

İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Unvanı /Ortakların Adı: T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
Adresi: Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Telefon ve Faks No: 0(212) 318-1818 - 0(212) 318-1888
Ortaklığın yatırımcı/pay sahipleri ile ilişkiler biriminin telefon ve faks no.su: 0(212)318-1945/1957 - 0(212) 216-6422
Tarih: 14.06.2024
Konu: İzahname - Sermaye Piyasası Aracı Notu

**Borsa İstanbul A.Ş. Başkanlığı'na
34467 Emirgan, İSTANBUL**

Açıklanacak Özel Durum:

“Garanti Bankası Yatırım Kuruluşu Varantı”na ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan “Sermaye Piyasası Aracı Notu” ekte yer almaktadır.

**Açıklamanın İngilizce versiyonuna aşağıda yer verilmektedir./ English version of the disclosure is stated below.*

Prospectus – Capital Markets Instrument Note

Accordingly, the “Capital Markets Instrument Note”, which has been approved by the Capital Markets Board, regarding the issuance of “Garanti Bank Intermediary Institution Warrants” is enclosed herewith.

**In contradiction between the Turkish and English versions of this public disclosure, the Turkish version shall prevail.*

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun II.15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını; bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

**T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK**

Ömer ÇİRKİN
Direktör

Aydın GÜLER
Genel Müdür Yardımcısı

14.06.2024

32/V-511

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi
Sermaye Piyasası Aracı Notudur

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 14.06.2024 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 150.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki yatırım kuruluşu varantlarının halka arz edilecek 1.200.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

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

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

Bu sermaye piyasası aracı notu ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 16/04/2024 tarihinde ve özettarihinde ortaklığımızın www.garantibbva.com.tr adresli ve piyasa yapıcılığı görevini üstlenecek ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.garantibbvayatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

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

14 Haziran 2024

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

İÇİNDEKİLER

İÇİNDEKİLER.....	2
1.SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER	5
2.RİSK FAKTÖRLERİ.....	6
3.TEMEL BİLGİLER.....	15
4.İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	15
5.HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR.....	30
6.BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER.....	36
7.GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER.....	38
8.DİĞER BİLGİLER.....	38
9.YATIRIM KURULUŞU VARANTLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI.....	43
10.İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....	46
11.EKLER.....	46

14 Haziran 2024

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

KISALTMA VE TANIMLAR

Amerikan Tipi	: Yatırımcısına Dayanak varlığı/göstergeyi alım veya satım hakkını vade boyunca tanıyan türdeki varant tipi	
Avrupa Tipi	: Yatırımcısına Dayanak varlığı/göstergeyi alım veya satım hakkını sadece vade sonunda tanıyan türdeki varant tipi	
Banka/İhraççı	: Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	
BDDK	: Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu	
Borsa/BİAŞ/BİST	: Borsa İstanbul A.Ş.	
BBVA Grubu	: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria ve Bağlı Ortaklıkları ile İştirakleri	
Dayanak varlık/gösterge	: BIST-30 Endeksinde yer alan paylar ve/veya BIST-30 Endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet, Borsa tarafından oluşturulmuş pay endeksleri ile Kurulca uygun görülmesi durumunda Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören Devlet İç Borçlanma Senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda kabul genel görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler. Örneğin; USD/TRY, EUR/TRY, GBP/TRY, EUR/USD, GBP/USD, EUR/GBP, AUD/USD, USD/CAD, USD/JPY, EUR/JPY ve benzeri konvertibl döviz kurları. Altın, gümüş, bakır, paladium, platin ve benzeri kıymetli madenler. Petrol, buğday, pamuk ve benzeri emtialar. DAX, NIKX, DJI, STOXX, SP500, UKX, NDX ve benzer geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler	
Dayanak	varlık/gösterge	Uzlaş
	değeri	
		: Nakdi uzlaş hesaplamaları için kullanılan dayanak varlık/göstergenin ilgili vade sonu değeri
Döviz kuru uzlaş değeri		: Dayanak varlık/göstergesi Türk Lirası dışında farklı bir para biriminde işlem gören varantlarda uzlaş hesaplaması yapılırken kullanılan ilgili döviz kuru
EUR/TRY		: 1 Avro karşılığında Türk Lirası değeri
EUR/USD		: 1 Avro karşılığında Amerikan Doları değeri
Garanti Yatırım		: Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
GBP/USD		: 1 İngiliz Sterlini karşılığında Amerikan Doları değeri
Hesaplama Kuruluşu		: Vade sonunda bir birim varant karşılığında elde edilebilecek pay (dayanak varlık pay ise ve kaydi uzlaş var ise) veya nakit tutarını vb. hesaplayan kuruluş. İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda bahsi geçen hesaplama kuruluşu Türkiye Garanti Bankası A.Ş. dir.
ICE		: Intercontinental Exchange
ISIN		: Uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası
İhraç tarihi		: Varantın borsada satışının başladığı tarih
İşleme koyma (kullanım- varant dönüşümü)		: Varantın sağladığı hakkın kullanımı
İşleme koyma fiyatı		: Varantın dayanak varlığının işleme koyma tarihindeki daha önceden belirlenmiş olan alım ya da satım fiyatı

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Cumhuriyet Bulvarı
No:59 Kat:10 Beşiktaş/İstanbul
34330 Şişli/İstanbul
T:0212 282 20 00



T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

İşleme koyma tarihi	: Varantın temsil ettiği hakkın talep edilebileceği tarih
İtibari değer	: Her bir varantın 1 Kuruştan az olmamak üzere ihraççı tarafından belirlenmiş olan değeri
KAP	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
Katsayı/Dönüşüm oranı	: Bir adet varantın kaç adet dayanak varlığa/dayanak göstergeye denk geldiğini gösteren oran
Kurul/SPK	: Sermaye Piyasası Kurulu
MKS	: Merkezi Kayıt Sistemi
MKK	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Piyasa yapıcı	: Sorumlu olduğu varantlarda piyasanın dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ile likit ve sürekli bir piyasanın oluşmasına katkıda bulunmak amacıyla faaliyette bulunmak üzere, kotasyon vermekle yükümlü olan ve Borsa Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. dir
Piyasa yapıcılık	: Yetkilendirilmiş üyeler tarafından sorumlu oldukları varantın piyasaasının dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ve likiditeye katkıda bulunmak amacıyla yürütülen özelliikli alım-satım faaliyeti
Takasbank	: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
TCMB	: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş.
Tebliğ	: Sermaye Piyasası Kurulunun VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği
USD/TRY	: 1 Amerikan doları karşılığında Türk Lirası
Uzlaşma şekli	: Varantın temsil ettiği hakkın kaydi teslimat veya nakit uzlaşma yollarından hangisiyle kullanılacağını gösteren yöntem
Vade tarihi	: Varantın işleme konabileceği son tarih. Dönüşümü yalnızca vade sonunda yapılabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihi aynıdır. Vadeye kadar herhangi bir tarihte işleme konulabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihleri farklı olabilecektir.
VIOP	: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
Yatırım kuruluşu	
Varantı/varant	: Sahibine, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydi teslimat ya da nakdi uzlaşma ile kullanıldığı sermaye piyasası aracı
XAGUSD	: 1 ons Gümüş karşılığı Amerikan Doları değeri
XAUUSD	: 1 ons Altın karşılığı Amerikan Doları değeri



T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK




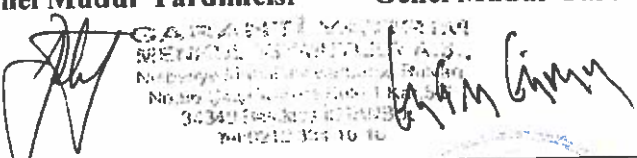
**İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR
DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR**

YOKTUR

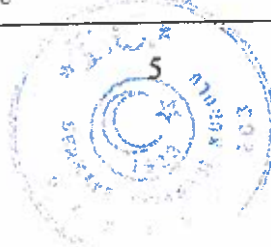
**1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK
KİŞİLER**

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

İhraççı TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 28/05/2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
Barış KARAAYVAZ Çağlar KILIÇ Direktör Direktör T.GARANTİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. 28/05/2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
Yavuz Jankat BOZKURT Güçlü Hakan GÜRİSOY Genel Müdür Yardımcısı Genel Müdür Yardımcısı  GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. NEPİSİZ İZMİR ŞİRKETİ Nispetiye Mahallesi Akademi Bulvarı No:100 Kat:10 Etiler Beşiktaş/İstanbul 30340 Etiler Kat:10 Beşiktaş Tel:0212 311 10 10	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI





14 Haziran 2024

--	--

2. RİSK FAKTÖRLERİ

2.1. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin riskler

Yatırım kuruluşu varantlarına yatırım yapacak yatırımcıların işbu izahnamede sunulan tüm bilgileri detaylı bir şekilde incelemeleri gerekir, ayrıca yatırım kuruluşu varantlarının hukuksal, vergisel ve gerekli konularda danışmanlarından görüş alarak değerlendirme yapmalıdırlar.

Yatırım kuruluşu varantlarının doğası gereği yatırımcıların söz konusu varantlara yaptıkları yatırımlarının hepsini kaybetme riski bulunmaktadır. Vade sonunda uzlaşma olmaz ise varantlar değersiz olarak itfa olacaktır.

Yatırımcıların yatırım kuruluşu varantlarında işlem yapmadan önce izahnamede sayılan risklerin yanı sıra, öngörülmemiş riskler ile de karşılaşabileceklerinin farkında olmaları ve kabul etmeleri gerekmektedir. Yatırımcılar varantların işleyişine vakıf olmalı ve yatırım kararlarını kendi beklentilerine göre vermelidir.

2.1.1. İhraç edilen yatırım kuruluşu varantlarına ve ilgili dayanak varlıklara/göstergelere ilişkin riskler

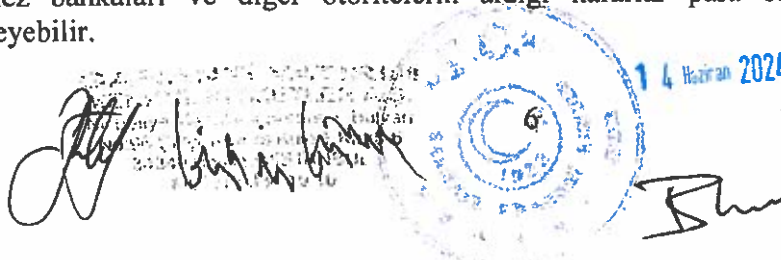
Yatırım kuruluşu varantlarına yapılan yatırım aynı zamanda dayanak varlığa yatırım yapmaya ilişkin riskleri de taşıyabilir. Dayanak varlık değerinin ilgili varantın işlem gördüğü süre boyunca göstermiş olduğu değişimler, bu varlığa ilişkin her türlü alım satım işlemleri, yurtiçi ve yurtdışı makro göstergeler, yasal düzenlemeler ve spekülasyonları da içerecek şekilde birçok değişkenden kaynaklanabilir. Bu değişim, dayanak varlık değerinin yükselmesi ya da düşmesi yönünde olabilir. Dayanak varlık değerindeki her türlü hareket varantın fiyatını etkileyebilecektir.

Dayanak varlığın değerinin hesaplanmasındaki her türlü değişiklik, varantın Borsa'da işlem gördüğü süre boyunca fiyatında ve vade günü kullanım hakları üzerinde etki yaratabilir, uzlaşma anında ödenecek nakit tutar üzerinde etki oluşturabilir.

Dayanak varlıkların geçmiş performansı gelecek performansının bir göstergesi olamaz.

Yatırımcıların varantlara ödedikleri bedel, ilgili dayanak varlık üzerinde önceden belirlenen bir tarihte alma veya satma hakkının değeridir. Dayanak varlığın uzlaşma değeri varant dönüşümünde esastır. Bu nedenle, vade sonunda bu dönüşümün olmaması durumunda varantlar tamamen değerini kaybedebilir. Başka bir ifade ile yatırımcılar varant alımı için yaptıkları yatırımın tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

Dayanak varlığın farklı bir para biriminde olması halinde, yatırımcılar döviz kuru riskine maruz kalabilirler. Uluslararası döviz piyasalarındaki gelişmeler, makroekonomik etkenler, merkez bankaları ve diğer otoritelerin aldığı kararlar para birimleri arasındaki kurları etkileyebilir.


14 Haziran 2024
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dayanak varlık uzlaşma para birimine ait faiz oranındaki dalgalanma, varantlar için faiz riski doğurabilir. Faiz oranları aynı şekilde uluslararası döviz piyasalarındaki gelişmeler, makroekonomik etkenler, merkez bankaları ve diğer otoritelerin aldığı kararlardan etkilenebilir. Dayanak varlık, sabit faiz getirili bir menkul kıymet ise veya sabit faiz getirili bir menkul kıymet içeriyorsa, ilgili menkul kıymet faiz oranlarındaki dalgalanmalardan etkilenebilir

Diğer birçok etmen ile birlikte veya tek başına varantın vadesine kalan süre de varant değeri üzerinde etki yaratabilmektedir. Varant alımı yapılması ile birlikte kazanılan hakların kullanımına ilişkin yatırımcılar tarafından bağımsız iradeleri ile yapılacak değerlendirmede bu süre etki yaratabilir. Tek başına vadeye kalan gün sayısının azalması varantın piyasa değerinin azalmasına neden olabilir.

2.1.2. İhraççının varantlara ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

İhraççının ödeme gücü ve piyasanın ihraççının ödeme gücü hakkında algı ve beklentileri Yatırım Kuruluşu Varantlarının talebini ve fiyatını etkileyecektir. İhraççının ödeme gücü hakkında algı ve beklentilerin olumsuz yönde gelişmesi durumunda Varantların değerinin düşmesi ve yatırımcıların zarar etmeleri muhtemeldir.

İhraççı, ihraç ettiği varantların vade sonundaki nakdi uzlaşma yoluyla ortaya çıkabilecek ödemenin yapılması ile sorumludur. Yatırımcılar, Garanti Bankası varantlarında işlem yaptıklarında, vade sonunda nakdi uzlaşmadan kaynaklanan bu yükümlülüklerin zamanında yerine getirilememesi riski bulunduğunu anlamalıdır. Bu anlamda ihraççının kredibilitesine ilişkin her türlü olumsuz beklenti varant fiyatlarını olumsuz etkileyebilir.

İhraççının vade sonunda yerine getirmesi gereken nakit uzlaşma, kaydi teslimat ve benzeri yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda yatırımcıların karşılaşılabileceği maddi kayıp ve her türlü mağduriyet, 30 Aralık 2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun yatırımcıların tazminine ilişkin 82, 83 ve 84. maddelerine dayanılarak giderilememektedir. Yatırımcıların karşılaşılabileceği bu tür riskler Sermaye Piyasası Kanunu’nun 83’üncü maddesi uyarınca Yatırımcı Tazmin Merkezi kapsamında değildir. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirip getirememesine ilişkin risklerin değerlendirilmesinde derecelendirme kuruluşları tarafından verilen notlar gösterge niteliğindedir. Bir ihraççının derecelendirme notunun düşük olması demek, derecelendirme kuruluşunun ihraççının yükümlülüklerini yerine getirme riskini yüksek değerlendirmesi demektir.

2.1.3. Varantların Sağladığı Hakların Dayanak Varlığa/Göstergeye Bağlılığı

Yatırım kuruluşu varantları dayanak varlık üzerinde, önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte nakdi uzlaşma ile alma veya satma hakkı vermektedir. Varantın fiyatı, söz konusu hakkı elde edebilmek için ödenen bedeldir. Bu bedelin değerini etkileyen önemli faktörlerden biri dayanak varlığın spot fiyatı ve bu fiyatın piyasadaki aşağı veya yukarı yönlü hareketidir. Varantın vadesine kalan gün sayısı, faiz hadleri, temettü beklentisi, arz talep dengesi, piyasa beklentileri ve likidite şartları da varant fiyatını etkileyen diğer bazı önemli faktörlerdir.

Dayanak varlığın farklı bir para biriminde olması halinde, yatırımcılar döviz kuru riskine maruz kalabilirler. Uluslararası döviz piyasalarındaki gelişmeler, makroekonomik etkenler, merkez bankaları ve diğer otoritelerin aldığı kararlar para birimleri arasındaki kurları etkileyebilir.

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Dayanak varlık uzlaşma para birimine ait faiz oranındaki dalgalanma, varantlar için faiz riski doğurabilir. Faiz oranları aynı şekilde uluslararası döviz piyasalarındaki gelişmeler, makroekonomik etkenler, merkez bankaları ve diğer otoritelerin aldığı kararlardan etkilenebilir. Dayanak varlık, sabit faiz getirili bir menkul kıymet ise veya sabit faiz getirili bir menkul kıymet içeriyorsa, ilgili menkul kıymet faiz oranlarındaki dalgalanmalardan etkilenebilir.

Varantların piyasa değeri, vadelerine kalan süreden etkilenebilir. Varantların zaman değeri dayanak varlıklarının değerindeki değişiklik ve diğer etkenlerden de bağımsız olarak vadesi yaklaştıkça düşebilir ve vade gününde sıfırlanabilir.

2.1.4. İtfaya Kadar Nakit Akışı

Amerikan Tipi varantlar, yatırımcısına dayanak varlığı vade boyunca alım veya satım hakkını verir, bu hakkın kullanımı için yatırımcıların gerekli bildirim prosedürüne uymaları gerekir.

Avrupa Tipi varantlar, yatırımcısına dayanak varlığı sadece vade sonunda alım veya satım hakkını verir, yatırımcılar vade sonuna kadar herhangi bir dönüşüm işlemi gerçekleştiremeyeceklerini bilmelidirler. Varantlar periyodik ödeme esasları içermiyorsa, varantların nakde çevrilmesi için ikincil piyasada satış işlemi gerçekleştirilmesi gerekmektedir. Yatırımcıların bu durumda değişen piyasa ve diğer faktörlerin varantların ikincil piyasa işlemlerindeki değerini dolayısıyla satış fiyatını olumsuz olarak etkileyebileceğini bilmeleri gerekir.

2.1.5. Olağandışı Nedenlerden Dolayı Erken Fesih Halleri, Hukuka Aykırılık ve Mücbir Sebep Piyasa Bozulması Olayları, Ayarlamalar ve Yatırım Kuruluşu Varantlarının Erken Feshi


İhraççı, kontrolü dışında kalan nedenlerden dolayı, Yatırım Kuruluşu Varantları çerçevesindeki edimlerinin ifasının her nedenle olursa olsun tümüyle veya kısmen hukuka aykırı veya uygulanmaz olduğuna karar verirse veya kontrolünün dışında kalan nedenlerle, yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin riskten korunma pozisyonlarını sürdürmesinin kedis açısından artık yasal veya uygulanabilir niteliğinin katılmadığını tespit ederse, aracı yatırım kuruluşu yatırımcılarına bildirimde bulunarak yatırım kuruluşu varantlarını erken itfa edebilir.

Bu durumda yürürlükteki düzenlemeler uyarınca izin verilmesi halinde ve verildiği ölçüde, ihraççı varant sahiplerine ellerinde bulundurdukları her bir varant payı için, hesaplama kuruluşu tarafından hesaplanacak gerçekçi piyasa değerinden riskten korunma için alınmış pozisyonlarının kapatılması sonucu oluşacak ve diğer maliyetlerin düşülmesi ile bulunacak tutarı ödeyecektir.

Hesaplama kuruluşu tarafından piyasa bozulması olayının gerçekleştiğinin tespit edilmesi durumunda dayanak varlıkla ilgili değerlendirme işleminde ve uzlaşma işleminde gecikme yaşanabilir. Piyasa Bozucu olaylar bu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.3.1 numaralı maddesinde yer almaktadır.

Yatırımcıların bu maddede belirtilen hususlara ek olarak 4.2.4 maddesinde yer alan "Ayarlama" hükümlerini incelemeleri gerekmektedir.

2.1.6. Vergilendirme



Yatırımcıların Yatırım Kuruluşu Varantlarında / Sertifikalarında işlem yapmadan önce vergi danışmanlarına başvurarak kendi vergi durumlarını öğrenmeleri önem arz etmektedir. Vergi kanunları ve uygulamalarının zaman içerisinde değişebileceği ve değişikliklerin yatırımcılara ek vergi ödemeleri doğurabileceği bilinmelidir. Bazı Varantların / Sertifikaların alım , satım ve uzlaşma işlemleri ek vergi veya benzer ödemelere tabi olabilir. Bu durumda yatırımcılar ek vergi veya benzer ödemelerin yapılmasından sorumlu olabilir. Yatırım Kuruluşlarından elde edilen kazanç esasen 193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Geçici 67. Maddesi kapsamında stopaja tabi olup , stopaj nihai vergi durumundadır.

Yatırım Kuruluşu varantlarından elde edilen kazançlar, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Geçici 67'inci maddesi kapsamında vergi kesintisine tabidir. 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK)'nın 1. Maddesinin 1. Fıkrasının a bendine göre ; tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca Borsa İstanbul 'da işlem gören Yatırım Kuruluşu varantlarından dayanak varlıkları yurt içi pay senedi ve pay senedi endekslerine dayalı olarak ihraç edilen varantlardan elde edilen gelirler %0 ; bunların dışında kalan (dayanak varlıkları yurt dışı endeksler, emtialar ve döviz kurları vb. olan) varantlardan elde edilen gelirler tam ve dar mükellef sermaye şirketleri hariç %10 oranında stopaja tabidir.

Tam mükellef kurum tarafından elde edilen gelirler Kurumlar Vergisi matrahına dahil edilecektir.

2.1.7.Kullanım Süreçleri

Yatırım Kuruluşu Varantlarının uzlaşma prosedürleri işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.1.13 sayılı maddesinde belirtilmektedir. Yatırımcılar Varantlarda işlem yapmadan önce Varantların halka arzına ilişkin işbu Sermaye Piyasası Aracı Notunda belirtilen prosedürü incelemelidirler.

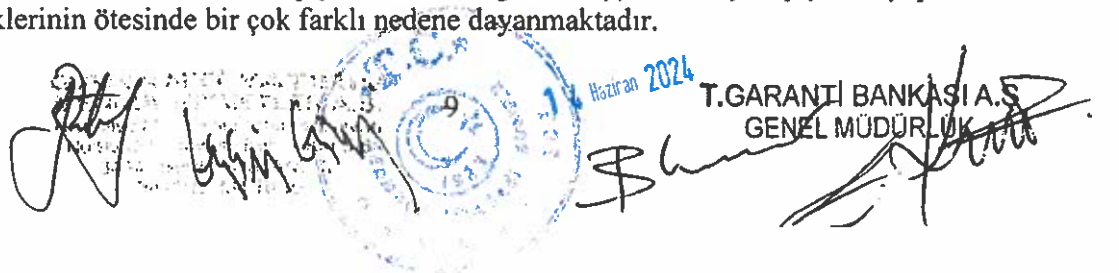
2.1.8. Kullanım Takas Süresi

Yatırım kuruluşu varantlarının vade sonunda veya vadeden önce uzlaşma konu olabilecek varantlarda vadeden önce uzlaşma olması durumunda, uzlaşma işleminin takasının gerçekleşmesi vade veya uzlaşma bildirimini takip eden belli bir süre içerisinde gerçekleşecektir. Bu hem nakdi uzlaşma hem de kaydi uzlaşma öngörülen varantlar için geçerlidir. Yatırımcılar varant dönüşümündeki bu uzlaşma işlemi takas süresinin nakit akışını etkileyebileceğini bilmelidirler. İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 4.1.12 no.lu maddesinde Yatırım Kuruluşu Varantlarının takas esasları ve süreleri detaylandırılmıştır.

2.1.9. Borsada İşlem Görme ve Likidite

Varantlar Borsa İstanbul Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda piyasa yapıcılı sürekli işlem yöntemiyle işlem görecektir. Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı işleyiş esasları BİAŞ'ın 01.03.2016 tarihinde onaylanan Pay Piyasası Prosedürü dokümanında belirlenmiştir. Piyasa yapıcısının vermesi gereken alım ve satım emir miktarları ve esasları da bu genelgede belirlenmiştir. Yatırımcılar Varant alım ve satım kararlarını alırken Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı işlem esaslarını göz önünde bulundurmalarıdır.

Piyasa yapıcısının faaliyetlerinin dışında kalan, varant yatırımcılarının alım satım işlemlerinden oluşan likit bir piyasanın varlığı, ihraççı ve/veya piyasa yapıcısının yapabileceklerinin ötesinde bir çok farklı nedene dayanmaktadır.


T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

Piyasa yapıcılığına ilişkin hükümler saklı kalmak koşuluyla varantların ikincil piyasasının gelişmemesi veya gelişmesi durumunda ne ölçüde gelişeceği, alım satım fiyatları veya piyasanın likiditesini öngörmek mümkün değildir.

Varant kotasyonları bu iş için tasarlanmış bilgisayar sistemleri aracılığı ile piyasaya gönderilmektedir. Bilgisayar sistemlerinde oluşabilecek aksaklıklar neticesinde kotasyon gönderiminde kesinti yaşanabilir. Bu durumda yatırımcılar aksaklık giderilene kadar ellerinde bulundurdukları varantları/sertifikalari satamayabilir veya yeni varant alımında bulunamayabilir.

2.1.10. Piyasa Yapıcısının Kotasyon Verme Zorunluluğunun Bulunmadığı Haller

Bu hususlar BİST'in 01.03.2016 tarihli Pay Piyasası Prosedürü'nün 3 nolu ekinde yer alan 11. Maddesinde belirtilmiştir.

T. Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Kuruluşu Varantlarının piyasa yapıcısı olan Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aşağıdaki hallerin gerçekleşmesi üzerine Varant Pazarında vermeye mükellef olduğu varant alım ve satım kotasyonlarını durdurabilir.

- Dayanak varlığın sırasının kapalı olması
- Piyasa yapıcının kotasyon girişi için kullandığı FixAPI'de ya da bağlantıda sorun olması
- Dayanak varlıkta fiyat oluşmaması
- İlgili Borsa düzenlemelerinde yer alan olağanüstü durumların ortaya çıkması nedeniyle seansın durdurulması veya açılmaması
- Dayanak varlığın o seans için marjının serbest olması durumunda fiyat oluşuncaya kadar
- Borsa Genel Müdürlüğü tarafından kabul edilecek nitelikteki diğer durumlar

2.1.11. Piyasa Yapıcılığının İptali

Piyasa yapıcısının faaliyetlerinin Kurul onayıyla geçici ya da sürekli olarak durdurulması ya da piyasa yapıcısı olmaya ilişkin şartları yitirdiğinin Kurul tarafından tespiti veya Kurul tarafından onaylanacak haklı gerekçeler nedeniyle piyasa yapıcısında değişiklik olması durumlarında Kurul tarafından yeni bir piyasa yapıcısı atanıncaya kadar ilgili Varantların işlem sırası geçici olarak durdurulur. İşlem sırası durdurulduktan sonra ilgili Tebliğ'de belirtilen süre içerisinde yeni bir piyasa yapıcısı belirlenmezse, (Kurul tarafından yeni piyasa yapıcısı atanmasına ilişkin yeni bir karar alınmadığı sürece), varantın işlem sırası vade sonuna kadar kapalı kalır. Yatırımcılar bu durumda ellerinde bulundurdukları yatırım kuruluşu varantlarının satış işlemlerini gerçekleştiremeyeceklerdir. Yatırımcılar varant sırasının kapatılması veya piyasa yapıcılığının iptal olması halinde, ellerinde bulundurdukları varantların vade sonunda dönüşümü olması durumunda, nakit uzlaşma yönetimi ile varantın kendisine sağladığı hakları kullanırlar.

Piyasa yapıcı kurumlar "Piyasa Yapıcılık Taahhütnamesi" imzalamak zorundadırlar. Piyasa Yapıcılık Taahhütnamesi'ne aykırı davranan üyelerin piyasa yapıcılığı görevine BİAŞ tarafından son verilir.

10
11 Haziran 2024
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

2.1.12. Varantlar ile Korunma

Varantlar yatırımcılarına dayanak varlığı alım veya satım hakkı vermektedir. Alım varantları dayanak varlıkta uzun pozisyon, satım varantları ise dayanak varlıkta kısa pozisyon sağlamaktadır. Yatırımcılar sahip oldukları pozisyonların ters pozisyonu olacak şekilde varantlarda işlem yaparak korunma sağlayabilirler. Ancak korunma amacıyla gerçekleştirilen bu varant işlemlerinde, taşınan pozisyon ile varantın vadesi, dayanak varlığı, dönüşüm oranı gibi tüm özelliklerin uyumlu olmasına dikkat edilmelidir. Korunmanın gerçekleşmesinde taşıdığı mevcut pozisyonunun fiyat hareketliliği ve likiditesi de önemlidir. Yatırımcı tarafından gerekli özen gösterilse bile yatırımcının beklentisini karşılayan bir korunma sağlanamayabilir.

Dayanak varlık ile korunması amaçlanan pozisyon ilişkili hareket etmeyebilir. Vade boyunca varant fiyatı ve vade sonunda dayanak varlık uzlaşma değeri ile korunması amaçlanan pozisyonun değerlendirilmesinde ve nakit akışlarında farklılıklar oluşabilir.

Varantın vadesinde sağlamış olduğu hakların dışında, vadeye kadar olan dönemde borsada oluşan varant fiyatlarının, sadece dayanak varlığın spot piyasadaki değişimlerine bağlı olmadığı unutulmamalı, korunma amaçlı işlemlerde bu noktaya özellikle dikkat edilmelidir.

Varantın işleme koyma fiyatı koruma işlemleri için uygun olmayabilir. Aynı riskler, alınan varant pozisyonlarının diğer piyasalarda korunması açısından da geçerlidir. Yatırımcıların varantlar ile ilgili koruma işlemlerinde bu ve bunlar gibi diğer etkenleri göz önüne almaları ve ortaya çıkabilecek riskleri üstlenmeleri gerekmektedir.

2.1.13. Egzotik Unsurlar

“Egzotik” olarak tanımlanan yatırım kuruluşu varantları farklı şekilde tasarlanmış olabilir. Egzotik özelliğe sahip olması durumunda ilgili yatırım kuruluşu varantlarının özellikleri sermaye piyasası aracı notunda detaylı olarak belirtilecektir. Yatırımcılar söz konusu egzotik varantların etkileri konusunda bilgilendirilecek ve uyarılacaktır.

2.1.14. Varantların pazardan çıkarılması veya varant sırasının geçici olarak işleme kapatılması

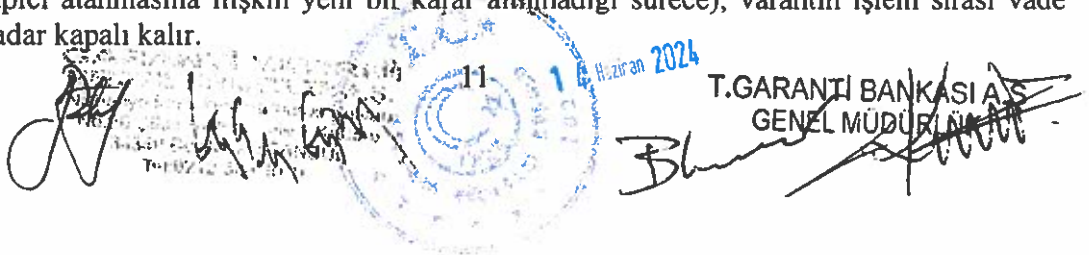
Borsada işlem gören varantlar; varantın vadesinin dolması, sepet varantlar ve endekse dayalı varantlar hariç olmak üzere, varantın dayanak varlığının birleşme, devrolma veya diğer nedenler ile kottan çıkarılması durumlarında Borsa kotundan ve pazardan sürekli olarak çıkarılır.

Dayanağı hisse senedi (pay) olan varantlarda, ilgili hisse senedinin sırasının işleme kapatılması durumunda, bu hisse senedi ile ilgili varantın sırası da işleme kapatılır.

Dayanağı endeks olan varantlarda endekse dahil hisse senetlerinden işleme kapatılanlar olsa dahi varant işleme kapatılmaz. Endeks hesaplamaya devam ettiği sürece varant sırası da açık kalır. Ancak endeks hesaplamasında bir kesinti yaşanması durumunda sıra işleme kapatılabilir.

Yaşanan bir aksaklık neticesinde ya da yatırımcı çıkarlarının korunmasına yönelik olarak piyasa yapıcı Borsa Başkanlığı'ndan ilgili olduğu varant sıralarının geçici olarak işleme kapatılmasını talep edebilir. Söz konusu talep Borsa başkanlığınca değerlendirilir.

Piyasa yapıcının faaliyetlerinin Kurul onayı ile geçici ya da sürekli olarak durdurulması ya da piyasa yapıcı olmaya ilişkin şartları yitirdiğinin Kurulca tespiti veya Kurul tarafından onaylanacak haklı gerekçeler nedeniyle piyasa yapıcısında değişiklik olması durumlarında Kurul tarafından yeni bir piyasa yapıcı atanıncaya kadar ilgili varantların işlem sırası geçici olarak durdurulur. İşlem sırası durdurulduktan sonra Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği 'nde belirtilen süre içerisinde yeni bir piyasa yapıcı belirlenemez ise, (Kurul tarafından yeni bir piyasa yapıcı atanmasına ilişkin yeni bir karar alınmadığı sürece), varantın işlem sırası vade sonuna kadar kapalı kalır.



Varant ihraççısının herhangi bir varantta yükümlülüklerini yerine getirememesi, ihraççı ile ilgili iflas, konkordato talebinde bulunulması durumunda, ihraççının tüm varantları işleme kapatılır.

2.1.15. Ek Riskler

Kurulun, varant ihracına ilişkin ihraççının yapmış olduğu başvuruyu belirteceği herhangi bir sebep ile kabul etmemesi halinde ihraç gerçekleşmez.

İhraççının Kurulca kabul edilen uluslararası derecelendirme kuruluşlarından notlandırma ölçeğine göre yatırım yapılabilir düzeydeki notların içerisinde en yüksek üçüncü ve üstü seviyeye gelen uzun vadeli talebe bağlı derecelendirme notunun varantların satışı sırasında belirtilen notun altına düşmesi durumunda, varant ihraçları Kurul tarafından durdurulur ve yeni varant ihracına Kurulca izin verilmez. İhraç edilmiş ve işlem görmekte olan varantlar ise işlem görmeye devam eder.

2.2. Risk bildirim formuna ilişkin açıklama

Varantların alım satımına aracılık, alım satım aracılığı yetki belgesine sahip aracı kurumlarca yapılır. Aracı kurumların müşterileriyle Varantlara ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme yapmadan önce Varantların işleyiş esaslarını ve getirdiği hak ve yükümlülükleri ve söz konusu işlemlerin risklerini açıklayan ve içeriği Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin ("TSPB") tarafından belirlenen Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formunu kullanmaları ve bu formu müşterilerine vermeleri zorunludur. Varant yatırımcılarının bu formu okuyup anlamış olmaları ve bu formda belirtilen hususları göz önüne alarak işlem yapmaları gerekmektedir. TSPB tarafından belirlenen Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu aşağıda sunulmuştur.

Aşağıda belirtilen detaylar yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle varant alımı gerçekleştirilmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapılmalıdır. İşlemin yapılacağı aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak aşağıdaki hususların anlaşılması da önemlidir.

VARANT ve VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Seri:VII, No:128-3 sayılı "Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği"nin (Tebliğ) 9.(3) maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka

The image shows a blue circular stamp with the text "T.GARANTİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK" and "12" in the center. There are several handwritten signatures in black ink over the stamp and to its right. A date stamp "Mart 2024" is visible in the upper right area of the stamp.

ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Varantlara İlişkin Genel Bilgi

Yatırım Kuruluşu Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul A.Ş. (Borsa İstanbul) tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Bu formda yer alan açıklamalar Kurul düzenlemeleri uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine Borsa İstanbul mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında Borsa İstanbul'ın uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine Borsa İstanbul tarafından belirlenir.

2. Varantların satışının aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve Borsa İstanbul'da işlem görmesi zorunludur. Borsa İstanbul'da işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar Borsa İstanbul tarafından belirlenir.

3. Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.

4. Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşısı biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşısı esaslarının uygulanması zorunludur.

5. Varant ihracından doğan uzlaşısı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.

6. Varant ihraçları kaydı olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

The bottom section of the document contains several handwritten signatures and official stamps. On the left, there are two signatures in black ink. In the center, there is a circular blue stamp with the text "Risk Bildirimi" at the top, "13" in the middle, and "14 Haziran 2024" at the bottom. To the right of this stamp, there is another signature in black ink. On the far right, there is a blue stamp that reads "T.GARANTİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK" and a signature in black ink.

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2. Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.

3. Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

4. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirsiniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.

5. Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

6. Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizlerin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

7. Varant ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.

8. Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

9. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

YATIRIMCILARA UYARI: Yatırımcılar, yatırım kuruluşu varantı yatırımlarının tamamını veya duruma göre bir bölümünü kaybedebilirler.

The image shows a handwritten signature and a blue circular stamp. The stamp contains the text "T.GARANTİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK" and the number "14". To the right of the stamp, there is a date stamp "14 Haziran 2024". Below the stamp, there is another handwritten signature and the text "T.GARANTİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK".

3. TEMEL BİLGİLER

3.1. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri

Aracı kuruma, aracılık sözleşmesi ve piyasa yapıcılık çerçevesinde ödenecek komisyon tutarları haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

3.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Varant halka arzıyla, tezgahüstü türev işlemler pazarında gerçekleştirilen işlemler yanında, organize piyasalarda da yer alınması ve ürün çeşitliliğinin artırılması amaçlanmaktadır. Varant ihracından elde edilecek gelirin önemli bölümü, ihraç edilen söz konusu varantların riskten korunma işlemlerine ilişkin maliyetlerde kullanılacak olup, kalan kısmı Bankamız faaliyet konularında, Bankamızın aktif/pasif yönetimi içerisinde değerlendirilecektir.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1. Yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin bilgiler

4.1.1. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarının;

- Türü:** EK-1 deki tabloda belirtilmiştir.
- Tipi:** Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamındaki tüm varantlar, Kullanım Hakkını sadece vade sonunda veren Avrupa tipi varantlardır.
- ISIN kodu:** Ek-1 deki tabloda belirtilmiştir.

4.1.2. Dayanak varlığın/göstergenin değerindeki değişimin yatırım kuruluşu varantının değerini nasıl etkileyeceğine ilişkin bilgi

Yatırım kuruluşu varantlarına yapılan yatırım aynı zamanda dayanak varlığa yatırım yapmaya ilişkin riskleri de taşıyabilir. Dayanak varlık/gösterge değerinin, ilgili varantın işlem gördüğü süre boyunca, göstermiş olduğu değişimler, bu varlığa ilişkin her türlü alım satım işlemleri, yurtiçi ve yurtdışı makro göstergeler, yasal düzenlemeler ve spekülasyonları da içerecek şekilde birçok değişkenden kaynaklanabilir. Bu değişim, dayanak varlık/gösterge değerinin yükselmesi ya da düşmesi yönünde olabilir. Dayanak varlık/gösterge değerindeki fiyat artışı alım varantlarının değerini artırırken satım varantlarının değerini düşürür, dayanak varlık/gösterge fiyat düşüşü ise alım varantlarının değerini düşürürken satım varantlarının değerini artırır.

Dayanak varlıkların geçmiş performansı gelecek performansının bir göstergesi olamaz.

Varant fiyatlarındaki değişim dayanak varlık/gösterge fiyatının yanı sıra dönüşüm oranı, vadeye kalan gün sayısı, varantın işleme koyma fiyatı, faiz oranı, örtük oynaklık, temettü beklentileri, döviz kurları gibi değişkenlere de bağlıdır.

Dayanak Varlığı BIST30 Endeksi, Pay, USD/TRY Döviz Kuru, EUR/TRY Döviz Kuru olan Varantlar ve Dayanak Varlığı Ons Altın olan Quanto Varantlarda nakit uzlaşma için dayanak varlığın/göstergenin fiyatı/seviyesi ile kullanım fiyatı arasındaki farkın dönüşüm oranı ile çarpılması kullanılırken, Dayanak Varlığı DAX Endeksi, Brent Petrol ve EUR/USD Döviz Kuru


T.GARANTI BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
14 Haziran 2024
15

olan Flexo Varantlarda ise nakit uzlaşısı için ek olarak ilgili döviz kurunun çarpılması ile bulunan sonuç kullanılmaktadır.

Ek olarak da yatırımcılar ellerindeki varantları değerlerken piyasadaki fiyatların yanında piyasadaki emir miktarlarını da dikkate almalıdırlar. Eğer piyasa sığ ve varant ihraççısının riskten korunma amaçlı yaptığı işlemlerin yapılmasının mümkün olmaması nedeniyle böylesi dayanak varlık/gösterge fiyat hareketleri varant fiyatlarına yansımayaabilir.

4.1.3. Yatırım kuruluşu varantlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu

Yatırım kuruluşu varantları öncelikle Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın, VII-128.3 sayılı "Varant ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği" olmak üzere sermaye piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulmaktadır. Bunun yanında, BİST'in 01.03.2016 tarihli 'Pay Piyasası Prosedürü uyarınca varant ihraçları gerçekleştirilmektedir.

4.1.4. Yatırım kuruluşu varantlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi

İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantları kaydileştirme esasları çerçevesinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin adresi: Reşitpaşa Mahallesi Borsa Cad. No:4 Sarıyer/İSTANBUL

4.1.5. Yatırım kuruluşu varantlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

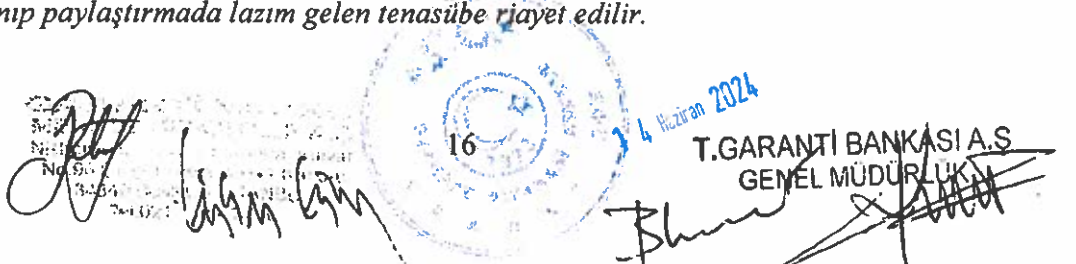
Yatırım kuruluşu varantları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

4.1.6. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan yatırım kuruluşu varantlarının yeri hakkında bilgi ile sıralamayı etkileyebilecek veya yatırım kuruluşu varantlarının ihraççının mevcut ya da gelecekteki diğer yükümlülüklerinden sonra gelmesine yol açabilecek hükümlerin özetleri

Yatırım Kuruluşu Varantı gibi menkul kıymetlerden doğan alacaklar İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. Banka tarafından ihraç edilen işbu Yatırım Kuruluşu Varantlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir kişi tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden aracı kuruluşun da Yatırım Kuruluşu Varantlarına ilişkin ödeme konusunda bir sorumluluğu veya yükümlülüğü bulunmamaktadır. Yürürlükteki İcra ve İflas Mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra ve İflas Kanununun aşağıda belirtilen 206 ve 207 nci maddelerinde belirtildiği gibidir.

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

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


16
4 Haziran 2024
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninın taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur.

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

Birinci sıra:

A. İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,

B. İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,

C. İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

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

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

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

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

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre,
4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.

Gemilerin paraya çevrilmesi halinde yapılacak sıra cetveli, bayrağına ve sicile kayıtlı olup olmadığına bakılmaksızın bütün gemiler için Türk Ticaret Kanununun 1389 ilâ 1397 nci maddesi hükümlerine göre düzenlenir.

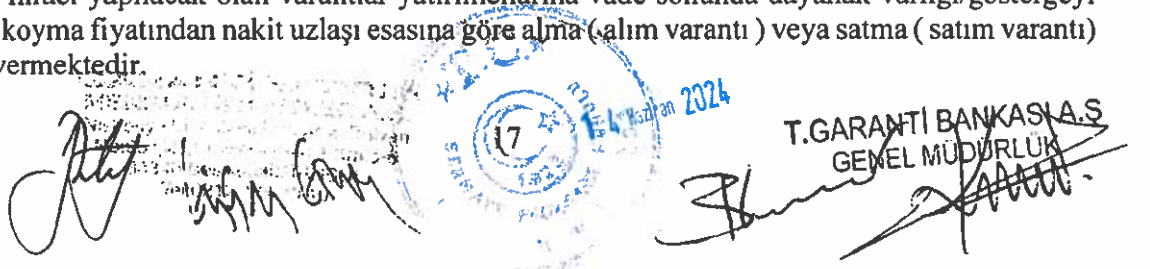
Madde 207 - Her sıranın alacaklıları aralarında müsavi hakka maliktirler.

Bir sıra evvelki alacaklılar alacaklarını tamamen almadıkça sonra gelen sıradakiler bir şey alamazlar.”

Yatırım Kuruluşu Varantlarına ilişkin alacaklar dördüncü sırada sayılan imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar kategorisine girmektedir.

4.1.7. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım ile işleme koyma esasları, nakavt durumuna ilişkin hususlar ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar

İhracı yapılacak olan varantlar yatırımcılarına vade sonunda dayanak varlığı/göstergeyi işleme koyma fiyatından nakit uzlaşısı esasına göre alma (alım varantı) veya satma (satım varantı) hakkı vermektedir.



- Alım varantlarında vade sonu dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatından büyükse herhangi bir bildirim gerektirilmeyen nakit uzlaşma gerçekleşerek yatırımcılara hak ettikleri miktar nakden ödenir.
- Satım varantlarında vade sonu dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatından küçükse herhangi bir bildirim gerektirilmeyen nakit uzlaşma gerçekleşerek yatırımcılara hak ettikleri miktar nakden ödenir.

Nakit uzlaşma ödemeleri vade sonunu takip eden üçüncü iş günü yatırımcıların varantları tuttukları hesaplarına yapılır. Bu ödeme için Takasbank veya MKK tarafından ödeme komisyonu talep edilebilir. Yatırım kuruluşu varantlarında/sertifikalarda getirinin nasıl gerçekleşeceği ve nasıl hesaplandığı, ödeme veya teslimin nasıl yapılacağı hakkında bilgi bu Sermaye Piyasası Aracı Notunun 4.1.13 numaralı maddede detaylı olarak sunulmuştur.

Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamında ihraç edilecek varantların tamamı Avrupa tipidir. Vade sonundan önce herhangi bir ödeme veya benzer bir işlem gerçekleşmez. Ancak yatırımcılar ellerinde bulundurdıkları varant paylarını Borsada satarak nakde dönüştürebilirler.

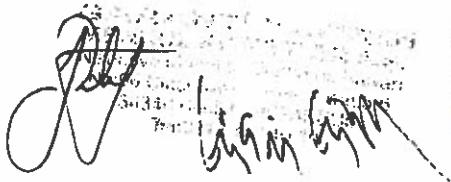


İşbu Sermaye piyasası Aracı Notu ile ihraç edilecek varant/sertifikalarda herhangi bir nakavt(etkinsizlik eşiği) öngörülmemektedir.

4.1.8. Yatırım kuruluşu varantlarının ihracına ilişkin yetkili organ kararları

Banka Yönetim Kurulu 4 Mayıs 2023 tarih ve 2489 sayılı toplantısında, beheri 1 Kuruş itibari değerli olmak üzere toplam 150.000.000 Türk Lirası itibari değerli 15.000.000.000 adet "Garanti Bankası Yatırım Kuruluşu Varantı" ihracı için Sermaye Piyasası Kuruluna başvurusu yapılmasına, ihraç tarihleri ve tertiplerinin türü, tipi, uzlaşma şekli, dayanak varlığı, işleme koyma fiyatı, vadesi, dönüşüm oranı, işleme koyma esasları ve diğer özelliklerinin belirlenmesine, yapılacak varant ihraçları ile ilgili piyasa yapıcısı olarak Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin belirlenmesine ve bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt İstanbul ve diğer ilgili merciler nezdinde gerekli başvuruların ve sair işlemlerin yapılması ve tamamlanması, onaylı izahname ve izahname güncelleme metinlerinin (www.kap.gov.tr) Kamuyu Aydınlatma Platformu ve (www.garantibbva.com.tr) T. Garanti Bankası A.Ş internet sitesinde yayımlanması hususlarında Genel Müdürlüğe yetki verilmesini ve düzenlenecek özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notundan oluşan izahname, sözleşme ile her türlü mektup, talep, rapor ve sair evrakı Bankamız adına tanzim ve imza etmek üzere Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Recep Baştuğ, Genel Müdür Yardımcısı Mahmut Akten ve Birim Müdürleri Çağlar Kılıç ve Barış Karaayvaz'dan herhangi ikisinin müştereken yetkili kılınmasını karar verilmiştir.

4.1.9. Yatırım kuruluşu varantlarının ihraç tarihi

İş bu Sermaye Piyasası Aracı Notunda yer alan Yatırım Kuruluşu Varantları/Sertifikaları 24.06.2024 tarihinde ihraç edilecektir. SPK onayı ardından, BİST onay sürecinde veya diğer işlem görme ile ilgili süreçlerde gecikme yaşanması durumunda, mümkün olan en kısa zamanda gerçekleştirilmek üzere ihraç tarihi ertelenebilir. Erteleme durumunda ihraç tarihi ve işlem tarihi www.garantibbva.com.tr , www.garantibbvayatirim.com.tr ve www.kap.org.tr adreslerinde ilan edilecektir.




T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

4.1.10. Yatırım kuruluşu varantlarının üzerinde, devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

YOKTUR.

4.1.11. Yatırım kuruluşu varantlarının;

a) **Vadesi:** EK-1 deki tabloda belirtilmiştir.

b) **İtibari değeri:** Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamındaki tüm varantlar 0,01 TL (1 Kuruş)'dir.

c) **İşleme koyma tarihi:** EK-1 deki tabloda belirtilmiştir.

d) **Uzlaşma şekli:** Bu sermaye piyasası aracı notu kapsamındaki tüm varantlar için nakit uzlaşdır.

e) **Erken itfaya ve artık değere ilişkin esaslar:** Bu sermaye piyasası aracı notu'nun 4.3.1 ve /veya 5.1.8 maddesinde yer alan şartlar oluştuğunda Erken İtfa uygulanabilir.

f) **Dönüşüm oranı:** Bir adet varantın kaç adet dayanak varlığa denk geldiğini gösteren oranı ifade eder. Bu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamındaki tüm varantlar için Dönüşüm Oranı EK-1'deki tabloda belirtilmiştir.

4.1.12. Takas esasları

Yatırım kuruluşu varantlarının takas işlemleri BIST Pay Piyasası takas işlemleri düzenlemeleri ve işleyiş esasları çerçevesinde gerçekleştirilir.

Yatırım kuruluşu varantlarında son işlem günü vade sonu günüdür. MKK da hak sahibi kayıtlarının oluşması için son işlem tarihinde gerçekleşen işlemlerin takasının tamamlanması gerekmektedir. (Vade sonu(V) + 2 iş günü) Dolayısıyla yatırım kuruluşu varantlarının son hak sahipleri (V+2)'de belirlenir ve hak kullanım işlemleri (V+3)'te başlar.

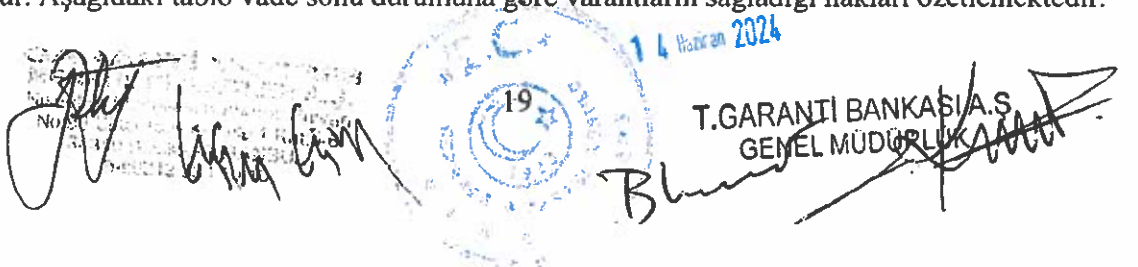
Varant piyasasında son hak sahipleri son işlem tarihini takip eden ikinci iş günü belirlenir. Son hak sahiplerinin bu tarihte Merkezi Kayıt Sistemine göre hesaplarında bulunan varant payları esas alınır. Varant dönüşümünde işleme koyma fiyatı ve dayanak göstergenin uzlaşma değeri karşılaştırılır ve kat sayıya göre her bir varantın hak kazandığı uzlaşma miktarı hesaplanır.

İhraççılar tarafından varantın ödemesi ihraççının MKK'daki hesabına yapılır. Söz konusu ödeme günü vade sonunu takip eden üçüncü iş günü olacaktır. Ödemenin gerçekleşmesinden sonra ilgili tutarlar MKK tarafından yatırımcı hesaplarına otomatik olarak geçecektir.

Uzlaşma ve takas işlemleri MKK'nın kurallarına ve ilgili mevzuata uygun şekilde yapılacaktır. Yatırımcıların varantlardan elde ettiği gelirlerden, dayanak varlığa göre, stopaj kesilmesi söz konusu olabilecektir. Yatırımcıların varantlardan elde ettiği gelirlere ilişkin vergisel yükümlülükleri iş bu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9. bölümünde "Yatırım Kuruluşu Varantlarının Vergilendirme Esasları" başlığı altında detaylandırılmıştır.

4.1.13. Yatırım kuruluşu varantlarında getirinin nasıl gerçekleşeceği ve nasıl hesaplandığı, ödeme veya teslimin nasıl yapılacağı hakkında bilgi

Varantlar vade sonu dayanak varlık değerine göre dönüşüme konu olur. Vade sonunda varant karlı ise nakit uzlaşma gerçekleşir. Vade sonunda karda olmayan varantlar değersiz olarak itfa olur. Aşağıdaki tablo vade sonu durumuna göre varantların sağladığı hakları özetlemektedir.



T.GARANTI BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

ALIM HAKKI VARANTI:

Vade Sonunda Dayanak Varlık/Gösterge Durumu	Dönüşümün Gerçekleşip Gerçekleşmeyeceği
Dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatından büyüktür.	Varant kardadır. Dönüşüm gerçekleşir.
Dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatına eşittir.	Varant başa baştır. Dönüşüm gerçekleşmez.
Dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatından küçüktür.	Varant zarardadır. Dönüşüm gerçekleşmez.

SATIM HAKKI VARANTI:

Vade Sonunda Dayanak Varlık/Gösterge Durumu	Dönüşümün Gerçekleşip Gerçekleşmeyeceği
Dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatından küçüktür.	Varant kardadır. Dönüşüm gerçekleşir.
Dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatına eşittir.	Varant başa baştır. Dönüşüm gerçekleşmez.
Dayanak varlık/gösterge uzlaşma değeri işleme koyma fiyatından büyüktür.	Varant zarardadır. Dönüşüm gerçekleşmez.

Karda olan varantlarda vade sonu uzlaşma hesaplama yöntemi aşağıdaki gibidir:

• Alım Varantı:

(Dayanak Varlık/Gösterge Uzlaşma Fiyatı – Varant İşleme Koyma Fiyatı) * (Dönüşüm Oranı)

• Satım Varantı:

(Varant İşleme Koyma Fiyatı - Dayanak Varlık/Gösterge Uzlaşma Fiyatı) * (Dönüşüm Oranı)

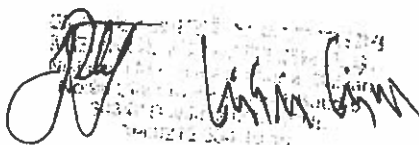
Dayanak varlık/göstergesi Türk Lirası dışında farklı bir para biriminde işlem gören varantlarda uzlaşma hesaplaması yapılırken ilgili döviz kuru uzlaşma değeri ile çarpılır.

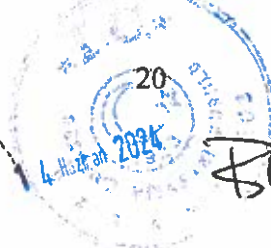
Bu uzlaşma hesaplaması sadece karda olan varantlar için geçerli olduğundan, hesaplama değerinin sıfır veya negatif olması durumu, varantların karda değil başabaş veya zararda olması durumunu gösterir ve nakdi uzlaşma olmaksızın varantlar itfa olur.

Örnek olarak EURUSD dayanak varlığı;

Dönüşüm oranı 1/5 (beştebir) (0,2)'dir. Bu her bir varant payının sağladığı hakkın değerini ifade eden bir katsayıdır. Bir başka deyişle ile dönüşüm oranı vade sonunda dönüşüm olması durumunda EURUSD dayanak varlığının vade sonu uzlaşma değeri ile işleme koyma fiyatının arasındaki farkın ne oranda yatırımcıya ödeneceğini belirler.

Bin adet satım varantının işleme koyma fiyatı 1,06 iken EURUSD dayanak varlığının vade sonu uzlaşma değeri 1,05 olur ise, varantın yatırımcıya sağlayacağı ödeme 2,00TL'dir (0,2 x 1.000 (1,06 – 1,05)). EURUSD dayanak varlığının vade sonu uzlaşma değeri ile işleme koyma fiyatının arasındaki farkın endeks çarpanı ve varant adedi ile çarpılması sonucu elde edilen değer





T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



yatırımcıya nakit uzlaşısı sonucunda ödenir. Bu değerın sıfır ya da eksi bir değer olması durumunda varant dönüşümü gerçekleşmez ve varant sıfır değer ile itfa olur.

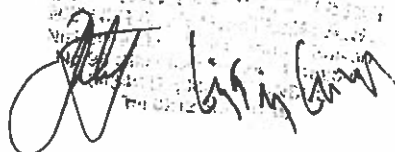
Bin adet alım varantının işleme koyma fiyatı 1,04 iken EURUSD dayanak varlığının vade sonu uzlaşısı değeri 1,05 olur ise, varantın yatırımcıya sağlayacağı ödeme 2,00TL'dir (0,2 x 1.000 (1,05 - 1,04)). EURUSD dayanak varlığının vade sonu uzlaşısı değeri ile işleme koyma fiyatının arasındaki farkın endeks çarpanı ve varant adedi ile çarpılması sonucu elde edilen değer yatırımcıya nakit uzlaşısı sonucunda ödenir. Bu değerın sıfır ya da eksi bir değer olması durumunda varant dönüşümü gerçekleşmez ve varant sıfır değer ile itfa olur.

4.2. Dayanak varlığa/dayanak göstergeye ilişkin bilgiler

Varantların kısa kodlarının ilk iki harfi dayanak varlığı/göstergesi temsil eder. Buna göre kısa kodun ilk iki harfine göre dayanak varlıklar aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Kısa Kodun İlk İki Harfi	Dayanak Varlık/Gösterge
IY	BİST 30 Endeksi
UD	USD/TRY Döviz Kuru
GU	GBP/USD Döviz Kuru
EX	EUR/USD Döviz Kuru
PB	Brent Petrol Vadeli işlem sözleşmesi
DA	DAX Endeksi
AL	Ons Altın
AG	Ons Gümüş
SP	S&P 500 Endeksi
DJ	Dow Jones Industrial Average Endeksi
NA	NASDAQ-100 Endeksi

- a) **Dayanağı BIST30 Endeksi olan varantlar;** Uzlaşısı hesaplamalarında referans alınan "Dayanak Gösterge Uzlaşısı Fiyatı", BIST30 Endeksi için Borsa İstanbul tarafından vade tarihinde açıklanan BİST30 Endeksi kapanış değeridir. Bu değere Borsa İstanbul internet sitesinden (www.borsaistanbul.com) ya da veri yayın kuruluşlarından ulaşılabilir. Herhangi bir sebeple Borsa İstanbul tarafından Endeks değerinin açıklanmaması durumunda son açıklanan endeks değeri referans alınır.
- b) **Dayanağı DAX Endeksi olan varantlar;** Uzlaşısı hesaplamalarında referans alınan "Dayanak Gösterge Uzlaşısı fiyatı" DAX endeksi için Deutsche Boerse AG tarafından vade sonu gününde açıklanan kapanış değeridir. Herhangi bir sebep ile DBAG tarafından gün sonu kapanış değerinin açıklanmaması durumunda bir gün önceki endeks değeri kapanışı baz alınarak hesaplama yapılır. DAX endeksi uzlaşısı fiyatı Avro (Eur) cinsinden açıklanan bir değerdir. Uzlaşısı fiyatının Türk lirasına çevrilmesinde vade sonu saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki EUR/TRY alış kuru kullanılır. Eğer vade sonunda TCMB tarafından EUR/TRY döviz kurunun herhangi bir mücbir sebeple açıklanmaması durumunda





T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ



ilgili döviz kuru uzlaşi değeri Hesaplama kuruluğu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg ekranlarında görülen EUR/TRY alış kuru referans alınacaktır.

- c) **Dayanak varlığı Dow Jones Endeksi olan varantlar:** Uzlaşi hesaplamalarında referans alınan " Dayanak Gösterge Uzlaşi fiyatı " vade sonu günündeki Dow Jones Industrial Average Endeksi kapanış değeridir. Herhangi bir sebep ile gün sonu kapanış değerinin açıklanmaması durumunda bir gün önceki endeks değeri kapanışı baz alınarak hesaplama yapılır. Dow Jones endeksi uzlaşi fiyatı Dolar (USD) cinsinden açıklanan bir değerdir. Uzlaşi fiyatının Türk lirasına çevrilmesinde vade sonu saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki USD/TRY alış kuru kullanılır. Eğer vade onunda TCMB tarafından USD/TRY döviz kurunun herhangi bir mücbir sebeble açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşi değeri Hesaplama kuruluğu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg ekranlarında görülen USD/TRY alış kuru referans alınacaktır.
- d) **Dayanak varlığı Nasdaq-100 Endeksi olan varantlar:** Uzlaşi hesaplamalarında referans alınan " Dayanak Gösterge Uzlaşi fiyatı " vade sonu günündeki Nasdaq-100 Endeksi kapanış değeridir. Herhangi bir sebep ile gün sonu kapanış değerinin açıklanmaması durumunda bir gün önceki endeks değeri kapanışı baz alınarak hesaplama yapılır. Nasdaq-100 Endeksi uzlaşi fiyatı Dolar (USD) cinsinden açıklanan bir değerdir. Uzlaşi fiyatının Türk lirasına çevrilmesinde vade sonu saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki USD/TRY alış kuru kullanılır. Eğer vade onunda TCMB tarafından USD/TRY döviz kurunun herhangi bir mücbir sebeble açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşi değeri Hesaplama kuruluğu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen USD/TRY alış kuru referans alınacaktır.
- e) **Dayanak varlığı S&P500 Endeksi olan varantlar :** Uzlaşi hesaplamalarında referans alınan " Dayanak Gösterge Uzlaşi fiyatı " vade sonu günündeki S&P500 Endeksi kapanış değeridir. Herhangi bir sebep ile gün sonu kapanış değerinin açıklanmaması durumunda bir gün önceki endeks değeri kapanışı baz alınarak hesaplama yapılır. S&P500 Endeksi uzlaşi fiyatı Dolar (USD) cinsinden açıklanan bir değerdir. Uzlaşi fiyatının Türk lirasına çevrilmesinde vade sonu saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki USD/TRY alış kuru kullanılır. Eğer vade onunda TCMB tarafından USD/TRY döviz kurunun herhangi bir mücbir sebeble açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşi değeri Hesaplama kuruluğu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen USD/TRY alış kuru referans alınacaktır.
- f) **Dayanağı EUR/USD, USD/TRY,GBP/USD ve EUR/TRY olan varantlar:** Uzlaşi hesaplamalarında referans alınan " Dayanak Gösterge Uzlaşi fiyatı " vade sonu günündeki TCMB tarafından saat 15:30 da açıklanan ilgili EUR/USD ve GBP/USD döviz kuru değeridir. Herhangi bir mücbir sebep ile gün sonu kapanış değerinin TCMB tarafından açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşi değeri Hesaplama kuruluğu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen EUR/USD ve GBP/USD alış kuru referans alınacaktır.
- g) **Dayanağı Brent Petrol olan varantlar:** Uzlaşi hesaplamalarında referans alınan " Dayanak Gösterge Uzlaşi fiyatı " vade sonu günündeki ICE Futures Europe-Commodities borsasında işlem gören ICE Brent Petrol Vadeli işlem sözleşmesi Futures uzlaşi değeridir. Herhangi bir sebep ile gün sonu uzlaşi değerinin açıklanmaması durumunda bir gün önceki uzlaşi değeri baz alınarak hesaplama

    
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

yapılır. ICE Brent Petrol Vadeli işlem sözleşmesi Futures uzlaşısı fiyatı Dolar (USD) cinsinden açıklanan bir değerdir. Uzlaşısı fiyatının Türk lirasına çevrilmesinde vade sonu saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki USD/TRY alış kuru kullanılır. Eğer vade onunda TCMB tarafından USD/TRY döviz kurunun herhangi bir mücbir sebeble açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşısı değeri Hesaplama kuruluşu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen USD/TRY alış kuru referans alınacaktır.

- h) **Dayanağı Ons Altın olan varantlar:** Uzlaşısı hesaplamalarında referans alınan " Dayanak Gösterge Uzlaşısı fiyatı " vade sonu günündeki Bloomberg BFIX ekranında XAUUSD kuru için Borsa İstanbul Pay Piyasası sürekli işlem kapanış saati ve dakikasında sabitlenen ortamala (mid) değeridir. Bu değer Dolar (USD) cinsinden açıklanan bir değerdir. Uzlaşısı fiyatının Türk lirasına çevrilmesinde vade sonu saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki USD/TRY alış kuru kullanılır. Eğer vade onunda TCMB tarafından USD/TRY döviz kurunun herhangi bir mücbir sebeble açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşısı değeri Hesaplama kuruluşu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen USD/TRY alış kuru referans alınacaktır.
- i) **Dayanağı Ons Gümüş olan varantlar:** Uzlaşısı hesaplamalarında referans alınan " Dayanak Gösterge Uzlaşısı fiyatı " vade sonu günündeki Bloomberg BFIX ekranında XAGUSD kuru için Borsa İstanbul Pay Piyasası sürekli işlem kapanış saati ve dakikasında sabitlenen ortamala (mid) değeridir. Bu değer Dolar (USD) cinsinden açıklanan bir değerdir. Uzlaşısı fiyatının Türk lirasına çevrilmesinde vade sonu saat 15:30'da TCMB tarafından açıklanan gösterge niteliğindeki USD/TRY alış kuru kullanılır. Eğer vade onunda TCMB tarafından USD/TRY döviz kurunun herhangi bir mücbir sebeble açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşısı değeri Hesaplama kuruluşu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonunda saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen USD/TRY alış kuru referans alınacaktır.

4.2.1. Dayanak varlığı/dayanak göstergeye ilişkin hususlar

- a) **Dayanak varlığın/göstergenin son referans fiyatı veya işleme koyma fiyatı**
İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda ihraç edilecek varantların işleme koyma fiyatı EK-1 deki tabloda belirtilmiştir.
- b) **Nakavt özellikli yatırım kuruluşu varantlarında bariyerin değeri**
YOKTUR
- c) **İskontolu Yatırım Kuruluşu Sertifikalarında dayanak varlığın/göstergenin azami değeri**
YOKTUR.

4.2.2. Dayanak varlığın/göstergenin türü ve dayanakvarlık/göstergeye ilişkin detaylı bilgi

- a) **Dayanak varlığın/göstergenin geçmişi, geçmiş performansı ve değişkenliği hakkında bilginin nereden edinilebileceği ve dayanak varlık ve/veya**


T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

göstergenin piyasa fiyatının yatırım kuruluşu varantının/sertifikasının vadesi boyunca kamuya açıklanmasına ilişkin esaslar

BIST30 Endeksine dayalı varantlar: BIST30 endeksinin hesaplaması, işlemlerin gerçekleştiği saatler içerisinde Borsa İstanbul tarafından hesaplanmaktadır. Gerçek zamanlı olarak yapılan hesaplamalar finansal veri dağıtım firmaları aracılığıyla açıklanmaktadır. Veri dağıtım firmalarından endeksin geçmiş verileri ve performansı temin edilebilir. Borsa İstanbul'un www.borsaistanbul.com adresinden daha detaylı bilgilere ulaşılabilir.

USD/TRY, EUR/TRY, GBP/USD, EUR/USD döviz kurlarına dayalı varantlar: Döviz kurlarına dayalı varantlarda dayanak varlığa ilişkin anlık ve geçmiş dönem bilgilerine yerli ve uluslararası finansal veri dağıtıcılarından ulaşılabilir. TCMB tarafından da her gün saat 15.30 da gösterge niteliğinde kurlar belirlenmektedir. Daha detaylı bilgi için www.tcmb.gov.tr adresinden yararlanılabilir.

DAX Endeksine dayalı varantlar: DAX Endeksi hakkında detaylı bilgiye Deutsche Boerse AG'den ve/veya www.deutsche-boerse.com adresinden ulaşılabilir. DAX Endeksinin geçmiş verileri ve performansı veri dağıtım firmalarından sağlanmaktadır. Endeksin değişkenliği hakkında bilgiye ulaşmak için ulusal /uluslararası bilgi sağlayıcılara başvurulabilir.

S&P500 Endeksine dayalı varantlar: S&P500 Endeksi hakkında detaylı bilgiye www.spglobal.com adresindeki internet sitesinden ulaşılabilir. S&P500 Endeksinin geçmiş verileri ve performansı veri dağıtım firmalarından sağlanmaktadır. Endeksin değişkenliği hakkında bilgiye ulaşmak için ulusal /uluslararası bilgi sağlayıcılara başvurulabilir.

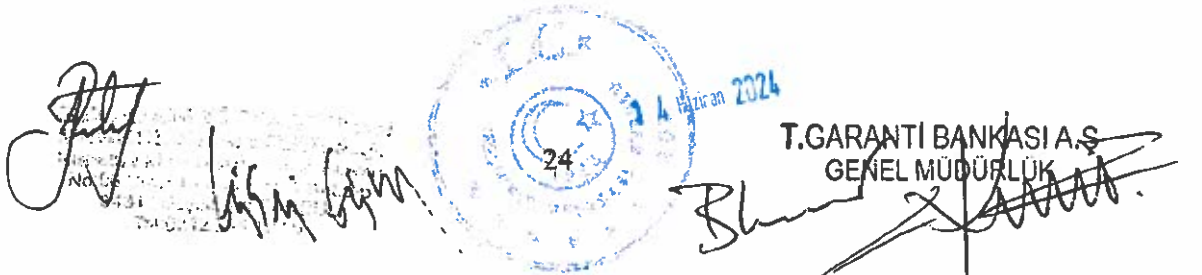
Nasdaq-100 Endeksine dayalı varantlar: Nasdaq-100 Endeksi hakkında detaylı bilgiye www.nasdaq.com adresindeki internet sitesinden ulaşılabilir. Nasdaq-100 Endeksinin geçmiş verileri ve performansı veri dağıtım firmalarından sağlanmaktadır. Endeksin değişkenliği hakkında bilgiye ulaşmak için ulusal /uluslararası bilgi sağlayıcılara başvurulabilir.

Dow Jones Endeksine dayalı varantlar: Dow Jones Endeksi hakkında detaylı bilgiye www.spglobal.com adresindeki internet sitesinden ulaşılabilir. Dow Jones Endeksinin geçmiş verileri ve performansı veri dağıtım firmalarından sağlanmaktadır. Endeksin değişkenliği hakkında bilgiye ulaşmak için ulusal /uluslararası bilgi sağlayıcılara başvurulabilir.

Dayanağı Ons Altın olan varantlar: Ons Altın varantlarının göstergesi 1 ons altın'ın Dolar (USD) cinsinden değeridir. Dayanak varlığın geçmiş verileri , performansı ve değişkenliği hakkında verilere ulusal /uluslararası bilgi sağlayıcılardan ulaşılabilir. Vade sonunda XAUUSD kuru için kullanılan değere de Bloomberg BFIX ekranlarından ulaşılabilir.

Dayanağı Ons Gümüş olan varantlar: Ons Gümüş varantlarının göstergesi 1 ons gümüş'ün Dolar (USD) cinsinden değeridir. Dayanak varlığın geçmiş verileri , performansı ve değişkenliği hakkında verilere ulusal /uluslararası bilgi sağlayıcılardan ulaşılabilir. Vade sonunda XAGUSD kuru için kullanılan değere de Bloomberg BFIX ekranlarından ulaşılabilir.

Dayanağı Brent Petrol olan varantlar: Petrol varantlarının dayanak göstergesi ICE Futures Europe-Commodities borsasında işlem gören ilgili Brent Petrol vadeli işlem sözleşmesinin Dolar (USD) döviz kurundan fiyatıdır. Detaylı bilgiye www.theice.com adresindeki internet sitesinden ulaşılabilir. Dayanak göstergenin geçmiş verileri ve performansı veri dağıtım firmalarından sağlanmaktadır. Dayanak göstergenin değişkenliği hakkında bilgiye ulaşmak için ulusal /uluslararası bilgi sağlayıcılara başvurulabilir.



- b) **Dayanak varlık bir menkul kıymet ise ihraççısının unvanı ile ISIN kodu YOKTUR.**
- c) **Dayanak gösterge bir endeks ise endeksin adı ve endeksin ihraççı tarafından oluşturulmuş olması durumunda endeksin tanımı ile endeksin ihraççı tarafından oluşturulmadığı durumlarda endeksin kimin tarafından oluşturulduğu ile endekse ilişkin bilginin nereden edinilebileceği YOKTUR**
- d) **Dayanak varlık, menkul kıymetler sepeti ise sepette yer alan her bir menkul kıymetin ağırlığı ve menkul kıymetlerin ihraççılarının unvanları ile ISIN kodları YOKTUR.**
- e) **Dayanak varlık/gösterge yukarıda yer alan kategorilerden hiçbirine girmiyor ise konuya ilişkin bilgi**

* Dayanağı USD/TRY olan varantlar :

Dayanak varlık 1 Amerikan Doları (USD)'nin Türk Lirası (TL) değeridir. Vade sonu günündeki TCMB tarafından saat 15:30 da açıklanan ilgili döviz kuru değeri vade sonu uzlaşma değeri olarak kullanılır. Herhangi bir mucbir sebep ile gün sonu kapanış değerinin TCMB tarafından açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşma değeri Hesaplama Kuruluşu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonu saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen USD/TRY alış kuru referans alınacaktır.

Söz konusu varantların kısa kodları "UD" harfleri ile başlamaktadır.

* Dayanağı EUR/USD olan varantlar :

Dayanak varlık 1 Euro (EUR)'nin Amerikan Doları (USD) değeridir. Vade sonu günündeki TCMB tarafından saat 15:30 da açıklanan ilgili döviz kuru değeri vade sonu uzlaşma değeri olarak kullanılır. Herhangi bir mucbir sebep ile gün sonu kapanış değerinin TCMB tarafından açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşma değeri Hesaplama Kuruluşu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonu saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen EUR/USD alış kuru referans alınacaktır.

Söz konusu varantların kısa kodları "EX" harfleri ile başlamaktadır.

* Dayanağı GBP/ USD olan varantlar :

Dayanak varlık 1 İngiliz Sterlini (GBP)'nin Amerikan Doları (USD) değeridir. Vade sonu günündeki TCMB tarafından saat 15:30 da açıklanan ilgili döviz kuru değeri vade sonu uzlaşma değeri olarak kullanılır. Herhangi bir mucbir sebep ile gün sonu kapanış değerinin TCMB tarafından açıklanmaması durumunda ilgili döviz kuru uzlaşma değeri Hesaplama Kuruluşu tarafından hesaplanacaktır. Bu kur için vade gün sonu saat 17:00 de Bloomberg BFIX ekranlarında görülen GBP/USD alış kuru referans alınacaktır.

Söz konusu varantların kısa kodları "GU" harfleri ile başlamaktadır.

4.2.3. Dayanak varlığı/göstergeyi etkileyen piyasa dalgalanması veya ödeme dalgalanmaları/karışıklıklarına neden olan olayların açıklanması

**T.GARANTİ BANKASI A.Ş.**
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

BIST30 endeksi dayanak varlığı olan varantlarda, endeksi oluşturan hisse senetlerinin fiyatında değişime yol açabilecek, şirketler özelinde ya da makro ekonomik düzeyde etmenler ağırlıkları oranında endeksi de etkileyecektir.

USD/TRY, EUR/TRY,GBP/USD VE EUR/USD dayanak varlıklı varantlarda değişim, söz konusu para birimlerine olan arz/talep, ilgili ülkelerdeki enflasyon, bu ülkelerdeki faizlerin genel düzeyi, siyasi ve politik faktörler ve ilgili ülkelerdeki sermaye hareketlerine ilişkin yaşanan değişim ve diğer döviz düzeylerini etkileyen faktörlere bağlıdır.

DAX, S&P500, NASDAQ-100 ve Dow Jones Endeksi dayanak varlığı olan varantlarda , endeksi oluşturan payların fiyat değişimi, ağırlıkları oranında endeksi de etkileyecektir.

ONS Altın dayanak varlığı olan varantlarda, global altın fiyatlarını etkileyen her türlü gelişme dayanak varlığın fiyatını da etkileyecektir.

ONS Gümüş dayanak varlığı olan varantlarda , global gümüş fiyatlarını etkileyen her türlü gelişme dayanak varlık fiyatını da etkileyecektir.

Brent Petrol dayanak varlığı olan varantlarda , global Petrol fiyatlarını etkileyen her türlü gelişme dayanak varlık fiyatını da etkileyecektir.

Pay veya Pay sepeti dayanak varlığı olan varantlarda; payların kendi değeri , ilgili şirketin kendisi,mali yapısı,bulunduğu sektör, genel pay piyasası dinamikleri, vergi ve diğer mevzuat veya yerel yada global ekonomik gelişmeler veya beklentiler ve daha pek çok etken varantın değerini etkileyecektir.

Pamuk dayanak varlığı olan varantlarda, global pamuk fiyatını etkileyen her türlü gelişme dayanak varlık fiyatını da etkileyecektir.

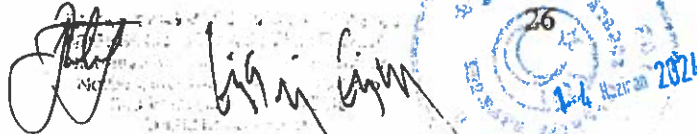
Bu ifadelere ek olarak dayanak varlık/görterge'nin farklı para birimleri ile işlem görmesi durumunda ilgili döviz kurunda oluşabilecek fiyat dalgalanmaları da varantların değerini etkileyecektir.

4.2.4. Dayanak varlıkta/göstergede yapılan fiyat düzeltmelerinin ya da değişikliklerin ihraç edilen yatırım kuruluşu varantını nasıl etkileyeceğine ilişkin düzeltme kuralları

Dayanağı BIST30 endeksi olan varantlar: Endeksin hesaplamasını yapan Borsa'nın söz konusu endeksin değerinde değişim yaratacak herhangi bir uygulamaya gitmesi durumunda, dayanağı BIST30 olan varantların da değerinde değişim söz konusu olabilecektir. Hesaplama kuruluşu söz konusu değişikliklere ilişkin uygun olan şekilde düzenlemeler yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin düzenlemeye giriş tarihi de hesaplama kuruluşu tarafından tespit edilecektir. Varant fiyatının ayarlanmasına ilişkin yapılacak hesaplama değişikliklerinde ilgili dayanak varlığın işlem gördüğü borsa, vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri, ödünç piyasalarında kullanılacak ayarlama yöntemleri dikkate alınacak olup, yöntemin netleşmesini takiben Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklama yapılarak yatırımcılara duyurulacaktır.

Dayanağı USD/TRY, EUR/TRY,GBP/USD, EUR/USD olan varantlar: Para değerinden sıfır atılması gibi piyasa koşulları dışındaki nedenlerden kaynaklanan değer değişikliğini etkileyecek faktörler, gerekli ayarlama yöntemleri kullanılarak varant değerine yansıtılacaktır. Hesaplama kuruluşu tarafından yapılacak değişiklikler KAP'ta yayınlanarak yatırımcılara duyurulacaktır.

Dayanağı Pay veya Pay sepeti olan varantlar: Dayanak teşkil eden payda bir özsermaye hali yaşandığı takdirde söz konusu dayanak payın değeri ile ilgili varantın işleme koyma fiyatı arasındaki bağlantı bozulacağından, bu bağlantıyı eski haline getirmek hesaplama kuruluşu



T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK


tarafından yapılır. Hesaplama kuruluğu ayarlama işleminin tespitini yapar ve gerek gördüğü takdirde , ilgili payın işlem gördüğü diğer spot ve türev piyasalarda uygulanan ayarlama yöntemlerini de rehber olarak bir ayarlama metoduna karar verir. Hesaplama kuruluğu uygulamaya karar verdiği ayarlama metodunu, uygulamaya koyma tarihini ve olası vergi uygulamaları ve/veya mevzuat açısından doğurabileceği sonuçları kamuya açıklamakla yükümlüdür. Olağan temettüler ayarlama gereksinimi doğurmaz. Varant sahibi, payların sahiplerine verdiği temettü hakkına ve/veya bedelsiz pay hakkına sahip değildir.

Dayanağı Brent Petrol olan varantlar: ICE Brent Petrol Vadeli kontratları Intercontinental Exchange tarafından ihraç edilmektedir ve vadeli kontratların değerini etkileyebilecek her türlü değişiklik Intercontinental Exchange tarafından açıklanmaktadır. Bu değişikliklerin, ilgili varant özelliklerine ve değerine olan etkisi Hesaplama Kuruluğu tarafından incelenip, yine Hesaplama Kuruluğu'nun uygun gördüğü şekilde düzenleme yapılacak ve kamuya bilgi verilecektir.

Dayanağı Pamuk olan varantlar: ICE Futures U.S. – Commodities borsasında işlem gören ICE Pamuk No.2 kontratının fiyatını etkileyecek her türlü değişiklik ilgili borsa tarafından açıklanmaktadır. Bu değişikliklerin, ilgili varant özelliklerine ve değerine olan etkisi Hesaplama Kuruluğu tarafından incelenip, yine Hesaplama Kuruluğu'nun uygun gördüğü şekilde düzenleme yapılacak ve kamuya bilgi verilecektir.

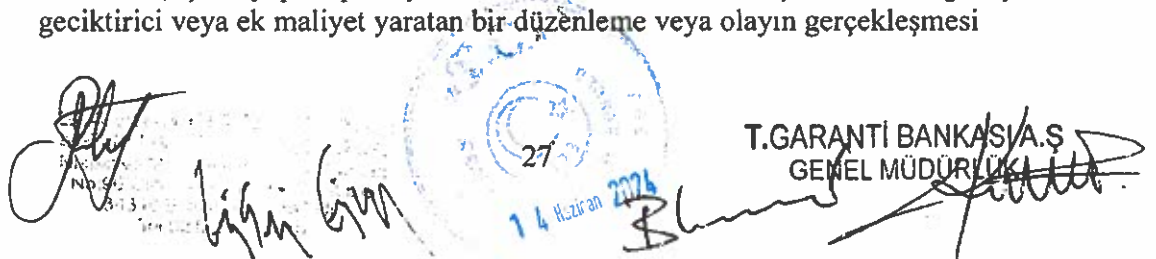
Dayanağı DAX, S&P500 ,NASDAQ-100 ve DowJones endeksi olan varantlar: Endeksin hesaplamasını yapan ilişkili borsanın söz konusu endeksin değerinde değişim yaratacak herhangi bir uygulamaya gitmesi durumunda, dayanağı DAX, S&P500 ,NASDAQ-100 ve DowJones olan varantların da değerinde değişim söz konusu olabilecektir. Hesaplama kuruluğu söz konusu değişikliklere ilişkin uygun olan şekilde düzenlemeler yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin düzenlemeye giriş tarihi de hesaplama kuruluğu tarafından tespit edilecektir. Varant fiyatının ayarlanmasına ilişkin yapılacak hesaplama değişikliklerinde ilgili dayanak varlığın işlem gördüğü borsa, vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri, ödünç piyasalarında kullanılacak ayarlama yöntemleri dikkate alınacak olup, yöntemin netleşmesini takiben Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklama yapılarak yatırımcılara duyurulacaktır.

4.3. Diğer Hususlar

4.3.1 Piyasa Bozulması :

Aşağıdaki durumlarda Piyasa Bozulmasının gerçekleştiği kabul edilecektir;

- Dayanak varlığın/göstergenin ve/veya bir bileşeninin, kendisi ve/veya bir türevinin işlem gördüğü borsalarda askıya alınması, sınırlandırılması, işlem sırasının kapatılması ve benzeri durumlar ile söz konusu dayanaklarda ve /veya türevlerinde işlem yapmanın engellenmesi
- Dayanak varlığın/göstergenin veya bir bileşeninin veya varantın değerlemede ve ödemelerde kullanılan para birimlerinden bir veya bir kaçında işlem yapmanın mümkün olmaması, ilgili para biriminin ülkesinde moratoryum, konsolidasyon veya diğer kısıtlayıcı önlemlerin ilan edilmesi veya para veya sermaye piyasası işlemlerine vergi ve yeni mevzuat uygulamalarının yürürlüğe girmesi.
- Dayanak varlığa veya Dayanak varlığın bir bileşenine dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil türev ürünlerinin işlem gördüğü borsalarda referans fiyat belirleme , işlem yapma pozisyon alma ve riskten korunma işlemlerine engelleyici, geciktirici veya ek maliyet yaratan bir düzenleme veya olayın gerçekleşmesi



Piyasa bozulmalarının tespiti ve bunların ilgili varantlara etkisi Hesaplama Kuruluşu tarafından tespit edilecektir ve varant sahiplerine KAP'ta açıklama yapılarak duyurulacaktır. Hesaplama kuruluşu oluşan piyasa bozulmalarını kendi tercihine dayanarak varant işlemleri ve riskten korunma işlemlerine önemli bir etkisi olmadığı nedeni ile Piyasa bozulması olarak nitelendirmeyebilir.

Yukarıda bahse konu piyasa bozulmaları ile sınırlı olmayarak , ayrıca ihraççı kuruluş ve/veya ilgili dayanak varlığı/göstergeyi etkileyebilecek mevzuat değişiklikleri , mahkeme kararları , SPK düzenlemeleri nedeni ile varantlarda ve/veya risk yönetimi amacıyla işlem yapılması gereken ilişkili varlıklarda/göstergelerde işlem yapamama, ek maliyet oluşumu gibi durumlar yaşandığı takdirde ihraççı aşağıdaki uygulamalardan birini tercih edebilir;

- Piyasa bozulma etkisini yok saymaya karar vererek eski standart yöntemler ile uygulamaya devam etmek
- İşlem gerçekleşmeyen, referans fiyat oluşmayan dayanak varlıkları/göstergeleri muadil olduğuna karar verdiği dayanak varlıklar ile değiştirmek
- Varantları erken itfa etmek

İhraççı piyasa bozulmaları ve/veya yukarıda listelenen durumlar ve benzeri gereklilik hallerinde ihraç ettiği varantların sunduğu /sunacağı hakları sağlayamaz yada sağlayamayacağını öngörür ise ilgili hukuki kurallar çerçevesinde ihraç ettiği varantları yatırımcılara resmi yollar ile gerekli bildirimlerde bulunarak, itfa zaman ve koşullarını beklemeksizin itfa ettirebilir. Bu gibi durumlarda hukuki kurallar dahilinde olacak şekilde ihraççı tarafından yatırımcılara resmi kuruluşlar vasıtası ile hesaplanan ve açıklanan tutarda ödeme yapılacaktır, bu hesaplama ve ödemenin söz konusu olağanüstü durumlar nedeni ile gecikmeye marus kalabilir. İhraççı tüm bu durumlar ile ilgili KAP'ta bilgi vermek ile yükümlüdür. Ayrıca ihraççı gerek gördüğü durumlarda mevzuat ve hukuk dahilinde olması şartı ile İzahname maddelerini de değiştirme hakkına sahiptir. Değişiklikler KAP'ta yayımlanmalarının ardından yürürlüğe girecektir.

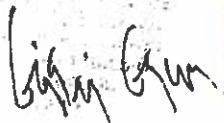
4.3.2. Yasal Açıklama:

BIST30 Endeksi Yasal Uyarı:

BIST30 Endeksi sadece BIST tarafından oluşturulmakta ve hesaplanmakta olup, endekse ilişkin tüm fikri haklar ile sınai mülkiyet hakları tamamen BIST'e aittir. BIST, endeksin veya endeks içinde yer alan herhangi bir verinin doğruluğu ve/veya tamlığı konusunda garanti vermediği gibi bu endeksin hesaplanmasında kullanılan verilerin hatalı olmasından, hesaplama ve/veya yayınında oluşabilecek veya endeksin bir finansal ürüne uygulanmasından kaynaklanabilecek hata, yanlışlık, gecikme ve/veya ihmalden dolayı hiçbir sorumluluk kabul etmez. BIST, endekse dayalı olarak oluşturulan T.Garanti Bankası A.Ş. BIST30 Yatırım Kuruluşu Varantlarına hiçbir şekilde sponsor, garantör veya kefil olmadığı gibi, endeksin bu finansal ürün için kullanılmış olması, bu finansal ürünün BIST tarafından uygun bulunduğu veya tavsiye edildiği anlamına gelmez.

Borsa İstanbul A.Ş. logosu ve markalarına ilişkin tüm fikri haklar ile sınai mülkiyet hakları tamamen Borsa İstanbul'a aittir. Borsa İstanbul hiçbir surette, iş bu dokümanda tanımlanmış varantların ihraç edilmesine sponsorluk etmemekte, garantör ve kefil olmamaktadır. Şüpheye mahal vermemek adına ifade ederiz ki Borsa İstanbul teslim uzlaşısı fiyatının doğruluğuna ve/veya eksiksiz olduğuna ilişkin her hangi bir garanti vermemekte olup, Borsa İstanbul'un varantlar ile ilgili olarak uygulanan Borsa teslim uzlaşısı fiyatının hesaplanmasında







T.GARANTI BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



oluşabilecek herhangi bir hata, yanlışlık, gecikme ve/veya ihmalden veya uzlaş fiyatının finansal bir ürüne uygulanmasından dolayı her hangibir şahsa karşı hiçbir sorumluluğu olmayacaktır.

DAX Endeksi Yasal Uyarı:

DAX Endeksi Deutsche Boerse AG tarafından hesaplanıp yayımlanmakta ve DAX terimi Deutsche Boerse AG'nin markası olarak korunmaktadır. Varantlar Deutsche Boerse AG tarafından sponsor edilmekte ve korunmaktadır. Deutsche Boerse AG, DAX endeksinin kullanımından elde edilen sonuçlara ve/veya sözü geçen endeksin herhangi bir günde veya zamandaki rakamsal değerine ilişkin açık veya zımni olarak herhangi bir beyan veya taahhütte bulunmamaktadır. Deutsche Boerse AG DAX endeksi'ndeki herhangi bir hata sebebiyle herhangi bir kişiye karşı sorumlu olmayacaktır.

Bloomberg Yasal Uyarı:

"Bloomberg" , "BFIX" ve Bloomberg para birimi ve sabitleme isimleri Bloomberg Finance LP ve iştiraklerinin hizmet markasıdır. Kollektif olarak bu isimler Bloomber olarak anılmaktadır.

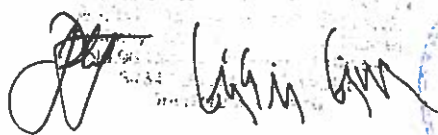
ICE Yasal Uyarı :

ICE Futures ve ICE Data ihraççıya bir lisans anlaşması ile varantlarda fiyatlama için fiyat verilerini kullanma izni vermiştir. Ancak verilen hakları ICE Futures ve ICE Data'ya aittir. Fiyat bilgisi olduğu gibi verilmekte , ICE Futures ve ICE Data tarafından hiçbir şekilde fiyatın doğruluğuna ve/veya eksiksiz olduğuna dair bir garanti ve beyan verilmemektedir. Fiyat verisinin kullanımından dolayı herhangi bir şahsa karşı hiçbir sorumluluğu yoktur.

NASDAQ-100 Endeksi Yasal Uyarı :

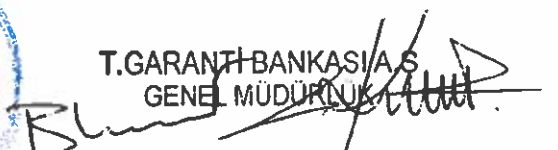
Menkul kıymetler, Nasdaq Inc. Veya bağlı kuruluşları tarafından desteklenmez,onaylanmaz, satılmaz veya tanıtılmaz (Nasdaq, bağlı kuruluşları ile birlikte "Nasdaq" olarak anılır). Nasdaq, menkul kıymetlere ilişkin açıklamaların ve açıklamaların yasallığını veya uygunluğunu veya bunların doğruluğunu veya yeterliliğini devretmemiştir. Nasdaq,menkul kıymetlerin sahiplerine veya halkın herhangi bir üyesine , genel olarak menkul kıymetlere veya özel olarak Ürün(ler)e yatırım yapmanın tavsiye edilebilirliği veya Nasdaq-100 Endeksi'nin genel borsa performansını izlemek için yeterliliğe sahip olduğuna dair açık veya zımni hiçbir beyan veya garantide bulunmamaktadır. Nasdaq,'ın Banka ile tek ilişkisi , Nasdaq belirli ticari unvanlarının lisanslanması ve Banka ve menkul kıymetlere bakılmaksızın Nasdaq tarafından belirlenen , oluşturulan ve hesaplanan Nasdaq-100 'ün kullanımınıdır. Nasdaq 'ın , Nasdaq-100 Endeksini belirlerken , oluştururken veya hesaplarken Banka veya menkul kıymetlerin sahiplerinin ihtiyaçlarını dikkate alma yükümlülüğü yoktur. Nasdaq, ihraç edilecek Ürün(ler)in zamanlamasının , fiyatlarının veya miktarlarının belirlenmesinden veya menkul kıymetlerin nakde çevrileceği denklemin belirlenmesinden veya hesaplanmasından sorumlu değildir ve bunlara dahil olmamıştır. Nasdaq , menkul kıymetlerin idaresi , pazarlanması veya alım-satımı ile bağlantılı olarak hiçbir sorumluluğu yoktur.

NASDAQ, NASDAQ-100 VEYA BURADA BULUNAN VERİLERİN DOĞRULUĞUNU VE/VEYA KESİNTİSİZ HESAPLANACAĞINI GARANTİ ETMEZ. NASDAQ, NASDAQ-100 VEYA BURADA BULUNAN HERHANGİ BİR VERİ KULLANIMINDAN BANKA , ÜRÜN(LER)İN SAHİPLERİ VEYA BAŞKA BİR KİŞİ VEYA KURULUŞ TARAFINDAN ELDE EDİLECEK SONUÇLARA İLİŞKİN AÇIK VEYA ZİMNİ HİÇBİR GARANTİ VERMEZ. NASDAQ, NASDAQ-100 VEYA BUNLARDA BULUNAN HERHANGİ BİR VERİ İLE İLGİLİ HİÇBİR AÇIK VE





T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



ZİMNİ GARANTİ VERMEZ VE SATILABİLİRLİK , BELİRLİ BİR AMACA UYGUNLUK VEYA KULLANIMA İLİŞKİN TÜM GARANTİLERİ AÇIKÇA REDDEDER. YUKARIDA BELİRTİLEN HUSULardan HERHANGİ BİRİNİ SINIRLAMAKSIZIN,NASDAQ; HERHANGİ BİR KAR KAYBINDAN VEYA ÖZEL, ARIZİ, CEZAI, DOLAYLI VEYA SONUÇ OLARAK ORTAYA ÇIKAN ZARARLARDAN HİÇBİR DURUMDA, BU TÜR HASARLARIN OLASILIĞI BİLDİRİLMİŞ OLSA DAHİ HİÇBİR DURUMDA SORUMLU OLMAYACAKTIR.


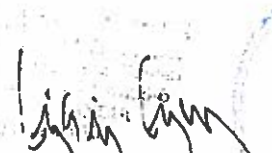
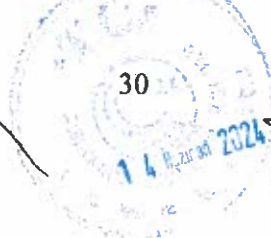

Nasdaq, Nasdaq -100 Endeksi , NDX, ve Nasdaq-100, Nasdaq Inc. 'in (İştirakleri iler birlikte "Nasdaq" olarak anılır) tescilli ticari markasıdır ve Namka tarafından kullanımı için lisans verilmiştir. Ürün(ler) yasallıkları veya uygunlukları konusunda Nasdaq tarafından görüş açıklanmamaktadır. Menkul kıymetler , nasdaq tarafından ihraç edilmez, onaylanmaz, satılmaz veya tanıtılmaz. NASDAQ ÜRÜNLERLE İLGİLİ HİÇBİR GARANTİ VERMEZ VE HİÇBİR SORUMLULUK KABUL ETMEZ.

S&P DOW JONES INDICES Yasal Uyarı :

S&P500 ve Dow Jones Industrial Averaga Endeksi , S&P Dow Jones Indices LLC'nin ve/veya iştiraklerinin bir ürünüdür ve Banka'nın kullanımı için lisans edilmiştir. Tüm hakları saklıdır. S&P Dow Jones Indices LLC'nin yazılı izni olmaksızın tamamen veya kısmen çoğaltılması veya dağıtımına sokulması yasaktır. S&P Dow Jones Indices LLC endekslerinden herhangi bir tanesi için daha fazla bilgi edinmek istiyorsanız, lütfen www.spdji.com adresini ziyaret ediniz. S&P , S&P Global'in tescilli markasıdır ve Dow Jones , Dow Jones Trademark Holdings LLC'nin tescilli ticari markasıdır. S&P Dow Jones Indices LLC'nin Dow Jones Trademark Holdings LLC'nin ,iştiraklerinin veya üçüncü şahıs lisans verenlerin hiçbiri, herhangi bir endeksin temsil ettiğini belirttiği bir varlık sınıfını veya piyasa sektörünü doğru bir şekilde temsil edebildiğine dair açık ve zimni hiçbir beyan veya garantide bulunmamaktadır ve S&P Dow Jones Indices LLC'nin, Dow Jones Trademark Holdings LLC'nin , iştiraklerinin veya üçüncü şahıs lisans verenlerinin hiçbiri, herhangi bir endekste ki veya içeriğinde yer alan verilerdeki herhangi bir hata , atlama veya kesintiden dolayı sorumluluk kabul etmemektedir.

S&P, İŞTİRAKLERİ VE ÜÇÜNCÜ ŞAHIS LİSANS VERENLERİ, HİZMETLERDE YER ALAN VERİLER , BİLGİLER. YAZILIMLAR, ÜRÜNLER VEYA HİZMETLERİN KULLANIMI NETİCESİNDE ELDE EDİLEN SONUÇLAR DA DAHİL HİZMETLERLE VEYA HİZMETLERİN PERFORMANIYLA İLGİLİ OLARAK SATILABİLİRLİK VEYA BELİRLİ BİR AMACA VEYA KULLANIMA UYGUNLUK DA DAHİL OLMAK ÜZERE AÇIK VEYA ZİMNİ HİÇBİR BEYAN VE GARANTİDE BULUNMAMAKTADIR VE TÜM BU BEYAN VE GARANTİLERİ BURADA REDDETMEKTEDİR. Belirli bir yatırıma veya menkul değere , kredi notuna veya hizmetlerde sunulan bir yatırım veya menkul değerle ilgili gözlemlere atıfta bulunulması, söz konusu yatırımın veya menkul kıymetin satın alınması, satılması veya elde tutulması veya başka bir yatırım kararının verilmesi yönünde bir tavsiye olmadığı gibi herhangi bir yatırımın veya menkul kıymetin uygunluğuna dair bir değerlendirme mahiyetinde de değildir. Abone, yönetimi , çalışanları, danışmanları ve/veya müşterileri, yatırım kararları veya işle ilgili diğer kararları alırken Hizmetlere değil kendi beceri, muhakeme ve deneyimlerine itimat ederek hareket etmelidir.S&P , Hizmetlerin sunumunda fidüsyer görevi görmediği gibi fidüsyer olarak hareket ettiği şeklinde kabul edilmeyecektir.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

    T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar

Sermaye Piyasası Kurulu'nun vereceği onay ve ilgili diğer makamlardan alınacak uygunluk sonrası ihraç gerçekleştirilecek ve işlem görmeye başlayacaktır.

5.1.2. Halka arz edilen yatırım kuruluşu varantlarının toplam adedi ve miktarı

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında toplam 1.200.000 TL itibari değerli 120.000.000 adet varant ihraç edilecektir. Her varanta ait itibari değer ve toplam adet bilgisi detayı EK-1 deki tabloda belirtilmiştir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi

Varant Payları ilk işlem görme tarihi ve son işlem günü tarihi arasında BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda piyasa yapıcılık satış kotasyonu aracılığı ile halka arz edilecektir. Talep toplama ve halka arz fiyat sabitlemesi yoktur. Garanti Yatırım tarafından verilen satış kotasyonları halka arz fiyatını teşkil etmektedir ve piyasa şartlarına göre sürekli düzeltilecektir. İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda yer alan Yatırım Kuruluşu Varantları / Sertifikaları 24.06.2024 tarihinde ihraç edilecektir. İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nda belirtilen Yatırım Kuruluşu Varantları 25.06.2024 tarihinde BİST'de işlem görecektir.

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

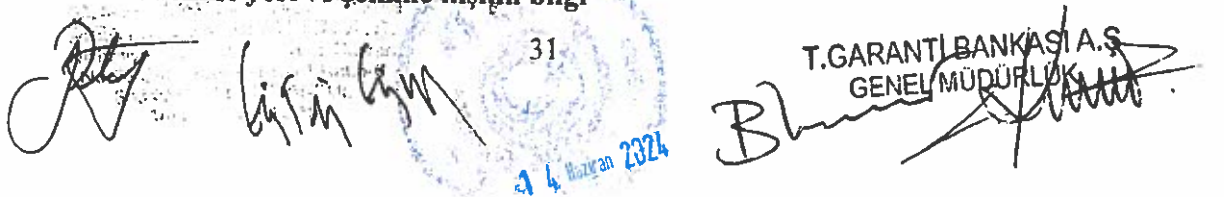
İhraç edilecek Yatırım Kuruluşu Varantları / Sertifikaları borsada satış yöntemi ile BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda halka arz edilecektir. Varantlarda talep toplama yöntemi ile halka arz gerçekleştirilmeyecektir. Varant ihraç fiyatı BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda işlem görmeye başladığı anda Garanti Yatırım tarafından verilen satış kotasyonudur. Bu fiyattan işlem yapmak isteyen yatırımcılar emir iletimine aracılık veya işlem aracılığına yetkili herhangi bir yatırım kuruluşu vasıtasıyla BİST'de gerçekleştirilecek alım işlemi ile halka arza katılabilir.

5.1.4. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami miktarlar hakkında bilgi

Yatırım Kuruluşu Varantları / Sertifikaları halka arzında talep toplama yöntemi kullanılmayacağından asgari ve azami miktarlar söz konusu değildir. Ancak Varant ihraç miktarı SPK tarafından onaylanan ve işbu bu Sermaye Piyasası Aracı Notu ile halka arz edilen varant pay adedi ile sınırlıdır.

5.1.5. Yatırım kuruluşu varantı almak için başvuru yapılacak yerler ile bunların bedellerinin ödenme yeri ve şekli ile teslim süresi de dahil yatırım kuruluşu varantlarının teslimine ilişkin bilgi

a) Başvuru yapılacak yerler ile yatırım kuruluşu varantlarının bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi

The image shows several handwritten signatures and stamps. On the left, there are two signatures. In the center, there is a circular stamp with the number '31' and the date '4 Haziran 2024'. On the right, there is a signature and a stamp that reads 'T.GARANTİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK'.

BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda işlem göreceğ olan varantların halka arzı, borsada satış yöntemi ile gerçekleştirilecektir. İhraca katılmak isteyen yatırımcılar, emir iletimine aracılık veya işlem aracılığına yetkili her hangi bir aracı kurum üzerinden verecekleri emirler ile taleplerini gerçekleştirebileceklerdir. Aracı kurumların müşterileriyle varantlara ilişkin herhangi bir işlem gerçekleştirmeden ve sözleşme yapmadan önce varantların işleyiş esaslarını ve getirdiği hak ve yükümlülükleri ve söz konusu işlemlerin risklerini açıklayan ve içeriği TSPB tarafından belirlenen Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formunu kullanmaları ve bu formu müşterilerine vermeleri zorunludur.

b) Yatırım kuruluşu varantlarının teslimine ilişkin bilgi

Halka arz edilecek yatırım kuruluşu varantları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır. Varantlar Kurul tarafından izahname onayını takiben, tertipler halinde ilgili Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun onaylanmasına müteakiben MKK kayıtlarına alınacaktır. Varantlar satış sonrası iki iş günü içerisinde takasın gerçekleşmesinin ardından yatırımcıların kendi hesaplarında kayden izlenebilecektir.

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

İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarının borsada satış yöntemiyle BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda halka arzı sonrasında gerçekleştirilecek piyasa yapıcılık işlemleri KAP aracılığıyla günlük olarak kamuya duyurulacaktır.

5.1.7. Başvuran yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi

Yatırım kuruluşu varantları talep toplama yöntemi ile halka arz edilmeyeceği için halka arz sonrası satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iadesi söz konusu olmayacaktır.

5.1.8. Yatırım kuruluşu varantlarının satışının ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği, durdurulabileceği veya ertelenebileceği hakkında açıklama

İhraççı Varant ihracını kaydi ihraç tarihi öncesinde iptal etme hakkını saklı tutmaktadır. Kaydi ihraç tarihi sonrasında, ihraççı, kontrolü dışındaki sebeplerle Varantlar uyarınca mevcut olan yükümlülüklerinin yerine getirilmesinin herhangi bir sebeple kısmen veya tamamen hukuka aykırı veya uygulanamaz olduğunu veya kontrolü dışındaki sebeplerle Varantlara ilişkin riskten korunma pozisyonlarını sürdürmesinin yasal veya uygulanabilir olmadığını tespit etmesi durumunda, takdiri kendisine ait olmak üzere yürürlükteki kanunların izin verdiği ölçüde Varantları erken itfa edebilir. İhraççının Varantları erken itfa etmesi durumunda, İhraççı uygulanacak hukukun izin verdiği ölçüde, yasal ve uygulanabilir olup olmadığına bakmaksızın, her bir Varant hamiline Hesaplama Kuruluşu tarafından gerçek piyasa değeri olarak belirlenen tutardan Dayanak Varlığı/Göstergeye bağlı riskten korunma işlemlerinin yerine getirilmemesi sebebiyle yaptığı masrafları çıkardıktan sonra elde edilen tutarı ödeyecektir.

"2.1.7", "2.1.14", "2.1.17" ve "4.2.4" no'lu bölümlerdeki hususlar saklı kalmak kaydıyla, İhraççı Varantların ihracını aşağıdaki sebepler de dahil olmak üzere herhangi bir sebeple iptal edebilir:



• ihraççının varantlar çerçevesinde yükümlülüklerini yerine getirmesinin veya varantlara ilişkin riskten korunma işlemlerinin hukuka aykırı veya makul bir değerlendirme çerçevesinde imkansız hale geldiğini tespit etmesi,

• Her türlü vergi artışı ve diğer varant ihraç süreçlerinde maliyetlerin önemli olarak artışı,

• Hesaplama Kuruluşu tarafından piyasa bozulması olayının gerçekleştiğinin tespit edilmesi, dayanak varlık/göstergenin hesaplanmasını engelleyen unsurların meydana gelmesi,

• İlgili dayanak varlığın/göstergenin işlem sırasının kapatılması, likidite veya piyasa koşullarının önemli ölçüde olumsuz etkilenmesi,

• Varant ihraççısının herhangi bir varantta yükümlülüklerini yerine getirememesi, ihraççı ile ilgili iflas, konkordato talebinde bulunulması.

5.1.9. Yatırımcılara satın alma taleplerini geri çekme imkanı veriliyorsa, taleplerin geri çekilebileceği süre

YOKTUR.

5.2. Dağıtım ve tahsis planı

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

İşbu doküman kapsamında Banka'nın yurtdışında satışı öngörülen varant halka arzı bulunmamaktadır.

5.2.2. Halka arzda yatırımcılara tahsis ve dağıtım esasları hakkında bilgi

YOKTUR.

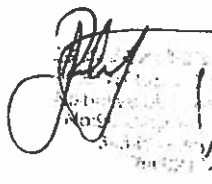
5.2.3. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş yatırım kuruluşu varantı miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi

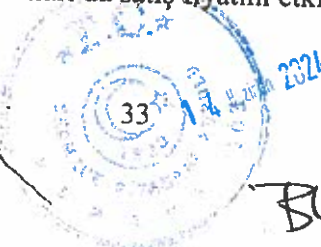
YOKTUR.

5.3. Yatırım kuruluşu varantlarının satış fiyatı veya fiyatın tespit edildiği/edileceği yöntem ile nihai fiyatın kamuya açıklanma süreci

İhraç edilecek her tertip varant için ilk satış fiyatı, Varantın Borsa'da işlem görmeye başlayacağı gün, seansın başlamasından en geç bir iş günü önce özel durum açıklaması yoluyla, ihraççının www.garantibbva.com.tr adresli internet sitesinde, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.garantibbvayatirim.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (www.kap.org.tr) kamuya duyurulacaktır. Söz konusu satış fiyatı sadece seansın ilk açılışında uygulanacak fiyattır. Varantın Borsa'da işlem görmeye başlamasından itibaren varant satış fiyatı değişiklik gösterebilir ve varantın seans boyunca açılış fiyatından işlem görmeye devam etmesi esas değildir. Varantların BİAŞ'ta işlem görmeye başlaması ile birlikte kotasyon fiyatı verilmeye başlanacak ve sonrasında alım/satım fiyatları sürekli olarak değişiklik gösterebilecektir.

Varantın satış değeri, dayanak varlık/gösterge fiyatı, varantın işleme koyma fiyatı, vadeye kalan gün, temettü beklentisi, piyasa faiz oranları ve ihraççı tarafından beklenen örtük oynaklık temel alınarak opsiyon fiyatlandırma yöntemleri kullanılarak hesaplanacak olup, ayrıca arz talep dengesi, piyasa koşulları ve likidite şartları da satış fiyatını etkileyebilecektir.


No: 33



T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜKÜ


Varant fiyatının hesaplanmasında, söz konusu varantı alan yatırımcıların elde etmiş olduğu hakların değerinin yanı sıra, kar marjı, her türlü masraflar, yönetim ücretleri ve diğer ücretlerle birlikte opsiyon fiyatlama yöntemleri kullanılacaktır.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi

Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş merkezi Nispetiye Mahallesi, Barbaros Bulv. No:96 Çiftçi Tovvers Kule 1 Kat:5-6 Beşiktaş/İstanbul adresinde mukim Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. olacaktır.

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

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi

Banka tarafından ihraç edilmesi planlanan yatırım kuruluşu varantlarının ihraç işleminden vadelerine kadar olan dönem boyunca Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından danışmanlık hizmeti ile SPK'nın III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'nin 51. Maddesinin 3. Fıkrası kapsamında halka arza aracılık hizmeti alınacaktır.

Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Yüklenimde Bulunulan Yatırım Kuruluşu Varantlarının *		Yüklenimde Bulunulmayan Yatırım Kuruluşu Varantlarının *	
			Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Varanta/Sertifika Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Varanta/Sertifika Oranı (%)
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.	-	En iyi gayret	-	-	1.200.000 TL	-

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ile 22.05.2023 tarihinde imzalanan "Varant İhracına Aracılık Sözleşmesi" kapsamında en iyi gayret aracılığı hizmeti verilecek olup, aracılık yüklenimi bulunmamaktadır.

Söz konusu sözleşme kapsamında Garanti Yatırım, Banka'nın ihraç danışmanı ve aracısı olarak hareket edecek olup, bu sıfatla aşağıdaki hizmetleri sunacaktır:

a) Banka'nın hukuki, idari ve mali yapısının, faaliyetlerinin ön analizinin ve değerlendirmesinin yapılması ile bu değerlendirme varant ihracına hazırlık için yapılması gerekli düzenlemeler hususunda öneriler getirilmesi,

b) Varant ihracı ile ilgili olarak, Banka ve/veya Banka'nın görevlendireceği denetim ve danışmanlık şirketleri tarafından hazırlanacak olan izahname ve sirküler ile reklamların hazırlanmasına yardımcı olunması ve hazırlanmasının koordinasyonunun sağlanması,


T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

c) Varant ihracı konusunda ilgili mevzuatların emredici hükümlerinin aracı kurumlara yüklediği görevlerin yerine getirilmesi,

d) Varantlar, SPK tarafından kurul kaydına, BİAŞ tarafından ilgili pazarda işlem görmek üzere kota alınacak, Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) tarafından kaydi sistemde takip edilecektir. Yapılacak olan bu başvurularda; belgelerin Banka ile birlikte hazırlanması, başvuruların yapılması, takip edilmesi, SPK ve BİAŞ tarafından yapılacak olan incelemeler esnasında Banka'ya yardımcı olunması ve benzeri idari makamlar ile görüşmelere katılınması, SPK ve BİAŞ'a yapılacak olan başvuruların Banka adına Garanti Yatırım tarafından yapılabilmesi,


5.4.5. Hesaplama Kuruluşu

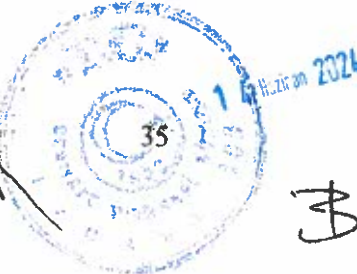
Hesaplama kuruluşu Banka'dır.

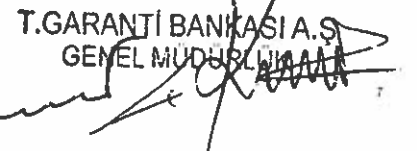
5.5. Halka arza ilişkin olarak ihraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek yatırım kuruluşu varantı başına maliyet:

Varant ihracında katlanılacak maliyetlerin bazıları değişken nitelikte olduğundan ihraç miktarına bağlı olarak değişiklik gösterebilmektedir. Bu nedenden dolayı aşağıda halka arza ilişkin olarak İhraççının ödemesi gereken toplam ve halka arz edilecek Yatırım Kuruluşu Varantı başına maliyet aşağıdaki tabloda sadece gösterge olması açısından verilmiştir.

Ücret	Açıklama	Maliyet
SPK Ücreti	a. İhraç edilecek varantların itibari değerinin binde ikisi (%0,2) ve ihracı takiben azami tadevül günündeki varant sayısı ile düzeltilmiş satış fiyatının çarpılması ile bulunan tutar üzerinden binde ikisi (%0,2) oranında ücret ödenir b. Ayrıca; yatırım kuruluşu varantlarının yada sertifikalarının satışa sunulmasından sonraki altı aylık dönemi izleyen altı iş günü içerisinde, azami tedavül günündeki yatırım kuruluşu varantı yada sertifikası sayısı ile düzeltilmiş satış fiyatının çarpılması suretiyle bulunan tutar üzerinden hesaplanan binde iki (%0,2) oranındaki ücreti Kurul hesabına yatırılır.	a. 300.000 TL (İhraççı Bilgi dökümanı oanyı sırasında) b. İlerleyen aşamalarda hesaplanacaktır. (Altı aylık dönemi izleyen altı iş günü içerisinde)
Borsa Kotasyon Ücreti	Kota alınan her bir varant (her bir ISIN) için 2560 TL + BSMV Varant için kotta kalma ücreti ödenmez	
Takasbank ISIN Ücreti	Varant için numaralandırma hizmeti ihraçta 174 TL + BSMV	


Kıymet Kıymet



T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


MKK ihraç ve İtfa Ücretleri	Kaydi Sermaye Piyasası Aracı İhraç Hizmet Bedeli : kayden yaratılan varant adedinin onbinde biri (%0,01) Üst Limit : Üst limit 17.607 TL + BSMV /ISIN veya 496.384 TL BSMV/yıllık Varant Nakdi Uzlaşma Hizmet Bedeli : Ödenen tutarın yüzbinde beşi (%0,05) (Alt limit 5.890TL +BSMV/ işlem - Üst limit 293.351TL +BSMV/işlem)
-----------------------------	--

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi

Varant alım/satımı gerçekleştirecek olan yatırımcılar, konuya ilişkili aracılık hizmeti alacakları yetkili kuruluşa alım-satım komisyonu ödemek durumunda kalabilirler. Ayrıca, yatırım kuruluşu varantlarının saklaması nedeniyle piyasa değerinin onbinde 0,65 oranında saklama ücreti MKK'ya ödenir. Varantların dönüşüme konu olması durumunda nakit uzlaşma sonucunda ödenen tutarın onbinde biri (0,0001) üzerinden MKK'ya yatırımcı tarafından nakit ödeme hizmetleri bedeli ödenecektir.

Yatırım kuruluşu varantlarının alım/satımlarına ilişkin vergisel yükümlülüklerle ilişkin ayrıntılı bilgiler işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9. Bölümünde verilmektedir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER


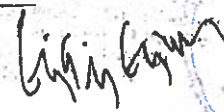
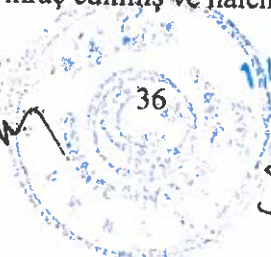


6.1. Yatırım kuruluşu varantlarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar ile işlem görmeye başlayacağı muhtemel tarihler

Varantlar BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda işlem görecektir. Yatırımcılar varantları BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'ndan satın alabilir ve daha önce BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'ndan satın almış oldukları varantların satışını yapabilirler. Varantların Borsada kotasyonu ve işlem görmesine ilişkin esaslar BİST'in 01/03/2016 tarihi onaylı Pay Piyasası Prosedürü belgesinde düzenlenmiştir. BİST Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda uygulanacak alım-satım yöntemi "piyasa yapıcılı çok fiyat-sürekli müzayedeye" sistemidir.

İş bu Sermaye Piyasası Aracı Notunda yer alan Yatırım Kuruluşu Varantları/Sertifikalari 25.06.2024 BİST'de işlem görmeye başlayacaktır. SPK onayı ardından, BİST onay sürecinde veya diğer işlem görme ile ilgili süreçlerde gecikme yaşanması durumunda, mümkün olan en kısa zamanda gerçekleştirilmek üzere ihraç tarihi ertelenebilir. Erteleme durumunda ihraç tarihi ve işlem tarihi www.garantibbva.com.tr , www.garantibbvayatirim.com.tr ve www.kap.org.tr adreslerinde ilan edilecektir.

6.2. İhraç edilecek ve borsada işlem göreceği aynı nitelikteki yatırım kuruluşu varant grubundan yatırım kuruluşu varantlarının halen işlem görmekte oldukları tüm düzenlenmiş piyasalar ile ilgili bilgi

Banka tarafından daha önce ihraç edilmiş ve halen işlem görmekte olan yatırım kuruluşu varantı bulunmamaktadır.






T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

6.3. Borsada işlem görecek olan yatırım kuruluşu varantlarının hangi durumlarda işlem sırasının kapatılabileceği hakkında bilgi

BİST'in 01.03.2016 tarih ve 16 sayılı Pay Piyasası Prosedürü'nün 3 Nolu Ekinde yer alan 'Varantların Borsada İşlem Görmesine İlişkin Usul ve Esaslar' başlıklı bölümünde Madde 2'de "Varantların Pazardan Çıkarılması" ve Madde 15'de "Varant Sıralarının Geçici Olarak İşleme Kapatılması" başlıkları altında yer alan ilgili düzenlemelere aşağıda yer verilmiştir.

6.3.1 Varantların Pazardan Çıkarılması

Borsada işlem gören varantlar ;

- Varantın vadesinin dolması
- Sepet varantlar ve endekse dayalı varantlar hariç olmak üzere, varantın dayanak varlığının birleşme , devrolma ve diğer nedenlerle kottan çıkarılması

durumlarında Borsa kotundan ve pazardan sürekli çıkarılır.

6.3.2 Varant sıralarının geçici olarak işleme kapatılması

- Dayanağı pay olan varantlarda, ilgili payın sırasının işleme kapatılması durumunda, bu pay ile ilgili tüm varant sıraları da işleme kapatılır.
- Dayanağı birden fazla paydan, bir sepetten oluşan varantlarda söz konusu paydan herhangi birisinin sırası kapatıldığında sepet varant sırası da işleme kapatılır.
- Dayanağı endeks olan varantlarda endekse dâhil paylardan işleme kapatılanlar olsa dahi varant işleme kapatılmaz. Endeks hesaplanmaya devam ettiği sürece varant sırası da açık kalır. Ancak endeks hesaplamasında bir kesinti yaşanması durumunda sıra işleme kapatılabilir.
- Yaşanan bir aksaklık neticesinde ya da yatırımcı çıkarlarının korunmasına yönelik olarak piyasa yapıcı ilgili olduğu varant sıralarının geçici olarak işleme kapatılmasını talep edebilir. Söz konusu talep Borsa Genel Müdürlüğünce değerlendirilir.
- Piyasa yapıcının faaliyetlerinin Kurul onayıyla geçici ya da sürekli olarak durdurulması ya da piyasa yapıcı olmaya ilişkin şartları yitirdiğinin Kurulca tespiti veya Kurul tarafından onaylanacak haklı gerekçeler nedeniyle piyasa yapıcısında değişiklik olması durumunda Kurul tarafından yeni bir piyasa yapıcısı atanıncaya kadar ilgili varantların işlem sırası geçici olarak durdurulur. İşlem sırası durdurulduktan sonra Tebliğde belirtilen süre içerisinde yeni bir piyasa yapıcısı belirlenemezse (Kurul tarafından yeni piyasa yapıcısı atanmasına ilişkin yeni bir karar alınmadığı sürece) varantın işlem sırası vade sonuna kadar kapalı kalır.
- Varant ihraççısının herhangi bir varantta yükümlülüklerini yerine getirememesi, ihraççı ile ilgili iflas, konkordato talebinde bulunulması durumunda, ihraççının tüm varantları işleme kapatılır.

Dayanak Varlık/Göstergenin işlem gördüğü pazarların kapanması veya İhraççı'nın faaliyet gösterdiği sürdürdüğü piyasaların resmi tatil olması durumlarında kotasyon verilmez ya da Borsa'dan söz konusu varantların işlem sırasının geçici olarak kapatılması talep edilir.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları

a) Piyasa yapıcısının unvanı

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

b) Piyasa yapıcılık esasları hakkında bilgi

37

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

14 Haziran 2024

Banka'nın ihraç edeceği yatırım kuruluşu varantlarının piyasa yapıcısı Garanti Yatırım olup, konuya ilişkin olarak Banka ile Garanti Yatırım arasında 22.05.2023 tarihli Piyasa Yapıcılık Sözleşmesi imzalanmıştır. Garanti Yatırım Borsa'nın onaylamış olduğu "Piyasa Yapıcılık Taahhütnamesi" 'ni imzalamıştır. Borsa yönetimi söz konusu taahhütnameye aykırılık tespit eder ise piyasa yapıcılık görevine son verebilir ve yeni bir piyasa yapıcı belirlenene kadar piyasa yapıcı atayabilir.

Piyasa yapıcılık esasları BİST'in 01.03.2016 tarihli "Pay Piyasası Prosedürü"nün 3 nolu Ekinde yer alan 'Varantların Borsada İşlem Görmesine İlişkin Usul ve Esaslar'ın 8. maddesinde aşağıdaki gibi belirtilmiştir:

- Piyasa Yapıcı, sorumlu olduğu varantlarda mevcut düzenlemeler çerçevesinde alıŖ-satıŖ Ŗeklinde çift taraflı veya alıŖ/satıŖ Ŗeklinde tek taraflı kotasyon vererek piyasa oluşmasına ve işlem gerçekleşmesine katkıda bulunmakla yükümlüdür. Varantlarda sisteme girilen tüm alım-satım emirleri öncelik kurallarına uygun olarak kendi aralarında ve/veya piyasa yapıcı kotasyonları ile eşleşerek kısmen veya tamamen işleme dönüşebilir.
- Her varantta en az bir piyasa yapıcı olması zorunludur ve bir piyasa yapıcı üye birden fazla varantta piyasa yapıcılık yapabilir.
- Bir üyenin girdiği normal bir emir, öncelik kurallarına uygun olarak, ya bir kotasyonla ya da kendisinin ya da diğerk bir üyenin girdiği normal bir emirle eşleşerek işlem görür.
- Varantlar seansın açılıŖ, gün ortası ve kapanıŖ bölümlerinde alım satıma konu olamaz.
- Piyasa yapıcı üyenin FixAPI kullanıcıları ve baş temsilcileri kotasyon giriŖi/değışikliği yapabilir. Kotasyon emri değışikliği, sistemsel işleyiŖ açısından değıştirilmek istenen kotasyon emrinin iptal edilerek yeni bir kotasyon emrinin girilmesini ifade eder.
- Piyasa yapıcı üye, her bir ihraççı için ayrı ve sadece bu ihraççının ihraç ettiği varant ve bu varantlara bağlı tüm işlemlerinde kullanılmak üzere belirlenmiŖ olan hesap numarasını/numaralarını kullanarak kotasyon girer.
- Bir varantta piyasa yapıcı tarafından kotasyon verilmeden emir kabulü ve işlemler başlayabilir.
- Sisteme iletilen emirler, belirlenmiŖ kurallar çerçevesinde, Sistem tarafından fiyat ve zaman önceliği kuralları çerçevesinde kotasyonlarla ya da kotasyon harici emirlerle eşleşir.
- Piyasa yapıcılar, girmiŖ oldukları kotasyonlar üzerinde kotasyon değışiklik kuralları çerçevesinde değışiklik yapabilirler.
- Pay Piyasasında geçerli olan emir ve işlem kuralları aksi belirtilmedikçe varant işlemleri için de geçerlidir.

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŖKİN BİLGİLER YOKTUR.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danıŖmanlık yapanlar hakkında bilgiler

Banka, 22.05.2023 tarihinde imzalanan Aracılık Sözleşmesi ile Garanti Yatırım'dan danıŖmanlık hizmeti almaktadır. Bu sözleşme kapsamında Garanti Yatırım'ın yükümlölükleri aşağıdaki gibidir.



14 Haziran 2024
T.GARANTİ BANKASI A.Ŗ.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

a) Banka'nın hukuki, idari ve mali yapısının, faaliyetlerinin ön analizinin ve değerlendirmesinin yapılması ile bu değerlendirme varant ihracına hazırlık için yapılması gerekli düzenlemeler hususunda öneriler getirilmesi,

b) Varant ihracı ile ilgili olarak, Banka ve Banka'nın görevlendireceği denetim ve danışmanlık şirketleri tarafından hazırlanacak olan izahname ve sirküler ile reklamların hazırlanmasına yardımcı olunması ve hazırlanmasının koordinasyonunun sağlanması,

c) Varant ihracı konularında ilgili mevzuatlarının emredici hükümlerinin aracı kurumlara yüklediği görevlerin yerine getirilmesi,

d) Varantlar , SPK tarafından kurul kaydına , BİAŞ tarafından ilgili pazarda işlem görmek üzere kota alınacak, MKK tarafından kaydi sistemde takip edilecektir. Yapılacak olan bu başvurularda ; belgelerin Banka ile beraber hazırlanması , başvuruların yapılması , takip edilmesi , SPK ve BİAŞ tarafından yapılacak olan incelemeler esnasında Banka 'ya yardımcı olunması ve benzeri idari makamlar ile görüşmelere katılması,SPK ve BİAŞ'a yapılacak olan başvuruların Banka adına Garanti Yatırım tarafından yapılabilmesi , Garanti Yatırım'ın sorumlulukları dahilindedir. Buna karşın ;

e) SPK tarafından kurul kaydına , BİAŞ tarafından kata alınmamış olan varantlar için Garanti Yatırım'ın işbu sözleşme kapsamında herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

f) Garanti Yatırım, yasal, muhasebe veya vergi gibi konularda uzman danışmanlık hizmeti vermek yükümlülüğünde olmayacaktır. Garanti Yatırım 'ın sorumluluğu varant ihraçları kapsamında yapılacak olan tüm başvuruların mevzuata uygun şekilde ve zamanında yapılması ve dökümanların hazırlanması ile sınırlıdır.

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

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

Sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir:
Fitch Türkiye Finansal Değerlendirme Hizmetleri A.Ş.(Fitch Ratings)
Moody's Investor's Service
JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi (JCR Eurasia Ratings)

Garanti Bankası sermaye piyasası aracı notunda kullanılan bilgilerin bu kaynaklardan aynen alındığını beyan eder.

Bankamızın 31.12.2023 yılsonu finansal tabloları 29.01.2024 tarihinde, 31.12.2022 yılsonu finansal tabloları 31.01.2023 tarihinde, KAP'ta ve Banka'nın internet sitesinde (www.garantibbva.com.tr) kamuya duyurulmuştur.

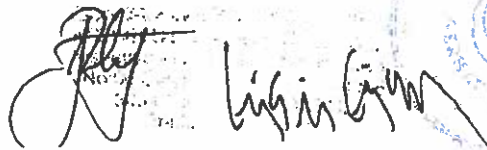
Kaynak İletişim Bilgileri:

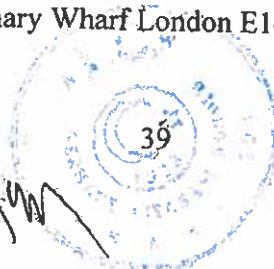
1)Fitch Global HQ

Adres: 30 North Colonnade, Canary Wharf London E14 5GN

Tlf: +44-20-3530-1000

Faks: +44-20-3530-2400





T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



<https://www.fitchratings.com/>

2)Moody's Investors Service Ltd.

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

Tlf: +44-20-7772-5454

Faks: +44-20-7618-2456

<https://www.moody.com/>

3)JCR Avrasya Derecelendirme Anonim Şirketi (JCR Eurasia Ratings)

Adres: Maslak Mahallesi Taşyoncası Sokak No:1/F F2 Blok Kat:2 34485
Sarıyer/İstanbul/Türkiye

Tlf: 0.212.352.56.73 - 0.212.352.56.74 - 0.212.352.56.79

Faks: 0.212.352.56.75

www.jcrer.com.tr/

Banka'nın 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tabloları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tabloları ise Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı ve adresi ile sorumlu ortak baş denetçinin adı ve soyadı ile bağımsız denetim görüşünün özetine aşağıda yer verilmektedir.

31.12.2023

Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Damla Harman
Adresi	:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 Daire: 57 34485 Sarıyer İstanbul – Türkiye

31.12.2022

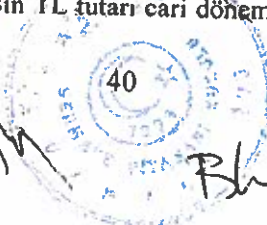
Unvanı	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Denetçi	:	Damla Harman
Adresi	:	Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 Daire: 57 34485 Sarıyer İstanbul – Türkiye

Hesap Dönemi	Bağımsız Denetim Şirketi	Görüşün Türü
31/12/2022	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı
31/12/2023	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Şartlı

31/12/2022 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş; 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle geçmiş yıllarda ayrılan ve 7,500,000 Bin TL tutarı geçmiş yıllarda, 500,000 Bin TL tutarı cari dönemde gider yazılan toplam 8,000,000 Bin





T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜKÜ



TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Bağımsız denetime göre, sınırlı olumlu görüşün dayanağı yukarıda belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, yılsonu konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

31/12/2023 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle tamamı geçmiş yıllarda ayrılan ve cari dönemde iptal edilen 8,000,000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığın iptalinin etkilerini içermektedir.

Bağımsız denetime göre, şartlı sonucun dayanağı yukarıda belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

8.3. İhraççıya ilişkin derecelendirmeler ile derecelendirme notlarının anlamı hakkında bilgi

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

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

Fitch Ratings:

Fitch Ratings, Garanti Bankası Kredi notları ve görünümleri ile ilgili aşağıdaki değişiklikleri yapmıştır:

15 Mart 2024: Uluslararası derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings 15 Mart 2024 tarihinde Garanti BBVA'nın Uzun Vadeli YP ve TL derecelendirme notlarını sırasıyla "B-" den "B"ye ve "B"den "B+"ya yükseltmiş, Görünümü ise "Durağan"dan "Pozitif"e revize etmiştir. Fitch Ratings ilaveten Banka'nın Uzun Vadeli Öncelikli Teminatsız Tahviller ve Sermaye Benzeri Tahviller derecelendirmelerini de sırasıyla "B-" den "B"ye ve "CCC+"dan "B-"ye, Ana Hissedar Destek Notunu da "b-"den "b"ye yükseltmiştir. Banka'nın Finansal Kapasite Notu ise "b"de Pozitif İzleme'dedir (Rating Watch Positive).Fitch ratings tarafından yapılan duyuruya aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:
<https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-upgrades-18-turkish-banks-places-5-vrs-on-rating-watch-positive-on-sovereign-upgrade-15-03-2024>

Uzun Vadeli Ulusal	AA(tur)	"AA" Ulusal Derecelendirme notları, aynı ülkedeki veya para birliğindeki diğer ihraççılara veya yükümlülükler göre çok düşük bir temerrüt riski seviyesi beklentilerini belirtir. Temerrüde düşme riski, ülkenin en yüksek derecelendirilmiş ihraççılarından veya yükümlülüklerinden sadece biraz farklıdır.
--------------------	---------	--

41
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜKÜ

Moody's:

Moody's, Garanti Bankası Kredi notları ve görünümleri ile ilgili aşağıdaki değişiklikleri yapmıştır:

- **10 Ağustos 2023:** Moody's periyodik raporunda Garanti BBVA'nın notlarını ve görünümü teyit etmiştir.
- **16 Ağustos 2022:** Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's Garanti BBVA'nın uzun vadeli yabancı ve yerel para mevduat notunu B2'den B3'e düşürdü. Not değişikliği, Moody's'in Türkiye'nin devlet tahvil notunu negatif görünümlü B2'den stabil görünümlü B3'e düşürmesi nedeniyle 12 Ağustos 2022 tarihinde yabancı para cinsinden ülke tavan notunun B2'den B3'e, yerel para cinsinden ülke tavan notunun ise Ba3'ten B1'e düşürülmesinden kaynaklanmaktadır. Ek olarak Moody's Garanti BBVA'nın Temel Kredi Değerlendirmesi ve Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi notlarını b3'te sabit bıraktı ve uzun vadeli ulusal notunu ise en yüksek üçüncü kategori olan A1.tr olarak belirlenmiştir.

Uzun Vadeli Ulusal	A1.tr	Taahhütleri karşılama üst orta derece olduğu kabul edilir ve düşük kredi riskine tabi olduğunu ifade eder.
--------------------	-------	--

JCR Eurasia Ratings:

JCR Eurasia Ratings, Garanti Bankası Kredi notları ve görünümleri ile ilgili aşağıdaki değişiklikleri yapmıştır:

- **28 Eylül 2023:** JCR Eurasia Rating, 28 Eylül 2023 tarihinde "Türkiye Garanti Bankası A.Ş."nin ("Banka") konsolide yapısını değerlendirerek, Banka'nın Uzun Vadeli Ulusal Notunu yatırım yapılabilir seviyede ve en yüksek kredi derecelendirme kategorisi olan 'AAA(Tr)' olarak, Kısa Vadeli Ulusal Notunu ise 'J1+ (tr)' olarak teyit etmiştir. Her iki notun görünümünü ise 'Stabil' olarak teyit etti. Öte yandan, Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı ve Yerel Para Notlarını sırasıyla 'BBB-' ve 'BBB' olarak teyit ederken, görünümünü ise ülke tavanının üzerinde 'Stabil' olarak teyit etti. JCR Eurasia Ratings tarafından yapılan duyuruya aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz: https://www.jcrer.com.tr/documents/Reports/jcrer_turkiye-garanti-bankasi-a_s_summarypage_2022.pdf

Uzun Vadeli Ulusal	AAA(Tr)	Yükümlünün, mevcut taahhütlerini yerine getirmekte en yüksek kapasiteye sahip olduğunu gösterir.
--------------------	---------	--

8.4. Diğer hususlar YOKTUR.

9. YATIRIM KURULUŞU VARANLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıdaki vergi ile ilgili detaylar ve görüşler menkul kıymetlerin devralınmasının, elde bulundurulmasının, itfa etmesinin ve elden çıkarılmasının belirli vergisel sonuçları

42

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

tanımlanmaktadır, ancak bu özet bilgiler Türkiye'deki vergi ile ilgili tüm görüş ve düşünceleri yansıtmamaktadır. Bu bilgiler özet niteliğinde olup yatırımcı adayları yatırım kuruluşu varantlarında işlem yapmadan önce vergisel sonuçlarına ilişkin olarak vergi danışmanlarına danışmalıdır. Yürürlükteki mevzuatın başka türlü yorumlanması durumunda oluşacak zarar ve diğer olumsuz sonuçlardan T.Garanti Bankası A.Ş. sorumluluk almamaktadır.

BIST'de işlem gören menkul kıymetlerin elde tutulması, itfa edilmesi ve elden çıkarılmasından kaynaklanan gelirler Gelir Vergisi Kanunu Geçici Madde 67 ("Geçici Madde") kapsamında stopaj yoluyla vergilendirilmektedir. Bu geçici rejim 2020 yılının sonuna kadar yürürlüktedir. Söz konusu rejime göre, Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların ve aracı kurumların üç ayda bir müşterilerinin, bu banka ve aracı kurumlar tarafından müşterileri adına yaptıkları işlemlerden kaynaklanan gelirlerine stopaj uygulamaları gerekmektedir.

Menkul kıymetlerin elden çıkarılması üzerine zarar oluşması durumunda, bu zararlar aynı üç aylık sürede veya aynı yılın sonraki üç aylık dönemlerinde elde edilen değer artış kazançlarından mahsup edilir, ancak sermaye piyasası araçlarının tür açısından aynı kategoride olmaları gerekmektedir. Bireysel yatırımcılar ayrıca sermaye piyasası araçlarının alım-satımından doğan zararlarını yıl içindeki aynı tür sermaye piyasası araçlarının alım-satımından doğan değer artış kazançlarından mahsup etmek üzere, yıllık olarak özel bir vergi beyanında bulunabilirler.

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ("GVK") Geçici Madde 67/1 maddesine göre;

1) Bankalar ve aracı kurumlar takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla;

a. Alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark,

b. Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,

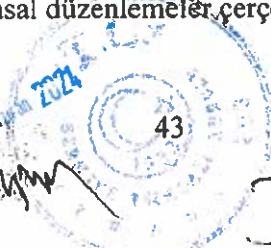
c. Menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),

(5436 Sayılı Kanununun 14/d maddesiyle eklenen bent. Geçerlilik; 01.01.2006) Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirlerüzerinden vergi tevkifatı yaparlar. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 2'inci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için bu oran %0 olarak uygulanır.

277 Seri No'lu GVK Genel Tebliğ'nin Geçici 67'inci maddenin (1) numaralı fıkrasında yapılan değişiklik başlıklı 2.1 numaralı bölümünde aşağıdaki açıklama verilmiştir.

"193 sayılı Kanunun geçici 67'nci maddesinin (1) numaralı fıkrası kapsamında, banka ve aracı kurumların menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçlarından elde edilen gelirler üzerinden yapılmakla yükümlü oldukları tevkifat, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 2'nci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için 01/10/2010 tarihinden itibaren %0 oranında uygulanacaktır.

Bu durumda söz konusu yasal düzenlemeler çerçevesinde;



T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

- Sermaye şirketlerinin (Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kurulmuş olan anonim, limited ve sermayesi paylara bölünmüş komandit şirketler ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar),
- Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonların,
- Münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile diğer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenlerin Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrası kapsamında elde ettikleri gelirleri üzerinden %0 oranında tevkifat yapılacaktır.

Bu Tebliğ uygulamasında, Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı 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 yatırımcıların tümü 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikteki mükellefler olarak adlandırılacaktır.

Dolayısıyla, yukarıdaki belirlenenler dışında kalanların geçici 67'inci maddenin (1) numaralı fıkrası kapsamında 1/10/2010 tarihinden itibaren elde ettikleri gelirler, 27/9/2010 tarihli ve 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca %10 oranında tevkifata tabi tutulacaktır."

Geçici 67. Madde'nin 13'üncü fıkrasına göre:

"Bu maddede geçen menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı ifadesi, özel bir belirleme yapılmadığı sürece Türkiye'de ihraç edilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunca kayda alınmış ve/veya Türkiye'de kurulu menkul kıymet ve vadeli işlem ve opsiyon borsalarında işlem gören menkul kıymetler veya diğer sermaye piyasası araçları ile kayda alınmamış olsa veya menkul kıymet ve vadeli işlem borsasında işlem görmese dahil Hazinece veya diğer kamu tüzel kişilerin ihraç edilecek her türlü menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracını ifade eder. Bankaların ve aracı kurumların taraf olduğu veya bunlar aracılığıyla yapılan; belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte, ekonomik ve finansal göstergelere dayalı olarak düzenlenenler de dahil olmak üzere, para veya sermaye piyasası aracının, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma, satma, değiştirme hak ve/veya yükümlülüğünü veren vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri bu madde uygulamasında diğer sermaye piyasası aracı addolunur."

GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin birinci fıkrasındaki stopaj oranlarının belirlendiği 22.07.2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) son olarak alınan 22.09.2017 tarih ve 2017/10840 sayılı BKK ile değişik 1 inci maddesinin (a) bendinin (1) numaralı alt bendi ile (ç) bendi aşağıdaki gibidir:

"1) (1), (2) ve (3) numaralı fıkralarda yer alan oran; hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören aracı kuruluş varantları dahil olmak üzere hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar ile Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri, darphane sertifikaları ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altında dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar ile iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar için %0,

ç) (11) numaralı fıkrada yer alan oran; hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, Borsa İstanbul'da işlem gören yatırım

44
T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

kuruluşu varantları dahil olmak üzere hisse senetleri (menkul kıymetler yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç) ve hisse senedi yoğun fonların katılma belgelerinden elde edilen kazançlar ile Hazine Müsteşarlığınca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri, darphane sertifikaları ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar ile iki yıldan fazla süreyle elde tutulan girişim sermayesi yatırım fonu ve gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlar için %0, 6362 sayılı Kanuna göre Sermaye Piyasası Kurulunca onaylanmış finansman bonoları ve varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen bir yıldan kısa vadeli kira sertifikalarının elden çıkarılmasından doğan kazançlar için %15, diğer kazançlar için %10,””


Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca yatırımcıya dayanak varlığı ve/veya göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren bir sermaye piyasası aracı olan Aracı Kuruluş Varantlarının Geçici 67’nci maddeye göre vergilendirilmesinde ilgili varantın dayanak varlığı önemlidir. Banka ve aracı kuruluşlar tarafından ihraç edilecek ve Borsa İstanbul’da işlem görecektir olan varantlar hisse senetlerine ve/veya hisse senedi endekslerine dayalı olması halinde, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar tarafından elde edilecek gelirler %0 oranında stopaja tabidir. Hisse senedi ve/veya hisse senedi endeksine dayalı olmayan varantlardan, örneğin faiz, döviz, altın vb. dayanak varlıklı varantlardan elde edilen gelirlerin vergilendirilmesinde BKK’da yer verilen tüm mükellef tipleri için geçerli olan %0 oranından yararlanılamaz, tam ve dar mükellef gerçek kişiler için %10 oranında, tam ve dar mükellef kurumlar için ise kurumun statüsüne göre %0 ya da %10 oranında tevkifat uygulanır.

3065 sayılı Katma Değer Vergisi Kanunu’nun (“KDVK”) diğer istisnalara ilişkin 17’nci maddesinin 4-g bendi, “Külçe altın ve külçe gümüş teslimleri ile kıymetli taşların (elmas, pırlanta, yakut, zümrüt, topaz, safir, zebrecet, inci) 6/12/2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa göre Türkiye’de kurulu borsalarda işlem görmek üzere ithali, borsaya teslimi ve borsa üyeleri arasında el değiştirmesi, döviz, para, damga pulu, değerli kağıtlar, hisse senedi, tahvil, (elde edilen faiz gelirleri ile sınırlı olmak üzere tahvil satın almak suretiyle verilen finansman hizmetleri dahil) varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, Türkiye’de kurulu borsalarda işlem gören sermaye piyasa araçları ile metal, plastik, lastik, kauçuk, kağıt, cam hurda ve atıkları ile konfeksiyon kırpıntılarının teslimi” hükmüne yer verilmiştir. Bu yeni düzenlemeyle borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları da KDV istisnası kapsamına alınmıştır. Aracı kuruluş varantları Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca menkul kıymet niteliğindeki bir sermaye piyasası aracı olduğu için istisna kapsamında değerlendirilerek yatırımcıların gerçekleştirdiği varant alım satım işlemlerinin KDV’den istisna olması gerektiği düşünülmektedir. Yukarıda belirtilen görüşlerden farklı görüşler olabileceği için yatırımcıların yatırım kuruluşu varantlarında işlem yapmadan önce KDV hususu için vergi danışmanlarından görüş alarak işlem yapmaları gerekmektedir.

10. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 Beşiktaş 34340 İstanbul adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.garantibbva.com.tr, İhraççının Yatırımcı ilişkileri web sitesinde (www.garantiinvestorrelations.com/tr/) ve Kamuyu Aydınlatma Platformunda (www.kap.org.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan raporlar aşağıdaki gibidir.



T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜKÜ

- Finansal Raporlar ve Tablolar
- Derecelendirme Notları
- Faaliyet Raporları
- Garanti Bankası Esas Sözleşmesi

11. EKLER





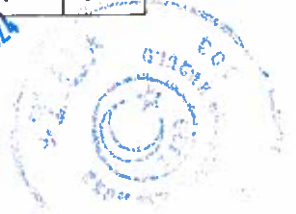

T.GARANTİ BANKASI A.Ş
GENEL MÜDÜRLÜK

EK-1

İşbu Sermaye Piyasası Aracı Notu kapsamında 1.200.000 TL nominal değerli Yatırım Kuruluşu Varantı ihraç edilecektir. Söz konusu Yatırım Kuruluşu Varantlarınınna ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

ISIN	Kısa Kodu	Türü	Dayanak Varlık/Gösterge	İşleme Koyma Fiyatı	Dönüşüm Oranı	İhraç Tarihi	İlk İşlem Tarihi	Son İşlem Tarihi	Vadesi
TRWGRAN00773	UDGAA.V	Alım varantı	USDTRY	36,50	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00781	UDGAB.V	Alım varantı	USDTRY	39,50	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00799	UDGPA.V	Satım varantı	USDTRY	36,50	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00807	UDGPB.V	Satım varantı	USDTRY	34,50	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00815	EXGAA.V	Alım varantı	EURUSD	1,08	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00823	EXGAB.V	Alım varantı	EURUSD	1,09	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00831	EXGPA.V	Satım varantı	EURUSD	1,08	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00849	EXGPB.V	Satım varantı	EURUSD	1,07	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00856	GUGAA.V	Alım varantı	GBPUSD	1,26	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00864	GUGAB.V	Alım varantı	GBPUSD	1,27	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024

14 Haziran 2024

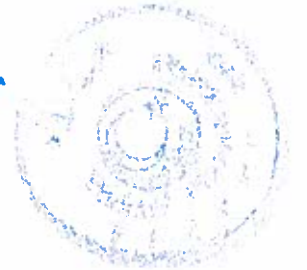


[Signature]

[Signature]
BANKA GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜ

TRWGRAN00872	GUGPA.V	Satım varantı	GBPUSD	1,26	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024
TRWGRAN00880	GUGPB.V	Satım varantı	GBPUSD	1,25	Bir (1)	24.06.2024	25.06.2024	29.08.2024	29.08.2024

14 Kasım 2024



[Handwritten signature]

T.GARANTI BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK
[Handwritten signature]