



T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : B.02.6.SPK.0.13.00-105.04.02- 1252 - 5025  
Konu : Banka bonosu ihracı hk.

04./05/2012

FINANS BANK A.Ş.  
Büyükdere Cad. No:129  
34394 Mecidiyeköy / İSTANBUL

**İLGİ:** a) Bankanızın 28.12.2011 tarih ve D-MK-D-S-2011-054 sayılı yazısı (Genel Evrak: 29.12.2011-27807).

b) Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 11.04.2011 tarihli yazısı (Genel Evrak: 13.04.2012-8921).

c) 19.04.2012 tarih ve 1154-4537 sayılı yazımız.

d) Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 27.04.2012 tarihli yazısı (Genel Evrak: 30.04.2012-10154).

İlgi (a) ve (b)'de kayıtlı yazılar ile Bankanızın 24 Kasım 2011 tarih ve 204 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca, halka arz ve/veya tahsisli satış suretiyle ihraç edeceği azami 5 yıl vadeli 2.000.000.000,-TL tutarına kadar banka bonosu ve/veya tahvillerinin Kurulumuz kaydına alınması talep edilmiştir.

Söz konusu talebinizin değerlendirildiği Kurulumuzun 2 Mart 2012 tarih ve 7/219 sayılı toplantısında, diğer hususlar yanında, Bankanızın halka arz ve/veya tahsisli satış suretiyle ihraç edeceği banka bonosu ve/veya tahvillerinin Kurulumuz kaydına alınmasına, izahnamenin raf kayıt izahnamesi olarak 2.000.000.000,-TL tutarına kadar banka bonosu ve/veya tahvillerin ihracı için onaylanarak tescil edilmek üzere Bankanıza verilmesine ve Kurul kayıt tarihinden itibaren 1 yıl içerisinde her satış öncesi belirlenen tutara ilişkin kayda alma ücreti ödenerek kayda alma belgesi alınması, ihraca ilişkin varsa, sirkülerin onaylatılmak amacıyla Kurulumuza başvurulması gerektiği hususunda bilgilendirilmesine karar verilmiş olup, anılan Kurul kararı onaylı izahname ile birlikte ilgi (c)'de kayıtlı yazı ile Bankanıza iletilmiştir.

Bu defa, ilgi (d)'de kayıtlı yazı ile 300.000.000,-TL nominal tutarlı ve 178 gün vadeli banka bonolarının talep toplama suretiyle satışına ilişkin sirküler Kurulumuza iletilerek sirkülere ve halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda halka arz miktarının kayda alınan ihraç limitinden karşılanmak üzere 400.000.000,-TL nominal tutara kadar artırılması konusunda onay verilmesi talep edilmiştir.

Bankanızın 300.000.000,-TL nominal tutarlı ve 178 gün vadeli banka bonolarına ilişkin kayda alma belgesi Ek 1 ve söz konusu banka bonolarının satışına ilişkin Kurulumuz onaylı sirküler Ek 2'de verilmektedir. Banka bonolarına halka arz büyüklüğünden fazla talep

gelmesi durumunda, satış sonuçlarının kesinleşmesinden önce, ek olarak satışa sunulması planlanan 100.000.000,-TL nominal tutarlı banka bonolarından gelen talebe bağlı olarak belirlenecek tutardaki kısmı için ilave kayıt ücretinin ödenmesi ve kayda alma belgesinin alınması için Kurulumuza başvuruda bulunulması gerekmektedir.

Anılan sirkülerin satışın başlangıç tarihinden en az 1, en çok 5 gün önceden başlamak üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve satış süresince Bankanız internet sitesinde ilan edilmesi gerekmektedir. İzahname ve sirkülerle halka açıklanan konularda satışa başlamadan veya satış süresi içinde ortaya çıkan ve bildirilmemesi halinde yatırımcının zararına neden olabilecek değişiklikler ile yeni hususların, Bankanız tarafından öğrenildiği tarihte her durumda satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde satış durdurularak, Bankanız veya Finans Yatırım tarafından yazılı şekilde en seri haberleşme vasıtasıyla Kurulumuza bildirilmesi zorunludur.

Ayrıca, değişiklikler ve yeni hususlar için Kurulumuzdan onay alınması, Kurulumuzdan onay alındıktan sonra izahnamedeki değişikliklerin Ticaret Siciline tescil ettirilmesi, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, KAP ve Bankanız internet sitesinde ilanı; sirkülerdeki değişikliklerin ise, varsa bu sirkülerin ilan edildiği gazetelerde ve Bankanız internet sitesi ile KAP'ta ilan edilmesi gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve Kurulumuzun Seri:II, No:22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan yükümlülüklerin süresi içinde yerine getirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

  
Bircan AKPINAR

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanı

**EKLER:**

- 1) Banka Bonosu Kayda Alma Belgesi
- 2) Sirküler (28 sayfa)

Ayrıntılı bilgi için irtibat:

Dr. Selma KURTAY - Başuzman, 0312 292 85 40, [selma.kurtay@spk.gov.tr](mailto:selma.kurtay@spk.gov.tr)

# Sermaye Piyasası Kurulu

ANONİM ORTAKLIKLARIN  
İHRAÇ EDECEKLERİ BANKA BONOLARININ  
KAYDA ALINMASINA İLİŞKİN BELGE

Numarası

27/BB-219

Tarihi

04/05/2012

Bu belge ile Finans Bank A.Ş.'nin 24.11.2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden halka arz ve/veya tahsisli satış suretiyle ihraç edilecek 2.000.000.000,- (İkimilyar) TL tutarına kadar banka bonusu ve/veya tahvillerden, 178 gün vadeli 300.000.000,- (Üçyüzmilyon) TL nominal tutarlı banka bonoları, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre Kurul kaydına alınmıştır.



Bekir Sıtkı ŞAFAK  
Kurul Başkan Yardımcısı

## Ortaklığın

Bağlı Olduğu T. Sicil Memurluğu : İstanbul  
Sicil No : 237525/185092  
Raf Kayıt Bilgisi : 300.000.000,-TL/2.000.000.000,-TL



## 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

03 MAYIS 2012



  
FİNANS YATIRIMI  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Kulesi Kat: 2 Etiler  
Beğazici Kurumlar 3383104535

  
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.

## 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](http://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 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, ihraççı'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 içerisinde. 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 uyumlanabilir.

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 faaliyetleri, mali durumunu ve operasyonlarının sonuçlarını etkileyebilir.

Türkiye bir deprem ülkesidir.

03 MAYIS 2012



## 2. HALKA ARZ EDİLECEK BANKA BONOLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. Banka bonusu 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 bonusu 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.

### 2.2. İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

- Türü:** Banka Bonusu
- ISIN kodu:** İhraç edilecek bonolara ilişkin ISIN kodu SPK tarafından arzun Kurul kaydına alınması müteakip İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. tarafından üretilecektir.
- Nama/Hamiline olduğu:** İhraç edilecek Banka Bonoları hamiline yazılı olacaktır.
- Borçlanma araçlarının kaydı olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Seri:II, No:22 sayılı Tebliğ uyarınca banka bonusu ihracı kaydı olacak ve aşağıda adresi

FINANSBANK A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
E Kuleli Kat. 2-3 Etifer  
Beşiktaş Kurumlar 3380104535

FINANSBANK A.Ş.

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

### 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, 178 gün vadeli ve iskontolu banka bonosu ihraçı 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.

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 ihraçının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri:

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
D Kuleli Kat: 2-3 Etiler  
Beşiktaş/İstanbul 3380104535

FINANSBANK A.Ş.



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.

1.	İflas masası alacakları
2.	Bir malın ayınından 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 alacaklar
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 ayınından doğanlar dışındaki kamu alacakları, adi senede bağlı alacaklar, tahvil ve banka bonosu alacakları)
9.	İhraççının ortaklarının alacakları (Hisse senedi sahiplerinin alacakları)

03 11 2012



## 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 toplamının son günü olan 09.05.2012 tarihini takiben 10.05.2012 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 11.05.2012 vade başlangıç tarihi olacaktır.

178 gün vadeli ihraç edilen banka bonolarına ilişkin olarak:

Vade Başlangıç Tarihi: 11.05.2012

Anapara Geri Ödemesi Tarihi: 05.11.2012

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Kuleli Kat: 2/3 Etiler  
Beşiktaş Kurumlar 330704535

FINANSBANK A.Ş.

**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 178 gün vadeli banka bonolarının faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS aşağıdaki gibidir.

İtfa Tarihi  
26.09.2012  
07.11.2012

ISIN  
TRT260912T15  
TRT071112T14



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.

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

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

Gösterge faiz oranının hesaplanmasında kullanılan T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş DİBS'lerin geçmiş piyasa performansları, İMKB'nin her iş günü yayımladığı Tahvil 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 bonusu gösterge 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 dayandığı araçtan değerinden, özellikle risklerin açık bir şekilde ortaya çıktığı durumlarda nasıl etkilendiği hakkında bilgi:**

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkezi  
E Kuleli Kat. 2-3 Etage  
Beştaşlı Kurumlar 338810555

FINANSBANK A.Ş.

İhraç edilecek banka bonolarının faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

## 2.8. Banka bonosunun vadesi:

İhraç edilecek toplam 300.000.000,-TL nominal değerli banka bonolarının vadesi 178 gün olacaktır.

İhraca ilişkin yatırımcı talebinin toplam ihraç tutarından fazla gelmesi durumunda toplam tutar 400.000.000,-TL nominal değere kadar artırılabilir.

## 2.9. İtfa sürecine ilişkin esaslar:

03 MAYIS 2012

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

## 2.10. İhraçının ya da yatırımcının isteğine bağlı olarak erken itfaın planlanması durumunda itfa koşulları hakkında bilgi:

Banka bonolarının vadesinden önce erken itfa ettirilmesi planlanmamaktadır.



## 2.11. Faiz ve anaparanın zamanlaşımı:

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 zamanlaşımına 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.

BDDK kararı ile yürürlüğe konan, "Mevduat ve Katılım Fonunun Kabulüne, Çekilmesine ve Zamanlaşımına 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 zamanlaşımı 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 zamanlaşımına 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 itibarıyla Fon tarafından gelir kaydedilir." ifadesi bulunmaktadır.

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Kuleli Kat: 2-3 Etiler  
Beşikçi Kurumlar 338010535

Finansbank A.Ş.

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.

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

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

- TC Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç olunan 26.09.2012 itfa tarihli TRT260912T15 ve 07.11.2012 itfa tarihli TRT071112T14 DİBS'leri esas alınır.
- 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 aritmetik ortalaması bulunur.
- "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.

$$\text{Gösterge Yıllık Bileşik Faiz} = r1 + ((r2-r1)/(VK2 - VK1))*(BV-VK1)$$

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 toplamının son günündeki vadeye kalan gün sayısı VK1  
Vadesi daha uzun olan DİBS'in talep toplamının son günündeki vadeye kalan gün sayısı VK2

03 MAYIS 2012

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

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

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



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

$$\text{BBO} = \text{GFO} + s$$

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

Finans Bank ek getiri oranı 178 gün vadeli iskontolu banka bonosu için %0,75 (75 baz puan) olacaktır.

FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Kuleli Kat: 2-3 Etiler  
Beşiktaş Kurumlar 3302041115

FINANSBANK A.Ş.

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

Banka Bonosu alacaklısının hakları:

- Kuruluştaki vesikaların doğru olmaması (TTK md.305), esas sermaye hakkında yanlış beyanlarda bulunulması (TTK md.306), ayın nev'inden sermayeye değer biçilmesinde hile yapılması (TTK md.307) gibi hususlarda, kurucular ile kurucuların fiilerine iştirak edenler aleyhine yahut bu hususta ihmalleri görülen ilk idare meclisi ve denetçiler aleyhine (TTK md. 308) dava açmak;
- Yönetim Kurulu'nun ve dışarıdan atanan müdürlerin sorumluluğunu gerektiren hallerde (TTK md. 336 ve 342) buna ilişkin dava açmak;
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 397)
- Ortaklık pay sahipleri sayısının beşten aşağı düşmesi, ortaklığın kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini istemek; aksi takdirde "ortaklığın feshi" için mahkemeye başvurmak (TTK md. 435)
- Ortaklık alacaklısı sıfatıyla, esas sermayenin üçte ikisini kaybeden ortaklığın feshini dava etmek (TTK md.436)
- Anonim ortaklığın nev'i değiştirmesi, yani limited ortaklığa çevrilmesi halinde alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini talep etmek (TTK md.555) haklarına sahiptirler.

13 MART 2012



TTK 429 ve 430'uncu madde hükümleri uyarınca tahvil sahiplerine bir heyet olarak hareket etmek koşulu ile de bazı haklar tanınmaktadır.

Tahvil sahipleri heyet halinde aşağıdaki hususlarda müzakere yaparak karar alabilirler:

- Tahvil sahiplerine ait özel teminatların azaltılması veya kaldırılması,
- Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi,
- İtfa (ödeme) müddetinin uzatılması ve itfa şartlarının değiştirilmesi,
- Tahvil sahiplerinin alacaklarına karşılık olarak hisse senedi almalarının kabul edilmesi,
- Yukarıda belirtilen hususların icrasına ve gayrimenkul teminatının azaltılmasına veya kaldırılmasına dair işlemlerde tahvil sahiplerini temsil etmek üzere bir veya birden fazla temsilci tayin edilmesi.

Türk Ticaret Kanunu hükümleri uyarınca, ihraç edilecek banka bonosu sahiplerinin umumi heyeti teşkil edecektir. Banka bonosu sahiplerinin Genel Kurul'u toplantıya daveti, yetkileri, karar yetersayı konularında "Türk Ticaret Kanunu'nun Tahvil Sahiplerinin Umumi Heyeti"ne ilişkin maddeleri uygulanacaktır.

FINANSYATIRMA  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Kuleli Kat. No: 33 Beşiktaş  
Boğaziçi Kurumlar 333 104525

FINANSBANK A.Ş.

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

Banka bonolarına ilişkin ön alım hakkı yoktur.

03 MAYIS 2012

2.15. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ

YOKTUR.



FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Blok Kat: 9 Katlı  
Beşiktaş / İstanbul T.C. 330714535

FINANSBANK A.Ş.

### 3. HALKA ARZLA İLGİLİ GENEL BİLGİLER

#### 3.1. Halka arz tutarı:

Halka arz edilecek banka bonolarının toplam nominal değeri 300.000.000,-TL'dir.

Halka arza, 300.000.000,-TL nominal değerinde talep gelmesi durumunda halka arz miktarı Kurul tarafından kayda alınan 2.000.000.000,-TL nominal ihraç limitinden karşılanmak üzere 400.000.000,-TL nominal değere kadar artırılabilir.

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

İhraç edilecek banka bonoları 7-8-9 Mayıs 2012 tarihlerinde, 3 iş günü süreyle halka arz edilecektir.

#### 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 bonusu 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 Bonusu Faiz Oranı (Basit)	BBO
Vadeye Kalan Gün Sayısı	t
Banka Bonusu Satış Fiyatı	F



Banka bonolarının nihai faiz oranı ve satış fiyatı, talep toplama süresinin bitimini takiben 10/05/2012 tarihinde izahname ve sirkülerin yayımlandığı [www.finansbank.com.tr](http://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 bonusu 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 bonusu miktarını adet olarak belirteceklerdir.

FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

12

Nispetiye Cad. Akmerkez  
5 Kuleli Kat. 2. Etage  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic Sicil No: 274976  
Mersis No: 083300104535

FINANSBANK A.Ş.

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:

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 bonusu miktarı hakkında herhangi bir sınırlamada bulunulmamıştır.

### 3.6. Banka bonusu 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 bonusu talep edebileceklerdir.

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

**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.



MAYIS 2012

FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Kuleli Kat: 13 Etiler  
Beşiktaş / İstanbul  
Boğaziçi Kurumlar 3380194555

FINANSBANK A.Ş.



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 bonusu bedelleri, yatırımcıların talep toplama süresinin sona ermesini izleyen iş günü saat 12:00'a kadar nakden ödeme yapmamaları halinde, bloke edilen TL DİBS'ler ve/veya likit fonlar bozdurularak ödenecektir.

Yatırımcıların talep ettikleri banka bonusu 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 bonusu talep edebileceklerdir.

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

Döviz Blokajı: Ödenmesi gereken bedel / %90

Blokaj işlemlerinde, Finans Bank'ın söz konusu yabancı para için ilk açıkladığı gişe kuru dikkate alınacaktır. Küsurlu 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 bonusu 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 bonusu 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.

### Kurumsal Yatırımcılar:

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nişpetiye Cad. Akmerkez  
E Blok Kat: 7-8 Katlar  
Boğaziçi Kurumlar 333 104535

Kurumsal Yatırımcılar'ın talepte bulunmak için talep formu doldurmaları gerekmektedir. Kurumsal Yatırımcılar banka bonusu 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 bonusu 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 bonusunun bedellerini Finans Yatırım'a ödemekten imtina edemezler.

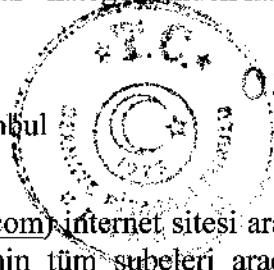
### **Bedel İadesini Talebe Dönüştürme:**

Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar ve Kurumsal Yatırımcılar banka bonusunun nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasında oluşacak iade tutarı kadar ekstra banka bonusu talebinde bulunup bulunmamaya yönelik tercihlerini talep formunda ilgili alanı işaretleyerek beyan edeceklerdir. Yatırımcının iade tutarını banka bonusu olarak talep etmeye yönelik tercihini belirtmesi durumunda, banka bonusunun nominal fiyatı ile talep toplama süresi sonunda oluşan faiz oranı ile hesaplanacak olan iskontolu fiyat arasındaki fark, ilave banka bonusu talebi olarak yatırımcı talebine yansıtılacak ve ancak bu yansıtılardan 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 bonusu halka arzına "Yurt İçi Bireysel Yatırımcılar" kategorisinden katılmak isteyen yatırımcılar;

FINANS 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](http://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.

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 <a href="http://www.finansonline.com">www.finansonline.com</a> 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**

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
B Kule Kat:2-3 Etiler  
Beğazici Kurumlar 9360000000

FINANSBANK A.Ş.

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 <a href="http://www.finansonline.com">www.finansonline.com</a> 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 dağıtım listesinin kesinleştiği gün SPK'nın özel durumların açıklanmasına ilişkin esasları çerçevesinde KAP ([www.kap.gov.tr](http://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 300.000.000,-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 300.000.000,-TL (üçyüz milyon Türk Lirası) nominal değerli banka bonusu halka arz yoluyla satılacaktır. Halka arza ihraç miktarının üzerinde talep gelmesi durumunda aracılık edilecek banka bonusu nominal değeri en fazla 400.000.000,-TL'ye (dört yüz milyon Türk Lirası) kadar yükseltilebilecektir.

### 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

FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nişpetiye Cad. Akmerkez  
E Blok Kat: 2-3 Kat  
Boğaziçi Kurumlar 33991-5325

oturanlar da dahil olmak üzere, aşağıda 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 yatırımcılar için herhangi bir adet sınırlaması yoktur. Banka bonoları, Türk mevzuatı uyarınca, İMKB'de işlem görecektir şekilde halka arz edilmekte olup, söz konusu yatırımcılar banka bonolarını Türkiye'de satın alacaklardır.

### Tahsisat Esasları

03 MAYIS 2012

Halka arz edilecek 300.000.000,-TL nominal değerli, 178 gün vadeli banka bonolarının

270.000.000,-TL nominal değerdeki %90'lık kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,  
30.000.000,-TL nominal değerdeki %10'luk kısmı Kurumsal Yatırımcılara,  
gerçekleştirilecek satışlar için tahsis edilmiştir.

Halka arza, 300.000.000,-TL nominal değerinin üzerinde talep gelmesi durumunda halka arz miktarı Kurul tarafından kayda alınan 2.000.000.000,-TL nominal ihraç limitinden karşılansın üzere 400.000.000,-TL nominal değere kadar artırılabilir.

Toplam 300.000.000,-TL nominal halka arz büyüklüğüne göre yukarıda belirlenmiş olan yatırımcı tahsisat oranları, ihraç rakamının 400.000.000,-TL nominal değere kadar yükseltilmesi durumunda Finans Bank onayıyla Finans Yatırım tarafından değiştirilebilir.

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

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.

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
E Blok Kat: 2-3 Etiler  
Beğazici Kurumlar 33801/1535

FINANSBANK A.Ş.

### **Dağıtım Esasları:**

Toplanan talepler her bir tahsis grubu 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 bonusu talebine dönüştürülmesini isteyen yatırımcıların bu yöndeki talepleri dikkate alınarak nihai talep adedi belirlenecektir.

03 MAYIS 2014

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 bonusu 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.

**Kurumsal Yatırımcılara Dağıtım:** Her bir Kurumsal Yatırımcıya verilecek iskontolu banka bonusu 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:**

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nişpetiye Cad. Akmerkez  
B Blok Kat: 2-3 Katlı  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 27330  
Etiler/Beşiktaş/İstanbul  
Tic. Sic. No: 27330

FINANSBANK A.Ş.

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 bonusu başına maliyet:

İhraç edilecek olan toplam 300.000.000,-TL nominal değerli banka bonoları için katlanılacak toplam tahmini maliyetler aşağıdaki gibidir.

	Baz Alınacak Değer	Sabit/Oransal	Tutar (TL)
<b>Vergi ve Kotasyon Ücret</b>			
SPK Ücreti	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	150.000
MKK Ücreti (BSMV dahil)	Nominal Tutar	Vadeye Göre Değişen Oransal	15.750
IMKB Kotasyon Ücreti (%0,10/1000 <Kotasyon Ücreti <10,000 TL)	Nominal Tutar	Tavanı Aşarsa Sabit	10.000
<b>Diğer Maliyetler</b>			
Danışmanlık ve Satış Komisyonu ve bu komisyona ilişkin BSMV	Nominal Tutar	Oransal	472.500
Tahmini Reklam ve Tanıtım, İzahname / Sirküler Baskı, Tescil ve Yayın Masrafları	Nominal Tutar	Sabit	150.000
<b>TOPLAM</b>			<b>798.250</b>

03 MAYIS 2012

Toplam maliyet, nominal ihraç tutarının yaklaşık %0,266'sına tekabül etmektedir. Halka arz edilecek her biri 100,-TL nominal değerli toplam 3.000.000 adet banka bonusu başına düşecek maliyet ise 0,266-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 bonusu 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.

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkezi  
Etiler Kat: 13. Kat  
Beğazli Kurumlar 2383104553

**3.14. Halka arzın gerekçesi ve ihracının 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.

03 MAYIS 2012

**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 itibarıyla İMKB Tahvil ve Bono Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlaması beklenmektedir.

**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](http://www.finansbank.com.tr)) ve KAP'ta ([www.kap.gov.tr](http://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 Mart 2012		FITCH Nisan 2012	
Uzun vadeli döviz mevduat notu	Ba3	Uzun vadeli döviz notu	BBB-
Uzun vadeli TL mevduat notu	Baa2	Kısa vadeli döviz notu	F3
Kısa vadeli TL mevduat notu	Prime-2	Uzun vadeli TL notu	BBB-
Banka finansal güç derecesi	C-	Kısa vadeli TL notu	F3
		Uzun vadeli ulusal notu	AAA (tur)

İNANÇ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
E Kuleli Kat: 3. Katlar  
Beğazici Kurumları 350104535

Destek Notu 3  
Finansal Kapasite Notu BBB-

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

**MOODY's:** [www.moodys.com](http://www.moodys.com)

**FITCH:** [www.fitchratings.com](http://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

**Fitch derecelendirme skalası:**

Yatırım Notu

AAA- En yüksek kredi kalitesi

AA- Çok yüksek kredi kalitesi

A- Yüksek kredi kalitesi

BBB- İyi kredi kalitesi

03 MAYIS 2012

Spekülatif Notlar

BB- Spekülatif

B- Yüksek düzeyde spekülatif

CCC, CC, C- Yüksek düzeyde yükümlülüğü yerine getirememeye 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'm, 21-22-23-24 Kasım 2011 tarihlerinde 177 gün vadeli olarak ihraç ettiği TRQFNBK51211 ISIN numaralı 200.000.000,-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.

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mispetiye Cad. Akmerkez  
B Kuleli Kat: 2-3 Etiler  
Beğazici Kurumlar 3393134535

FINANSBANK 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 beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

###### Alım-Satım Kazancı

03 MAYIS 2012

01.01.2006 tarihinden sonra ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK'nın Geçici 57'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 beyannameye hesaplanan vergiden mahsup edilir.

##### b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

###### Faiz Kazancı

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

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



FINANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Ead. Akmerkez  
6. Kat: Nispetiye K. 2-3 Etiler  
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye  
3385 130535

FINANSBANK A.Ş.

aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

### Alım-Satım Kazancı

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları, GVK'nın Geçici 67'nci madde kapsamında değer artış 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'na belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamdaki faiz gelirleri için;

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

03 MAYIS 2012



oranlarında vergi tevkifatına tabi tutulur.

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

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nişpetiye Cad. Akmerkez  
E Kuleli Kat: 2-3 Etiler  
Beşiktaş/İstanbul 3380104535

FINANSBANK A.Ş.

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

#### **Alım-Satım Kazancı**

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör tahvil ve bonolarından elde edilen alım-satım kazançları değer 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

03 MAYIS 2012

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 tahvilinin, 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.

#### **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 kullanan ve faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mispetiye Cad. Akmerkez  
B Kuleli Kat. 2-3 Etage  
Beğaziçi Kurumlar 3383104535

Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki faiz kazançları için;

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

03 MAYIS 2012

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

#### Alım-Satım Kazancı

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

FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Nispetiye Cad. Akmerkez  
3 Kuleli Kat: 3-5 Etiler  
Beğazici Kurumlar 3350114555

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

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

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

03 MAYIS 2012

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.



FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Nispetiye Cad. Akmerkez  
Kat: 9/10 No: 223 Çankaya  
Beğazici Kurumları 06500 Ankara

FINANSBANK 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](http://www.fitchratings.com)

Moody's: [www.moodys.com](http://www.moodys.com)

03 MAYIS 2012

Banka'nın son 2 yıl itibarıyla finansal tabloları [www.finansbank.com.tr](http://www.finansbank.com.tr) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet adreslerinden de incelemeye açık tutulmaktadır.








FINANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Mısırtepe Cad. Katmerler  
E. Kuleci Kur. B. Etiler  
Beğazici Kurumlar 06530 14505

FINANSBANK 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:
<p><b>FİNANS BANK A.Ş.</b></p> <p> Adnan Menderes Yayla Genel Müdür Yardımcısı</p> <p> Emine Özlem Cinemre Genel Müdür Yardımcısı</p>	<p><b>SİRKÜLERİN TAMAMI</b></p> <p>03 MAYIS 2012</p> 

Halka Arza Aracılık Eden Aracı Kuruluş:	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p><b>FİNANS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</b></p> <p> Saruhan Doğan Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p> İpek Hekimoğlu Okçular Grup Yöneticisi</p>	<p><b>SİRKÜLERİN TAMAMI</b></p>

**FİNANS YATIRIM  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Nispetiye Cad. Nispetiye Merkez  
B Kuleci Ksm. 23. Etler  
Beğaziçi Kurumlar 3350174535