%19	268.774	%26
İthalat Transfer ve Ödeme Emirleri	143.020	%9	177.005	%9	81.356	%8
Diğer	123.924	%8	113.877	%5	99.073	%9
DİĞER YABANCI KAYNAKLAR	**1.574.920**	**%100**	**1.897.751**	**%100**	**1.049.078**	**%100**

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük

Diğer Faaliyet Gelirleri	01.01.2012-30.06.2012 Tutar (bin TL)	Oran (%)	01.01.2011-30.06.2011 Tutar (bin TL)	Oran (%)
Geçmiş Yıllar Giderlerine Ait Düzeltme Hesabı	109.489	32%	385.441	%47
Aktif Satışlarından Elde Edilen Gelirler	37.496	11%	243,075	%30
Emeklilik ve Sigorta İşlemlerinden Alınan Primler-Net	140.644	40%	112.856	%14
Diğer	59.184	17%	82.230	%9
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**346.813**	**100%**	**823.602**	**%100**

Diğer Faaliyet Giderleri	01.01.2012-30.06.2012 Tutar (bin TL)	Oran (%)	01.01.2011-30.06.2011 Tutar (bin TL)	Oran (%)
Personel Giderleri	837.276	44%	717,573	%43
Diğer İşletme Giderleri	543.134	28%	472.282	%28
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri	113.836	6%	102.338	%6
Faaliyet Kiralaması Giderleri	111.811	6%	95.099	%6
Reklam ve İlan Giderleri	52.595	3%	36.763	%2
Diğer Giderler	249.086	13%	240,404	%15
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	**1.907.738**	**100%**	**1.664.459**	**%100**

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

T.Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük