TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.

Sermaye Piyasası Aracı Notu

Bu sermaye piyasası aracı notu, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 23./05./2019 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 15.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek ve daha sonra belirlenecek nominal değerli kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur.

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

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

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

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 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, ihraca 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 değerleme 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. Kurulca .../.../..... tarihinde onaylanan ihraççı bilgi dokümanı kapsamında daha önce ihraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

İÇİNDEKİLER

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER 4
2. RİSK FAKTÖRLERİ 5
3. TEMEL BİLGİLER 8
4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 8
5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR 16
6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER 19
7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER 21
8. DİĞER BİLGİLER 21
9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI 23
10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER 30
11. EKLER 30

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

KISALTMA VE TANIMLAR

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

İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANINDA YER VERİLEN GÖRÜŞLER VE ONAYLAR DIŞINDAKİ GÖRÜŞLER/ONAYLAR:

YOKTUR.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

1. SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi (20/05/2019)	Sorumlu Olduğu Kısım:
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK Tuğrul ÖZBAKAN Genel Müdür Yrd. Tolga GÜRDEM Direktör	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi (20/05/2019)	Sorumlu Olduğu Kısım:
TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Kartal ÇAĞLI Genel Müdür Vekili Aslı ERTAN Direktör	SERMAYE PİYASASI ARACI NOTUNUN TAMAMI

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

2. RİSK FAKTÖRLERİ

Halka arz edilecek olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

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

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

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

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

2.1.İhraç Edilen Borçlanma Araçlarına İlişkin Riskler

2.1.1. İhraççı Riski:

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

2.1.2. Piyasa Riski:

Piyasa faiz oranlarındaki dalgalanmalara bağlı olarak ikincil piyasada işlem gören borçlanma araçlarının piyasa fiyatının artması ya da azalması riskidir. Borçlanma araçları ihraç edildikten sonra, bu araçların faiz oranı TEB'in operasyonel sonuçlarına, faaliyet gösterilen sektördeki gelişmelere, ilgili mevzuata yönelik düzenlemelere ve ekonomik beklentilere bağlı olarak, işbu

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

duyuru ile ilan edilen faiz oranından farklı olarak ikincil piyasada belirlenecektir. Ayrıca son yıllarda küresel piyasalarda yaşanan dalgalanmaların yeniden yaşanması halinde ihraç edilecek borçlanma araçlarının piyasa fiyatı, ihraççıdan bağımsız olarak olumsuz etkilenebilir. Böylece borçlanma araçlarının itfa tarihine kadar olan değeri, faiz oranlarındaki değişikliklere paralel olarak değişebilecektir.

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

2.1.3. Genel Piyasa Riski:

Piyasadaki faiz oranlarının genel seviyesinde meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı borçlanma aracı piyasa fiyatının artma veya azalma göstermesi nedeniyle karşılaşılabilecek risktir. Ancak bu faiz oranındaki azalış ya da artışlar, ihraççının ödeyeceği toplam faiz tutarında bir değişikliğe neden olmayacaktır. Diğer bir deyişle, yatırımcılar, vade sonunda kendilerine www.teb.com.tr adresli TEB'in internet sitesi ve KAP'ta (www.kap.gov.tr) ilan edilen faiz oranı üzerinden faiz geliri elde edeceklerdir.

2.1.4. Spesifik Risk:

Olağan piyasa hareketleri dışında, menkul kıymet ihraççısının yönetiminden ve mali bünyelerinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle kredibilitesinin düşmesi sonucu meydana gelebilecek zarar olasılığıdır. Bu risk kapsamında borçlanma aracı sahipleri vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak istedikleri an sahip oldukları borçlanma araçlarını satamayabilir ve vadesine kadar elde tutmak zorunda kalabilirler.

2.1.5. Likidite Riski:

Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun vereceği olumlu karara bağlıdır. Borçlanma araçlarının ikinci el piyasada likiditesini sağlama konusunda TEB'in bağlı ortaklıklarının, iştiraklerinin ve müşterek yönetime tâbi ortaklıklarının herhangi bir taahhüdü yoktur. TEB borçlanma araçlarını satın alacak yatırımcıların, bu borçlanma araçlarını vadesi dolmadan ikincil piyasada satmak istedikleri an satamamaları/vadesine kadar elde tutmaları ya da ederinden düşük bir fiyata satmaları ihtimalleri de göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını oluşturmaları yerinde olacaktır.

2.1.6. İcra ve İflas Kanunu Hükümleri:

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

1- İflas masrafları ve iflas masasının borçları bütün alacaklılardan önce ve tam olarak ödenir. (İİK md. 248)
2- Bir malın aynından doğan kamu alacakları (Gümrük resmi, bina ve arazi vergileri, veraset ve intikal vergisi vb.) (İİK md. 206/1)

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

3- Rehinle temin edilmiş alacaklar (İİK md. 206/1)
4- Bundan sonra gelmek üzere; teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, dördüncü sırada imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar ile verilmek üzere kaydolunur. (İİK md. 206/4)

2.1.7. Vergi Riski:

Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9. maddesinde açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının piyasa fiyatında değişiklikler olabilir.

2.1.8. Ödememe Riski:

İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihindeki yükümlülüğünü yerine getirememesinden kaynaklanan risktir. Bu durumda borçlanma aracı yatırımcısının yatırdığı anaparayı ve faizini kaybetme riski mevcuttur. Borsa tarafından borçlanma aracı satıcısının ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumu için bir garanti verilmemektedir. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürün olmayıp, TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

2.1.9. Mevzuat Riski:

Borçlanma araçlarının halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişiklikler borçlanma araçlarının ikincil piyasadaki değerinin düşmesine veya vade sonunda elde edilecek faiz gelirini azalmasına neden olabilecektir.

2.1.10. Borçlanma Araçlarının Likiditesinin Yatırımcının Elinde Bulunan Tutara Bağlı Olarak Kısıtlanması Riski:

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

2.2. Diğer Riskler:

5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet gösteren bankalar, aynı Kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 71. Maddesi çerçevesinde BDDK tarafından bankanın malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi, faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması, yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi, yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması veya hâkim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı veya dolanlı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolaylı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması hâllerinden bir veya

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

birkaçının varlığı durumunda bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da kredi kuruluşunun temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Fona devretmeye yetkilidir. Bankanın devri durumunda borçlanma aracı sahiplerinin anaparaları ve varsa faizlerinin bir kısmını veya tamamını geri alamamaları riski vardır.

TEB'in finansal hizmetler sektöründeki şirketlerde iştiraki bulunmaktadır. Söz konusu yatırımların toplamının ve/veya ileride gerçekleşebilecek elden çıkarmaların TEB'e olası olumsuz etkileri olabilecek ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının ikincil piyasadaki fiyatı düşüş gösterebilecektir.

3. TEMEL BİLGİLER

3.1 Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzla ilgili menfaat sağlayacak bir kişi veya kurum yoktur.

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

Yönetim Kurulumuzun 29/04/2019 tarih ve 5984/71 sayılı kararı ile 15.000.000.000 TL tutara kadar halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin (tahsisli satış ve/veya nitelikli yatırımcılara satış) satılmak üzere farklı tertiplerde ve vadelerde Türk Lirası cinsinden sabit ve/veya değişken faizli her nevi borçlanma aracı ihraç edilmesi planlanmaktadır. Bu tavan dahilinde daha sonra belirlenecek tarihlerde halka arz ve/veya halka arz edilmeksizin yapılacak ihraçlarda sağlanacak kaynaklar, Banka'nın bankacılık faaliyetlerinin finansmanında kullanılacaktır. Bankacılık faaliyetlerimizden kaynaklanan fonlama ihtiyacımızın karşılanması, sektörün tümünde gözlenen piyasa dinamiklerine paralel olarak mevduat ağırlıklı bir yapı göstermektedir. Borçlanma araçları kullanılarak, bankacılık sektörü pasif yapısında önemli ölçüde ağırlığı olan mevduat kaleminin genel vade uzunluğundan daha uzun vadeli ihraç yapma imkânı sayesinde Bankamızın pasif yapısındaki ortalama vadenin uzamasına, bir başka deyişle aktiflerimiz ve pasiflerimiz arasındaki vade uyuşmazlığının azalmasına yardımcı olacak ve pasif yapımız içindeki kaynakların çeşitlendirmekte kullanılacaktır. İhraç edilen borçlanma araçlarına yatırım yapan tasarruf sahiplerine de aynı vadedeki benzer finansal enstrümanlara kıyasla görece olarak daha yüksek getiriden faydalanma imkanı sağlanmış olacaktır.

4. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

4.1.İhraç edilecek borçlanma araçlarının;

a) **Türü:** Finansman bonosu.

b) **ISIN kodu:** İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ISIN kodu SPK onayını müteakip Takasbank'dan temin edilecektir.

c) **Nama/Hamiline olduğu:** Hamiline yazılıdır.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

d) **Borçlanma araçlarını kaydi olarak izleyen kuruluşun unvanı, adresi:** Borçlanma araçları kayden MKK nezdinde izlenecektir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4, 34467 Sarıyer/İSTANBUL

4.2. Borçlanma araçlarının hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

TEB tarafından ihraç edilecek borçlanma araçları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulacaktır.
Halka arz edilecek borçlanma araçlarının talep toplama yöntemiyle satışı, dağıtım ilkeleri ve satılan borçlanma araçlarının bedellerinin ödenmesi hususları SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği çerçevesinde yapılacaktır.

İhraç edilecek borçlanma araçları 14.07.2015 tarihinde yürürlüğe giren ve 08.01.2018 tarihinde revize edilen "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi"nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabii olacaktır. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının ikinci el piyasada işlem görebilmesi için ilgili Yönerge dahilinde Borsa'ya müracaat edilecektir. Borçlanma araçlarının Borsa'da işlem görebilmesi Borsa Yönetim Kurulu'nun kararına bağlıdır.

Borçlanma araçlarının Borsa Borçlanma Araçları Piyasası, Kesin Alım-Satım Pazarı'nda işlem görme esasları, işlem saatleri, emir tipleri, emir büyüklükleri Borsa Borçlanma Araçları Piyasası Yönetmeliği'nde belirlenmiştir. İlgili Pazar sabit getirili menkul kıymetlerin şeffaf ve rekabete açık bir ortamda işlem görmelerini sağlayarak bu menkul kıymetlerin likiditesini artırmak, bilgi akışını hızlandırmak amacıyla kurulmuştur ve aynı gün veya ileri valörlü olarak doğrudan alım/doğrudan satım işlemleri yapılabilmektedir.

4.3. Borçlanma araçlarının kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

İhraç edilecek borçlanma araçları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır.

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

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

İhraççının, borçlanma aracı anapara ve faizlerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizlerini yargı yoluna başvurmak suretiyle de tahsil edebilirler. Borçlanma araçları İcra ve İflas Kanunu hükümleri bakımından adi borç senedi hükümlerine tabidir. Bono ve/veya tahvil alacakları 2.1.6. maddede bahsi geçen İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. İhraç edilen borçlanma araçlarına ilişkin ödeme yükümlülüğü üçüncü bir taraf tarafından garanti altına alınmamıştır. İhraca aracılık eden

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

aracı kuruluşun da borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerin ödenmesi konusunda bir sorumlulukları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Yürürlükteki İcra ve İflas mevzuatına göre, faiz ve anapara alacağını alamama nedeniyle Banka aleyhine yürütülecek takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

"Madde 206-, (Değişik madde: 03/07/1940 – 3890/1 md.) ADİ VE REHİNLİ ALACAKLARIN SIRASI:
(Değişik birinci fıkra: 28/2/2018-7101/5 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 bunlar nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.
Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medeninin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle: 29/06/1956 - 6763/42 md.; Mülga cümle:14/01/2011-6103/41md.)
(Değişik dördüncü fıkra: 17/07/2003 - 4949 S.K./52. md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci sıra:
A) İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
B) İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,
C) İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci sıra:
Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçlunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;
Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet 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.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

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

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

İhraç edilecek olan borçlanma araçları yatırımcılarına, iskontolu ihraçlarda sadece vade sonunda borçlanma aracının nominal değeri kadar alacak hakkı, kuponlu ihraçlarda ise vade sonunda borçlanma aracının nominal değeri kadar alacak hakkına ek olarak ihraç tarihinden itibaren belirli dönemlerde sabit veya değişken faiz getirisi kadar alacak hakkı vermektedir. Yatırımcılar, ihraç edilecek borçlanma araçları için belirtilen hesaplama yöntemi ile hesaplanacak anapara ve faizlerini vade günü almaya hak kazanacaklardır.

Vade sonunda yatırımcıların almaya hak kazandıkları tutarın ödemesi yatırımcıların aracı kuruluşlar nezdindeki hesaplarına Takasbank nezdindeki MKK hesabı aracılığıyla yapılacaktır. MKK sisteminde yatırımcı bazında hesaplanan ödeme tutarları MKK'ya üye kuruluşların Takasbank nezdindeki hesaplarına TEB tarafından topluca aktarılacaktır.

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

Bunun yanısıra borçlanma aracı sahipleri 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu (TTK) hükümleri uyarınca;

- Birleşme, bölünme veya tür değiştirme işlemlerine herhangi bir şekilde katılmış olan bütün kişilerden kusurları ile verdikleri zararları talep etmek (TTK md. 193 (1)),
- Kuruluş, sermayenin azaltılması, artırılması, birleşme, bölünme, tür değiştirme ve menkul kıymet çıkarma gibi işlemlerle ilgili belgelerin izahnamelerin, taahhütlerin ve beyanların yanlış, hileli, sahte, gerçeğe aykırı olması, gerçeğin saklanmış olması ve diğer kanuna aykırılık hallerinde belgeleri düzenleyenler veya beyanları yapanlar ile kusurlarının varlığı halinde bunlara katılanlardan zararlarının tazmini talep etmek (TTK md. 549),
- Sermaye tamamıyla taahhüt olunmamış veya karşılığı kanun veya esas sözleşme hükümleri gereğince ödenmemişken, taahhüt edilmiş veya ödenmiş gibi gösterenlerden ve Sermaye taahhüdünde bulunanların ödeme yeterliliğinin bulunmadığını bilen ve buna onay verenlerden borcun ödenmemesinden doğan zararları talep etmek (TTK md. 550),
- Ayni sermaye değer biçilmesinde veya devralınacak işletmeye değer biçilmesinde veya ayınların değerlemesinde yolsuzluk yapanlardan doğan zararları talep etmek (TTK md. 551),
- Kurucular, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve tasfiye memurlarının kanundan veya esas sözleşmeden doğan yükümlülüklerini kusurlarıyla ihlal ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 553),

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

- Denetçilerin kanuni görevlerini yerine getirilmesinde kusurlu hareket ettikleri takdirde doğan zararları talep etmek (TTK md. 554),
- Ortaklık alacaklısı sıfatlarından dolayı, ortaklık esas sermayesinin azaltılması halinde, alacaklarının ödenmesini veya teminat gösterilmesini istemek (TTK md. 474),
- Uzun süreden beri şirketin kanunen gerekli organlarından birinin mevcut olmaması veya genel kurulun toplanmaması hallerinde durumun düzeltilmesini istemek (TTK md. 530),
- Zarara uğrayan şirketin iflası halinde, pay sahiplerinin ve alacaklıların istemleri iflas idaresince öne sürülmediği taktirde, tazminat davası açmak (TTK md. 556),
- Yapılacak iflas talebi ile birlikte veya bu kapsamda yapılan iflas yargılaması sırasında ilgili mevzuat uyarınca konkordato da istemek (TTK md. 377),
- Şirketin iflası halinde yönetim kurulundan son üç yılda sebepsiz zenginleşme ile elde edilen kazançların iadesini talep etmek (TTK.md.513),
- Pay sahibi olmayan yönetim kurulu üyelerinin ve yakınlarının şirketle borç ilişkisine girmeleri halinde veya şirketin bu kişilere kefalet, garanti ve teminat vermesi veya sorumluluk yüklemesi durumunda şirket alacaklıları bu kişileri, şirketin yükümlendirildiği tutarda şirket borçları için doğrudan takip etmek (TTK.md.395),
- Hakimiyetin kötüye kullanılması durumunda, Şirket iflas etmemiş olsa bile, şirketin zararının şirkete ödenmesini istemek (TTK.md.202),
- Şirketin sona ermesi ve tasfiyesi durumunda alacaklarını tasfiye memurlarına bildirmek (TTK.md.541)

TEB'in borçlanma aracının halka arzına katılarak borçlanma aracı satın alacak yatırımcıların haklarına ilişkin kısıtlamalar şu şekilde sıralanabilir:

- Borçlanma aracı sahibi, borçlanma aracını satın almakla sadece şirkete faiz karşılığında vermiş olmaktadır.
- Borçlanma aracı sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir hakkı yoktur.
- Borçlanma aracı sahibinin şirketin genel kurullarına veya yönetimine katılmak gibi hiçbir ortaklık hakkı ve talebi yoktur.

<u>İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin hakların kullanım süreci:</u>

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

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

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

23 Mayıs 2019

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

4.7. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

c) Faizin ve anaparanın zaman aşımı:

2308 sayılı "Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon, Tahvilat ve Hisse Senedi Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun" hükümleri uyarınca hisse senetleri ve tahvillere ilişkin faizler kanuni bir mazeret olmaksızın 5 yıl içerisinde tahsil edilmezse zamanaşımına uğrar ve söz konusu bedel Devlet'e intikal eder. Anılan borçlanma araçlarına ilişkin anapara bedelleri ise kanuni bir mazeret olmaksızın 10 yıl içerisinde ödenmez ise zamanaşımına uğrar ve Devlet'e devredilir.

Yatırımcıları Tazmin Merkezi Yönetmeliğinde ise yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden kaynaklanan emanet ve alacaklar için aşağıdaki zamanaşımı hükümleri bulunmaktadır:

"MADDE 24 – (1) Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinden kaynaklanan her türlü emanet ve alacaklar ile bunlara bağlı faiz, kâr payı ve diğer getiriler, hesap sahibinin yaptığı en son talep, işlem veya herhangi bir şekilde verdiği yazılı talimat tarihinden; yatırım fonu ve değişken sermayeli yatırım ortaklıkları için ise tasfiye tarihinden başlayarak on yıl içinde talep ve tahsil edilmemesi halinde zamanaşımına uğrar ve YTM'ye gelir kaydedilir.

(2) Yetkili merciler tarafından üzerine bloke, haciz veya tedbir konulan hesaplarda zamanaşımı süresi bunların konulduğu tarihte durur. Zamanaşımı süresi, hesaptaki blokenin, haczin veya tedbirin kaldırıldığı tarihten itibaren işlemeye devam eder. Ergin olmayanlar adına ve yalnızca bunlara ödeme yapılmak kaydıyla açtırılan hesaplarda, zamanaşımı süresi kişinin ergin olduğu tarihte işlemeye başlar.

(3) Hesaba, hesap sahibinin iradesi bulunmaksızın faiz veya kâr payı ödemesi yapılması ile bedelsiz pay aktarılması gibi durumlar zamanaşımını kesmez. Yatırımcıların bir yatırım kuruluşu nezdinde birden fazla hesabı bulunması halinde hesaplarından birinde işlem yapılması diğer hesaplar açısından da zamanaşımını keser. Bunun dışında, zamanaşımını durduran ve kesen haller Kurulca belirlenir."

d) Faizin değişken olması durumunda, dayandığı gösterge faiz oranı ile buna dayanılarak hangi yöntemle hesaplanacağı:

Daha sonra belirlenecektir.

23 Mayıs 2019

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

g) Gösterge faizin kullanılması suretiyle bulunacak faiz oranının kim tarafından hesaplanacağı:

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

Faiz ödemesinin türev bir kısmı bulunmamaktadır.

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

4.10. Borçlanma araçlarına kardan pay verilip verilmeyeceği hakkında bilgi:

Daha sonra belirlenecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1929 UZMANI

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

4.12. Paya dönüştürülebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

4.13 . Değiştirilebilir tahvillere ilişkin özel hükümler:

Yoktur.

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

Borçlanma aracı sahibi temsilcileri bulunmamaktadır.

4.15. Borçlanma aracı ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Bankamız Yönetim Kurulu tarafından alınan 29/04/2019 tarih ve 5984/71 sayılı karar ile Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, yurt içinde TL.15.000.000.000,- (On beş milyar Türk Lirası) tutara kadar halka arz edilerek ve/veya halka arz edilmeksizin (tahsisli satış ve/veya nitelikli yatırımcılara satış) satılmak üzere farklı tertiplerde ve vadelerde Türk Lirası cinsinden sabit ve/veya değişken faizli her nevi borçlanma aracı ihraç edilmesine; ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak, daha önce ihraç edilip dolaşımda bulunan borçlanma araçları ile birlikte dolaşımdaki nominal tutarları toplamının, Yönetim Kurulu'nun yurtiçi ve/veya yurtdışı Türk Lirası ihraçlara yönelik olarak 02.10.2017 tarih ve 5676/134 sayılı kararı ile belirlediği, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 07.11.2017 tarih ve 15116 sayılı izin yazısı uyarınca onayladığı limit olan, TL.5.000.000.000,- (Beş milyar Türk Lirası) tutarını aşmaması için gerekli tedbirlerin alınmasına, söz konusu Türk Lirası borçlanma aracı ihracına ilişkin ödenecek faiz oranı da dahil olmak üzere ihraçla ilgili tüm şart ve hükümlerin ve ihraca aracılık edecek aracı kuruluşun belirlenmesi ve belirlenen aracı kuruluş ile Aracılık Sözleşmesi imzalanması, söz konusu ihraçlar kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması dahil olmak üzere gerekli bütün işlemlerin yerine getirilmesi ve hükümlerinin Bankamız tarafından kabulü için Genel Müdürlük'e yetki verilmesine ve ilgili tüm belgelerin Bankamız tarafından imzalanması ve yürürlüğe konulmasına karar verilmiştir.

Vade ve tertipler halinde ihraç edilecek tutarlar daha sonra belirlenecektir.

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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

5. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

5.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

TEB 5411 sayılı Bankacılık Kanunu Hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabiidir.
Bu kapsamda, BDDK'nın SPK'yı muhatap 15.05.2019 tarih ve 32521522-101.02.01[41]-E.6366 sayılı yazısında;

"Bilindiği üzere, 02.10.2010 tarih ve 27717 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu Kararı ile, mezkur kararda yer alan kriterler çerçevesinde bankaların Türk Lirası cinsinden tahvil ve bono ihracı yapabilmelerine izin verilmiş ve diğer hususların yanı sıra, bankalarca daha önce yapılan ve tedavülde olan ihraçların nominal tutarının, yeni ihraç limitinin hesaplanmasında bir indirim kalemi olarak dikkate alınmasına karar verilmiştir.

07.11.2017 tarih ve 15115 sayılı yazımız'da kayıtlı yazımızda, Banka tarafından 5.000 milyon TL nominal tutara kadar TL cinsinden banka bonosu/tahvil ihracı yapılmasında, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca bir sakınca bulunmadığı sonucuna ulaşıldığı, yatırımcıların ihraç ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla, 5.000 milyon TL'ye kadar banka bonosu/tahvil ihracı yapılması hususunda Bankaya izin verildiği ve dolaşımda bulunan banka bonolarının/tahvillerinin nominal tutarları toplamının 5.000 milyon TL dahilinde kaldığı müddetçe Kurumumuza izin başvurusunda bulunulmasına ihtiyaç bulunmadığı hususlarının Bankaya bildirildiği tarafınıza iletilmiş olup, söz konusu yazımızda yer alan hususlar halihazırda geçerliliğini korumaktadır."
ifadeleri yer almaktadır.

İhraç edilecek borçlanma araçları 14.07.2015 tarihinde yürürlüğe giren ve 08.01.2018 tarihinde revize edilen "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi' nin dördüncü bölümünün hükümlerine tabii olacaktır. Halka arz edilecek borçlanma araçlarının ikinci el piyasada işlem görebilmesi için ilgili Yönerge dahilinde Borsa İstanbul başvurusu gerçekleştirilecektir.

5.1.2. Halka arz edilen borçlanma araçlarının tutarı:

Daha sonra belirlenecektir.

5.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

5.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Daha sonra belirlenecektir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

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

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

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

Daha sonra belirlenecektir.

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

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

Daha sonra belirlenecektir.

b) Borçlanma araçlarının teslimine ilişkin bilgi:

İhraç edilecek finansman bonoları, satışın tamamlanmasını müteakip Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

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

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

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

Yoktur.

5.2.Dağıtım ve tahsis planı

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

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:

Yoktur.

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

a) Tahsisat Grupları

Daha sonra belirlenecektir.

b) Tahsisat Esasları

Daha sonra belirlenecektir.

c) Dağıtım Esasları:

Daha sonra belirlenecektir.

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

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

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

Daha sonra belirlenecektir.

5.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

5.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluş hakkında bilgi:

TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. halka arza "En İyi Gayret Aracılığı" esasına göre aracılık edecektir. TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'in merkezi "TEB Kampüs D Blok Saray Mah. Sokullu Cad. No: 7B 34768 Ümraniye" adresindedir.

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

Halka arz sadece Türkiye'de yapılacaktır. Saklama ve ödeme kuruluşları, sırasıyla MKK ve Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

5.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

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

			Yüklenimde Bulunulan Borçlanma Araçlarının		Yüklenimde Bulunulmayan Borçlanma Araçlarının	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Borçlanma Aracına Oranı (%)
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En iyi gayret aracılığı	-	-	(Daha sonra belirlenecektir)	%100

5.4.4. Aracılık ve yüklenim sözleşmesi hakkında bilgi

15.000.000.000 TL nominal değerli borçlanma araçlarının, en iyi gayret aracılığı esasına dayalı olarak düzenlenen talep toplama yöntemiyle gerçekleştirilecek halka arzı için Aracılık Sözleşmesi TEB Yatırım ile TEB arasında 13.05.2019 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme uyarınca TEB Yatırım borçlanma araçlarının ihracında danışmanlık, yönetim ve aracılık hizmeti verecektir.

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

Daha sonra belirlenecektir.

5.6. Talepte bulunan yatırımcının ödeyeceği maliyetler hakkında bilgi:

Borçlanma araçlarına ilişkin vergilendirme işbu Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "Borçlanma Araçları İle İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir.

Bunların dışında, yatırımcılardan borçlanma araçlarının halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir.

6. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

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

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

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

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

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

Sermaye Piyasası ve Borsa mevzuatının ilgili hükümleriyle belirlenen yükümlülükleri yerine getirmeyen veya 14.07.2015 tarihinde yürürlüğe giren ve 08.01.2018 tarihinde revize edilen "Borsa İstanbul A.Ş. Kotasyon Yönergesi'nin 29. maddesinde yer alan durumların oluştuğu şirketlerin ihraç ettiği ve Borsa'da işlem gören bono ve tahviller, Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu kararıyla geçici veya sürekli olarak işlem görmekten men edilebilir. Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu, gerekli gördüğü hallerde, kottan çıkarma kararından önce, ihraççı kuruluşu, durumunu düzeltmesi için süre vererek uyarabilir.

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

TEB'in, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 07.06.2018 tarih ve 29833736-105.02.02.02-E.6485 sayılı kararı ile onaylanan izahnamesi dahilinde yurt içinde ve Nitelikli Yatırımcıya Satış yöntemiyle ihracı gerçekleştirilen finansman bonosu ihraçlarının tamamı Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir, bu ihraçlar aşağıda tablo olarak gösterilmiştir:

BORSA ISTANBUL'DA İŞLEM GÖREN TEDAVÜLDEKİ İHRAÇLAR					
Kurul Karar Tarihi ve İhraç Tavanı Tutarı	Türü	İhraç Tutarı	İhraç Tarihi	İhraç Şekli	İtfa Tarihi
		Tutar			
07.06.2018 – 8.000.000.000 TL	Bono	244.244.929	22.03.2019	Nitelikli Yatırımcıya Satış	31.05.2019
07.06.2018 - 8.000.000.000 TL	Bono	88.786.842	29.03.2019	Nitelikli Yatırımcıya Satış	7.06.2019
07.06.2018 - 8.000.000.000 TL	Bono	112.331.338	5.04.2019	Nitelikli Yatırımcıya Satış	14.06.2019
07.06.2018 - 8.000.000.000 TL	Bono	186.803.562	19.04.2019	Nitelikli Yatırımcıya Satış	28.06.2019
07.06.2018 - 8.000.000.000 TL	Bono	260.062.492	3.05.2019	Nitelikli Yatırımcıya Satış	19.07.2019
07.06.2018 - 8.000.000.000 TL	Bono	205,546,214	17.05.2019	Nitelikli Yatırımcıya Satış	02.08.2019

Banka Esas Sözleşmesi'nin 19. maddesinin verdiği yetkiye istinaden, BDDK tarafından çıkarılan "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik"in 8. maddesi ile SPK'nın düzenlemelerine uygun olarak, yurt dışında satılmak üzere, çeşitli tertiplerde tümü tahsisli olmak ve herhangi bir pazarda işlem görmemek üzere 2011 yılında ihracı yapılmış 12 yıl vadeli ve 175.000.000 EUR, 2012 yılında ihracı yapılmış 12 yıl vadeli 65.000.0000 ABD Doları ve 10 yıl vadeli 100.000.000 Euro, 2013 yılında ihracı yapılmış 10 yıl vadeli 65.000.000 ABD doları ve 125.000.000 EUR tutar borçlanma aracı ile 2018 yılında 10 yıl vadeli 210.000.000 ABD Doları ve 125.000.000 EUR tutarlarında borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmiştir.

6.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Piyasa yapıcısı yoktur.

23 Mayıs 2019

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

7. GARANTİ HÜKÜMLERİ VE GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER

Garantör yoktur.

8. DİĞER BİLGİLER

8.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

TEB Yatırım 13.05.2019 tarihinde imzalanan Borçlanma Aracı İhracına ilişkin Aracılık Sözleşmesi kapsamında TEB'e danışmanlık, yönetim ve aracılık hizmeti vermektedir.

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

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

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

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:
Fitch Ratings : www.fitchratings.com
Moody's : www.moodys.com

Banka'nın 31 Aralık 2018, 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M. A.Ş. (PricewaterhouseCoopers grup şirketi) tarafından bağımsız denetime tâbi tutulmuştur.

Mali tablolara görüş bildiren Sorumlu Ortak Başdenetçiler şöyledir:
31 Aralık 2018 Didem Demer KAYA (PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M.- PwC)
31 Aralık 2017 Didem Demer KAYA (PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M.- PwC)
31 Aralık 2016 Engin ÇUBUKÇU (PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M.- PwC)

PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M.'nin TEB'in 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablo ve dipnotlara ilişkin gerçekleştirmiş oldukları bağımsız denetim sonucunda, "Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile BDDK genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na, uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır." olarak görüş iletmiştir.

PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M.'nin Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablo ve dipnotlara ilişkin verdiği görüşte; gerçekleştirmiş oldukları bağımsız denetim sonucunda,

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

23 Mayıs 2019
TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

"Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na, uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır" olarak görüş iletmiştir.

PwC Bağımsız Denetim S.M.M.M.'nin Banka'nın 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablo ve dipnotlara ilişkin verdiği görüşte; gerçekleştirmiş oldukları bağımsız denetim sonucunda, "Görüşümüze göre, konsolide finansal tablolar, Türk Ekonomi Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır" olarak görüş iletmiştir.

23 Mayıs 2019

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

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

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

Moody's (26 Eylül 2018)	**Not**	**Görünüm**	**Açıklama**
Uzun Vade Banka Mevduat YP	B2	Negatif	İhraççının spekülatif unsurlara sahip olduğunu ve yüksek kredi riski taşıdığını gösterir.
Kısa Vade Banka Mevduat YP	NP	-	
Uzun Vade Banka Mevduat TL	Ba3	Negatif	İhraççının spekülatif unsurlara sahip olduğunu ve yüksek kredi riski taşıdığını gösterir.
Kısa Vade Banka Mevduat TL	NP	-	
Fitch (28 Şubat 2019)	**Not**	**Görünüm**	**Açıklama**
Uzun Vade YP IDR	BB-	Negatif	Zaman içinde iş veya ekonomik koşullardaki olumsuz değişiklikler olması durumunda bir temerrüt riski olduğunu gösterir; ancak, finansal taahhütlerin yerine getirilmesini destekleyen ticari veya finansal esneklik mevcuttur.
Kısa Vade YP IDR	B		Temerrüt riskinin mevcut olduğunu ancak sınırlı bir güvenlik marjının kaldığını göstermektedir. Finansal taahhütler şu anda yerine getiriliyor; ancak, devam eden ödeme kapasitesi iş ve ekonomi ortamındaki bozulmaya karşı hassastır.
Uzun Vade TL IDR	BB	Negatif	Zaman içinde iş veya ekonomik koşullardaki olumsuz değişiklikler olması durumunda bir temerrüt riski olduğunu gösterir; ancak, finansal taahhütlerin yerine getirilmesini destekleyen ticari veya finansal esneklik mevcuttur.
Kısa Vade TL IDR	B		Temerrüt riskinin mevcut olduğunu ancak sınırlı bir güvenlik marjının kaldığını göstermektedir. Finansal taahhütler şu anda yerine getiriliyor; ancak, devam eden ödeme kapasitesi iş ve ekonomi ortamındaki bozulmaya karşı hassastır.
Ulusal	AAA (tur)	Durağan	En düşük temerrüt riski beklentisini belirtir. Finansal taahhütlerin ödenmesi için son derece güçlü kapasitede durumlarda atanırlar. Bu kapasitenin öngörülebilir olaylardan olumsuz etkilenmesi beklenmemektedir.
Destek	3		Bankanın yüksek ölçüde destek alabileceğini ifade eder.

9. BORÇLANMA ARAÇLARI İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

a) Tam Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren Türkiye'de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen faiz kazançları için Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, tam mükellef gerçek kişilerin bu kapsamda elde ettikleri faiz gelirleri, işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca mevcut mevzuat düzenlemeleri uyarınca %10 oranında stopaj yapılarak vergilendirilir. Yapılan stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden tam mükellef gerçek kişiler tarafından bu gelirleri için ayrıca yıllık beyanname verilmez, başka gelirleri için verilecek beyannameye de dahil edilmez. GVK Geçici

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 23 Mayıs 2019

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

Alım-Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen alım-satım kazançları GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında mevcut mevzuat düzenlemeleri uyarınca %10 oranında tevkifata tabidir. Tevkifat, alım satıma aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Dolayısıyla tam mükellef gerçek kişi yatırımcıların bu kapsamdaki kazancı için ayrıca yıllık beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

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

Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasında, üç aylık dönem içerisinde aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak birden fazla yapılan alım-satım işlemlerinin tek bir işlem olarak dikkate alınacağı hükme bağlanmış olup, aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracı alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilmesi mümkündür.

Bu hüküm uyarınca, üç aylık dönem sonucunun zarar olması halinde bu zarar izleyen üç aylık döneme takvim yılı aşılmamak kaydıyla devredilebilmekte olup takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen takvim yılına aktarılması mümkün olmamaktadır.
Zarar mahsubu aynı tür menkul kıymetlere ilişkin olup, alım-satım kazançlarına uygulanacaktır. Dolayısıyla, alım-satım kazançlarındaki zararın itfa gelirlerine mahsubu mümkün değildir. Aynı tür menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının değerlendirilmesinde ise aşağıdaki sınıflandırma esas alınacaktır.

I. Sabit getirili menkul kıymetler,
II. Değişken getirili menkul kıymetler,
III.Diğer menkul kıymetler ve sermaye piyasası araçları,
IV.Yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları hisse senetleri
257 ve 258 Seri no'lu Gelir Vergisi Tebliğleri'nde yapılan açıklamalar uyarınca tahvil ve bonoların "Sabit Getirili Menkul Kıymetler" içerisinde değerlendirilmesi gerekmektedir.

b) Dar Mükellef Gerçek Kişi

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren Türkiye'de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen faiz kazançları için GVK Geçici 67'nci maddesi uygulanmaktadır. Buna göre, dar mükellef gerçek kişilerin bu tür gelirleri 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren işleme aracılık eden

Banka ve aracı Kurumlar tarafından mevcut mevzuat düzenlemeleri uyarınca %10 oranında stopaja tabi tutulur ve stopaj nihai vergidir. Bu sebeple, faiz geliri elde eden dar mükellef gerçek kişiler bu gelirleri için ayrıca beyanname vermezler.
Diğer taraftan geçerli bir mukimlik belgesi bulunan dar mükellef gerçek kişilerin mukimi oldukları ülke ile Türkiye Cumhuriyeti (T.C.) arasında imzalanmış "Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması (ÇVÖA) varsa ve bu anlaşmada söz konusu tahvil ve bono faiz kazancı için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işleme aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmaya bakılmalıdır.

Alım-Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden sonra Türkiye'de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen alım-satım kazançları 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında mevcut mevzuat düzenlemeleri uyarınca %10 oranında tevkifata tabidir. Tevkifat, alım satıma aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir. Alım – satım kazancı elde eden dar mükellef gerçek bireysel yatırımcıların bu gelirleri için ayrıca beyanname düzenlenmez, diğer gelirleri için verilecek beyannameye de bu gelirler dahil edilmez.

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

Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasında, üç aylık dönem içerisinde aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak birden fazla yapılan alım-satım işlemlerinin tek bir işlem olarak dikkate alınacağı hükme bağlanmış olup, aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracı alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilmesi mümkündür.

Bu hüküm uyarınca, üç aylık dönem sonucunun zarar olması halinde bu zarar izleyen üç aylık döneme takvim yılı aşılmamak kaydıyla devredilebilmekte olup takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen takvim yılına aktarılması mümkün olmamaktadır.
Zarar mahsubu aynı tür menkul kıymetlere ilişkin olup, alım-satım kazançlarına uygulanacaktır. Dolayısıyla, alım-satım kazançlarındaki zararın itfa gelirlerine mahsubu mümkün değildir. Aynı tür menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının değerlendirilmesinde ise aşağıdaki sınıflandırma esas alınacaktır.

I. Sabit getirili menkul kıymetler,
II. Değişken getirili menkul kıymetler,
III.Diğer menkul kıymetler ve sermaye piyasası araçları,
IV.Yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları hisse senetleri
257 ve 258 Seri no'lu Gelir Vergisi Tebliğleri'nde yapılan açıklamalar uyarınca tahvil ve bonoların "Sabit Getirili Menkul Kıymetler" içerisinde değerlendirilmesi gerekmektedir.

23 Mart 2019

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

c) Tam Mükellef Kurumlar

Faiz Kazancı

Tam mükellef kurumlar tarafından 01.01.2006 tarihinden itibaren Türkiye'de ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen faiz gelirleri GVK Geçici 67'nci maddesi kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, vergi oranı geliri elde eden kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Buna göre, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda (KVK) 2 nci maddesinin birinci fıkrası kapsamında sermaye şirketi olarak belirtilen kurumlar, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenenler için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için mevcut mevzuat düzenlemeleri uyarınca %10 olarak uygulanmaktadır. Bu kapsamdaki faiz gelirleri;

Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
Konut Finansman Fonları %0,
Varlık Finansman Fonları %0,
Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10
oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan borsa yatırım fonları ve emeklilik yatırım fonlarının elde ettikleri faiz gelirleri için Geçici 67'nci madde kapsamında tevkifat yapılmaz.

Tam mükellef kurumlarca elde edilen faiz geliri kurum kazancına dahil edilir. Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

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

Alım – Satım Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren ihraç olan özel sektör borçlanma araçlarından elde edilen alım-satım kazançları GVK Geçici 67'nci maddeye göre tevkifata tabidir. Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlar tarafından yapılır. Tevkifat oranı kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. Bu kapsamdaki alım– satım kazançları üzerinden;

Anonim Şirketler, Limited Şirketler, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirketler %0,
Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları %0,
Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan Menkul Kıymet Yatırım Fonları %0,
Konut Finansman Fonları %0,
Varlık Finansman Fonları %0,
Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10
oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

23 Mayıs 2019

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK

Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan borsa yatırım fonları ve emeklilik yatırım fonlarının elde ettikleri alım satım kazançları üzerinden ise Geçici 67'nci madde kapsamında tevkifatı yapılmaz.

Tam mükellef kurumlarca elde edilen alım-satım kazançları kurum kazancına dahil edilir. Bu kapsamdaki kazançlar için GVK Geçici 67'nci madde hükmü gereği tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler varsa bunlar beyannamede hesaplanan vergiden mahsup edilir.

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

Gider Vergileri Kanunu'nun 33 üncü maddesi kapsamında çıkan 2010/1182 sayılı B.K.K. ile 29.12.2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, yurt içinde Türk Lirası cinsinden ihraç edilen özel sektör tahvillerinin, BSMV mükellefi olan kurumlar tarafından, geri alım ve satım taahhüdü ile iktisap veya elden çıkarılması veya vadesi beklenmeksizin satışı nedeniyle lehe alınan paralar üzerinden %1 oranında BSMV hesaplanacaktır. Ancak, BSMV mükellefi kurumlarca, vadesi 1 yıldan kısa olan özel sektör finansman bonoları ve banka bonoları nedeniyle elde edilen aynı kapsamdaki gelirler üzerinden ise %5 oranında BSMV hesaplanmalıdır.

Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasında, üç aylık dönem içerisinde aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak birden fazla yapılan alım-satım işlemlerinin tek bir işlem olarak dikkate alınacağı hükme bağlanmış olup, aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracı alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilmesi mümkündür.

Bu hüküm uyarınca, üç aylık dönem sonucunun zarar olması halinde bu zarar izleyen üç aylık döneme takvim yılı aşılmamak kaydıyla devredilebilmekte olup takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen takvim yılına aktarılması mümkün olmamaktadır.
Zarar mahsubu aynı tür menkul kıymetlere ilişkin olup, alım-satım kazançlarına uygulanacaktır. Dolayısıyla, alım-satım kazançlarındaki zararın itfa gelirlerine mahsubu mümkün değildir. Aynı tür menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının değerlendirilmesinde ise aşağıdaki sınıflandırma esas alınacaktır.

I. Sabit getirili menkul kıymetler,
II. Değişken getirili menkul kıymetler,
III.Diğer menkul kıymetler ve sermaye piyasası araçları,
IV.Yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları hisse senetleri
257 ve 258 Seri no'lu Gelir Vergisi Tebliğleri'nde yapılan açıklamalar uyarınca tahvil ve bonoların "Sabit Getirili Menkul Kıymetler" içerisinde değerlendirilmesi gerekmektedir.

d) Dar Mükellef Kurumlar

Faiz Kazancı

01.01.2006 tarihinden itibaren Türkiye'de ihraç edilen tahvil ve bono faizleri GVK Geçici 67'nci madde kapsamında vergi tevkifatına tabi olup, tevkifat oranı kurumun hukuki yapısına göre değişecektir. 277 seri nolu GVK Genel Tebliği uyarınca KVK 2 nci maddesi birinci fıkrada

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

belirtilen sermaye şirketlerine benzer nitelikte yabancı kurumlar ile, SPK'nın düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer nitelikte yabancı fonlar, münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ve değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyete bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları ile benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığı'nca belirlenen yabancı kurumlar için tevkifat oranı %0, bunların dışında kalanlar için mevcut mevzuat düzenlemeleri uyarınca %10 olarak uygulanır. Bu kapsamdaki faiz kazançları için;

- Anonim Şirket, Limited Şirket, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar %0,
- Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonlar %0,
- 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 %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.

Tevkifat, faiz gelirine aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.

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

Alım – Satım Kazancı

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

- Anonim Şirket, Limited Şirket, Sermayesi Paylara Bölünmüş Komandit Şirket ile benzer nitelikteki yabancı kurumlar %0,

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANK GENEL MÜDÜRL

23 Mayıs 2019

- Sermaye Piyasası Kurulunun düzenleme ve denetimine tabi fonlar ile bu fonlara benzer yabancı fonlar %0,
- 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 %0,
- Türkiye'de münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artış kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan sınırlı sorumlu ortaklıklar, ülke fonları, kurum ve kuruluş fonları ve yatırım kuruluşları gibi yabancı kurumsal yatırımcılar %0,
- Yukarıda Sayılanlar Dışında Kalan Kurum ve Kuruluşlar %10 oranında vergi tevkifatına tabi tutulur.
- Tevkifat, alım-satım kazancına aracılık eden banka ve aracı kurumlarca yapılır ve nihai vergidir.
- Diğer taraftan; geçerli bir mukimlik belgesi olması koşuluyla alım-satım kazançları %10 tevkifata tabi tutulan dar mükellef kurum ve kuruluşların mukimi olduğu ülke ile T.C. arasında ÇVÖA varsa ve bu anlaşmalarda söz konusu tahvil ve bono alım-satım kazançları için istisna veya daha düşük bir vergi oranı öngörülmüş ise işlem aracılık eden banka ve aracı kurumlarca bu hükümlerin uygulanması gerekeceğinden, yatırımcı tarafından bu anlaşmalara bakılmalıdır.

Cumhurbaşkanı GVK Geçici 67'nci maddede yer alan oranları her bir sermaye piyasası aracı, kazanç ve irat türü ile bunların vadesi elde tutma süresi ve bunları elde eden itibariyle, yatırım fonlarının katılma belgelerinin fona iade edilmesinden veya diğer şekillerde elden çıkarılmasından elde edilen kazançlar için fonun portföy yapısına göre, ayrı ayrı sıfıra kadar indirmeye veya %15'e kadar artırmaya yetkilidir.

Geçici 67'nci maddenin (1) numaralı fıkrasında, üç aylık dönem içerisinde aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçları ile ilgili olarak birden fazla yapılan alım-satım işlemlerinin tek bir işlem olarak dikkate alınacağı hükme bağlanmış olup, aynı türden menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracı alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilmesi mümkündür.

Bu hüküm uyarınca, üç aylık dönem sonucunun zarar olması halinde bu zarar izleyen üç aylık döneme takvim yılı aşılmamak kaydıyla devredilebilmekte olup takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen takvim yılına aktarılması mümkün olmamaktadır.
Zarar mahsubu aynı tür menkul kıymetlere ilişkin olup, alım-satım kazançlarına uygulanacaktır. Dolayısıyla, alım-satım kazançlarındaki zararın itfa gelirlerine mahsubu mümkün değildir. Aynı tür menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının değerlendirilmesinde ise aşağıdaki sınıflandırma esas alınacaktır.

I. Sabit getirili menkul kıymetler,
II. Değişken getirili menkul kıymetler,
III. Diğer menkul kıymetler ve sermaye piyasası araçları,
IV. Yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları hisse senetleri
257 ve 258 Seri no'lu Gelir Vergisi Tebliğleri'nde yapılan açıklamalar uyarınca tahvil ve bonoların "Sabit Getirili Menkul Kıymetler" içerisinde değerlendirilmesi gerekmektedir.

TEB YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK 23 Mayıs 2019

10. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler TEB Kampüs C ve D Blok, Saray Mahallesi, Sokullu Caddesi, No: 7A-7B Ümraniye 34768 İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (**www.teb.com.tr**) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:
Sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, vb.)

11. EKLER

Yoktur.

TEB YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU UZMANI 1933

TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

23 Mayıs 2019