

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
Sermaye Piyasası Aracı Notu
(Sermaye Piyasası Kurulu tarafından henüz onaylanmamıştır)

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce/...../2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 2.100.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 200.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 300.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

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

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ortaklığımızın www.teb.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.tebyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) .../07/2014 tarihinde, özet ise .../07/2014 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

İÇİNDEKİLER

1. Sermaye Piyasası Aracı Notunun Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	3
2. Risk Faktörleri	3
3. Temel Bilgiler	5
4. İhraç ve Halka Arz Edilecek Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler	6
5. Halka Arza İlişkin Hususlar	12
6. Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	21
7. Garanti Hükümleri ve Garantöre İlişkin Bilgiler	21
8. Diğer Bilgiler	21
9. Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları	23
10. İncelemeye Açık Belgeler	28
11. Ekler	28

KISALTMA VE TANIMLAR

Kısaltmalar	Tanım
A.Ş.	Anonim Şirket
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
DİBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
EURO	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Kodu (International Securities Identification Numbers)
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KKTC	Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
SPK veya Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TEB veya BANKA	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.
TEB Yatırım veya Aracı Kurum	TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
TL	Türk Lirası
TMSF	Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
VKGS	Vadeye Kalan Gün Sayısı

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

İhraççı Türk Ekonomi Bankası A.Ş. Yetkilisi Adı, Soyadı, Görevi, İmza (.../07/2014)	Sorumlu Olduğu Kısım:
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. Genel Müdür Yrd. Genel Müdür Yrd.	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi, İmza (.../07/2014)	Sorumlu Olduğu Kısım:
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Genel Müdür Vekili Direktör	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

2. RİSK FAKTÖRLERİ

İhracı yapılacak olan borçlanma araçlarına 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.

İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır. Borsa tarafından ihraççının ödeme yükümlülüğünü yerine getirememesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi ürünler olmayıp TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

TEB finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız borçlanma aracı çıkarmakta ve halka arza katılarak bu borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve TEB'in genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

TEB'in borçlanma aracı ihracına katılan yatırımcılar aşağıda açıklanan risklerle sınırlı olmamak kaydı ile, İhraççının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek veya ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin, sistematik (tüm sektöre ve piyasaya ait) veya sistematik olmayan (ihraççı bankaya ait özel) risklerle karşılaşabileceklerdir. İhraççı kendi operasyonları ve borçlanma aracının türüne göre önemli olabilecek riskleri tanımlamaktadır. İhraççının mevcutta önemli olarak görmediği veya halihazırda haberdar olmadığı ilave riskler olabilir.

Burada yer alan her risk, İhraççının faaliyeti ve mali durumu üzerinde olumsuz etkiler oluşturabilir. Ayrıca bu riskler ve ürün bazlı risk faktörleri borçlanma aracının işlem fiyatını olumsuz olarak etkileyebilir ve yatırımcı bunun sonucunda yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir. Yatırımcılar borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayabilmek için bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

2.1.İhraç Edilen Borçlanma Araçlarına İlişkin Riskler

2.1.1. İhraççı Riski: Borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülükleri TEB tarafından yerine getirilecek olup borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda herhangi bir gerçek ya da tüzel kişi ya da herhangi bir kamu otoritesi tarafından garanti verilmemiştir. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

2.1.2. Piyasa Riski: Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak ikincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının piyasa fiyatının artması ya da azalması riskidir.

Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranı TEB'in operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektörlerdeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, iş bu duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir.

Ancak borçlanma araçlarını vade sonuna kadar elinde tutan ve ikincil piyasada işlem yapmayan yatırımcılar için "piyasa riski" bulunmamaktadır.

2.1.3. Genel Piyasa Riski: Faiz oranlarının genel seviyesinde meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı karşılaşılabilecek risktir. Ancak bu faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcı, vade sonunda kendilerine www.teb.com.tr adresli TEB'in internet sitesi ve KAP'ta ilan edilen faizi elde edecektir.

2.1.4. Spesifik Risk:

Olağan piyasa hareketleri dışında, menkul kıymet ihraççısının yönetimlerinden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle kredibilitésinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar olasılığıdır.

2.1.5. Likidite Riski: Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Borçlanma araçlarının ikinci el piyasada likiditesini sağlama konusunda TEB'in bağlı

ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tâbi ortaklıklarının herhangi bir taahhüdü yoktur. TEB borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların, bu borçlanma araçlarını vadesine kadar elde tutabilme ihtimalini de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

2.1.6. İcra ve İflas Kanunu Hükümleri: Borçlanma araçları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tâbidirler. Borçlanma araçları alacakları, İcra ve İflas Kanunu'nun 206'ncı maddesinin dördüncü fıkrasında "Dördüncü Sıra" başlığı altındaki "İmtiyazlı Olmayan Diğer Bütün Alacaklar" arasında yer almaktadır.

2.2. Diğer Riskler:

5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet gösteren bankalar, aynı Kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71. Maddesi çerçevesinde BDDK tarafından bankanın malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi, faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması, yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi, yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması veya 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 bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da kredi kuruluşunun temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Fona devretmeye yetkilidir. Bankanın tasfiyesi durumunda bono sahiplerinin anaparalarının bir kısmını veya tamamını geri alamamaları riski vardır.

TEB'in finansal hizmetler sektöründeki şirketlerde iştiraki bulunmaktadır. Söz konusu yatırımların toplamının ve/veya ileride gerçekleşebilecek elden çıkarmaların TEB'e olası etkileri olabilecektir.

İhraç edilecek borçlanma araçlarının işlem göreceği piyasada yapılacak işlem boyutları ile ilgili alt limitler bulunmaktadır. Yatırımcının halka arzdan sonra sahip olduğu bono tutarının bu alt limitlerin altında kalması durumunda borçlanma araçlarının bu piyasada satılması imkansız hale gelebilir.

3. TEMEL BİLGİLER

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

Halka arzla ilgili menfaat sağlayacak bir kişi veya kurum yoktur.

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

Bankamız genel politikaları gereği varlık ve yükümlülüklerin vade yapıları ile faiz oranlarının uyumu her zaman Aktif-Pasif Yönetimi stratejileri dahilinde sağlanmakta, bilançodaki Türk parası ve yabancı para aktif pasif kalemlerinin getirisi ile maliyetinden doğan fark sürekli pozitif olarak yönetilmeye çalışılmaktadır. 174 gün vadeli borçlanma aracının halka arzı ile sağlanacak ve bankacılık faaliyetlerinin finansmanında kullanılacak tahmini 199,8 milyon TL'lık (ek satışın kullanılması halinde 299,8 milyon TL) kaynak ile pasif vademizin uzatılması, likidite riski ile aktif ile pasif arasındaki vade uyumsuzluğunun azaltılması amaçlanmaktadır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- a) **Türü:** Bono
- b) **ISIN kodu:** SPK onayını müteakip Takasbank'dan temin edilecektir.
- c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline yazılıdır.
- d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:**
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15, Kat:2
34367, Elmadağ-Şişli/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

Halka arzedilecek borçlanma araçlarının talep toplama yöntemiyle satışı, dağıtım ilkeleri ve satılan borçlanma araçlarının bedellerinin ödenmesi hususları SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği çerçevesinde yapılacaktır.

Halka arzedilecek borçlanma araçlarının ikinci el piyasada işlem görebilmesi için Borsa Kotasyon Yönetmeliği hükümlerine göre Borsa'ya müracaat edilecektir. Borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görebilmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir.

4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

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

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

Bono ve/veya tahvil alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına ilişkin 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.) ADI VE REHİNLİ ALACAKLARIN SIRASI:

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 bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenacübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medenin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle: 29/06/1956 - 6763/42 md.; Mülga cümle: 14/01/2011-6103/41md.) (...)

(Değişik dördüncü 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 esaba katılmaz.

Üçüncü sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar.

(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.*

(Ek fıkra: 14/1/2011-6103/41 md.) Gemilerin paraya çevrilmesi hâlinde yapılacak sıra cetveli, bayrağına ve sicile kayıtlı olup olmadığına bakılmaksızın bütün gemiler için Türk Ticaret Kanununun 1389 ilâ 1397 nci maddesi hükümlerine göre düzenlenir.”

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

İskonto esasına göre ihraç edilecek olan borçlanma araçları 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.

Vade sonunda yatırımcıların almaya hak kazandıkları tutarın ödemesi yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına TEB tarafından topluca aktarılacaktır.

Borçlanma araçlarını alan yatırımcılar, TEB'in kar ve zarar riskine ortak olmazlar. Yatırımcılar TEB'e sadece faiz karşılığında borç vermiş olup ellerinde bulundurdukları borçlanma aracı sayesinde Banka yönetiminde söz sahibi olamazlar. Borçlanma araçlarından doğacak alacaklar dışında, yatırımcılar TEB üzerinde ortaklık, kar payı, oy hakkı gibi herhangi bir hakka sahip değildir.

Borçlanma aracı sahipleri TTK hükümleri uyarınca;

- Kuruluşta, sermayenin azaltılması ve artırılmasında belgelerin ve beyanların kanuna aykırı olması halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı halinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlardan talepte bulunmak (6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) md. 549),
- Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilmesine rağmen sermaye taahhüdünde bulunanlara onay verenlerden, borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md. 550),
- Aynı sermaye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md. 551),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurlarının kanundan veya esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 553),
- Denetçilerin kanuni görevlerini yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde (TTK md. 554) doğan zararları talep etmek,
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini istemek; aksi takdirde ortaklığın feshi için mahkemeye başvurmak (TTK md. 530),
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde, pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği takdirde, tazminat davası açmak (TTK md. 556),
- Sermayenin kaybı ve borca batıklık halinde yeni nakit sermaye konulması dâhil nesnel ve gerçek kaynakları ve önlemleri gösteren bir iyileştirme projesini mahkemeye sunarak iflasın ertelenmesini istemek (TTK md. 377),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK.md.395),
- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),
- Alacaklılar, hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklılar alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541)

haklarına sahiptirler.

İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin hakların kullanım süreci:

İtfa işlemleri için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. İhraççı üye tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılacaktır.

İtfa ödemesi topluca üye bazında, üyelerin Takasbank nezdinde mevcut olan cari hesaplarına Takasbank aracılığı ile aktarılacaktır. İtfa ödemesinin yatırımcı hesaplarına aktarım işlemleri üye kuruluşlar tarafından yapılacaktır.

Borçlanma araçlarına ait itfa bedelleri, TEB tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesinti yaptıktan sonra yatırımcılara ödeyecektir.

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

Borçlanma araçları SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun olarak iskontolu olarak ihraç edilecek olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde bir defada alacaktır.

Talep toplamanın son günü olan 22.07.2014 tarihini takip eden iş günü olan 23.07.2014 tarihinde faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecektir.

İhraç edilecek borçlanma araçlarında vade, bu araçların (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarıldığı ilk gün başlayacaktır.

174 gün vadeli olarak ihraç edilecek bonoların;

- Vade başlangıç tarihi : 24.07.2014

- Vade sonu : 14.01.2015'dir.

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

Borçlanma araçları iskontolu olarak satılacak olup, kupon ödemesi yapılmayacaktır. Yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde bir defada alacaktır

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı “Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon, Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun” hükümleri çerçevesinde, borçlanma araçlarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış borçlanma aracı bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal eder.

Yatırımcıları Tazmin Merkezine İlişkin Yönetmelik'te ise yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden kaynaklanan emanet ve alacaklar için aşağıdaki zamanaşımı hükümleri bulunmaktadır.

“MADDE 22 – (1) Yatırım hizmetleri ve faaliyetleri veya yan hizmetlerden kaynaklanan her türlü emanet ve alacaklar ile bunlara bağlı faiz, kar payı ve diğer getiriler, hesap sahibinin yaptığı en son talep, işlem veya herhangi bir şekilde verdiği yazılı talimat tarihinden, yatırım fonu ve değişken sermayeli yatırım ortaklıkları için ise tasfiye tarihinden başlayarak on yıl içinde talep ve tahsil edilmemesi halinde zamanaşımına uğrar ve YTM'ye gelir kaydedilir.

(2) Yetkili merciler tarafından üzerine bloke konulan hesaplarda zamanaşımı süresi blokenin konulduğu tarihte durur. Zamanaşımı süresi, hesaptaki blokenin kaldırıldığı tarihten itibaren işlemeye devam eder.”

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı: Borçlanma araçları SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun şekilde iskontolu olarak ihraç edilmekte olup, değişken faiz uygulanmayacaktır.

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

İhraç edilecek 174 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 07/01/2015 itfa tarihli TRT070115T13 tanımlı,
- 25/03/2015 itfa tarihli TRT250315T19 tanımlı,

kıymetlerdir.

Talep toplamanın son gününde söz konusu DİBS'lerin son iki iş gününde Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan aynı gün valörlü ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin ortalaması dikkate alınacaktır ("Gözlem Periyodu").

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan T.C.Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, Borsa'ya ait <http://borsaistanbul.com/yatirimcilar/gunluk-bulten> internet sitesinden takip edilebilmektedir.

Gösterge faiz oranının gelecek performansını takip etmek için bir araç bulunmamaktadır.

f) 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 TCMB politikalarından doğrudan etkilenmektedir.

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibari ile Gösterge Faiz hesabına konu olan DİBS'in işlem gördüğü Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda piyasayı etkileyebilecek olağan ve olağanüstü koşullar nedeniyle piyasanın kapanması veya aksaklıklar yaşanması durumunda geriye dönük olarak Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'in işlem gördüğü son iki iş gününde oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar TEB tarafından yapılacaktır.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı: SPK'nın II-31.1 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği'nde belirtilen esaslara uygun olarak, iskonto esasına göre ihraç edilecek borçlanma araçlarının gösterge faizi TEB tarafından hesaplanacaktır.

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

Hesaplamanın yapıldığı tarih itibari ile Gösterge Faizin hesaplanamaması durumunda geriye dönük olarak Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'in işlem gördüğü son iki iş gününde oluşan işlem hacmi ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar TEB tarafından yapılacaktır

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

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

İhraç edilecek borçlanma araçları iskonto esasına göre fiyatlanacak olup, anapara ve faiz ödemesi vade sonunda bir defada yapılacaktır. Borçlanma araçlarının vadesinden önce erken itfası söz konusu değildir.

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

Kısmi itfa mümkün değildir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilir verilmeyeceği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçlarına kardan pay verilmeyecektir.

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

Enterpolasyon yöntemi ile, seçilen DİBS'lerin yıllık bileşik faizleri arasından geçen doğrunun borçlanma aracının ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısına karşılık gelen noktası olarak belirlenen **Referans Yıllık Faiz oranı** hesaplanır.

Borçlanma aracının Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKGS
VKGS'den kısa DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	ykısa
VKGS'den uzun DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	yuzun
VKGS'den kısa DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGSkısa
VKGS'den uzun DİBS'in vadeye kalan gün sayısı	VKGSuzun

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı = $ykısa + \{ [(yuzun - ykısa) / (VKGSuzun - VKGSkısa)] * (VKGS - VKGSkısa) \}$

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranından basit faiz oranı bulunarak **Referans Faiz Oranı** hesaplanır.

Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı (%)	RYBFO
Borçlanma aracının Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKGS
Referans Faiz Oranı	RFO

$$RFO = ((1+RYBFO)^{(VKGS/365)}-1)*365/VKGS$$

Referans faiz oranına TEB ek getiri oranı eklenerek borçlanma aracının faiz oranı belirlenir.

Referans Faiz Oranı (%)	RFO
TEB Ek Getiri Oranı (%)	X
Bononun Faiz Oranı	İg

$$İg = RFO + X$$

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

4.13 . Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

YOKTUR.

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

Borçlanma aracı sahibi temsilcileri bulunmamaktadır.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

TEB Yönetim Kurulu tarafından 5 Haziran 2014 tarihinde alınan karar ile, yurt içinde 2.100.000.0000 TL (İkimilyaryüz milyon Türk Lirası) tutara kadar bir yıllık dönem içinde farklı tertiplerde ve vadelerde Türk Lirası cinsinden banka bonosu ve/veya tahvil ihraç edilmesi, ödenecek faiz oranı da dahil olmak üzere ihraçlarla ilgili tüm şart ve hükümlerin belirlenmesi, ihraca aracılık edecek aracı kuruluşun belirlenmesi ve belirlenen aracı kuruluş ile Halka Arza Aracılık Sözleşmesi imzalanması, söz konusu ihraçlar kapsamında BDDK, SPK ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması ve konu ile ilgili tüm belgelerin Bankamız adına imzalanması için Genel Müdürlük'e yetki verilmiştir. Yönetim kurulu 05.06.2014 tarihli toplantısında ihraç edilecek söz konusu bono ve/veya tahvillerin satışının halka arz suretiyle yapılmasına karar verilmiştir.

Genel Müdürlükçe, 05.06.2014 tarihli Kurul kararı kapsamında onaylanan 2.100.000.000 TL'lik borçlanma aracı ihraç tavanı içinde 174 gün vadeli 200.000.000 TL nominal değerli bono ihracına karar verilmiştir. Halka arza 200.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı 300.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

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

Borçlanma araçlarının devrine ve serbestçe tedavül etmesine ilişkin herhangi bir kısıtlama bulunmamakta veya ihraç edilecek borçlanma araçları üzerinde sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıt bulunmamaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Yoktur.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Birinci tertip olarak 200.000.000 TL nominal değerli borçlanma aracı halka arz edilecektir. Halka arza 200.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarı 300.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Halka arz için talep toplama süresi 3 iş günü olup talep toplama 18-21-22 Temmuz 2014 tarihlerinde yapılacaktır. Borçlanma aracının vade başlangıç tarihi 24 Temmuz 2014 olarak belirlenmiştir.

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

Borçlanma araçlarının satışı; TEB Yatırım ve acentası konumundaki TEB tarafından SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği'nde tanımlanan Talep Toplama Yöntemi ile gerçekleştirilecektir.

Halka arzda talepte bulunan yurt içi bireysel yatırımcıların TEB Yatırım ve / veya TEB nezdinde hesaplarının bulunması gerekmektedir.

Halka arzda borçlanma aracı almak isteyen yatırımcıların; talep toplama süresi içerisinde aşağıda belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek “Talep Formu” doldurmaları ve Talep Tutarını Türk Ekonomi Bankası A.Ş. İstanbul Kurumsal Şubesi nezdinde açılan 15773971 no.lu özel hesaba yatırmaları gerekmektedir.

Talep Tutarı; yatırımcıların iskonto esasına göre satılacak bonolar için ödemeyi talep ettikleri alım bedelidir.

Talep Formu’nda belirtecekleri Talep Tutarına göre yatırımcıların almayı talep ettikleri bonoların nominal değeri; satış süresinin sonunda işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu’nun 5.3 maddesinde belirtilen hesaplama yöntemi ile belirlenecek fiyata göre aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır:

Talep edilen nominal değer = Talep Tutarı / Fg

Buna göre talep tutarı 1.000 TL olan bir yatırımcının nominal talep tutarı; satış süresi sonunda 5.3. maddesinde belirtilen şekilde belirlenerek ilan edilecek fiyat (Fg) esas alınarak.(1.000/Fg) esasına göre hesaplanarak 5.2.2./c-i çerçevesinde yapılacak dağıtıma dahil edilecektir. Bu çerçevede Talep Tutarı 1.000 TL olan bir yatırımcının talebi, 5.2.2./c-i maddesi çerçevesindeki dağıtıma, fiyatın örneğin 0,98 olarak hesaplanması durumunda $1000/0,98=1020$ TL nominal değerlik talep olarak dahil edilecektir.

Talepte bulunan yatırımcıların başvuru sırasında halka arza ilişkin incelemeye hazır tutulan İhraççı Bilgi Dokümanı, Özet ve Sermaye Piyasası Aracı Notu’nu okuyarak yatırım kararlarını almaları gerekmektedir.

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

Gerçek Kişi Yatırımcılar: Kimlik (nüfus cüzdanı, sürücü belgesi veya pasaport) fotokopisi,

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve ticaret sicili kayıt belgesi fotokopisi, , (sayılan dökümanlara ilave olarak Kurumsal Yatırımcı tanımında yer alan “Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hasılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar”ın yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin fotokopisini (varsa Yeminli Mali Müşavir tarafından imzalanmış, yoksa şirket yetkililerince imzalanmış veya bulunması durumunda Yeminli Mali Müşavir tarafından düzenlenmiş tam tasdik raporunu sunması gerekmektedir.) Yurt dışından talepte bulunacak kurumsal yatırımcılar için söz konusu evrakların muadilleri gerekmektedir.

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formunda almak istedikleri tutara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

5.1.4. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Dağıtım listesinin TEB tarafından onaylanarak kesinleşmesinin ardından, teminat blokesi yöntemiyle başvuran yatırımcıların almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarına ilişkin ödemeler, yeterli tutarda teminatların bozdurulması suretiyle tahsil edilecektir. Teminatların fazla kısmı üzerindeki blokaj kaldırılacaktır.

Bedelleri nakden peşin alınmış yatırımcılara ise karşılanmayan taleplere ilişkin bedel iadeleri dağıtım listelerinin onaylandığı gün gerçekleştirilecektir

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

İhraç edilecek borçlanma araçlarının birim nominal değeri 1 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 tutara ilişkin bir sınırlama yapılmamıştır.

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

a) Başvuru yapılacak yerler ile borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

aa) Başvuru yerleri:

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Teb Kampüs D Blok Saray Mah.Küçüksü Cad.
Sokullu Sok. No:7 34768 Ümraniye İstanbul
Tel: (216) 636 44 44
Faks: (216) 631 54 55

ile TEB'in tüm şubeleri, yatırım merkezleri, 444 0 666 no'lu TEB telefon şubesi ve TEB İnternet Şubesi (www.teb.com.tr) aracılığıyla talepte bulunmak üzere başvurabileceklerdir.

ab) Borçlanma aracı bedellerinin ödenme yeri:

Halka arzedilecek borçlanma araçlarının bedelleri aşağıdaki özel hesaba yatırılacaktır:

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
İSTANBUL KURUMSAL ŞUBESİ
Hesap No: 15773971

ac) Talep yöntemi ve borçlanma aracı bedellerinin ödenme şekli:

Başvuru yerlerine göre başvuru şekilleri aşağıdadır:

Başvuru Yeri	Ödeme Şekli	Talep Yöntemi
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve yatırım merkezleri	Nakden Ödeme, Likit Fon	Sabit Yöntem
Türk Ekonomi Bankası A.Ş. şubeleri, 444 0 666 no'lu TEB telefon şubesi ve TEB internet şubesi (www.teb.com.tr)	Nakden Ödeme, Kıymet Blokeli - Likit Fon / Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Blokajı, - TL DİBS Blokajı, - TEB'in ihraç etmiş olduğu TL cinsi Bono/Tahvil Blokajı Döviz Blokeli (vadesiz ABD Doları, Euro cinsinden DTH) Vadeli Mevduat Blokeli (TL)	Değişken Yöntem

Yatırımcı gruplarına göre borçlanma aracı bedelinin ödenme şekli aşağıdadır:

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, aşağıda belirtilen Nakden Ödeme, Kıymet Blokesi Yöntemi, Döviz Blokesi Yöntemi veya Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemi ile talepte bulunabilirler.

a) Nakden Ödeme: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar Talep Tutarını nakden yatıracaklardır. Nakden ödemede bulunan Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların gün içinde saat 15:00'e kadar yatırdıkları tutarlar borçlanma araçlarının hesaplarına virman edileceği tarihe kadar Türk Ekonomi Bankası A.Ş. B Tipi Dinamik Likit Fonu'nda değerlendirilecektir. Saat 15:00'den sonra yatırılan tutarlar bir sonraki iş günü söz konusu likit fonda değerlendirilecektir. Talep toplamının son günü saat 15:00'den sonra yatırılan tutarlar değerlendirilmeyerek nakit olarak tutulacaktır.

b) Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait TEB nezdindeki yatırım hesaplarında mevcut olan likit fonları, kısa vadeli tahvil ve bono fonlarını, TL DİBS'lerini ve TEB'in ihraç etmiş olduğu TL cinsi Bono/Tahvilleri teminat göstermek suretiyle borçlanma araçlarına talepte bulunabileceklerdir. Vadesi ve/veya kupon ödemesi halka arz başvuru dönemine denk gelen TL DİBS'ler blokaj işlemi için kabul edilmeyecektir.

Borçlanma araçlarının talep bedelleri karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda belirtilen şekilde hesaplanacaktır.

- Likit Fon ve Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu Blokajı: Talep tutarı / %97

- TL DİBS ve TEB'in ihraç etmiş olduğu TL cinsi Bono/Tahvil Blokajı: Talep tutarı/ %90

Blokaj işleminde;

- Likit fonun ve kısa vadeli tahvil ve bono fonunun blokajı için, fon kurucusu tarafından açıklanan günlük alış fiyatı,

- TL DİBS ve TEB'in ihraç etmiş olduğu TL cinsi Bono/Tahvil blokajı için; TEB'in anlık açıkladığı alış fiyatı dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen fonların bozulmasında fonun o gün için ilan edilen katılma payı alım fiyatı, TL DİBS ve TEB'in ihraç ettiği borçlanma araçlarının bozdurulmasında, piyasa koşullarına göre değişen TEB'in anlık gösterge fiyatı kullanılacaktır

Teminat tutarlarının hesaplanmasında,

- TL DİBS ve TEB'in ihraç etmiş olduğu TL cinsi Bono/Tahvil blokajında 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.

- Likit fon ve kısa vadeli tahvil ve bono fonu blokajında fon içtüzüklerinde yazılı asgari fon alım adedi dikkate alarak yukarı doğru yuvarlama yapılacaktır.

Blokaja alınan kıymetlerin bozdurulması, başvuru yerlerine göre uygulanan Değişken Yönteme veya Sabit Yönteme göre yapılacaktır.

- **Sabit Yöntem:** Bu yöntemde dağıtım listelerinin açıklandığı gün yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bono bedelleri, yatırımcıların bloke edilen likit fonları re'sen nakde dönüştürülerek ödenecektir.

- **Değişken Yöntem:** Bu yöntemde dağıtım listelerinin açıklandığı gün, yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri bono bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen

DİBS'ler ve/veya TEB'in ihraç etmiş olduğu TL cinsi Bono/Tahviller ve/veya likit fonlar ve/veya kısa vadeli tahvil ve bono fonları bozdurularak tahsilat yapılacaktır. Yatırımcıların talep ettikleri bono bedeline karşılık gelen tutarı talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılacaktır.

c) Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma: Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar, kendilerine ait vadesiz Döviz Tevdiat Hesaplarında mevcut olan ABD Doları ve Euro cinsinden döviz teminat göstermek suretiyle borçlanma araçlarına talepte bulunabileceklerdir. Bono talep bedeli karşılığında alınacak döviz blokaj tutarı aşağıda belirtilen şekilde hesaplanacaktır.

- Talep tutarı / %90

Blokaj işleminde, TEB'in söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsurlu döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yönteme göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Bu yöntemde dağıtım listelerinin açıklandığı gün, yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak tahsilat yapılacaktır. Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma araçlarının bedeline karşılık gelen tutarı talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılacaktır.

Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında TEB'in açıkladığı anlık kur kullanılacaktır.

d) Vadeli Mevduat Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar TEB nezdindeki TL cinsinden vadeli mevduatları teminat göstermek suretiyle borçlanma aracı talep edebileceklerdir. Borçlanma araçları talep bedelleri karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda belirtilen şekilde hesaplanacaktır.

- TL Vadeli Mevduat Blokajı: Talep tutarı / %100

Vadeli mevduat blokajı yönteminde vadesi talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü ile aynı valör gününe sahip TL mevduatlar (özellikli mevduat ürünleri hariç olmak üzere) kullanılabilir.

Yatırımcının almaya hak kazandığı borçlanma araçlarının bedelinin tahsili sırasında yatırımcının blokaja alınan tüm mevduatı bozulmayacak, sadece blokaja alınan tutar kadar kısmı bozulacaktır. Vadeli TL mevduatın bozulması sırasında, hesapta vadeliden arta kalan tutar minimum tutarın altında kalıyorsa vadeli hesabın tamamı bozulacak, minimum tutarın üzerinde kalıyorsa kazanılan tutar çekilerek vadeli hesapta kalan tutar temdit edilecektir.

Blokaja alınan vadeli mevduat hesaplarının bozdurulması Değişken Yönteme göre yapılacaktır.

Değişken Yöntem: Bu yöntemde dağıtım listelerinin açıklandığı gün, yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri borçlanma araçlarının bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen vadeli mevduat bozdurularak tahsil edilecektir. Yatırımcıların talep ettikleri borçlanma aracı bedeline karşılık gelen tutarı talep toplama süresinin sona ermesini izleyen ilk iş günü saat 12:00'ye kadar nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan vadeli mevduat üzerindeki blokaj aynı gün kaldırılacaktır.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Kurumsal Yatırımcıların talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar borçlanma aracı bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar, dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının bedellerini ödemekten imtina edemezler ve dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden iş günü saat 12:00'ye kadar aşağıda belirtilen hesaba yatırmak suretiyle ödemek zorundadırlar. Kurumsal Yatırımcıların borçlanma araçlarının bedellerini ödememesi ile ilgili risk TEB Yatırım'a aittir. TEB Yatırım talepte bulunan Kurumsal Yatırımcının talebini kabul edip etmemekte serbest olacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listesinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları borçlanma araçlarının bedellerini TEB Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

Halka arzedilecek borçlanma araçlarının bedelleri aşağıdaki özel hesaba yatırılacaktır:

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
İSTANBUL KURUMSAL ŞUBESİ
Hesap No: 15773971

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

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

Karşılanan taleplere ilişkin borçlanma araçlarının kayden teslimi, TEB Yatırım tarafından MKK düzenlemeleri çerçevesinde, dağıtım listesinin TEB tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü olan 24 Temmuz 2014 içerisinde yerine getirecektir.

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

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

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

Yoktur.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

Halka arz Türkiye içinde yapılmaktadır.

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

a) Tahsisat Grupları

Borçlanma araçlarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar aşağıdaki gibi 2 (iki) gruba ayrılmışlardır:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar; KKTC vatandaşı gerçek ve tüzel kişiler ile yurt dışında 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 olarak 6 aydan fazla oturanlar da

dahil olmak üzere, aşağıda tanımlanan Kurumsal Yatırımcılar tanımı dışında kalan ve merkezi Türkiye’de bulunan tüm tüzel kişilerdir.

Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar;

- a) Aracı kurumlar, bankalar, portföy yönetim şirketleri, kolektif yatırım kuruluşları, emeklilik yatırım fonları, sigorta şirketleri, ipotek finansman kuruluşları, varlık yönetim şirketleri ile bunlara muadil yurt içinde yerleşik kuruluşlar,
- b) Emekli ve yardım sandıkları, 17/7/1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar,
- c) Kamu kurum ve kuruluşları, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, Dünya Bankası ve Uluslararası Para Fonu gibi uluslararası kuruluşlar,
- ç) Nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca kabul edilebilecek diğer kuruluşlar,
- d) Aktif toplamının 50.000.000 Türk Lirası, yıllık net hâsılatının 90.000.000 Türk Lirası, özsermayesinin 5.000.000 Türk Lirasının üzerinde olması kıstaslarından en az ikisini taşıyan kuruluşlar.

b) Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek 174 gün vadeli, 200.000.000 TL nominal değerli bonoların;

- 100.000.000 TL nominal değerdeki % 50’lık kısmı Yurt İçi Bireysel Yatırımcılara,
 - 100.000.000 TL nominal değerdeki % 50’lık kısmı Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılara,
- gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda ilan edilen tahsisat oranları talep toplama neticesinde TEB Yatırım’ın önerisi ve TEB’in onayıyla aşağıda belirtilen koşullar çerçevesinde değiştirilebilecektir.

Talep toplama süresi sonunda, belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemesi halinde, o gruba ait tahsisatın karşılanmayan kısmı TEB’in onayı ile diğer yatırımcı grubuna serbestçe aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında yatırımcılara Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümlere göre;

- Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20’den fazla azaltılmamak,
- üzere TEB Yatırım’ın önerisi ve TEB’in onayı ile kaydırma yapılabilir.

c) Dağıtım Esasları:

Toplanan talepler her bir tahsis grubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği ekinde yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve KKTC vatandaşları ile Türkiye’de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksik bilgi nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Her bir tahsisat grubuna dağıtım, aşağıda belirtilen şekilde kendi içinde ayrı ayrı yapılacaktır.

i) Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar

Dağıtım, Oransal Dağıtım Yöntemi’ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, belirlenecek nihai faiz oranına ve Yurt İçi Bireysel Yatırımcıların Talep Tutarlarına göre talep edilen bonoların nominal

tutarı 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 miktarına bölünmesiyle “Arzın Talebi Karşılama Oranı” bulunacaktır. Bulunan “Arzın Talebi Karşılama Oranı” her bir yurt içi bireysel yatırımcının kişisel talebi ile çarpılacak ve 1 TL nominal katları şeklinde dağıtılacaktır.

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

Dağıtım yapılırken, dağıtım sonucu ortaya çıkan miktarlar alt sınır koyan yatırımcılar açısından gözden geçirilecek, ortaya çıkan miktarın bu alt sınırın altında kalması halinde yatırımcı isteğine uygun olarak listeden çıkarılacak ve bu miktarlar tekrar dağıtımına tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan borçlanma araçları, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında TEB’in uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

ii) Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar:

Kurumsal Yatırımcı grubunda bir defadan fazla talepte bulunan yatırımcıların bulunması durumunda fazla miktarda olan talep kabul edilecektir. Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek borçlanma aracı miktarına TEB Yatırım’ın önerileri de dikkate alınarak TEB tarafından karar verilecektir.

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

Halka arzdan almaya hak kazanılmış borçlanma aracı miktarları, dağıtım listelerinin TEB tarafından onaylandığı gün, TEB Yatırım ve acentası konumundaki TEB tarafından yatırımcılara bildirilecektir. Bildirimden önce söz konusu borçlanma araçları işleme konu edilmeyecektir.

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

Borçlanma araçlarının faiz oranının belirlenme şekli işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu’nun 4.11 maddesinde açıklanmıştır.

Referans Faiz Oranı’na eklenecek TEB Ek Getiri Oranı 174 gün vadeli bonoda %0,70 (yetmiş baz puan) olacaktır.

Borçlanma aracının fiyatı; işbu SPANotu’nun 4.11 maddesinde hesaplanma şekli açıklanan Yıllık Faiz Oranı (İg) kullanılarak belirlenecek ve virgülden sonra 5 haneye yuvarlanacaktır.

Borçlanma aracının Yıllık Basit Faiz Oranı (%)	İg
Borçlanma aracının Vade Sonu Fiyatı (TL)	1
Borçlanma aracının Vadeye Kalan Gün Sayısı	VKGS
Borçlanma aracının Fiyatı (TL)	Fg

$$F_g = 1 / \{1 + [İg * (VKGS/365)]\}$$

Borçlanma aracının nihai faiz oranı ve satış fiyatı talep toplama süresinin bitimini takip eden iş günü içerisinde ihraççı bilgi dokümanı, özet ve sermaye piyasası aracı notundan oluşan izahnamenin yayınlandığı www.teb.com.tr adresli TEB’in kurumsal internet sitesinde, www.tebyatirim.com.tr adresli halka arza aracılık yapacak TEB Yatırım’ın internet sitesinde ve www.kap.gov.tr adresli Kamuyu Aydınlatma Platformunda ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza “En İyi Gayret Aracılığı” esasına göre aracılık edecektir.

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

Halka arz Türkiye’de yapılacaktır.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

Halka arz en iyi gayret aracılığı esasına göre yapılacak olup, Aracı Kurum tarafından yüklenimde bulunulan tutar yoktur.

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

2.100.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının, en iyi gayret aracılığı esasına dayalı olarak düzenlenen talep toplama yöntemiyle gerçekleştirilecek halka arzı için Aracılık Sözleşmesi TEB Yatırım ile TEB arasında 12.06.2014 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme uyarınca TEB Yatırım borçlanma araçlarının ihracında danışmanlık, yönetim ve aracılık hizmeti verecektir.

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

İhraç edilecek olan 174 gün vadeli, ek satış dahil 300.000.000 TL nominal değerli bono için katlanılacak SPK ücreti, MKK ve Borsa Kotasyon ücretinin dahil olduğu tahmini yasal maliyetler aşağıdaki gibidir:

Ücret ve Diğer Maliyetler	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
SPK Ücreti ⁽¹⁾	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	150.000
MKK Kaydi İhraç Ücreti (BSMV Dahil) ⁽²⁾	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı aşarsa sabit (%0,01 <MKK Ücreti<1.575)	1.575
Borsa Kotasyon Ücreti	Nominal Tutar	Oransal / Tavanı aşarsa sabit (%0,10/1.000 <Kotasyon Ücreti < 10.000	10.000
TOPLAM			161.575

Toplam tahmini yasal maliyet, ek satış dahil nominal ihraç tutarının %0,054’üne tekabül etmektedir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme işbu sermaye piyasası aracı notunun “Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları” başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu borçlanma araçlarının halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

¹ 300.000.000 TL’lik nominal tutar üzerinden hesaplanmıştır

² İhraç edilen nominal tutar üzerinden %0,01 oranında MKK ücreti ödenecektir. Bu ücret için üst limit BSMV hariç 1.575 TL’dir. Ayrıca kupon ödemesi ve itfa tarihlerinde %0,005 oranında ilave ücret ödenmektedir. İlgili tutara ilişkin BSMV hariç alt limit 500.- TL üst limit ise 25.000.-TL dir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

Halka arz bu borçlanma araçlarının borsada işlem göreceği anlamına gelmemekte olup, halka arz edilen borçlanma araçlarının satışı tamamlandıktan sonra Borsa'nın ilgili pazarında işlem görmesi ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği karara bağlıdır.

Borçlanma araçları, halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben Borsa tarafından belirlenecek tarihten itibaren Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

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

Sermaye Piyasası ve Borsa mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya Borsa Kotasyon Yönetmeliği'nin 27. maddesinde yer alan durumların olduğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören bono ve tahviller, Borsa Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, kottan çıkarma kararından önce, ihraççı kuruluşu, durumunu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

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

TEB'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.07.2013 tarih ve 26/867 sayılı kararı ile onaylanan üçüncü izahnamesi dahilinde 15-17 Mayıs 2013 tarihlerinde talep toplayarak yurtiçinde ihraç ettiği 200.000.000 TL tutarında 386 gün vadeli iskontolu tahvil, 04-06 Aralık 2013 tarihlerinde talep toplayarak yurtiçinde ihraç ettiği 250.000.000 TL tutarında 169 gün vadeli bono, 7-11 Mart 2014 tarihlerinde talep toplayarak yurtiçinde ihraç ettiği 278.940.976 TL tutarında 132 gün vadeli bono, 16-18 Nisan 2014 tarihlerinde talep toplayarak yurtiçinde ihraç ettiği 182.222.473 TL tutarında 178 gün vadeli bono ve 28-30 Mayıs 2014 tarihlerinde talep toplayarak yurtiçinde ihraç ettiği 248.453.635 TL tutarında 176 gün vadeli bono Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir.

TEB'in ayrıca Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik'in 8. maddesi çerçevesinde yurt dışında tahsisli olarak satılmak üzere ihraç ettiği 100 milyon USD ve 498,7 milyon Euro (ve/veya muadili USD) toplamı tutarında "İkincil Sermaye Benzeri Borç" niteliğinde borçlanma araçları Lüksemburg Borsası'na kote edilmiştir.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Piyasa yapıcısı yoktur.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Garantör yoktur.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Halka arz sürecinde TEB Yatırım dışında, ihraççıya danışmanlık hizmeti veren kişiler yoktur.

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

İş bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda derecelendirme notları hakkında yer alan bilgiler Derecelendirme Kuruluşları tarafından hazırlanan raporlardan faydalanılarak hazırlanmıştır. TEB, ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. TEB ayrıca Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını, ortaklığın

bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Fitch Ratings : www.fitchratings.com

Moody's : www.moodys.com

Banka'nın İhraççı Bilgi Dokümanında verilen 31 Mart 2014, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından bağımsız denetime tâbi tutulmuştur.

Mali tablolara görüş bildiren Sorumlu Ortak Başdenetçiler şöyledir:

31 Mart 2014 Zeynep URAS (Başaran Nas Bağımsız Denetim S.M.M.M.- PwC)

31 Aralık 2013 Zeynep URAS (Başaran Nas Bağımsız Denetim S.M.M.M.- PwC)

31 Aralık 2012 Zeynep URAS (Başaran Nas Bağımsız Denetim Y.M.M.- PwC)

Başaran Nas Bağımsız Denetim S.M.M.M.'nin TEB'in 31 Mart 2014 tarihli finansal tablolarına ilişkin verdiği görüşte; gerçekleştirmiş oldukları sınırlı bağımsız denetim sonucunda, konsolide finansal tabloların, Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37 ve 38 'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanılmadığı belirtilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim S.M.M.M.'nin TEB'in 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarına ilişkin verdiği görüşte; gerçekleştirmiş oldukları bağımsız denetim sonucunda, konsolide finansal tabloların, Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37 ve 38 'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim Y.M.M.'nin TEB'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarına ilişkin verdiği görüşte; konsolide Finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37 ve 38 'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmiştir.

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

TEB'in "Fitch" ve "Moody's" tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları bulunmaktadır. Bu notların güncel halleri aşağıdaki gibidir:

Fitch	Not	Görünüm	Açıklama
Kısa Vade TL	"F2"		Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün iyi düzeyde olduğunu gösterir.
Uzun Vade TL	"BBB+"	Durağan	Yatırım yapılabilir seviyededir. İyi kredi kalitesini gösterir. Ülke notunun bir barem üzerindedir. Durağan görünüm yakın tarihte bir not değişikliğinin öngörülmediğini ifade eder.
Kısa Vade YP	"F3"		Yatırım yapılabilir seviyededir. Borç ödeme gücünün yeterli düzeyde olduğunu gösterir.
Uzun Vade YP	"BBB"	Durağan	Yatırım yapılabilir seviyededir. İyi kredi kalitesini gösterir. Ülke notunun bir barem üzerindedir. Durağan görünüm yakın tarihte bir not değişikliğinin öngörülmediğini ifade eder.
Ulusal	"AAA (tur)"	Durağan	Bankanın o ülkenin skalası içerisinde en yüksek derecelendirme notunu aldığını gösterir. Ülkedeki diğer ihraççılara kıyasla en düşük temerrüt riskini taşıdığı anlamına gelir. Durağan görünüm yakın tarihte bir not değişikliğinin öngörülmediğini ifade eder.
Destek	2		Bankanın yüksek ölçüde destek alabileceğini ifade eder.

Moody's	Not	Görünüm	Açıklama
Uzun Vade Banka Mevduat YP	Baa3	Negatif izlemede	Yatırım yapılabilir seviyededir. İyi kredi kalitesini gösterir. Ülke notu ile aynı seviyededir. Negatif izleme yakın tarihte aşağı yönlü bir not değişikliği ihtimalinin olduğunu ifade eder.
Uzun Vade Banka Mevduat TL	Baa3	Negatif İzlemede	Yatırım yapılabilir seviyededir. İyi kredi kalitesini gösterir. Ülke notu ile aynı seviyededir. Negatif izleme yakın tarihte aşağı yönlü bir not değişikliği ihtimalinin olduğunu ifade eder.
Kısa Vade Banka Mevduat YP	P-3		Yatırım yapılabilir seviyededir. Kısa vadeli borç ödeme kapasitesinin yeterli olduğuna işaret eder.
Kısa Vade Banka Mevduat TL	P-3		Yatırım yapılabilir seviyededir. Kısa vadeli borç ödeme kapasitesinin yeterli olduğuna işaret eder.

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarından 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 kurumlarca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef gerçek kişiler tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez. GVK Geçici 67 nci maddeye göre tevkifata tabi tutulan faiz gelirlerinin ticari faaliyet kapsamında elde edilmesi durumunda bu gelirler ticari kazanç

hükümlerine göre vergilendirileceğinden, ticari kazançlarla ilgili olarak verilen beyannameye dahil edilirler ve GVK Geçici 67 nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım-Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarından 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 tam mükellef gerçek kişi yatırımcıların bu kapsamdaki kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

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

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen faiz kazançlarının vergilendirilmesi, gelire aracılık banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Dar mükellef gerçek kişilerin bu tür gelirleri 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren %10 oranında stopaja tabidir ve stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden dar mükellef gerçek kişiler bu gelirleri için ayrıca beyanname vermezler.

Diğer taraftan mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi oldukları 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 anlaşmaya bakılmalıdır.

Alım-Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarından 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. Alım – satım kazancı elde eden dar mükellef gerçek bireysel yatırımcıların bu gelirleri için ayrıca beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

Diğer taraftan mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi oldukları 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 anlaşmaya bakılmalıdır.

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Kurumlar

Faiz Kazancı

Tam mükellef tüzel kişiler tarafından 01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67 nci maddesi kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, vergi oranı geliri elde eden tüzel kişiliğin veya kurumun hukuki yapısına

göre deđiŒecektir. Buna göre, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda (KVK) sermaye Œirketi olarak belirtilen tüzel kiŒiler, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artıŒ kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dıŒında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamdaki faiz gelirleri için;

- Anonim Œirketler, Limited Œirketler, Sermayesi Paylara BlnmŒ Komandit Œirketler %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 Finansman Fonları %0,
- Varlık Finansman Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar DıŒında Kalan Kurum ve KuruluŒlar %10

oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

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

Alım – Satım Kazancı

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

- Anonim Œirketler, Limited Œirketler, Sermayesi Paylara BlnmŒ Komandit Œirketler %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 Finansman Fonları %0,
- Varlık Finansman Fonları %0,
- Yukarıda Sayılanlar DıŒında Kalan Kurum ve KuruluŒlar %10

oranında 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 oranında 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 borçlanma araçlarından alım-satım kazancı elde eden BSMV mükellefi kurumların, bu gelirleri üzerinden %5 oranında BSMV hesaplamaları gerekir.

29.12.2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin, BSMV mükellefi olan kurumlar tarafından, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır. Ancak, BSMV mükellefi kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör finansman bonoları ve banka bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden ise %5 oranında BSMV hesaplanmalıdır.

d) Dar Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olunan tahvil ve bono faizleri 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 Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'na belirlenen yabancı kurumlar için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki faiz kazançları için;

- Anonim Şirket, Limited Şirket, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Borsa Yatırım Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Konut Finansman Fonları %0,
- SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Varlık Finansman 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 oranında 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

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK Geçici 67 nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre KVK’da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar, SPK’nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla Sermaye Piyasası Kanunu’na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı’nca belirlenen yabancı kurumlar için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki alım satım kazançları için;

- Anonim Şirket, Limited Şirket, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar %0,
- SPK’nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
- SPK’nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
- SPK’nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Emeklilik Yatırım Fonları %0,
- SPK’nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Borsa Yatırım Fonları %0,
- SPK’nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Konut Finansman Fonları %0,
- SPK’nın düzenleme ve denetimine tabi Yatırım Ortaklıkları ile benzer nitelikteki yabancı Varlık Finansman 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 oranında 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 ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işlem aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

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

10. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler TEB Kampüs C ve D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No: 7A-7B Ümraniye 34768 İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.teb.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda(KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

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

11. EKLER

YOKTUR.