Sermaye Piyasası Kurulu

ANONİM ORTAKLIKLARIN
İHRAÇ EDECEKLERİ BANKA BONOLARININ
KAYDA ALINMASINA İLİŞKİN BELGE

Numarası	**Tarihi**
54/BB-219	05/09/2012

Bu belge ile Finans Bank A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 24.11.2011 ve 24.05.2012 tarihli toplantılarında alınan kararlara istinaden halka arz ve/veya tahsisli satış suretiyle ihraç edilecek 2.000.000.000,- (İkimilyar) TL tutarına kadar banka bonosu ve/veya tahvillerden, 179 gün vadeli, 500.000.000,- (Beşyüzmilyon) TL nominal değerli banka bonoları, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kurul kaydına alınmıştır.

İbrahim PEKER
Kurul Başkan Yardımcısı

Ortaklığın

Bağlı Olduğu T. Sicil Memurluğu	:	İstanbul
Sicil No	:	237525/185092
Raf Kayıt Bilgisi	:	2.000.000.000 TL/2.000.000.000 TL

EK-5

FİNANS BANK Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın kayda alınmış olan toplam 2.000.000.000,-TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillerinin halka arz edilecek 179 gün vadeli 500.000.000,-TL nominal değerli banka bonolarının satışına ilişkin duyurudur.

Söz konusu banka bonoları, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 05/09/2012 tarih ve 54/88-219 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.

04 EYLÜL 2012

Bu sirkülere dayanak olan izahname 27/04/2012 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, 03/05/2012 tarih ve 8060 sayılı TTSG, Ortaklığımızın www.finansbank.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Bu izahnameye ilişkin güncelleme metinleri 01/06/2012 ve ...../...../..... tarihlerinde İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiş olup, Ortaklığımızın www.finansbank.com.tr adresli internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır. Yatırım kararının izahnamenin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonrası verilmesi gerekmektedir.

Söz konusu izahname kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler tabloda verilmektedir.

Kayda alınan toplam tutar:			2.000.000.000 TL				
	Türü	Nominal Tutar (TL)	Talep Toplama Tarihi	Valör	Vade Sonu	Vade	ISIN
Satış 1	Banka Bonosu	400.000.000	7-8-9 Mayıs 2012	11.05.2012	05.11.2012	178 gün	TRQFNBKK1215
Satış 2	Banka Bonosu	700.000.000	4-5-6 Haziran 2012	08.06.2012	04.12.2012	179 gün	TRQFNBKA1217
Satış 3	Banka Bonosu	400.000.000	10-11-12 Eylül 2012	14.09.2012	12.03.2012	179 gün	

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3 Etiler
Boğaziçi Kurumlar V.D. 1840004535

FİNANSBANK A.Ş.

Yatırımcılara Uyarı:

Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların 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'nun (TMSF) sigortası kapsamındadır.

Ancak, Banka tarafından ihraç edilecek banka bonoları ile ilgili olarak yatırımcılara ödenecek tutar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, TMSF sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

04 EYLÜL 2012

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Ayazağa Mevkii
Beşyüzevler Kule Kat: 2-3 Maslak
Bağımsız Kurumlar V.D. 346 004 04535

FİNANSBANK A.Ş.

İÇİNDEKİLER

1. **İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARINA İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ**
2. **HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**
3. **HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER**
4. **BANKA BONOLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI**
5. **UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER**
6. **SORUMLULUK**

04 EYLÜL 2012

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Akmerkez
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3[illegible]04535

FİNANSBANK A.Ş.

1. İHRAÇ EDİLEN BANKA BONOLARINA İLİŞKİN RİSK FAKTÖRLERİ

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

1.1 İhraççı Riski

İhraç edilen banka bonosuna ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamış olup ihraca aracılık eden aracı kuruluşların da banka bonosuna ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. İhraççının banka bonosunun anapara ve faizlerini kısmen/tamamen ödeyememe riski mevcuttur. İhraççının, banka bonosunun anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka bonoları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidirler. Borçlanma aracı alacakları, İcra ve İflas Kanununun 206. Maddesinin 4. Fıkrasında "dördüncü sıra" başlığı altındaki imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar arasında yer almaktadır.

04 EYLÜL 20[illegible]

1.2 Piyasa Riski

İkincil piyasada işlem gören banka bonolarının, piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak fiyatlarının artması ya da azalmasına bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığı bulunmaktadır. Ayrıca banka bonosunun vadesinden önce satılması durumunda piyasa değerinin piyasadaki faiz oranlarından etkilenmesine bağlı olarak yatırımcının zarar etme olasılığı bulunmaktadır.

Banka bonoları ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranı ekonomideki ve Banka'nın mali yapısındaki gelişmelere bağlı olarak, ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Böylece banka bonolarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir. Bu minvalde, ekonominin ve/veya banka'nın riski azaldığında faiz oranları düşecek ve banka bonosunun piyasa değeri yükselecektir. Bununla beraber, ekonominin ve/veya Banka'nın riski arttığında, faiz oranları yükselecek ve banka bonolarının piyasa fiyatı düşecektir. Ancak bu faiz oranındaki azalış ya da artışlar, Banka'nın ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Kupon ödeme tarihleri ve faiz oranları yatırımcılara www.finansbank.com.tr ve KAP'ta ilan edilecektir.

1.3 Genel Piyasa Riski:

Banka bonoları ihraç edildikten sonra, banka bonolarının fiyatı ikincil piyasada belirlenecektir. İhraç eden kredi kuruluşunun kredi değerliliği dışında piyasadaki faiz oranlarının seviyesindeki artışlar banka bonolarının piyasa fiyatını düşürücü yönde, faiz oranlarındaki gerilemeler ise banka bonolarının piyasa fiyatını artırıcı yönde etki gösterecektir. Bu çerçevede, genel piyasa riski, piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde yaşanan artış veya azalışlar nedeniyle karşılaşılabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

1.4 Likidite Riski

Banka bonolarının alıcı ve satıcılarının piyasaya katılımının düşük olması nedeniyle işlem hacimlerinin düşmesi ve piyasa derinliğinin yetersiz kalması ihraca ilişkin likidite riskini

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. [illegible] Akaz
B Kule: Kat: 2-3 [illegible]
Beşiktaş/İstanbul Vergi Dairesi [illegible] 3880104535

FİNANSBANK A.Ş.

ortaya çıkarmaktadır. Likidite riski banka bonosunun vadesi dolmadan ikincil piyasada satıp nakde dönüştürmek isteyen yatırımcılar için banka bonosunu istedikleri an mevcut piyasa koşullarına istinaden satamamaları veya istedikleri değerden düşük bir fiyata satmalarına yol açabilir. Banka bonosunu vade sonuna kadar portföyünde tutan yatırımcılar için likidite riskinden söz edilmez.

1.5 Diğer Riskler

Türkiye ve dünyadaki olumsuz ekonomik gelişmeler ve koşullar Banka'yı olumsuz yönde etkileyebilir.

Banka'nın risk yönetim stratejileri ve teknikleri, İhraççı'yı belirlenemeyen veya öngörülemeyen risklere maruz bırakabilir. Banka kalifiye/nitelikli çalışan için rekabetle karşı karşıyadır. Banka Türkiye bankacılık sektöründe özel bankalar ve Devlet tarafından kontrol edilen mali kuruluşlarla ciddi bir rekabet içerisindedir. Banka'nın finansman maliyetleri ve sermaye piyasalarına erişimi de ayrıca kredi notları nedeniyle olumsuz etkilenebilir.

Banka'nın faaliyet gösterdiği bankacılık sektörü hükümet tarafından oldukça sıkı bir şekilde denetlenmektedir ve bankacılık mevzuatında sıklıkla yapılan değişiklikler, Banka'nın bazı risklere maruz kalmasına neden olmaktadır.
Banka, NBG tarafından kontrol edilmekte olup, NBG'nin menfaatleri her zaman Banka'nın veya Banka'nın diğer hissedarlarının menfaatleri ile uyuşmayabilir.
Banka, NBG Grubu ile grup içi işlemler gerçekleştirmektedir ve gerçekleştirmeye devam etmeyi planlamaktadır.

Türkiye'de oluşabilecek ekonomik istikrarsızlık Banka'nın ticari faaliyetlerini, mali durumunu ve operasyonlarının sonuçlarını olumsuz yönde etkileyebilir.

Türkiye'deki enflasyon oranı ve cari bütçe açığı, Banka'nın ticari faaliyetini, mali durumunu ve operasyonlarının sonuçlarını etkileyebilir.

Türkiye bir deprem ülkesidir.

04 EYLÜL 2012

2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. Banka bonosu ve/veya tahvillerin ihracına ilişkin yetkili organ kararı:

24/11/2011 tarihli 204 sayılı Yönetim Kurulu kararında yurtiçi ve yurtdışında 2.000.000.000,- TL tutara kadar ve 5 yıla kadar farklı vadelerde Türk Lirası cinsinden banka bonosu ve/veya tahvil ihraç edilmesi ve söz konusu ihraçlar kapsamında BDDK, SPK ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması için Genel Müdürlük'e yetki verilmesine karar verilmiştir.

Bu defa, Banka Yönetim Kurulu'nun, 24/05/2012 tarih ve 113 sayılı kararında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.03.2012 tarih ve 7/219 sayı kararı ile raf kayıt sistemi çerçevesinde kayda alınan toplam 2.000.000.000,-TL nominal değerli banka bono ve/veya tahvillerinin, henüz ihraç edilmeyen 1.600.000.000,-TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillerin parçalar halinde ihraç edilmesi için karar verilmesi, ihraç edilecek banka bonosu ve/veya tahvillerinin niteliğinin, nominal tutarının, satış fiyatının, satış şeklinin ve söz konusu ihraca ilişkin vade, faiz, dağıtım esasları ve tahsisatların belirlenmesi, satışın tamamlanması ve

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Büyükdere Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 2 Levent Boğaziçi Kurumlar V.D. 004004535

FİNANSBANK A.Ş

İMKB'de işlem görmesi de dahil olmak üzere gereken bütün işlemlerin yerine getirilmesi ve kayıt belgesi alınması, sirküler onayı ve gerektiğinde izahname ve sirküler değişikliklerinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunarak gerekli işlemlerin yapılması konularında Genel Müdürlük'e yetki verilmesine karar verilmiştir.

2.2. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) **Türü:** Banka Bonosu

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek bonolara ilişkin ISIN kodu SPK tarafından arzın Kurul kaydına alınması müteakip İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. tarafından üretilecektir.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** İhraç edilecek Banka Bonoları hamiline yazılı olacaktır.

d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Seri:II, No:22 sayılı Tebliğ uyarınca banka bonosu ihracı kaydi olacak ve aşağıda adresi verilen Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde açılacak müşteri hesaplarında kayden izlenecektir.

MKK Adresi: Askerocağı Cad. Süzer Plaza No:1-15 Kat:2 34367 Elmadağ-Şişli / İSTANBUL

04 EYLÜL 2012

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

Banka bonoları Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: II No:22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca ihraç edilecektir.

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

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

Finansbank, 179 gün vadeli ve iskontolu banka bonosu ihracı gerçekleştirecektir.

İskonto esasına göre ihraç edilecek banka bonoları ile yatırımcılara, talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyattan almaya hak kazandıkları banka bonolarının nominal tutarı vade sonunda ödenecektir. Belirlenen faiz oranı yatırımcının vade sonunda elde etmiş olacağı getiriyi oluşturacaktır. Banka bonosunun yatırımcılara TTK hükümleri uyarınca sağladığı diğer haklar bu sirkülerin 2.13 bölümünde belirtilmiştir.

Banka bonosu yatırımcılarının vade sonunda almaya hak kazandıkları nominal tutar için Takasbank nezdinde MKK adına hesap açılır. İhraççı üye tarafından ödeme yapılacak tutar, ödeme gününde Takasbank nezdindeki ilgili hesaba aktarılır.

MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına Finansbank tarafından topluca aktarılacaktır. Banka bonolarına ait nominal tutar Finansbank tarafından MKK hesabına brüt olarak aktarılacaktır. MKK'ya üye kuruluşlar da kendilerine brüt olarak yapılacak ödemeleri, yasal vergileri kaynağında kesintileri yaptıktan sonra, net tutar üzerinden yatırımcılara ödeyeceklerdir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3 Etiler
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3[illegible]4535

FİNANSBANK A.Ş.

Banka bonosu satın alan yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar ise aşağıdaki gibidir:

- Banka bonosu sahibi Banka'nın kar zarar riskine katılmaz. Sadece Banka'ya faiz karşılığında borç vermiş olur.
- Banka bonosu sahibi faiz ve anapara alacağı dışında Banka üzerinde başka bir hakkı yoktur.
- Banka bonosu sahibi Banka yönetimine katılamaz.

Banka bonosu alacakları, İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride yer almaktadır.

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

Yatırımcının ihraç edilecek banka bonosundan kaynaklanan alacağı; ihraççıdan olan diğer teminatsız alacaklar ve İcra ve İflas Kanunu, Bankacılık mevzuatı ve sair yasal mevzuat uyarınca imtiyazlı olmayan diğer alacaklar /alacaklılar ile aynı sırada olacaktır.

Banka bonoları, İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidir. İhraç edilen bonolara ilişkin ödeme yükümlülüğü, üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da banka bonosuna ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatı'na göre, müflisten adi ve rehinli alacakların sırası aşağıdaki gibidir.

04 EYLÜL 2012

1.	İflas masası alacakları
2.	Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vs.)
3.	Kambiyo senedine bağlı alacaklar (Çek, poliçe ve bonodan doğan borçlar)
4.	Rehinli alcaklar
5.	İşçi alacakları ve iş ilişkisine dayanan alacaklar ile iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları, işçiler için kurulmuş yardım sandıkları veya yardım teşkilatı kurulması ve yaşatılması için kurulan dernek vb. kurumlara ödenecek borçlar, aile hukukundan doğan her türlü nafaka
6.	Velayet ve veraset nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları
7.	Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar
8.	İmtiyazsız alacaklar (Bir malın aynından doğanlar dışındaki kamu alacakları, adi senede bağlı alacaklar, tahvil ve banka bonosu alacakları)
9.	İhraççının ortaklarının alacakları (Hisse senedi sahiplerinin alacakları)

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kulesi Kat: 2-3 Etiler
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3[illegible]4535

FİNANSBANK A.Ş.

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.

Banka bonolarının faizi bir defada ve vade sonunda anapara ile birlikte ödenecektir. Talep toplamanın son günü olan 19.09.2012 tarihini takiben 20.09.2012 tarihinde faiz oranı ve dağıtım sonuçları onaylanarak ilan edilecek olup (satış sonuçlarının kesinleştiği tarih), ilan edildiği günün ertesi iş günü banka bonoları yatırımcı hesaplarına aktarılacaktır. Banka bonolarının yatırımcı hesabına aktarılmaya başlandığı ilk gün olan 21.09.2012 vade başlangıç tarihi olacaktır.

179 gün vadeli ihraç edilen banka bonolarına ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi:	21.09.2012
Anapara Geri Ödemesi Tarihi:	19.03.2013

b) Banka bonolarının dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, Banka tarafından iskonto esasına göre ihraç edilecek 179 gün vadeli banka bonolarının faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi	ISIN
20.02.2013	TRT200213T25
20.03.2013	TRT200313T16

04 EYLÜL 2012

Talep toplamanın son gününde söz konusu DİBS'lerin son beş iş gününde İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin ortalaması dikkate alınacaktır.

179 gün vadeli banka bonosunun vadesine denk gelen gösterge faiz oranı belirtilen kıymetler arasında Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

179 gün vadeli banka bonosunun vadesine denk gelen gösterge faiz oranı belirtilen kıymetler arasında Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenen Banka Bonosunun Basit Faiz Oranı (BBO), %9,60'dan daha düşük çıkması durumunda Banka Bonosunun Basit Faiz Oranı (BBO) %9,60 olarak kabul edilecek ve banka bonolarının nihai satış fiyatı bu orana göre 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'nin her iş günü yayımladığı Tahvil

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Büyükdere Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3 Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535

FİNANSBANK A.Ş.

Bono Piyasası Günlük Bülteni'nden (http://imkb.gov.tr/DailyBulletin/DailyBulletin.aspx) ve Reuters, Bloomberg, Matrix gibi veri sağlayıcılarından takip edilebilir.

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

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 itibariyle iskontolu banka bonosu gözterge faizlerinin hesaplanmasına konu olan 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 (resmi tatil, deprem, olağanüstü hal vb.) piyasa kapatma aksaklıklarının yaşanması durumunda geriye dönük olarak İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda ilgili DİBS'lerin işlem gördüğü en son beş iş gününde oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizler kullanılarak hesaplamalar Banka 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 bonolarının faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

2.8. Banka bonosunun vadesi:

04 EYLÜL 2012

İhraç edilecek toplam 500.000.000,-TL nominal değerli banka bonolarının vadesi 179 gün olacaktır.

2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:

Banka bonosu iskontolu ihraç edilecek olup, ana para ve faiz ödemesi vade bitiminde bir defada yapılacaktır.

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

Banka bonolarının vadesinden önce erken itfa ettirilmesi planlanmamaktadır.

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. Zaman aşımına uğrayan her türlü mevduat, katılım fonu, emanet ve alacaklar banka tarafından hak sahibine ulaşılamaması halinde, yapılacak ilanı müteakiben Fona gelir kaydedilir. Bu maddenin uygulanması ile ilgili usul ve esaslar Kurulca belirlenir." ifadesi yer almaktadır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B3 Kulesi Kat: 2 3 Etiler
Bağlı/ı Kurumlar V.D. 3880104535

FİNANSBANK A.Ş.

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

"Madde 8 – (1) Bankaların emanetinde bulunan hisse senedi, 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 zaman aşımına 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 Cumhuriyeti Merkez Bankası'ndaki 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, banka bonolarının, kanuni mazeret bulunmaksızın 5 yıllık zamanaşımına uğramış olan faiz ödemeleri ile 10 yıllık zamanaşımına uğramış anapara bedelleri, söz konusu süreler içerisinde tahsil edilmediği takdirde Devlet'e intikal etmektedir.

04 EYLÜL 20

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

179 gün vadeli iskontolu banka bonoları için yıllık bileşik getiri oranının hesaplanması aşağıdaki şekilde olacaktır.

a. TC Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 20.02.2013 itfa tarihli TRT200213T25 ve 20.03.2013 itfa tarihli TRT200313T16 DİBS'leri esas alınır.
b. Söz konusu iki DİBS'in ayrı ayrı, iskontolu banka bonolarının talep toplama süresinin bitimine kadar olan son beş iş gününde İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda oluşan ağırlıklı ortalama yıllık bileşik faizlerinin artimetik ortalaması bulunur.
c. "Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Yöntemi" uyarınca, iki ortalama yıllık bileşik faizin arasından geçen doğrunun banka bonosunun vade gününe karşılık gelen noktası olarak belirlenen gösterge yıllık bileşik faiz oranı olarak hesaplanır.

Gösterge Yıllık Bileşik Faiz= r1 + ((r2-r1)/(VK2 – VK1))*(BV-VK1)

İhraç edilecek banka bonosunun vade gün sayısı	BV
Vadesi daha kısa olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r1
Vadesi daha uzun olan DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi	r2

Vadesi daha kısa olan DİBS'in talep toplamanın son günündeki vadeye kalan gün sayısı VK1

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nergiliye Cad. Akmar Sok
B Kulesi Kat: 2-3
Bağımsız Kurumlar VD 3890004535

FİNANSBANK A.Ş.

Vadesi daha uzun olan DİBS'in talep toplamanın son günündeki vadeye kalan gün sayısı
VK2

d. Gösterge Yıllık Bileşik Faiz oranından basit faiz oranı bulunarak Gösterge Faiz Oranı hesaplanır.

$GFO = ((1+BF)^{t/365} - 1)*(365/t)$

Gösterge Bileşik Faiz	BF
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO

e. Gösterge Faiz Oranı'na ek getiri oranı eklenerek Banka Bonosu Faiz Oranı (küsuratı 2 haneli olarak) belirlenir.

$BBO = GFO + s$

Gösterge Faiz Oranı (Basit)	GFO
Finansbank Ek Getiri Oranı	s
Banka Bonosunun Faiz Oranı (Basit)	BBO

04 EYLÜL 2012

Finans Bank ek getiri oranı 179 gün vadeli iskontolu banka bonosu için %0,75 (75 baz puan) olacaktır.

179 gün vadeli banka bonosunun vadesine denk gelen gösterge faiz oranı belirtilen kıymetler arasında Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenen Banka Bonosunun Basit Faiz Oranı (BBO), %9,60'dan daha düşük çıkması durumunda Banka Bonosunun Basit Faiz Oranı (BBO) %9,60 olarak kabul edilecek ve banka bonolarının nihai satış fiyatı bu orana göre belirlenecektir.

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 sorumluluğu, sermaye hakkında yanlış beyanda bulunulduğunun ve ödeme yetersizliğinin bilinmesi (TTK md.550) halinde sermaye taahhüt olunmamış ve karşılığı tamamen ödenmemişken, tahhüt 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 taktirde şirket alacaklarına karşı doğan zarar sorumluluğunu talep etmek (TTK 553) ve kanuni

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

FİNANSBANK A.Ş.

görevlerini yerine getirmesinde kusurlu hareket ettikleri taktirde şirket denetçilerinden şirket alacaklarına karşı verdikleri zarar sorumluluğunu (TTK 554) talep etmek,

- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etmek,

- Uzun süreden beri ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini talep etmek; aksi taktirde "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:

Banka bonolarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

2.15. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ

YOKTUR.

3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

3.1. Halka arz tutarı:

Halka arz edilecek banka bonolarının toplam nominal değeri 500.000.000,-TL'dir.

3.2. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

İhraç edilecek banka bonoları 17-18-19 Eylül 2012 tarihlerinde, 3 iş günü süreyle halka arz edilecektir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

FİNANSBANK A.Ş.

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

İskontolu banka bonosunun faizinin belirleniş yöntemi iş bu sirkülerin 2.12 maddesinde yer almaktadır. Talep toplama süresinin sona ermesi sonrasında, gösterge faiz oranı belirlenmesi ve ek getiri oranı eklenmesiyle Finans Bank banka bonosu faizi bulunacaktır.

Banka tarafından ödenecek ek getiri oranı %0,75 (75 baz puan) olacaktır. Banka bonosunun fiyatı, işbu sirkülerin 2.12 maddesinde belirtilen formül ile hesaplanan nihai faiz oranı kullanılarak belirlenecektir.

Nominal değeri 100 TL olan banka bonosunun Satış Fiyatı aşağıdaki formülle hesaplanacaktır ve küsuratı virgülden sonra üç basamak olarak belirlenecektir.

$F = 100/(1+BBO*(t/365))$

Banka Bonosu Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Banka Bonosu Satış Fiyatı	F

04 EYLÜL 2012

Banka bonolarının nihai faiz oranı ve satış fiyatı, talep toplama süresinin bitimini takiben 20/09/2012 tarihinde izahname ve sirkülerin yayımlandığı www.finansbank.com.tr adresli Finans Bank'ın internet sitesi ve KAP'ta ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

3.4. Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Satış, Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Finans Yatırım") ve acentası konumundaki Finans Bank'ın tüm şubeleri aracılığıyla "Talep Toplama Yöntemi" kullanılarak gerçekleştirilecektir.

Bu halka arzda banka bonosu satın almak isteyen tüm yatırımcıların; halka arz süresi içinde ve sirkülerde belirtilen başvuru yerlerine müracaat ederek Talep Formu'nu doldurmaları ve satın alacakları banka bonolarının bedellerini işbu sirkülerin 3.6 maddesine göre yatırmaları gerekmektedir.

Yatırımcılar talep ettikleri banka bonosu miktarını adet olarak belirteceklerdir.

Talepte bulunacak yatırımcılar, aşağıda belirtilen belgeleri, Talep formlarına ekleyeceklerdir:

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

Tüzel Kişi Yatırımcılar: İmza sirkülerinin noter tasdikli örneği, kuruluş gazetesi, vergi levhası ve Ticaret Sicili kayıt belgesi fotokopisi

Yatırımcılar, istedikleri takdirde Talep Formu'nda almak istedikleri miktara ilişkin bir alt sınır belirleyebilirler.

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

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3 Etiler Boğaziçi Kurumlar V.D. 3830 04535

FİNANSBANK A.Ş.

Nominal değeri 100,-TL olan 1 adet banka bonosunun minimum talep miktarı 10 adet olarak belirlenmiştir. Minimum talep tutarından sonraki talep aralıklarının 100,-TL ve katları şeklinde olması şarttır. Talep edilebilecek azami banka bonosu miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

3.6. Banka bonosu bedellerinin ödenme yeri ile şekli hakkında bilgi:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar:

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar aşağıda belirtilen kıymet blokesi yöntemiyle talepte bulunma veya döviz blokesi yöntemiyle talepte bulunma seçeneklerinden ancak birini seçerek talepte bulunabilirler.

1. Kıymet Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar yatırım hesaplarında mevcut olan TL Devlet İç Borçlanma Senetleri ("DİBS") ve likit fonları teminat göstermek suretiyle banka bonosu talep edebileceklerdir.

Banka bonosu talep bedeli karşılığında alınacak blokaj tutarları aşağıda gösterilen şekilde hesaplanır:

04 EYLÜL 2012

Likit Fon Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %97

TL DİBS Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işlemlerinde;

Likit fonun o gün için fon kurucusu tarafından açıklanan alış fiyatı,

TL DİBS'lerde Finans Bank'ın sabah ilk açıkladığı gösterge fiyat,

dikkate alınacaktır.

Teminat gösterilen kıymetlerin bozdurulmasında Finans Bank'ın anlık gösterge fiyatı veya İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nda oluşan cari piyasa fiyatı uygulanacaktır.

Teminat tutarlarının hesaplanmasında, kullanılan menkul kıymetin asgari adet, adet katları ve birim tutarları dikkate alınarak, 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.

Yatırımcıların taleplerini karşılayacak miktarda tek bir teminat türünün tek başına yeterli olmaması durumunda aynı yatırım hesabında bulunan likit fon ve TL DİBS'ler aynı anda teminata alınabilecektir.

Bu halka arzda blokajlı kıymetlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonosu bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen iş günü saat 12:00'a kadar nakden

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Büyükdere Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3 Esentepe Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880004535

FİNANSBANK A.Ş.

ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen TL DİBS'ler ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan menkul kıymetler üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminata alınan kıymetlerin nakde dönüştürülmesi sırasında müşteri talimatları dikkate alınacaktır.

2. Döviz Blokesi Yöntemiyle Talepte Bulunma:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar hesaplarında mevcut olan ABD$ veya AVRO cinsinden dövizleri teminat göstermek suretiyle banka bonosu talep edebileceklerdir.

Banka bonosu talep bedeli karşılığında alınacak döviz tutarı aşağıda gösterilen şekilde hesaplanacaktır:

04 EYLÜL 2012

Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işlemlerinde, Finans Bank'ın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsuratlı döviz tutarları bir ve katları şeklinde yukarı yuvarlanacaktır.

Bu halka arzda blokaja alınan dövizlerin bozdurulması Değişken Yöntem'e göre yapılacaktır.

DEĞİŞKEN YÖNTEM: Dağıtım listelerinin açıklandığı gün, bu yöntemi tercih eden yatırımcıların dağıtım listesine göre almayı hak ettikleri banka bonosu bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen döviz bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonosu bedellerine karşılık gelen tutarı yukarıda belirtilen süre içinde nakden ödemeleri durumunda blokaja alınan döviz üzerindeki bloke aynı gün kaldırılır.

Teminat gösterilen dövizin bozdurulmasında Finans Bank'ın cari döviz kuru kullanılacaktır.

<u>Kurumsal Yatırımcılar:</u>

Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar banka bonosu bedellerini talep anında ödemeyeceklerdir.

Kurumsal Yatırımcılar almaya hak kazandıkları banka bonolarının bedelini dağıtım listelerinin onaylanmasını takip eden iş günü saat 12.00'ye kadar ödeyeceklerdir. Kurumsal Yatırımcılar'ın banka bonosu bedellerinin ödenmemesi ile ilgili risk Finans Yatırım'a aittir. Finans Yatırım talepte bulunan Kurumsal Yatırımcı'nın talebini kabul etmemekte serbest olacaktır.

Kurumsal Yatırımcılar dağıtım listelerinin onaylanmasından sonra almaya hak kazandıkları banka bonosunun bedellerini Finans Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi Kat: 2-3
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3[illegible]4535

FİNANSBANK A.Ş.

Bedel İadesini Talebe Dönüştürme:

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kurumsal Yatırımcılar banka bonosunun nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra banka bonosu talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Yatırımcının iade tutarını banka bonosu olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, banka bonosunun nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasındaki fark, ilave banka bonosu talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtmalardan sonra dağıtım işlemine başlanacaktır. Bedel farkının talebe dönüştürülmesi sırasında oluşabilecek küsuratlar yatırımcılara iade edilecektir. İlgili alanı hiçbir şekilde işaretlemeyen yatırımcının oluşacak iade tutarının ödenmesini istediği kabul edilecektir.

Başvuru Yerleri:

Banka bonosu halka arzına "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar;

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Caddesi Akmerkez B Kule Kat:2-3 Etiler İstanbul
Tel: (212) 282 17 00 Faks: (212) 282 22 50

ile tüm şubeleri ve Finans Yatırım (www.finansonline.com) internet sitesi aracılığı ve Finans Yatırım'ın acentası konumundaki Finans Bank A.Ş.'nin tüm şubeleri aracılığı ile talepte bulunmak için başvurabilirler.

04 EYLÜL 2012

Kurumsal Yatırımcı kategorisinden sadece Finans Yatırım talep toplayacaktır.

Kıymet Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Teminata Konu Olabilecek Kıymet ve Kullanılabileceği Yerler	Talep Yöntemi
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Likit Fon, DİBS (TL) Finans Yatırım ve tüm şubeleri ile (212) 282 1700 no'lu telefon ile www.finansonline.com adresli internet sitesi	Değişken Yöntem
Finans Bank A.Ş.	Likit Fon Finans Bank A.Ş. ve tüm şubeleri	Değişken Yöntem

Döviz Blokesi Yöntemi İle Ödeme Kabul Edecek Başvuru Yerleri

Başvuru Yeri	Kısıtlar ve Başvuru Yerleri	Talep Yöntemi
Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	ABD$, AVRO Finans Yatırım ve tüm şubeleri ile (212) 282 1700 no'lu telefon ile www.finansonline.com adresli internet sitesi	Değişken Yöntem
Finans Bank A.Ş.	ABD$, AVRO Finans Bank A.Ş. ve tüm şubeleri	Değişken Yöntem

3.7. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi

Halka arz sonuçları, Seri:VIII No: 66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümleri çerçevesinde talep toplamayı takiben

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi Kat. 2-3 Etiler
Boğaziçi Kurumlar V.D. 8840204535

FİNANSBANK A.Ş.

dağıtım listesinin kesinleştiği gün SPK'nın özel durumların açıklanmasına ilişkin esasları çerçevesinde KAP (www.kap.gov.tr) aracılığı ile kamuya 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:

Finans Yatırım ile Finans Bank arasında Finans Bank'ın halka arz edeceği banka bonolarının satışına aracılık edilmesi için 23.12.2011 tarihinde aracılık sözleşmesi imzalanmıştır.

Aracılık, SPK mevzuatına uygun olarak, en iyi gayret aracılığı esasları çerçevesinde gerçekleştirilecek olup, yüklenimde bulunulmamıştır.

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

Finans Bank tarafından ihraç edilecek 500.000.000,-TL nominal değerli banka bonolarının aracılık işlemleri 23.12.2011 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde Finans Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir.

23.12.2011 tarihlerinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi'ne göre Finans Yatırım banka bonolarının ihracında danışmanlık, yönetim ve aracılık hizmeti verecektir.

Finans Bank tarafından ihraç edilecek 500.000.000,-TL (beşyüzmilyon Türk Lirası) nominal değerli banka bonosu halka arz yoluyla satılacaktır.

04 EYLÜL 2012

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

Banka bonolarının halka arzına ilişkin olarak yatırımcılar iki gruba ayrılmıştır.

Tahsisat Grupları

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar: Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları 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, asağıda tanımlanan Yurt İçi Kurumsal Yatırımcılar ve Yurt Dışı Kurumsal Yatırımcılar tanımları dışında kalan tüm gerçek ve tüzel kişilerdir.

Kurumsal Yatırımcılar: Yurt içinden başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, yatırım fonları, özel emeklilik fonları, menkul kıymet yatırım ortaklıkları, risk sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 17.7.1964 tarihli ve 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar ile kamuya yararlı deneklerdir.

Yurt dışından başvuracak olan kurumsal yatırımcılar, Türk Parası Kıymetini Koruma Kanunu Hakkında 32 sayılı Karar'da tanımlanan, dışarıda yerleşik yatırım fonları, emeklilik fonları, yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, portföy yönetim şirketleri, ipotek finansmanı kuruluşları, emekli ve yardım sandıkları ve vakıflardır. Bu kategoride

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Büyükdere Cad. No:129 B Kulesi Kat:3-4 Esentepe Boğaziçi Kurumlar V.D. 3880104535

FİNANSBANK A.Ş.

yatırımcılar için herhangi bir adet sınırlaması yoktur. Banka bonoları, Türk mevzuatı uyarınca, İMKB'de işlem görecek şekilde halka arz edilmekte olup, söz konusu yatırımcılar banka bonolarını Türkiye'de satın alacaklardır.

Tahsisat Esasları

Halka arz edilecek 500.000.000,-TL nominal değerli, 179 gün vadeli banka bonolarının;

350.000.000,-TL nominal değerdeki %70'lık kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
150.000.000,-TL nominal değerdeki %30'luk kısmı Kurumsal Yatırımcılara,
gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Yukarıda belirtilen tahsisatların oranı talep toplama neticesinde Finans Bank'ın onayı ile aşağıdaki koşullar çerçevesinde Finans Yatırım tarafından değiştirilebilecektir.

Talep toplama süresi sonunda belirli bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak miktarda talep gelmemiş ise o gruba ait tahsisat Finans Bank'ın onayı ile diğer gruplara aktarılabilir.

Talep toplama süresinin sonunda her bir yatırımcı grubuna tahsis edilen tutarı karşılayacak kadar talep gelmiş olsa dahi, tahsisat oranları arasında;

-Yukarıda belirtilen herhangi bir yatırımcı grubu için %20'den fazla azaltılmamak,

-Yurtiçi Bireysel ve Kurumsal Yatırımcıların tahsisat oranını %10'un altına düşürmemek,

üzere Finans Bank'ın onayı ile kaydırma yapılabilir.

04 EYLÜL 2012

Dağıtım Esasları:

Toplanan talepler her bir tahsis gurubu için ayrı ayrı bir araya getirildikten sonra Seri:VIII, No:66 sayılı Tebliğ Ek 1'de yer alan talep formuna göre içermesi gereken asgari bilgileri ve Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları ile Türkiye'de yerleşik yabancı uyruklular dışında kalan bireysel yatırımcıların T.C. kimlik numarasını içermeyen kayıtlar da iptal edilerek dağıtıma dahil edilmeyecektir. Eksikliği nedeniyle iptal edilen kayıtlar talep listelerinden çıkartıldıktan sonra dağıtım işlemi aşağıdaki şekilde gerçekleştirilecektir:

Öncelikle, banka bonosunun nominal değeri ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarının ilave banka bonosu talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir.

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

Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara Dağıtım: Oransal Dağıtım Yöntemi'ne göre yapılacaktır. İlk aşamada, talepte bulunan tüm Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara tahsis edilmiş bulunan toplam banka bonosu tutarı gelen toplam talep miktarına bölünmek suretiyle "arzın talebi karşılama oranı" bulunur. Bulunan Arzın Talebi Karşılama Oranı her bir yatırımcıya ait kişisel talep ile çarpılacak ve banka bonoları dağıtılacaktır.
Yurtiçi Bireysel Yatırımcılar için oransal dağıtım yöntemi kullanılacağından herhangi bir mükerrer tarama işlemi yapılmayacaktır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kulesi Kat: 2-3 Etiler
Mükellefiyet Kurumlar V.D. 3890004535

FİNANSBANK A.Ş.

Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım: Her bir Kurumsal Yatırımcı'ya verilecek iskontolu banka bonosu miktarına Finans Yatırım'ın önerisi de dikkate alınarak Finans Bank tarafından karar verilecektir.

Tüm yatırımcı gruplarına 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 dağıtıma tabi tutulacaktır.

Yatırımcı gruplarına belirtilen yöntemlerle dağıtım yapılırken, hesaplamalarda küsurat ortaya çıkmasından dolayı dağıtılamayan banka bonoları, talebi tamamen karşılanamayan yatırımcılar arasında Finans Yatırım'ın uygun gördüğü şekilde dağıtılacaktır.

Finans Yatırım, talep toplama süresinin bitimini izleyen iş günü içerisinde dağıtım listelerini, her bir tahsis grubu için ayrı ayrı kesinleştirerek Finans Bank'a verecektir. Finans Bank, dağıtım listelerini en geç kendilerine teslim edilen gün içerisinde onaylayacak ve onayı Finans Yatırım'a bildirecektir.

Onaylanan dağıtım listelerini alan Finans Yatırım ise karşılanan taleplere ilişkin banka bonolarının kayden teslimini Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde satış sonuçlarının KAP'ta ilan edildiği günü takip eden işgünü içerisinde yerine getirecektir.

3.10. Banka bonolarının teslim zamanı ve yeri:

04 EYLÜL 2012

Banka bonolarının fiziki teslimi söz konusu olmayıp banka bonoları, SPK Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenecektir. Yatırımcıların satın almaya hak kazandıkları banka bonoları, Dağıtım Listesi'nin Finans Bank tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden iş günü MKK'daki hesaplarına aktarılacaktır.

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

İhraç edilecek olan toplam 500.000.000,-TL nominal değerli banka bonoları için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

	Baz Alınacak Değer	Sabit/ Oransal	Tutar (TL)
Vergi ve Kotasyon Ücret			
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	250.000
MKK Ücreti (BSMV dahil)	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	26.250
IMKB Kotasyon Ücreti (%0,10/1000 <Kotasyon Ücreti <10,000 TL)	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
Diğer Maliyetler			
Danışmanlık ve Satış Komisyonu ve bu komisyona ilişkin BSMV	Nominal Tutar	Oransal	787.500

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. No:127
Kulesi Kat: 2-3 Esentepe
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3360104535

FİNANSBANK A.Ş.

Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname / Sirküler Baskı, Tescil ve Yayın Masrafları	Nominal Tutar	Sabit	50.000
TOPLAM			**1.123.750**

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,225'ine tekabül etmektedir. Halka arz edilecek her biri 100,-TL nominal değerli toplam 5.000.000 adet banka bonosu başına düşecek maliyet ise 0,225-TL olarak hesaplanmaktadır.

3.12. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Banka bonolarına ilişkin vergilendirme esasları işbu sirkülerin "Banka Bonoları ile ilgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 4. maddesinde belirtilmiştir.

Yatırımcılardan işbu banka bonosu halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

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

Yurtiçi Bireysel Yatırımcıların satış fiyatı üzerinde ödenen tutarlardan dolayı oluşan iade bedeli, dağıtım listesinin ihraççılar tarafından onaylanarak kesinleşmesini takip eden ikinci iş günü içerisinde, Finans Yatırım ve acentası konumundaki Finans Bank A.Ş. tarafından, başvuru yerlerinde yatırımcılara iade edilecektir.

04 EYLÜL 2012

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 bonosu ihracının hedefi Finans Bank'ın TL kredilerinin fonlanması için kaynak yaratmaktır.

Banka bonosu ihracından sağlanan kaynak Finans Bank'ın pasif havuzuna katılacak ve bankanın kredi portföyünün fonlanmasında kullanılacaktır. Banka bonosunun vadesinin bankanın ortalama TL pasif vadesinin uzatılmasına katkı sağlayacak, böylelikle banka bilançosunda önemli bir risk teşkil eden ve swap işlemleriyle yönetilen vade uyumsuzluğu sorununun yönetimine katkı sağlayacaktır.

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 Tahvil ve Bono Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görmesi İMKB mevzuatının ilgili hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

b) Banka bonolarının borsada işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler:
Banka bonolarının halka arza ilişkin dağıtım listelerinin onaylanmasını takiben, İMKB tarafından belirlenecek tarih itibariyle İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Büyükdere Cad. Akmerkez B Blok Kat: 2-3 Esentepe
Boğaziçi Kurumlar V.D. 388 004 5535

FİNANSBANK A.Ş.

c) Borsada işlem görecek olan banka bonolarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi:
İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde İMKB yetki ve sorumluluğu altındadır.

3.16. Halka arza ilişkin sirkülerin ilan edileceği yerler:

Halka arza ilişkin sirküler Finans Bank A.Ş.'nin internet sitesinde (www.finansbank.com.tr) ve KAP'ta (www.kap.gov.tr) 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 banka bonolarına ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamları hakkında bilgi:

MOODY's Temmuz 2012		FITCH Nisan 2012	
Uzun vadeli döviz mevduat notu	Ba2	Uzun vadeli döviz notu	BBB-
Uzun vadeli TL mevduat notu	Ba1	Kısa vadeli döviz notu	F3
Kısa vadeli TL mevduat notu	NP	Uzun vadeli TL notu	BBB-
Banka finansal güç derecesi	D+	Kısa vadeli TL notu	F3
		Uzun vadeli ulusal notu	AAA (tur)
		Destek Notu	3
		Finansal Kapasite Notu	BBB-

İhraççıya ait derecelendirme notları derecelendirme kuruluşlarının aşağıda verilen internet adreslerinden takip edilebilecektir:

04 EYLÜL 2012

MOODY's: www.moodys.com

FITCH: www.fitchratings.com

Moody's derecelendirme skalası:
Yatırım Sınıfı
Aaa- en üst kalite
Aa1, Aa2, Aa3- yüksek not
A1, A2, A3- üst orta not
Baa1, Baa2, Baa3- orta not

Spekülatif Sınıf
Ba1, Ba2, Ba3- spekülatif öğeler
B1, B2, B3- tercih edilir yatırım seviyesine haiz değil
Caa1, Caa2, Caa3- zayıf özelliği olan tahviller
Ca- çok spekülatif
C- en düşük rating, herhangi bir gerçek yatırım seviyesi elde etme olasılığı çok düşük

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Ambeliye Cad. Kuştepe
8 Kulesi Kat: 2
Boğaziçi Kurumlar V.D. 04535

FİNANSBANK A.S.

Fitch derecelendirme skalası:
Yatırım Notu
AAA- En yüksek kredi kalitesi
AA- Çok yüksek kredi kalitesi
A- Yüksek kredi kalitesi
BBB- İyi kredi kalitesi

Spekülatif Notlar
BB- Spekülatif
B- Yüksek düzeyde spekülatif
CCC, CC, C- Yüksek düzeyde yükümlülüğü yerine getirememe riski
DDD, DD, D- Yükümlülüğünü yerine getirememe

3.19. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esaslar hakkında bilgi: Yoktur.

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

Finans Bank'ın, 7-8-9 Mayıs 2012 tarihlerinde 178 gün vadeli olarak ihraç ettiği TRQFNBKK1215 ISIN numaralı 400.000.000,-TL nominal tutarlı, 4-5-6 Haziran 2012 tarihlerinde 179 gün vadeli olarak ihraç ettiği TRQFNBKA1217 ISIN numaralı 700.000.000,-TL nominal tutarlı ve 10-11-12 Eylül 2012 tarihlerinde 179 gün vadeli olarak ihraç ettiği 400.000.000,-TL nominal tutarlı banka bonoları İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Tahvil ve Bono Piyasası'nda işlem görmektedir.

Ayrıca Finans Bank, 11.05.2011 tarihinde 5 yıl vadeli 500.000.000 ABD Doları tutarında Londra Borsası'nda işlem gören eurobond ihraç etmiştir.

04 EYLÜL 2012

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Kümarkaz
B Kulesi Kat: 2-3 Etiler
Boğaziçi Kurumlar V.D. 4800104535

FİNANSBANK A.Ş.

4. BANKA BONOLARI 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 kurumlarca %10 oranında stopaj olarak 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'inci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

Alım-Satım Kazancı

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

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

04 EYLÜL 2012

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 istisnai veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kulesi Kat: 2-3 Etiler
Boğaziçi Kurumlar V.D. 3[illegible]4535

FİNANSBANK A.Ş.

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 ve kazancı olarak %10 oranında tevkifata tabidir. Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Alım-satım kazancı elde eden dar mükellef bireysel yatırımcı bu gelirleri için beyanname vermez.

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

c) Tam Mükellef Tüzel Kişi ve Diğer Kurumlar

Faiz Kazancı

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

04 EYLÜL 2012

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.

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

FİNANSBANK A.Ş.

Alım-Satım Kazancı

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

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

oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

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

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

04 EYLÜL 2012

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 fonlar, 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;

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Hispetiye Cad. Akatlar B Kulesi Kat: 2-3 Etiler Boğaziçi Kurumlar VD 3880024535

FİNANSBANK A.Ş.

- 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

04 EYLÜL 2012

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış kazancı olarak tevkifata tabidir. Tevkifat oranı tüzel kişiliğin ve kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre; KVK'da belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikteki yabancı kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikteki 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,

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Hisseliye Sanat Merkezi B Kulesi Kat: 7 Esentepe Boğaziçi Kurumlar VD 8290104535

FİNANSBANK A.Ş.

- 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 67'nci 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.

04 EYLÜL 2012

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez
B Kulesi Kat: 2-3 Etiler
Boğaziçi Kurumlar V.D. 8480004535

FİNANSBANK A.Ş.

5. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

Finans Bank, sirkülerde uzman raporlarından ve üçüncü kişilerden aldığı bilgi ve verileri kullanmış olup bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder. Banka ayrıca Fitch Ratings ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir.

Fitch Ratings: www.fitchratings.com
Moody's: www.moodys.com

04 EYLÜL 2012

Banka'nın son 2 yıl itibariyla yıl sonu ve ara dönemlere ilişkin finansal tabloları www.finansbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinden de incelemeye açık tutulmaktadır.

Ortaklığa ilişkin İzahname tarihinden bu yana Kamuya Açıklanan Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Özet Bilgiler aşağıdadır.

AKTİF KALEMLER (bin TL)		30/06/2012			31/12/2011	
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	577.382	2.853.778	**3.431.160**	479.788	2.490.490	**2.970.278**
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV (Net)	915.568	150.986	**1.066.554**	1.429.378	236.681	**1.666.059**
Bankalar	13.284	128.045	**141.329**	388.499	543.727	**932.226**
Para Piyasalarından Alacaklar	5.326	-	**5.326**	702.580	390.926	**1.093.506**
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	6.338.380	855.241	**7.193.621**	5.995.564	845.401	**6.840.965**
Krediler ve Alacaklar	29.316.507	3.523.055	**32.839.562**	26.840.612	3.426.138	**30.266.750**
Faktoring Alacakları	314.948	4.171	**319.119**	251.562	4.269	**255.831**
İştirakler (Net)	6.769	-	**6.769**	6.769	-	**6.769**
Bağlı Ortaklıklar (Net)	14.986	-	**14.986**	14.986	-	**14.986**
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	2.800	-	**2.800**	2.800	-	**2.800**
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	271.221	652.460	**923.681**	213.329	769.214	**982.543**
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	561.539	45.442	**606.981**	960.793	40.954	**1.001.747**
Maddi Duran Varlıklar (Net)	395.858	84	**395.942**	400.297	76	**400.373**
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	166.624	-	**166.624**	146.439	-	**146.439**
Vergi Varlığı	7.332	-	**7.332**	16.489	-	**16.489**
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar (net)	166.867	-	**166.867**	-	-	-
Diğer Aktifler	506.298	142.395	**648.693**	529.486	103.586	**633.072**
AKTİF TOPLAMI	**39.581.689**	**8.355.657**	**47.937.346**	**38.379.371**	**8.851.462**	**47.230.833**

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. [illegible]
B Kulesi Kat: 2-[illegible]
Boğaziçi Kuruluşlar V.D. [illegible]04535

FİNANSBANK A.Ş.

PASİF KALEMLER (bin TL)		30/06/2012			31/12/2011	
	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Mevduat	20.088.448	8.843.420	**28.931.868**	21.107.102	7.886.185	**28.993.287**
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	369.802	131.806	**501.608**	831.948	215.832	**1.047.780**
Alınan Krediler	245.845	2.726.341	**2.972.186**	192.492	3.389.690	**3.582.182**
Para Piyasalarına Borçlar	1.666.143	557.016	**2.223.159**	834.491	699.830	**1.534.321**
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	968.240	926.099	**1.894.339**	268.023	989.875	**1.257.898**
Muhtelif Borçlar	1.135.630	407.123	**1.542.753**	968.933	610.204	**1.579.137**
Diğer Yabancı Kaynaklar	406.866	69.093	**475.959**	496.448	52.365	**548.813**
Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar	102.549	127.901	**230.450**	64.659	124.258	**188.917**
Karşılıklar	712.376	50.408	**762.784**	701.985	43.702	**745.687**
Vergi Borcu	96.760	-	**96.760**	98.847	-	**98.847**
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)	119.033	-	**119.033**	-	-	-
Sermaye Benzeri Krediler	-	1.659.515	**1.659.515**	-	1.742.641	**1.742.641**
Özkaynaklar	6.620.680	(93.748)	**6.526.932**	6.066.107	(154.784)	**5.911.323**
PASİF TOPLAMI	**32.532.372**	**15.404.974**	**47.937.346**	**31.631.035**	**15.599.798**	**47.230.833**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	(01/01/2012-30/06/2012)	(01/01/2011-30/06/2011)
Faiz Gelirleri	2.803.328	2.138.982
Faiz Giderleri	1.407.614	988.714
Net Faiz Geliri/Gideri	**1.395.714**	**1.150.268**
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri	550.306	396.394
Temettü Gelirleri	187	248
Ticari Kar / Zarar (Net)	(206.327)	(80)
Diğer Faaliyet Gelirleri	111.363	75.016
Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı	1.851.243	1.621.846
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	355.611	127.156
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	890.800	824.207
Net Faaliyet Karı/Zararı	**604.832**	**670.483**
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K/Z	604.832	670.483
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±)	(146.746)	(168.385)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net K/Z	**458.086**	**502.098**
Net Dönem Karı/Zararı	**458.086**	**502.098**

04 EYLÜL 2012

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. Akmerkez B Kulesi Kat. 2-3 Etiler Boğaziçi Kurumlar V.D. 3[illegible]4535

FİNANSBANK A.Ş.

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.

İhraççı:	Sorumlu Olduğu Kısım:
FİNANS BANK A.Ş. **Adnan Menderes Yayla** **Genel Müdür Yardımcısı** **Emine Özlem Cinemre** **Genel Müdür Yardımcısı**	**SİRKÜLERİN TAMAMI** 04 EYLÜL 2012

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş:	Sorumlu Olduğu Kısım:
FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. **Oğuz Büktel** **Yönetim Kurulu Üyesi ve** **Genel Müdür Yardımcısı** **İpek Hekimoğlugil Okçular** **Grup Yöneticisi**	**SİRKÜLERİN TAMAMI**

FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Kuleli Kat: 2-3
Boğaziçi Kurumlar V.D. 38

FİNANSBANK A.Ş.