



TO : **Investment Community**
FROM : **Garanti Bank / Investor Relations**
SUBJECT : **Prospectus – Issuer Information Document**
DATE : **June 06, 2018**

Pursuant to the authority given Head Office of Bank by The Board of Directors of the Bank's resolution dated Mar 01, 2018, our application of 5,000,000,000, “Garanti Bank Intermediary Institution Warrants” in the nominal value of 1 Kuruş for each and 50,000,000 Turkish Lira (fifty million Turkish Lira) in total, was made to the Banking Regulation and Supervision Agency and Capital Markets Board.

Accordingly, the “Draft Issuer Information Document”, which has been submitted for the approval of the Capital Markets Board, regarding the issuance of “Garanti Bank Intermediary Institution Warrants” in the nominal value of 1 Kuruş for each and 50,000,000 Turkish Lira within 1-year period, is enclosed herewith.

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

We declare that our above statements are in conformity with the principles included in the Board's Communiqué, Serial II Nr.15.1, that it exactly reflects the information we received; that the information complies with our records, books and documents; that we did our best to obtain the correct and complete information relative to this subject and that we are responsible for the declarations made in this regard.

Yours sincerely,

Garanti Bank

Contact Garanti Bank Investor Relations:

Tel: +90 212 318 2352

Fax: +90 212 216 5902

E-mail: investorrelations@garanti.com.tr

www.garantiinvestorrelations.com

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

İhraççı Bilgi Dokümanıdır

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca tarih ve sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin ihraç tavanı 50.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara da satışa sunulabilir.

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

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

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

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, 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 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.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünölmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngöröleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamaların öngörölenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| I. BORSA GÖRÜŞÜ | 6 |
| II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR | 6 |
| 1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENER KİŞİLER | 7 |
| 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER | 7 |
| 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER | 8 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ | 9 |
| 5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER | 24 |
| 6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER | 25 |
| 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER | 28 |
| 8. EĞİLİM BİLGİLERİ | 33 |
| 9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ | 34 |
| 10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER | 35 |
| 11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI | 38 |
| 12. ANA PAY SAHİPLERİ | 50 |
| 13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER | 51 |
| 14. DİĞER BİLGİLER | 55 |
| 15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER | 56 |
| 16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER | 56 |
| 17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER | 57 |
| 18. EKLER | 57 |

KISALTMA VE TANIMLAR

| | |
|---|--|
| Banka/İhraççı | : Türkiye Garanti Bankası A.Ş. |
| BBVA | : Banco Bilbao Vizcaya Argentaria |
| Borsa/BİAŞ/BİST | : Borsa İstanbul A.Ş. |
| Dayanak varlık | : BIST-30 Endeksinde yer alan pay ve/veya BIST-30 Endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet 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 gösterge | : Borsa tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleri ile kurulca uygun görülmesi durumunda geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer göstergeler |
| Doğuş Grubu | : Doğuş Holding ve iştirakleri |
| Garanti Yatırım | : Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. |
| Hesaplama Kuruluşu | : Vade sonunda bir birim varant karşılığında elde edilebilecek pay (dayanak varlık pay ise ve kaydı uzlaşa var ise) veya nakit tutarını vb. hesaplayan kuruluş |
| HSPM | : Borsa Hisse Senetleri Piyasası Müdürlüğü |
| ISDA | : International Swap and Derivatives Assosiation |
| ISIN | : Uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası |
| İhraç fiyatı | : Varantın sirkülerde ilan edilen borsada işleme başlama fiyatı. |
| 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 |
| 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 |

| | |
|---------------------------------|---|
| Piyasa yapıcılık | üzere, kotasyon vermekle yükümlü olan ve Borsa Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Borsa üyesi aracı kuruluş : Yetkilendirilmiş üyeler tarafından sorumlu oldukları varantın piyasasının dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ve likiditeye katkıda bulunmak amacıyla yürütülen özellikli alım-satım faaliyeti |
| TSPB | : Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği |
| Uzlaşma şekli | : Varantın temsil ettiği hakkın kaydi teslimat veya nakit uzlaşma yollarından hangisiyle kullanılacağı 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. |
| Varantların tipi | : Varantların belli bir tarihte (Avrupa tipi varantlar) veya belli bir tarihe kadar (Amerikan tipi varantlar) alma ya da satma haklarından hangisini temsil ettiği |
| Varantların türü | : Alma ya da satma hakkı sağlayan varantlardan hangisi olduğu |
| VIOP | : Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası |
| Yatırım kuruluşu varantı | : 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 |

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin 05.04.2018 tarih ve BİAŞ-4-2926 sayılı Sermaye Piyasası Kuruluna muhatap yazısında, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin yatırım kuruluşu varantlarının Borsada işlem görmelerinin zorunlu olduğu ve ihraç için hazırlanan izahnamede yer almasını gerekli gördüğü bir husus bulunmadığı belirtilmektedir.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

BDDK GÖRÜŞÜ

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun Bankaya muhatap 29/01/2018 tarih ve 20008792-101.02.01[42]-E.1302 sayılı yazısında;

“Bankanızın ihraç edeceği opsiyonun menkul kıymetleştirilmiş hali olan varantın ve bu varanta ilişkin pozisyonunu hedge edeceği işlemlerin değerlendirme ve fiyatlamasını bilimsel kabul görmüş metodolojilere göre yapması, varant işlemlerinden doğacak risklerin izlenmesi ve üst yönetim ile denetim komitesi/yönetim kuruluna etkin şekilde raporlanması için gerekli süreçleri oluşturması kaydıyla toplam 50.000.000 TL itibari değerli 5.000.000.000 adet Garanti Bankası Yatırım Kuruluşu Varantı ihraç etmesinin, Bankanızın mali bünyesi ve ilgili mevzuat açısından bir sakınca oluşturmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

Diğer yandan, ihraç edilen varantlarda taşınan pozisyonun, Bankanızca karşı işlemler ile hedge edilmesinin önem arz ettiği, bu kapsamda Bankanızın sadece aradaki spread farkından gelir sağlamayı ve ürün çeşidini arttırmayı hedeflediğinin izahnamede belirtilmesinde fayda bulunduğu değerlendirilmektedir.”

denilmektedir.

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| | |
|--|---|
| İhraççı TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. .../.../..... | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| | İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI |

| | |
|--|---|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. .../.../..... | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| | İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI |

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

2017 Yılına ait hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloların denetim şirketi:

| | | |
|---------------------|---|--|
| Unvanı | : | KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. |
| Sorumlu Baş Denetçi | : | Murat Alsan |
| Adresi | : | İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9 Levent 34330 İstanbul |

2016 Yılına ait hesap dönemlerine ilişkin finansal tabloların denetim şirketi:

| | | |
|---------------------|---|---|
| Unvanı | : | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche) |
| Sorumlu Baş Denetçi | : | Hasan Kılıç |
| Adresi | : | Maslak No/1, 34398, Şişli İstanbul |

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Banka 03.11.2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda; DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche) ile akdedilen ve 2016 hesap dönemi itibarıyla sona eren bağımsız denetim sözleşmesini Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan “Bağımsız Denetim Yönetmeliği”nin 26 ncı maddesi uyarınca, 2017 hesap dönemi itibari ile bağımsız denetçi rotasyonu uygulama zorunluluğu bulunduğundan yenilememiştir.

Bu çerçevede, TTK ve KGK düzenlemeleri uyarınca Banka'nın 2017 yılı bağımsız denetim hizmetini kapsayacak şekilde Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) Banka'nın denetçisi olarak seçilmiş ve yapılan genel kurul toplantısında onaylanmıştır.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Banka'nın 2016 ve 2017 yıllarına ilişkin bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolarından seçilmiş bilgiler aşağıda verilmektedir:

| (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş | |
|--|----------------------------|--------------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 33.603.641 | 23.951.474 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yans. | 2.877.813 | 3.805.541 |
| Bankalar | 19.470.343 | 16.881.044 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net) | 26.277.988 | 23.983.448 |
| Krediler ve Alacaklar | 229.353.285 | 201.409.096 |
| Factoring Alacakları | 3.379.768 | 2.851.223 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net) | 24.314.540 | 23.109.696 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | 5.788.436 | 5.794.260 |
| Maddi Duran Varlıklar | 4.096.651 | 3.680.621 |
| Diğer Aktifler | 4.100.751 | 3.725.080 |
| Aktif Toplamı | 356.331.667 | 312.121.939 |
| Mevduat | 200.773.560 | 178.689.813 |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar | 2.898.822 | 3.713.985 |

| | | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alınan Krediler | 47.104.719 | 46.581.853 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 18.637.856 | 11.230.193 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 20.794.452 | 17.745.648 |
| Muhtelif Borçlar | 10.376.346 | 9.339.748 |
| Diğer Yabancı Kaynaklar | 3.080.350 | 3.170.339 |
| Karşılıklar | 6.848.102 | 5.032.873 |
| Sermaye Benzeri Krediler | 2.849.471 | - |
| Özkaynaklar | 41.606.001 | 35.795.907 |
| Ödenmiş Sermaye | 4.200.000 | 4.200.000 |
| Kar Yedekleri | 29.224.949 | 24.748.439 |
| Dönem Net Kar/Zararı | 6.332.056 | 5.105.291 |
| Pasif Toplamı | 356.331.667 | 312.121.939 |

| (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş | |
|--|----------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2016- 31.12.2016 |
| Faiz Gelirleri | 28.360.370 | 22.617.659 |
| Faiz Giderleri | 12.673.800 | 10.361.926 |
| Net Faiz Geliri/Gideri | 15.686.570 | 12.255.733 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri | 3.860.413 | 3.275.690 |
| Ticari Kar / Zarar (Net) | (1.842.027) | (743.653) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 1.942.284 | 2.113.576 |
| Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı | 3.681.863 | 3.387.096 |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 7.623.756 | 7.032.388 |
| Net Faaliyet Karı / Zararı | 8.349.437 | 6.490.950 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+) | 1.961.463 | 1.343.191 |
| Net Dönem Karı / Zararı (13+14) | 6.387.974 | 5.147.759 |

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanınının 13 no'lu bölümünü de dikkate almalıdır.

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan yatırım kuruluşu varantlarına 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.

Aşağıda yer alan tanımlamalar, ihraç edilecek Yatırım Kuruluşu Varantlarına yatırım yapılması ile ilgili ana riskleri kapsamaktadır. Burada yer alan her risk, ihraççının işleri, operasyonları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler oluşturabilir. Bununla birlikte bu riskler ve ürün bazlı risk faktörleri varantların işlem fiyatını veya yatırımcının bu varantlar üzerindeki haklarını olumsuz olarak etkileyebilir ve yatırımcı bunun sonucunda yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir.

İhraççı kendi operasyonları ve yatırım kuruluşu varantının türüne göre önemli olabilecek riskleri tanımlamaktadır. İhraççının mevcut durum itibarıyla önemli görmediği

veya halihazırda haberdar olmadığı başka riskler olabilir. Bu nedenle, aşağıdaki riskler ve ürün bazlı risk faktörlerinin ihracının karşılaşılabileceği ya da ürünün doğasından kaynaklanabilecek tüm riskler olmadığı konusuna yatırımcıların dikkat etmeleri gerekmektedir.

Söz konusu yatırım kuruluşu varantına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

4.1. İhraçının Yatırım Kuruluşu Varantlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

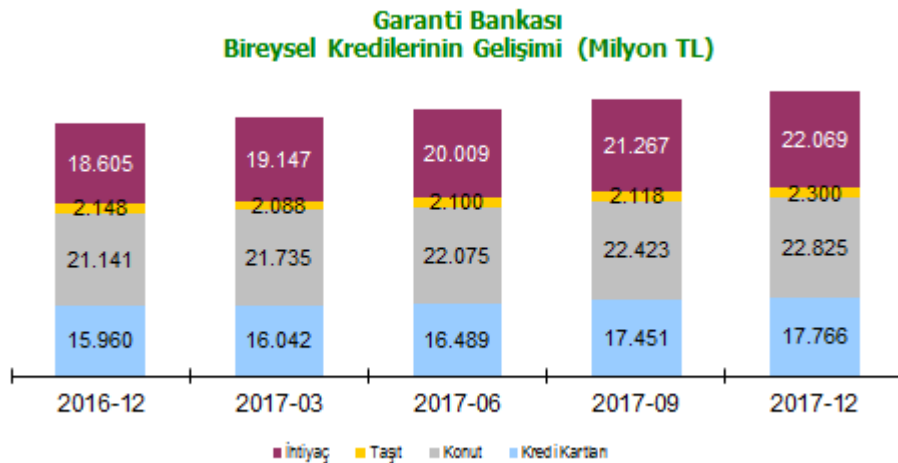
4.1.1. Kredi Riski:

Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır.

Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini ifade etmektedir.

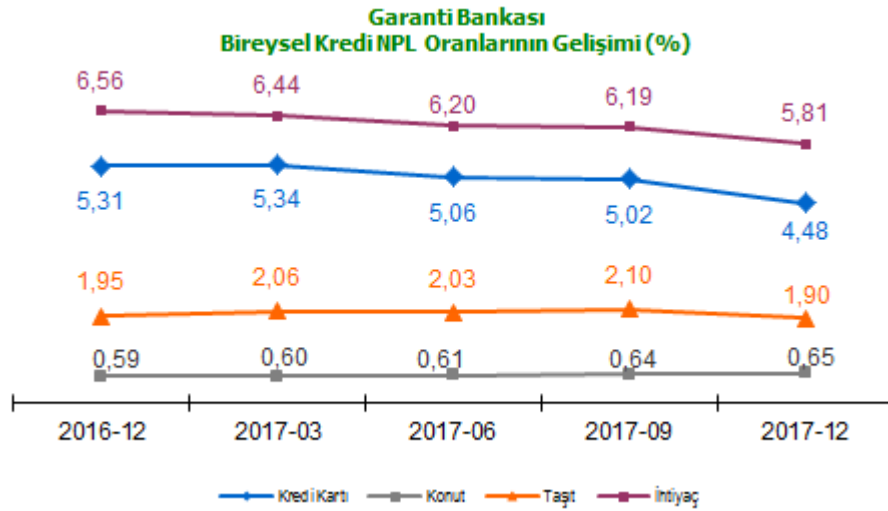
Banka'nın, Kurumsal, Ticari ve Küçük İşletme olarak tanımlanan müşterileri için kullanılan, en iyi derecesi 1, en kötü derecesi 23 olan risk derecelendirme sistemine (rating) göre nakdi ve gayrinakdi kredilerin konsantrasyon tablosu aşağıda yer almaktadır. 23 farklı dereceye tekabül eden risklerden 1-9 arası ratingler ortalama üstü, 10-16 arası ratingler ortalama ve 17-23 arası ratingler ortalama altı olmak üzere gruplanarak bu tablo oluşturulmuştur. Bunun yanında inşaat firmaları için 1-17 arasında tanımlanan derecelerden; 1-7 arası ortalama üstü, 8-13 arası ortalama, 14-17 arası ortalama altı olarak gruplanmıştır.

| | Aralık 2017 |
|---------------|-------------|
| Ortalama Üstü | 39,01% |
| Ortalama | 47,68% |
| Ortalama Altı | 13,31% |
| Toplam | 100,00% |

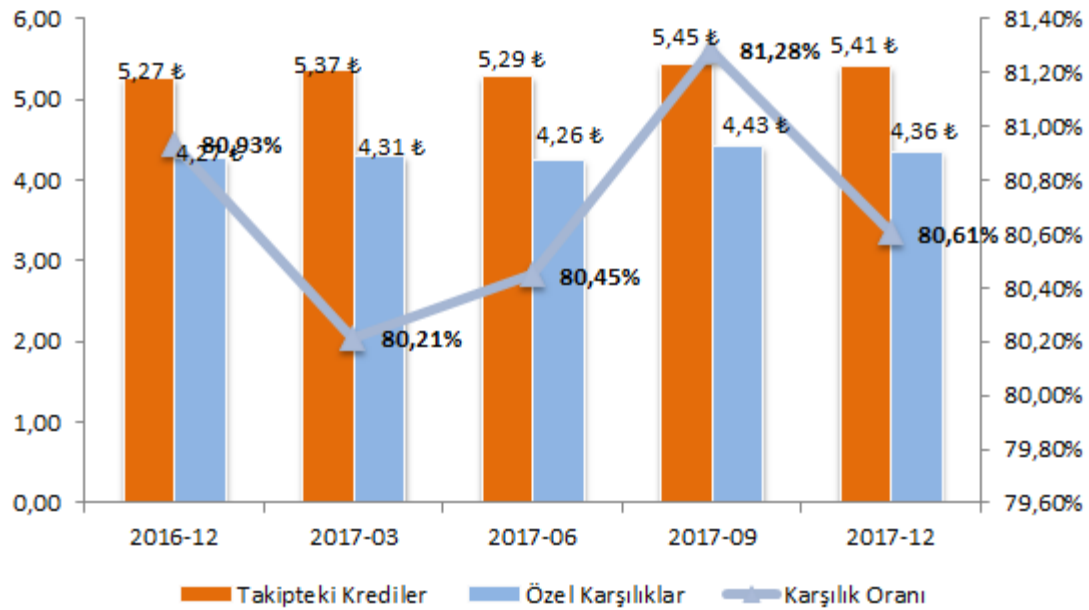


Banka'nın 31.12.2017 itibarıyla Tahsili Gecikmiş Alacakları 5.408.114 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı ise 31.12.2016

dönemine kıyasla 0,24 puan düşerek %2,53 seviyesinde gerçekleşmiştir. Söz konusu oran bankacılık genel sektörü ortalamasının altındadır. 31.12.2017 itibarıyla Banka’da kredi kartı ve oto kredilerinde Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı bankacılık genel sektörü ortalamasının sırasıyla 2,07 ve 0,86 puan altında, ihtiyaç ve konut kredilerinde ise sırasıyla 0,97 ve 0,23 puan üstündedir. 31.12.2017 itibarıyla bankacılık genel sektöründe %1,88 olan firma kredileri Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı, Bankada %1,58 olarak gerçekleşmiştir. Sektör verileri için, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu’nun interaktif aylık bülten verileri kullanılmıştır. Bu verilere <http://ebulten.bddk.org.tr/ABMVC/> linkinden ulaşılabilir.



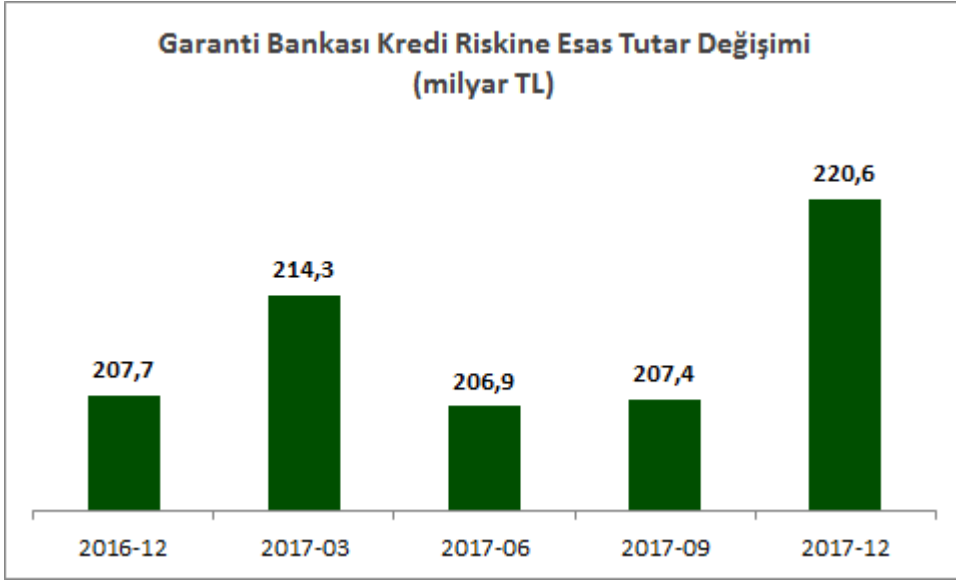
Banka tahsili gecikmiş alacakları için konsolide olmayan bazda 31.12.2017 tarihi itibarıyla %80,61 oranında özel karşılık ayırmıştır.



Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, tüm aktif kalemler için işlemin niteliği, işlemin yapıldığı karşı taraf ve işlemin teminatı dikkate alınarak aylık bazda

hazırlanmaktadır. Bu şekilde, konsolide olmayan bazda hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, 31.12.2017 itibarıyla 220.600.171.972 TL olarak hesaplanmıştır.

31.12.2017 itibarıyla konsolide olmayan sermaye yükümlülüğünün %88.8'i kredi riskinden kaynaklanmaktadır. Kredi Riskine Esas Tutarın Aralık 2016'dan Aralık 2017'ye çeyrekler bazında gelişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir.



4.1.2. Alım Satım Riski

Alım Satım Riski, piyasa fiyatlarındaki (faiz, hisse senedi, kur ve emtia fiyatları) değişimler, aralarındaki korelasyonlar ve volatilité seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan risklerin Banka'nın alım-satım portföyünde yaratabileceği değer kaybından dolayı Banka'nın maruz kalacağı zararı ifade etmektedir.

Alım satım riski, standart metot ve içsel model olmak üzere iki yöntemle ölçülmektedir. İçsel model riske maruz değer (RMD) metodolojisi ile günlük olarak ölçülmektedir. RMD, belirli bir vadede elde tutulan portföyün piyasa değerinde, piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalardan dolayı, belirlenen güven aralığında ve belirli bir olasılık dahilinde meydana gelmesi tahmin edilen maksimum değer kaybını ölçmektedir. RMD tarihsel simülasyon yöntemiyle hesaplanmakta, geriye dönük 2 yıllık (500 iş günü) piyasa veri seti kullanılmakta, %99 güven aralığı ve 1 günlük elde tutma süresi (yasal sermaye hesaplamasında 10 gün) dikkate alınmaktadır. RMD modelinin güvenilirliğini ölçmek üzere geriye dönük testler yapılmaktadır. RMD hesaplamalarının büyük çaplı piyasa dalgalanmalarını da yansıtabilmesi amacıyla stres testleri ve senaryo analizleri uygulanmaktadır. RMD ölçümü, hazine alım-satımı işlemlerinin yönetiminde kullanılmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış sermaye dağılımına bağlı olarak belirlenen RMD limitleri günlük olarak izlenerek raporlanmaktadır. Mart ayı itibarıyla 2018 yılı içinde limit aşımı yaşanmamıştır. RMD limitleri dışında alım-satım portföyüne ilişkin Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış Ekonomik Sermaye ve Yıllık Kar/Zarar Stop/Loss limitleri de uygulanmakta ve izlenmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçümü rutin olarak hesaplanmakta ve sermaye yeterlilik rasyosu hesaplamalarında kullanılmaktadır.

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca aylık olarak hesaplanan Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 31.12.2017 tarihinde konsolide olmayan piyasa riskine esas tutar 6.027.729 bin TL olup,

31.12.2016 tarihindeki 5.704.124 bin TL düzeyine göre 323.605 bin TL artmıştır. Artışın temel sebebi kur riskine esas tutardaki artıştır. Piyasa Riskine Esas Tutar, konsolide olmayan Sermaye Yeterliliği Rasyo hesaplamasında dikkate alınan Toplam Risk Ağırlıklı Aktifler içinde 31.12.2017 tarihi itibarıyla %2,40 orana sahiptir.

4.1.3. Kur Riski

Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli aktifleri ile yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, yabancı para net genel pozisyon standart oranı paralelinde belirlenmektedir. Banka, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 22.552.332 bin TL'si bilanço açık pozisyondan (31 Aralık 2016: 17.200.230 bin TL) ve 24.944.380 bin TL'si bilanço dışı kapalı pozisyondan (31 Aralık 2016: 18.461.666 bin TL) olmak üzere 2.392.048 bin TL net yabancı para kapalı pozisyon (31 Aralık 2016: 1.261.436 bin TL) taşımaktadır.

Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan "standart metot" ile "riske maruz değer yöntemi" kullanılmaktadır. Standart metot kapsamında yapılan ölçümler haftalık, RMD hesaplamaları kapsamında yapılan ölçümler ise günlük bazda gerçekleştirilmektedir.

Banka'nın ortalama olarak taşıdığı kur riski YP net genel pozisyonun düşük seyretmesine paralel konsolide olmayan toplam sermaye üzerinde sınırlı bir etkiye sahiptir. 31.12.2017 tarihi itibarıyla Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü toplam Piyasa Riski için gerekli sermaye yükümlülüğünün nisbi olarak %84'ü (31.12.2016; %81) kadar olmakla birlikte Piyasa Riskine Maruz Tutar'ın düşük bir seviyede olması nedeniyle önemli bir risk teşkil etmemektedir.

4.1.4. Yapısal Faiz Oranı Riski:

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski; yeniden fiyatlama riski, verim eğrisi riski, baz riski ve opsiyonelite riskini içermektedir. Yeniden fiyatlama riski, faiz oranlarındaki olası değişimlerin aktif pasif vade yapısına göre Banka'nın net faiz gelirleri ve ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını; baz riski, Banka tarafından yapılan işlemlerde baz olarak kullanılan farklı faiz oranlarından birinin diğerine göre artması veya azalmasının Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanan zarar olasılığın; opsiyonelite riski, erken kapama gibi opsiyonelite içeren finansal ürünlerin Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ve verim eğrisi riski, verim eğrisinin şeklinde meydana gelebilecek değişimlerin Banka'nın net faiz gelirlerini veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Banka'nın bilanço yapısındaki vade uyumsuzluğu nedeniyle maruz kaldığı yapısal faiz oranı riskinin belirlenmesi ve yönetimi amacıyla, durasyon/gap, ekonomik değer, kredi spread riski, ekonomik sermaye, net faiz geliri, riske maruz gelir, bankacılık hesapları menkul kıymet portföyü piyasa fiyatları duyarlılığı ölçülerek izlenmektedir. Hesaplanan risk metrikleri ve üretilen raporlar, Aktif Pasif Komitesi'nin gözetiminde bilanço faiz riski yönetiminde kullanılmaktadır. Piyasalarda yaşanabilecek dalgalanmalara karşı periyodik olarak yapılan duyarlılık ve senaryo analizleri ile bu sonuçlar desteklenmektedir. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski aylık olarak standart şok yöntem ile hesaplanarak BDDK'ya

raporlanmaktadır. Ayrıca faiz oranı riski yönetim kurulu tarafından onaylanmış içsel limitler dahilinde izlenmektedir. 2017 yılı içerisinde limit aşımı yaşanmamıştır.

Bankamızın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, konsolide olmayan, faize duyarlı varlıkları, yükümlülükleri ve nazım hesap kalemlerinin yeniden fiyatlandırmaya kalan süreleri önceki yıl aynı döneme (31 Aralık 2016) göre kıyaslandığında bir ay içerisinde yeniden fiyatlanacak toplam pozisyon farkının yaklaşık 18,6 milyar TL arttığı görülürken, bir yıl içerisinde yeniden fiyatlanacak toplam pozisyon farkının yaklaşık 4,5 milyar TL kadar kapandığı görülmektedir. Bununla birlikte 1 yıl ve üzeri yeniden fiyatlamaya konu kalemler nezdindeki toplam pozisyon farkının önceki döneme göre yaklaşık 348 milyon TL azaldığı gözlenmektedir.

4.1.5. Yapısal Kur Riski

Banka'nın bilançosunda, yerel para biriminden farklı para birimleri üzerinde önemli faaliyetler yürütmesi veya özkaynağının korunması amacıyla pozisyon tutması durumunda, negatif yönlü kur dalgalanmalarının sermaye yeterliliği rasyosu üzerinde oluşturacağı potansiyel etki ve yabancı para risk ağırlıklı aktifler düzenli olarak takip edilmekte, içsel limitler dahilinde izlenmekte ve raporlanmaktadır. Bu çerçevede gerçekleştirilen analizler, yasal ve içsel yapısal kur riski yönetimi gereklilikleri gözetilerek, Banka'ya özgü olumsuz durumlar veya piyasadaki değişimler neticesinde ortaya çıkabilecek duyarlılıkları içerecek şekilde genişletilmektedir. 2017 yılı içinde yapısal kur riski metriklerinde limit aşımı yaşanmamıştır. Bununla birlikte, Banka yabancı para pozisyonu ve bu pozisyonun oluşturduğu kar zarar hareketleri düzenli periyotlarda izlenerek raporlanmaktadır. İştiraklerin içsel yapısal kur riski limitlerini tesis etmesi ve izlemesi sağlanmaktadır.

4.1.6. Likidite Riski

Banka'nın, nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında ve ek bir maliyet oluşturmadan yerine getirememesi riski olarak tanımlanmaktadır.

- **Piyasaya ilişkin likidite riski:** Yetersiz piyasa derinliği veya piyasa şartlarının bozulması gibi nedenlerle piyasa fiyatını etkilemeden bir pozisyonun satılamaması veya kapatılamaması ile herhangi bir nedenle bir pozisyonun piyasa fiyatının oluşmaması riskini,
- **Fonlamaya ilişkin likidite riski:** Herhangi bir beklenmedik kayba maruz kalmadan ve temerrüde düşmeden borçlarını ve yükümlülüklerini karşılayamama riskini ifade eder.

BDDK tarafından 21 Mart 2014 tarihinde yayınlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde 2014 yılı başından itibaren konsolide ve solo bazda "Likidite Karşılama Oranı" hesaplanmaktadır. Bu oran için limit 2015 yılı başından beri yürürlükte olup 2017 yılı için toplamda %80, YP'de %60'tır. Yasal likidite rasyosuna uyum sağlanması gözetilmekte olup, 2017 yılında toplam ve yabancı para likidite karşılama oranı yasal limitlerin üzerinde seyretmiştir.

Likidite karşılama oranının ilgili dönemlerdeki gelişimi incelendiğinde, 31 Aralık 2016 tarihine kıyasla 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplamda 34,6, yabancı para oranda 77,3 puan artarak toplamda 147,6, yabancı para oranında ise 171,6 seviyesinde ulaştığı görülmektedir. Bu artışa neden olan en büyük etkenler yüksek kaliteli likit varlıklarda

meydana gelen artış ve gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat, operasyonel olmayan mevduat ve diğer teminatsız borç kalemlerinde meydana gelen artışlardır.

4.1.7. Operasyonel Risk

Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilememesinden, banka yönetimindeki hatalardan, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırılarından kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Yetersiz ya da işlevini görmeyen iç süreçlerden, insanlardan ya da sistemlerden veya dış faktörlerden doğabilecek, doğrudan veya dolaylı zarar riski operasyonel risk olarak tanımlanmaktadır. Bu tanım yasal riskleri kapsamakta, ancak stratejik riskleri, itibar riskini ve sistemik riskleri kapsamamaktadır.

Operasyonel riske esas tutar, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'in 14 üncü maddesi uyarınca temel gösterge yöntemine göre son üç yıl sonuna ait brüt gelirleri ile hesaplanmaktadır. Yıllık brüt gelir, faiz gelirleri ile faiz dışı gelirlerin net tutarlarının toplamından satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler hesaplarında izlenen menkul değerlerin satışından kaynaklanan kâr/zarar ile olağanüstü gelirler ve sigortadan tazmin edilen tutarlar düşülerek hesaplanmaktadır.

Temel Gösterge Yöntemine göre, konsolide olmayan, Operasyonel Riske Esas Tutar, yılda bir kez son 3 yıl sonuna ait brüt gelir üzerinden hesaplanmaktadır. 2015, 2016 ve 2017 yıl sonu brüt gelir tutarları ile Operasyonel Riske Esas Tutar 25.574.313 bin TL olarak hesaplanmıştır. 2014, 2015 ve 2016 yıl sonu brüt gelir tutarları ile Operasyonel Riske Esas Tutar ise 21.709.380 bin TL'dir.

31.12.2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan risk ağırlıklı varlıkların %8,7'si operasyonel riskten kaynaklanmaktadır (31.12.2016; %8,1).

4.1.8. İtibar Riski:

İtibar Riski, faaliyetlerindeki başarısızlıklar ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Banka'ya duyulan güvenin azalması veya itibarının zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kayıp ifade etmektedir.

4.1.9. Bağlı Ortaklıklar ile İlgili Riskler:

Banka'nın, Hollanda ve Romanya'daki yurtdışı ortaklıklarının yanı sıra yurtiçinde hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi dahil olmak üzere farklı sektörlerde bağlı ortaklıkları bulunmaktadır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar için risklerin yönetimine ilişkin politika ve prosedürler oluşturulmuştur. Söz konusu politika ve prosedürler ilgili bağlı ortaklıkların tabi oldukları mevzuat ve Banka'nın risk yönetimi stratejisine uygun olarak hazırlanmakta ve düzenli olarak gözden geçirilmekte, ihtiyaç görülmesi halinde güncellenmektedir.

Banka'nın 31.12.2017 tarihi itibarıyla konsolide sermaye yeterliliği %16,79, konsolide olmayan sermaye yeterliliği ise %18,68 olarak hesaplanmış olup, risk ağırlıklı varlıkların yaklaşık %90'ı Banka'dan kaynaklanmaktadır. Banka'nın 31.12.2016 tarihi itibarıyla konsolide ve konsolide olmayan sermaye yeterliliği oranları ise sırasıyla %14,67 ve %16,21

olarak hesaplanmış olup, risk ağırlıklı varlıkların yaklaşık %90'u Banka'dan kaynaklanmaktadır.

4.1.10. Yukarıda Verilen Risklerin Varant İhracına İlişkin Olarak Değerlendirilmesi:

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

İhraççı, ihraç ettiği varantların vade sonundaki nakdi uzlaşısı yoluyla ortaya çıkabilecek ödemenin yapılması ile sorumludur. Yatırımcılar, Banka'nın varantlarında işlem yaptıklarında, vade sonunda nakdi uzlaşından kaynaklanan bu yükümlülüklerin zamanında yerine getirilememe riski bulunduğunu anlamalıdır. Bu anlamda ihraççının kredibilitesine ilişkin her türlü olumsuz beklenti varant fiyatlarını olumsuz etkileyebilir.

İhraççının vade sonunda yerine getirmesi gereken nakit uzlaşısı, 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. Kanun'un 82'nci maddesinde " Kurul, yatırım kuruluşlarının sermaye piyasası faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getiremediğinin veya kısa sürede yerine getiremeyeceğinin tespit edilmesi hâlinde yatırımcıları tazmin kararı alır. Bu karar, durumun tespitinden itibaren üç ay içinde alınır. Kurulun, bu Kanun kapsamındaki tedbir yetkileri saklıdır. Kurulca bankalar hakkında birinci fıkra uyarınca tazmin kararı verilebilmesi için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun görüşü alınır. Bankacılık mevzuatı uyarınca mevduat veya katılım fonu olarak kabul edilen nakit ödeme yükümlülüklerine, bu Kanunun yatırımcıların tazminine ilişkin hükümleri uygulanmaz." hükmü yer almaktadır. Kanun'un tazminin kapsamını belirleyen 84'üncü maddesinde ise "Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur..." denilmektedir. 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.

4.2. 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 görme olan varantlar ise işlem görmeye devam eder.

İhraççıya Verilen Derecelendirme Notları

Banka için derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları ve söz konusu notların anlamı aşağıda belirtilmiştir. Derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aynen alınmış olup, herhangi bir eksiklik olmadığını beyan ederiz.

Derecelendirme notlarına ilişkin güncellemeler Banka'nın Yatırımcı ilişkileri web sitesinde (www.garantiinvestorrelations.com/tr/) ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.

İhraççıya verilen derecelendirme notları ihraççının yükümlülüklerini zamanında yerine getirip getiremeyeceği konusunda bir gösterge niteliğindedir. Ancak derecelendirme notu, sadece kendi başına, Varantları satın alma, satma veya elde bulundurmaya devam etme konusunda bir tavsiye niteliğinde değildir.

Derecelendirme kuruluşları tarafından verilen ve aşağıda detayları bulunan kredi notları, söz konusu derecelendirme kuruluşları tarafından askıya alınabilir, geri alınabilir veya düşürülebilir. İhraççıya ilişkin derecelendirme notunun Kurul'un Seri:VII,-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliğ'in 4. Maddesinde belirtilen seviyenin altına düşmesi durumunda Varant ihraçları Sermaye Piyasası Kurulu tarafından durdurulacak ve yeni varant ihracına izin verilmeyecektir. Bununla birlikte ihraç edilmiş ve işlem görmekte olan Varantlar borsada işlem görmeye devam edecektir.

Fitch Ratings:

Fitch Ratings tarafından Banka'ya verilen kredi notları ve görünümü aşağıdaki gibidir:

- **1 Haziran 2018:** Fitch Ratings, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin Uzun ve Kısa Vadeli Yerel Para İhraççı Temerrüt Notları 'BBB-' ve 'F3' seviyelerinde, Ulusal Uzun Vadeli Notunu ise "AAA(tur) seviyesinde teyit ederken, Uzun Vadeli Yabancı Para "BBB-"; Kısa Vadeli Yabancı Para "F3"; Finansal Kapasite Notu "bb+"; Destek Notu "2"; Uzun ve Kısa vadeli öncelikli Teminatsız Tahviller "BBB-"/"F3"; Sermaye Benzeri Tahviller "BB+" notlarını negatif izlemeye almıştır:

| | | |
|-------------------------|----------|---|
| Ulusal | AAA(tur) | Ülke içindeki ihraççıların göreceli sıralamasıdır ve en yüksek kredi notunu ifade eder. Bu kredi notu, aynı ülkede faaliyet gösteren diğer ihraççı kuruluşlara ve taahhütlere göre temerrüt riski en az olan ihraççı kuruluşlara verilir. |
| Uzun Vadeli YP temerrüt | BBB- | İyi kredi kalitesi, güncel olarak düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yeterlidir ancak, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. Bu not, kategorisinde, en düşük yatırım notu olarak yer alır.. |
| Uzun Vadeli TL temerrüt | BBB- | İyi kredi kalitesi, güncel olarak düşük kredi riski beklentisini belirlemektedir. Ödeme yükümlülüklerini zamanında karşılama kapasitesi yeterlidir ancak, iş ve ekonomik koşullardaki değişimlerden zarar görebilir. Bu not, kategorisinde, en düşük yatırım notu olarak yer alır. |

Moody's:

Moody's tarafından Banka'ya verilen Kredi notları ve görünümü aşağıdaki gibidir:

- **09 Mart 2018:** Moody's tarafından Türkiye'nin kredi notunun 07 Mart 2018 tarihinde bir not indirilerek Ba2'ye düşürülmesine paralel olarak Banka dahil 17 Türk Bankası'nın kredi derecelendirme notları da güncellenmiştir. Banka'nın Uzun Vadeli YP Mevduat, Uzun Vadeli TL Mevduat, Temel Kredi Değerlendirmesi, Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi ve Teminatsız Borç Notu (TL ve YP) notları 1 not düşürülmüştür. Kalan diğer notları teyit edilmiştir. Ülke görünümündeki değişikliğe paralel olarak Banka'nın görünümü de Negatif'ten Durağan'a revize edilmiştir.

| | | |
|------------------------|--------|---|
| Uzun Vadeli Ulusal | Aa1.tr | Taahhütleri karşılamada diğer yerli ihraççılara göre yüksek kapasiteye sahip olduğunu ifade eder. |
| Uzun Vadeli YP Mevduat | Ba3 | Yükümlünün taahhütleri karşılama kapasitesinin yeterliliğinin sorgulanabileceğini ve önemli kredi riski olabileceğini ifade eder. |
| Uzun Vadeli TL Mevduat | Ba2 | Yükümlünün taahhütleri karşılama kapasitesinin yeterliliğinin sorgulanabileceğini ve önemli kredi riski olabileceğini ifade eder. |

Standard & Poor's

Standard & Poor's tarafından Banka'ya verilen kredi notları ve görünümü aşağıdaki gibidir:

- **4 Mayıs 2018:** 1 Mayıs 2018 tarihli Raporunda Türkiye'nin Kredi notunu "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine aşağı yönlü revize ederek not görünümünü "Negatif"den "Durağan"a yükselten S&P, buna paralel olarak Banka'nın Uzun Vadeli Yabancı Para ve Uzun Vadeli Yerel Para notlarını "BB" seviyesinden "BB-" seviyesine çekmiş ve Banka'nın Ortaklarından ve Yerleşik Olduğu Ülkenin Derecelendirilmelerinden Bağımsız Kredi Profili Notu'nu "bb+" seviyesinden "bb" seviyesine aşağı yönlü revize etmiştir. Buna ek olarak, S&P, Banka'nın derecelendirme görünümünü de ülke görünümüyle aynı doğrultuda "Negatif"ten "Durağan" a yükseltmiştir.

| | | |
|----------------|-----|---|
| Uzun Vadeli YP | BB- | Yükümlünün taahhütlerini karşılamada kapasite sorunu yaşamadığını, ancak, maruz kaldığı iş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar nedeniyle söz konusu kapasitesinin yetersiz hale gelebileceğini ifade eder. |
| Uzun Vadeli TL | BB- | Yükümlünün taahhütlerini karşılamada kapasite sorunu yaşamadığını, ancak, maruz kaldığı iş, mali ve ekonomik koşullardaki olumsuzluklar nedeniyle söz konusu kapasitesinin yetersiz hale gelebileceğini ifade eder. |

JCR Eurasia Ratings:

JCR Eurasia Ratings tarafından Banka'ya verilen kredi notları ve görünümü aşağıdaki gibidir:

- **20 Nisan 2017:** Uzun Vadeli YP notu "BBB", Uzun vadeli TL notu "BBB+", Kısa Vadeli YP notu "A-3, Kısa Vadeli TP notu "A-2", Uzun Vadeli Ulusal notu "AAA(Trk)", Kısa Vadeli Ulusal notu "A-1+(Trk)", Desteklenme Notunu "1",

Ortaklardan Bağımsızlık notu da “A” olarak teyit etti. Notların görünümünü ise “Durağan” olarak teyit etti.

| | | |
|-----------------------------|----------|---|
| Uzun Vadeli Ulusal | AAA(Trk) | Yükümlünün, mevcut taahhütlerini yerine getirmekte en yüksek kapasiteye sahip olduğunu gösterir. |
| Uzun Vadeli Uluslararası YP | BBB | Yükümlünün, mevcut taahhütlerini yerine getirmede yeterli kapasiteye sahip olduğunu gösterir. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali daha fazladır. |
| Uzun Vadeli Uluslararası TP | BBB+ | Yükümlünün, mevcut taahhütlerini yerine getirmede yeterli kapasiteye sahip olduğunu gösterir. Bununla birlikte, bu kapasitenin, diğer yüksek derecelerle kıyaslandığında, gelecek dönemlerde azalma ihtimali daha fazladır. |

4.3. İhraççının Risk Yönetim Politikası Hakkında Bilgi

Banka'nın Risk Yönetimi stratejisi, risk yönetimi kültürünün Banka genelinde ve bağlı ortaklıklarda yerleşmesinin, uygulama esaslarının yaygınlaşmasının, Banka'nın maruz kaldığı risklerin bir arada ölçüldüğü, risklerin Yönetim Kurulu'na onaylanan risk iştahı ile bağlantılı olarak belirlenen limitler dahilinde kalınmasının sağlandığı, mevzuat, banka strateji ve politikaları ile uyumlu entegre ve risk-getiri ilişkisini gözetilen bir risk yönetimi sisteminin uygulanmasıdır. Banka'nın karşı karşıya kaldığı risklerin değerlendirilmesi ve yönetilmesi için belirlenen politikaların güncel tutulmasını, değişen koşullara uyum sağlamasını, uygulanmasını ve yönetilmesini teminen gerekli usuller belirlenmiştir.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk yönetimi strateji, politika ve uygulama usullerini yerine getirmek, geliştirmek, Banka'nın karşı karşıya olduğu önemli riskler konusunda Yönetim Kurulu'na raporlama yapmak ve bu birimlerde ortaya çıkan riskleri, eksiklikleri veya hataları gidermek ya da alınması gerekli görülen tedbirleri almak ve risk limitlerini belirleme sürecine katılmak üst düzey yönetimin sorumluluğundadır.

Risk yönetimi faaliyetleri, Banka Yönetim Kurulu sorumluluğunda yapılandırılmıştır. Kurumsal risk yönetimi politika ve uygulamalarının gözetimi; sermaye yeterliliği, planlama ve likidite yeterliliği de dahil olmak üzere Banka'nın maruz kalabileceği çeşitli risklerin yönetimi, üyeleri Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Risk Komitesi'nin sorumluluğundadır. Üst düzey yönetim kendi bünyesindeki risklerin izlenmesinden ve yönetilmesinden Yönetim Kurulu'na karşı sorumludur. Buna uygun olarak, risk yönetim faaliyetlerini yürüten Risk Yönetimi Başkanlığı Risk Komitesi aracılığıyla, iç denetim faaliyetlerini yürüten Teftiş Kurulu Başkanlığı ile iç kontrol faaliyetlerini yürüten İç Kontrol Merkezi ve suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik faaliyetlerin yanı sıra uyum kontrolleri faaliyetlerini yürüten Uyum Müdürlüğü doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır.

Banka, maruz kaldığı riskleri uluslararası standartlar ile uyumlu yöntemleri referans alarak, yasal mevzuata uygun şekilde ölçmekte ve izlemektedir. Risk ölçümleri ve raporlamaları gelişmiş yöntemler ve risk yönetimi yazılımları vasıtasıyla yapılmaktadır. Önemli risklerin yönetiminde, stratejilerin belirlenmesinde ve kararların alınmasında kullanılmak üzere risk bazında detaylı raporlar oluşturulmakta, bu kapsamda Yönetim Kurulu, ilgili komitelere ve üst yönetime periyodik olan ve olmayan raporlamalar yapılmaktadır.

Banka oluşturmuş olduğu risk iştahı çerçevesi ile Yönetim Kurulu'nun hedef ve stratejilerini

gerçekleştirmek üzere riskleri güvenli bir seviyede karşılayabileceği kapasitesinin öngörüsü ile kabul etmeye hazır olduğu risk seviyesini belirlemekte, risk iştahı çerçevesinde tesis edilmiş sermaye, likidite ve karlılığa ilişkin risk iştahı göstergeleri ile risk bazlı limitler düzenli olarak izlenmektedir. Banka'nın maruz kaldığı riskler etkin kontrol ortamının tesisi ve limitler suretiyle yakından takip edilerek yönetilmektedir. Azaltılamayan riskler, mevcut risk seviyesinin kabul edilmesi, riske neden olan faaliyetin azaltılması veya sonlandırılması seçenekleri ile değerlendirilmektedir.

4.3.1. Risk İzleme

İhraç edilmesi düşünülen ve diğer benzer varantlarla ilgili potansiyel korunma stratejileri aşağıdaki gibidir:

- Tam delta korunma (hedging) uygulanmayarak, piyasa koşullarına göre de bir korunma stratejisi izlenebilmektedir. Spot dayanak varlık fiyat seviyesi vadeli başabaş kullanım(forward ATM strike) seviyesine ulaştığında korunma amaçlı alım veya satım işlemleri yapılmaktadır.
- Tam delta korunma (hedge) işlemleri bir takım eşik delta seviyeleri planlanarak yapılabilir.
- Mevcut pozisyon türü ile aynı niteliklere sahip yeni bir opsiyon pozisyonu karşı kurumlar üzerinden alınacak ters pozisyon ile kapatılabilir.
- Mevcut pozisyonu genel kurum opsiyon portföyü içerisinde takip edilerek toplam bazda riskten korunma işlemleri yapılabilir.
- Yukarıda ifade edilen korunma stratejilerinden oluşturulabilecek kombinasyon üzerinden farklı yöntemlerle takip edilebilmektedir.

İhraççı, taşıdığı pozisyon riskini kapatmadığı durumda dayanak varlıktaki fiyat değişimlerinden kaynaklanan riske maruz kalmaktadır. Bu nedenle ihraççıların ilgili varlıkları ters yönde pozisyonları kullanarak korunmaya gittiği uygulamalar sıklıkla görülmektedir. Taşınan pozisyon risklerinden korunma amacıyla yapılan opsiyon işlemlerinde karşı taraf riskinden kaynaklanan bir kredi riski söz konusu olabilmektedir. Kurum adına yapılan opsiyon işlemlerinde karşı kurum ile imzalanmış bir ISDA (International Swap and Derivatives Association) master agreement ve eki credit support Annex bulunacağından ilgili işlemlere dair doğan karşı taraf riskine ilişkin olarak karşı kurumdan alınacak/karşı kuruma verilecek teminatların dikkate alınması gerekmektedir.

4.3.2. Risk Limitleri

İhracı yapılan yatırım kuruluşu varantının getirisi dayanak varlığın getirisi ile aynı olmayabilir. Zira yapılan sözleşme doğrudan dayanak varlığa değil, ihraç sırasında belirlenen özellikler doğrultusunda söz konusu varlığı dayanak olarak kabul eden menkul kıymete yatırım yapılmaktadır. İhraç sonrasında oluşacak getiri tamamen yatırım kuruluşu varantının şartlarına göre belirlenecektir.

Borsa dışından korunma amaçlı gerçekleşen opsiyon sözleşmeleri için yatırım yapılabilir kredi derecesine sahip karşı taraflara verilen teminat söz konusu türev aracın karşı taraf riskinin hesaplanmasında dikkate alınacaktır.

Borsa dışında taraf olunacak sözleşmeler uluslararası piyasalarda kabul görmüş ISDA kural ve uygulamalarına tabi olacaktır.

Borsa dışında gerçekleşen opsiyon sözleşmeleri Black and Scholes modeli uyarınca dayanak varlık fiyatını baz alarak iyi niyet esaslı olarak ihraççı kurum tarafından değerlendirilerek RMD ve Pozisyon Limitlerine tabii olacaktır.

Risk Yönetimi Başkanlığı alım satım amaçlı portföy için türev ürünleri de içerecek şekilde Riske Maruz Değer (RMD) hesaplaması yapmakta olup, varantların ihraç edilmesiyle birlikte bu ürünler, satılan bir opsiyon olarak kabul edilerek RMD hesaplamasına dahil olacaktır. RMD'ye konu tüm ürünler RMD limiti çerçevesinde yönetilmektedir.

Ayrıca ihraççı kuruluşun Piyasa Riski Limitleri kapsamında belirlemiş olduğu Pozisyon Limiti bulunmakta olup, varantların ihraç edilmesiyle birlikte bu ürünler, satılan bir opsiyon olarak kabul edilerek türev ürünler için belirlenmiş olan Pozisyon Limiti hesaplamalarına dahil olacaktır. Türev işlemler için Pozisyon Limiti "Delta" değeri bazında belirlenmiştir. Opsiyon fiyatının, dayanak varlığın fiyatına olan duyarlılığına Delta denir. Delta dayanak varlıktaki spot fiyat değişiminin opsiyon fiyatında yaratacağı değişim miktarını ifade etmektedir. Yüksek Delta değeri yüksek riski ifade edeceğinden dolayı varantların Delta değerleri ihraççı kuruluş tarafından risk yönetimi sistemi aracılığıyla düzenli olarak takip edilecektir.

4.4. Risk Bildirim Formuna İlişkin Açıklama

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 önemli görülmektedir.

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, Kurul'un VII-128.3 sayılı Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği'nin 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

ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.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 kaydi 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'un 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 kaydi 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 kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamamız 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 göstergeliyi 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 analizin 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 yapılmalıdır.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret unvanı:

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

| | | |
|---|---|---|
| Merkez Adresi | : | Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL |
| Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Müdürlüğü | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü |
| Ticaret Sicil Numarası | : | 159422 |

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

| | | |
|--|---|------------|
| Ticaret Siciline Tescil Edildiği Tarih | : | 25.04.1946 |
| Süresi | : | Süresiz |

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ile telefon ve faks numaraları:

| | | |
|----------------------------|---|---|
| Hukuki Statü | : | Anonim Şirket |
| Tabi Olduğu Yasal Mevzuat | : | Türkiye Cumhuriyeti Kanunları |
| Kurulduğu Ülke | : | Türkiye |
| Merkez Adresi | : | Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL |
| İnternet Adresi | : | www.garanti.com.tr |
| Telefon ve Faks Numaraları | : | 0 212 318 18 18 - 0 212 318 18 88 |

Banka; Kurulun yatırım kuruluşu varantlarına ve sertifikalarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında, satışı yapılacak yatırım kuruluşu varantlarının/sertifikalarının hukuki niteliğinden, halka arzından, satışından ve garantörlük, piyasa yapıcılık ve ihraç ile ilgili diğer sözleşmelerden doğan her türlü ihtilafın esas ve usulünde Türk hukukunun uygulanacağı ve uyuşmazlıkların çözümünde Türk Mahkeme ve yargı organlarının yetkili olduğunu 10/05/2018 tarihli yazısı ile beyan etmiştir.

5.1.5. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:

YOKTUR

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

YOKTUR

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

YOKTUR

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

YOKTUR

5.2.4. İhraççının yatırım kuruluşu varantı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

YOKTUR

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Bankacılık Faaliyetleri

Banka bir ihtisas bankası olmayıp tüm ticari bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. Müşterilere kullanılan kredilerin en önemli kaynağı mevduattır. Öngörülen verim oranını sağlamak koşuluyla, çeşitli sektörlerde faaliyette bulunan kuruluşlara kredi kullanılmaktadır. Öte yandan Banka, teminat mektupları, akreditif kredileri ve kabul kredileri başta olmak üzere çeşitli türde gayri nakdi kredi kullanılmalarına da önem vermektedir.

31 Aralık 2017 itibarıyla yurt içinde 937 şube, Kıbrıs'ta 7, Malta'da bir olmak üzere yurt dışında 8 şube, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilcilik, 5.003 ATM, Çağrı Merkezi, mobil, internet ve sosyal bankacılık platformlarından oluşan çok kanallı dağıtım ağına sahip olan Banka; 19 bin çalışanı ile 15 milyonu aşan müşterisinin finansal ihtiyaçlarını karşılayacak hizmetler üretmektedir.

Banka'nın söz konusu faaliyetleri ile ilgili detaylı bilgiler aşağıda yer almaktadır.

| Sayılarla Garanti | 31.12.2015 | 31.12.2016 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Şube Ağı | 983 | 971 | 948 |
| + Yurtiçi | 971 | 959 | 937 |
| + Yurtdışı şube ve temsilcilikler | 12 | 12 | 11 |
| Çalışan Sayısı | 19.692 | 19.689 | 18.851 |
| ATM | 4.504 | 4.825 | 5.003 |
| POS* | 600.989 | 635.865 | 670.259 |
| Toplam Müşteri Sayısı | 13.863.933 | 14.615.584 | 15.143.274 |
| Dijital Bankacılık Müşteri Sayısı** | 3.993.457 | 4.878.893 | 5.956.609 |
| Mobil Bankacılık Müşteri Sayısı** | 2.530.757 | 3.682.950 | 5.086.833 |
| Kredi Kartı Müşteri Sayısı** | 6.162.816 | 6.484.464 | 6.808.211 |
| Kredi Kartı Sayısı | 9.706.572 | 9.792.199 | 10.213.151 |
| Paracard Sayısı | 8.640.478 | 8.930.780 | 9.796.696 |

* Ortak kullanılan POS adedi dahil tutarı ifade etmektedir.

** 3 ayda en az bir kez kullanan aktif müşteri sayısını ifade etmektedir.

Diğer Faaliyetler

Kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Banka; Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler vermektedir.

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

YOKTUR.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

31 Aralık 2017 tarihli kamuya açıklanan konsolide mali tablolarda Banka, 356 milyar 331 milyon 667 bin TL'lik konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'de faaliyet gösteren en büyük ikinci özel bankadır. Aktif büyüklüğü açısından mevduat bankaları arasındaki pazar payı %11,1'dir¹. Dünya ve Türkiye çapında gerçekleştirdiği ilk'ler arasında; Bankasız Havale işlemi, Geç EFT uygulaması, POS'tan Kredi uygulaması, Altın Finansmanı Sistemi, cep telefonlarına entegre olabilen ön ödemeli kart Cep-T Paracard, "Dokun&Geç" altyapısına sahip Bonus Trink sticker'ları, Cep Şubesi üzerinden sesle işlem gerçekleştirilmesini sağlayan Mobil İşlem Asistanı (MIA), Mobil Görüntülü Kredi Başvurusu, 2015 yılında hayata geçirdiği kredi kartı dünyasında bir ilk olma özelliği taşıyan BonusFlaş gibi ürün ve uygulamalar bulunmaktadır².

Banka, 31 Aralık 2017 itibarıyla konsolide finansallara göre 227 milyar 992 milyon 612 bin TL'ye, konsolide olmayan finansallara göre 208 milyar 631 milyon TL'ye ulaşan nakdi kredileri ile mevduat bankaları (Kamu ve özel sektör mevduat bankaları) arasında %11,1'lik bir paya sahiptir². Sürdürülebilir ve karlı büyüme stratejisi doğrultusunda Banka, fiyat rekabetinden uzak durmaktadır. Kurumsal ve ticari bankacılıktaki gücüyle desteklenen YP kredilerde %11,4 pay ile 3.sıra ve TL kredilerde de %10,9 payla özel bankalar arasında ikinci sırada bulunmaktadır². Banka, %13,0 pazar payla konut kredilerinde ve %14,1 pazar payıyla da toplam bireysel kredilerde özel bankalar arasında lider konumda yer almaktadır². 11 bankanın katılımıyla bankalararası bir platforma dönüştürdüğü BONUS programı ve diğer ödeme sistemleri ürün ve uygulamalarıyla kredi kartlarında da sektöre öncülük etmektedir³. 670 binden fazla POS terminali ile Türkiye'nin en geniş üye işyeri ağına sahip olan Banka, işyeri hacminde %19,2 kart hacminde ise %19,3 pazar payına sahiptir⁴.

Uzun soluklu iletişime dayanan müşteri altyapısı ile Banka, Aralık 2017 itibarıyla Mevduat bankaları arasında YP müşteri mevduatında %12,7 pazar payına, TL müşteri mevduatında %9,9 pazar payına sahiptir. Banka, toplam müşteri mevduatında %11,2 pazar payıyla Türkiye'nin 2. en büyük özel bankası konumunda olmayı sürdürmektedir². Artan fonlama maliyetlerini yönetebilmek ve müşteri tabanını genişletmek amacıyla Banka, vadesiz mevduata da büyük önem vermektedir. Toplam müşteri mevduatlarının %27'sini oluşturan vadesiz müşteri mevduatlarında %13,4 pazar payına sahiptir².

1 BDDK Aylık Raporlar, Interaktif Aylık Bülten Aralık 2017, mevduat bankaları

2 BDDK Haftalık Raporlar, 29 Aralık 2017 Tarihli Haftalık Bülten Verileri, mevduat bankaları, sıralamalar 31 Aralık itibarıyla özel mevduat bankaları arasındadır.

3 Garanti Bankası 2016 Faaliyet Raporu, Kilometre Taşları bölümü.

3 <https://www.bonus.com.tr/bonus-platformu>

4 Bankalararası Kart Merkezi tarafından hazırlanan rapora göre aylık pazar payını ifade etmektedir, Aralık 2017.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla Bankanın sektördeki konumları aşağıdaki tablolarda detaylı olarak sunulmuştur.

| Kalemler (Milyon TL) | 31.12.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|---------------------------------------|-------------------|---------|-------------------------------|-------------------|---------|------------------|
| | Mevduat Bankaları | Banka | Banka Pazar Payı ¹ | Mevduat Bankaları | Banka | Banka Pazar Payı |
| Aktifler² | 2.922.680 | 25.232 | % 11,13 | 2.455.261 | 284.155 | % 11,57 |
| Krediler | 1.880.026 | 208.631 | % 11,10 | 1.565.364 | 185.043 | % 11,82 |
| Müşteri Mevduatı | 1.610.892 | 179.917 | % 11,17 | 1.371.791 | 157.513 | % 11,48 |
| Konut Kredisi³ | 186.029 | 24.267 | % 13,04 | 159.069 | 22.552 | % 14,18 |
| Taşıt Kredisi³ | 20.923 | 5.711 | % 27,29 | 20.149 | 5.248 | % 26,04 |
| İhtiyaç Kredisi⁴ | 515.962 | 38.280 | % 7,42 | 348.771 | 31.477 | % 9,03 |
| Tüketici Kredileri⁵ | 469.017 | 66.113 | % 14,10 | 404.110 | 58.878 | % 14,57 |
| Ticari Krediler⁶ | 835.572 | 90.006 | % 10,77 | 628.221 | 78.131 | % 12,44 |

(1) Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için 29 Aralık 2017 tarihli BDDK haftalık bülteni-mevduat bankaları verileri, Banka için 31 Aralık 2017 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

(2) Aktif pazar payı hesaplanırken sektör dataları için 31 Aralık tarihli BDDK aylık bültenleri-mevduat bankaları verileri, Banka için 31 Aralık tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

(3) Taksitli ticari krediler dahildir.

(4) Diğer krediler ve kredili mevduat hesapları dahildir.

(5) Bireysel kredi kartları dahildir.

(6) Tüketici ve taksitli ticari kredilerden oluşmakta olup, kredi kartları dahildir.

Dezavantajlar, bankacılık sektörünün tümü için var olan ve içinde faaliyet gösterilen ülke ve global ekonomik konjonktür doğrultusunda baş gösterme potansiyeline sahip olan gelişmeler olarak algılanmaktadır. Bu bağlamda, Bankaya özel olarak vurgulanması gereken bir dezavantaj bulunmamaktadır.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

Piyasa bilgilerine ilişkin veriler yukarıda her bir tablonun altında belirtildiği üzere ilgili kurum ve kuruluşların yayınlamış oldukları kamuya açık bilgilerden oluşmaktadır. Bu ilgili kurum ve kuruluşların söz konusu verilere ilişkin web sayfaları aşağıda belirtilmiştir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu
http://www.bddk.org.tr/WebSitesi/turkce/Istatistiki_Veriler/Istatistiki_Veriler.aspx
- Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.
<https://login.bkm.com.tr/vpn/tmindex.html>
- Türkiye Bankalar Birliği
<http://www.tbb.org.tr/tr/banka-ve-sektor-bilgileri/banka-bilgileri/bankalar/64>

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

BBVA ile Doğuş grubu arasında imzalanan 19 Kasım 2014 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi uyarınca Doğuş Grubu, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin %14,23'üne tekabül eden hisselerini 27 Temmuz 2015 tarihinde BBVA'ya devretmiş ve BBVA'nın Garanti Bankası'ndaki payı %39,90 olmuştur. Bu kapsamda Bankanın sermayesinde doğrudan ya da dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (BBVA) olmuştur. 21 Şubat 2017 tarihinde KAP'a yapılan açıklamaya göre, Doğuş Grubu'nun Garanti Bankası'ndaki %9,95'ini temsil eden payın BBVA'ya satılması konusunda anlaşma sağlanmıştır. Gerekli onayları takiben BBVA'nın Garanti Bankası sermayesindeki payı % 49,85'e yükselmiştir.

Faaliyetlerine 150 yılı aşkın süredir devam etmekte olan BBVA, yaklaşık 71 milyon bireysel ve ticari müşteriye geniş yelpazede finansal ve finansal olmayan ürün ve hizmet sunan küresel bir gruptur. BBVA'nın ortaklık yapısı şöyledir:

BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) Ortaklık Yapısı

| Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı | Sermayedeki Payı (EUR) | Sermayedeki Pay Oranı (%) |
|-------------------------------------|------------------------|---------------------------|
| KURUMSAL YATIRIMCILAR | 134.777.000 | 4,19 |
| ÇALIŞANLAR | 87.484.000 | 2,72 |
| ÖZEL YATIRIMCILAR | 1.238.089.000 | 38,48 |
| İSPANYA DIŞI YATIRIMCILAR | 1.757.291.000 | 54,61 |
| Toplam | 3.217.641.000 | 100,00% |

Genel merkezi İspanya'da bulunan grup, bu pazarda bireysel ve ticari bankacılık alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. BBVA, bankacılığın yanı sıra, Avrupa'da sigortacılık, küresel piyasalarda da portföy yönetimi, özel bankacılık ve yatırım bankacılığı gibi alanlarda faaliyet göstermektedir.

30'dan fazla ülkede varlığını sürdürmekte ve yaklaşık 132 binden fazla çalışan istihdam etmekte olan BBVA'nın 8.421 adet şubesi ve 31.194 ATM'si bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla BBVA Grubunun aktif toplamı 690 milyar Euro, sermaye büyüklüğü 53,3 milyar Euro, brüt geliri 6.362 milyon Euro ve net dönem karı 417 milyon Euro tutarındadır.

İspanya:

BBVA İspanya'da 1857 yılında Banco Bilbao adı altında kuruldu. Mevcut durumda, BBVA 3,300'den fazla lokasyondaki şube ağıyla ve tüm finansal ve finansal olmayan ürün ve hizmetlerle faaliyetini sürdürmektedir.

İspanya'daki faaliyetlerin aktif büyüklüğü 319,4 milyar Euro, sermayesi ise 8,92 milyar Euro düzeyindedir. Elde edilen faiz gelirleri 946 milyon Euro olup, net kar 319 milyon Euro'dur.

Diğer Avrupa Ülkeleri:

BBVA, Banka'daki mevcut %49,85 hissesinin dışında, Portekiz ve diğer Avrupa ülkelerinde de (İngiltere, Fransa, Belçika, Almanya, İtalya, İsviçre, Romanya, Hollanda, Malta ve Rusya) şube ve temsilcilikler yoluyla varlığı devam etmektedir.

Diğer Avrupa Ülkeleri'ndeki faaliyetlerin aktif büyüklüğü 78,7 milyar Euro, sermayesi ise 2,5 milyar Euro düzeyindedir. Elde edilen faiz gelirleri 931 milyon Euro olup, net kar 519 milyon Euro'dur.

Meksika:

BBVA 1995 yılında Pro bursa'nın satın alınmasının ardından ülkede varlığını sürdürmektedir. BBVA, ülkedeki faaliyetlerine BBVA Bancomer altında, bankacılık ve sigorta alanında devam etmektedir.

Meksika'daki faaliyetlerin aktif büyüklüğü 94,1 milyar Euro, sermayesi ise 3,9 milyar Euro düzeyindedir. Elde edilen faiz gelirleri 1,37 milyar Euro olup, net kar 551 milyon Euro'dur.

Amerika Birleşik Devletleri:

BBVA ABD'deki faaliyetlerini, Sunbelt bölgesindeki en büyük bölgesel bankalardan biri olan BBVA Compass ile sürdürmektedir.

Amerika Birleşik Devletleri'ndeki faaliyetlerin aktif büyüklüğü 75,8 milyar Euro, sermayesi ise 2,7 milyar Euro düzeyindedir. Elde edilen faiz gelirleri 528 milyon Euro olup, net kar 83 milyon Euro'dur.

Latin Amerika:

BBVA'nın Arjantin, Şili, Kolombiya, Paraguay, Peru, Uruguay, Venezuela, Bolivia ve Brezilya'da bankacılık iştirakleri vardır.

Latin Amerika'daki faaliyetlerin aktif büyüklüğü 74,6 milyar Euro, sermayesi ise 2,9 milyar Euro düzeyindedir. Elde edilen faiz gelirleri 807 milyon Euro olup, net kar 245 milyon Euro'dur.

Asya Pasifik – Diğer Avrasya:

BBVA'nın Avustralya, Çin, Hong Kong, Hindistan, Endonezya, Japonya, Singapur, Güney Kore, Tayvan ve Birleşik Arap Emirliklerinde şube ve temsilcilikleri mevcuttur.

Bu bölgedeki faaliyetlerin aktif büyüklüğü 17,3 milyar Euro, sermayesi ise 913 milyon Euro düzeyindedir. Elde edilen faiz gelirleri 36 milyon Euro olup, net kar 24 milyon Euro'dur.

Kurumsal Merkez:

BBVA Group'un mevcuttaki faaliyet alanlarına girmeyip, Grubun holding fonksiyonuna karşılık gelen, döviz riskinin yönetilmesi, çeşitli sermaye piyasası araçlarının ihraç edilmesi gibi faaliyetlerini yöneten yapıdır.

Kurumsal Merkez'deki faaliyetlerin aktif büyüklüğü 20,5 milyar Euro, sermayesi ise (24,5) milyar Euro düzeyindedir. Elde edilen faiz gelirleri (83) milyon Euro olup, net kar (1.216) milyon Euro'dur.

Diğer Faaliyetler

Kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti; Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur. İştirakler ve bağlı ortaklıklarla ilgili detaylı bilgiler madde 7.1'de mevcuttur.

Garanti Bankası'nın Sektörlere Göre İştirakleri ve Bağlı Ortaklıkları

31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi (Banka) ve finansal kuruluşları olan Garanti Bank International (GBI), Garanti Finansal Kiralama AŞ (Garanti Finansal Kiralama), Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ (Garanti Yatırım), Garanti Portföy Yönetimi AŞ (Garanti Portföy), Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ (Garanti Emeklilik), Garanti Faktoring Hizmetleri AŞ (Garanti Faktoring) ve Garanti Holding BV (Garanti Holding) tam konsolidasyon kapsamına alınan kuruluşlardır.

Finansal Kiralama

Garanti Finansal Kiralama, 1990 yılında finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Banka, şirket hisselerinin tamamına sahiptir.

Faktoring

Garanti Faktoring, 1990 yılında ithalat, ihracat ve yurt içi faktoring faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin, piyasadan alınmış hisselerle beraber, %81.84'üne Banka ve %9.78'ine T. İhracat Bankası AŞ sahiptir, geri kalan %8.38'i halka açıktır.

Bankacılık

GBI, yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1990 yılının Ekim ayında Banka tarafından kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Amsterdam'da bulunmaktadır ve Banka hisselerinin tamamına sahiptir.

Aracılık

Garanti Yatırım, 1991 yılında kurulmuştur. Söz konusu şirketin kuruluş amacı menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Söz konusu finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin tamamına Banka sahiptir. Garanti Yatırım'ın %3.30 oranında iştirak ettiği Garanti Yatırım Ortaklığı AŞ, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde şirketin sahip olduğu imtiyazla tüm üyeleri seçme hakkına sahip olması nedeniyle konsolide finansal tablolarda konsolide edilmektedir.

Hayat Sigortası ve Bireysel Emeklilik

Garanti Hayat Sigorta AŞ, 1992 yılında hayat ve sağlık branşlarının ayrı şirketler altında sürdürülmesi yolunda çıkan karar ile kurulmuş olup 2003 yılı başında yapılan yasal düzenlemeler çerçevesinde bireysel emeklilik şirketine dönüştürülerek Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ adını almıştır. 21 Haziran 2007 tarihinde gerçekleşen satış sonrasında, Banka Garanti Emeklilik'in %84.91'ine sahiptir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

Portföy Yönetimi

Garanti Portföy, Haziran 1997'de kurulmuştur. Kuruluş amacı ilgili mevzuatlarla belirlenmiş ilke ve kurallar dahilinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmektir. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Banka şirket hisselerinin tamamına sahiptir.

Holding

Garanti Holding, Aralık 2007'de Amsterdam'da kurulmuştur ve hisselerinin tamamı Mayıs 2010'da Banka tarafından Doğu Holding AŞ'den satın alınmıştır. Ortaklığın yasal ismi 27 Ocak 2011 tarihinde D Netherlands BV'den Garanti Holding BV'ye değiştirilmiştir.

Diğer

Banka'nın ya da herhangi bir kuruluşunun bağlı ortaklığı olmamakla birlikte, menkul kıymetleştirme (seküritizasyon) işlemlerinin yapılmasını teminen kurulmuş özel amaçlı işletmeler olan Garanti Diversified Payment Rights Finance Company ve RPV Company de konsolidasyona dahil edilmektedir.

Banka, Rusya'da kurulu GarantiBank Moscow AO ünvanlı bağlı ortaklığının sermayesinin %100 hissesini (%99.94'ünü temsil eden 1.729 adet Bankaya ait hisse ile yine sermayenin %0,06'sını temsil eden grup firmalarından Garanti Bilişim Teknolojisi ve Ticaret A.Ş.'ne ait 1 adet hisse) Aralık 2016'da Rusya'da mukim Sovcombank'a 38.412.834 USD bedelle satmıştır. Söz konusu satışlar ile GarantiBank Moskow AO grup bünyesinden çıkmıştır.

İştirak ve bağıli ortaklıkların bedelsiz hisse yoluyla yaptıkları sermaye artırımlarının, Banka ve finansal kuruluşlarının durumlarında ve ekonomik çıkarlarında herhangi bir fark yaratmaması ve gelecekte bu tür işlemler ile ilgili ekonomik faydaların akışının kesin olmaması nedeniyle TMS 18 kapsamında gelir olarak değerlendirilmemektedir.

Banka'nın söz konusu bağıli ortaklıklarının konsolidasyon durumu ile bazı finansal büyüklükleri aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

| | Ticaret Unvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Banka'nın Pay Oranı-Farklıysa Oy Oranı (%) | Konsolide Edilen Diğer Ortakların Pay Oranı (%) | Konsolidasyon Yöntemi |
|----|-------------------------------------|---------------------|--|---|-----------------------|
| 1 | Garanti Finansal Kiralama AŞ | İstanbul/Türkiye | 100.00 | - | Tam Konsolidasyon |
| 2 | Garanti Faktoring Hizmetleri AŞ | İstanbul/Türkiye | 81.84 | - | Tam Konsolidasyon |
| 3 | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ | İstanbul/Türkiye | 100.00 | - | Tam Konsolidasyon |
| 4 | Garanti Portföy Yönetimi AŞ | İstanbul/Türkiye | 100.00 | - | Tam Konsolidasyon |
| 5 | Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ | İstanbul/Türkiye | 84.91 | - | Tam Konsolidasyon |
| 6 | Garanti Bank International NV | Amsterdam/Hollanda | 100.00 | - | Tam Konsolidasyon |
| 7 | Garanti Holding BV | Amsterdam/Hollanda | 100.00 | - | Tam Konsolidasyon |
| 8 | G Netherlands BV | Amsterdam/Hollanda | - | 100.00 | Tam Konsolidasyon |
| 9 | Garanti Bank SA | Bükreş/Romanya | - | 100.00 | Tam Konsolidasyon |
| 10 | Motoractive IFN SA | Bükreş/Romanya | - | 100.00 | Tam Konsolidasyon |
| 11 | Ralfi IFN SA | Bükreş/Romanya | - | 100.00 | Tam Konsolidasyon |

| | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı (*) | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı |
|----|---------------|-----------|--------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 1 | 5,450,502 | 925,311 | 9,586 | 405,126 | - | 84,003 | 110,292 |
| 2 | 2,899,452 | 185,453 | 7,528 | 246,599 | - | 19,716 | 25,430 |
| 3 | 111,904 | 67,490 | 14,391 | 1,423 | 2,417 | 20,156 | 6,146 |
| 4 | 59,170 | 52,212 | 4,303 | 4,368 | - | 12,971 | 8,029 |
| 5 | 1,730,004 | 1,325,118 | 39,426 | 151,012 | 2,409 | 245,940 | 194,445 |
| 6 | 17,882,527 | 2,032,031 | 101,974 | 551,284 | 95,796 | 50,996 | 34,395 |
| 7 | 1,260,553 | 1,260,407 | - | - | - | (252) | (217) |
| 8 | 1,323,966 | 1,147,182 | - | 79 | - | 53,447 | (3,351) |
| 9 | 7,379,333 | 942,737 | 271,177 | 264,907 | 28,104 | (13,874) | 45,727 |
| 10 | 579,652 | 83,118 | 4,542 | 30,917 | - | 17,135 | 7,690 |
| 11 | 368,498 | 51,611 | 4,451 | 46,060 | - | 13,100 | 16,910 |

(*) Sabit varlık toplamı maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

7.2. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi:

YOKTUR

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Banka'nın son finansal tablo döneminden itibaren finansal durum ve faaliyetlerde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin 10.05.2018 tarihli beyanı ;

“Bankamız Yönetim Kurulunun 01 Mart 2018 tarihli kararı uyarınca; Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden; Bankamızın , beheri 1 Kuruş itibari değerli olmak üzere toplam 50.000.000.-TL (Elli Milyon Türk Lirası) itibari değerli 5.000.000.000 adet Garanti Bankası Yatırım Kuruluşu Varantları'nın ihraç edilmesi kararı alınmış ve söz konusu karar doğrultusunda Kurulunuz Kaydına alınması için başvuru gerçekleştirilmiştir.

Konuya ilişkin iş bu beyan tarihi olan 10 Mayıs 2018 itibariyle bankamızın son finansal tablo döneminden itibaren finansal durum ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.”

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

Küresel finansal piyasalardaki gelişmeler ve bunun yaratacağı sermaye hareketleri Türkiye ekonomisi için en önemli belirsizlik kaynağıdır. Bu açıdan, ABD’de Trump yönetiminin seçim vaatlerini hayata geçirme hızı ve büyüme momentumu oldukça önemli faktörlerden biridir. Nitekim, son dönemde Dolardaki değerlenme ve faizlerin çizdiği yukarı yön küresel risk iştahının gelişmiş ekonomiler lehine değişmesine sebep olmaktadır. Benzer şekilde, Avrupa’da güçlenen ve ülkelere yayılan büyüme gelişmiş ülke varlıklarını desteklemektedir. Bu gelişmeler, küresel para politikalarının giderek normalleşeceği şeklinde piyasalarda yer bulmaktadır. Bununla birlikte, güçlenen küresel talebin tetiklediği emtia fiyatlarının artış eğilimine girmesi, Türkiye gibi ithalatçı ülkeleri maliyet kanalıyla olumsuz etkilemektedir.

Bu durum, riskten kaçınma eğiliminin öne çıktığı bir dönemde, Türkiye ekonomisine artan risk primleri olarak yansiyabilir. TL’de artan değer kayıplarının tetiklediği bu kısır döngü, enflasyondaki kötüleşmeyi hızlandırarak, Merkez Bankası’nı ilave adımlara zorlayabilir. Ayrıca, enerji kaynaklı cari işlemler dengesinde açık veren bir ekonomi için, petrol fiyatlarının yükselmesi dış denge açısından risk faktörü oluşturmaktadır. Bu noktada, küresel para politikalarının seyri ve ABD’de yeni yönetimin uygulamayı planladığı politikalar her gelişmekte olan ülkede olduğu gibi Türkiye’de de önem taşımaya devam edecektir.

Türkiye ekonomisi için bir diğer risk ise maliye politikasının 2019 yılında yapılması düşünülen seçimlere kadar büyümeyi ve istihdamı destekleyecek şekilde genişlemeci kalmaya devam edecek olmasıydı. Bütçe açığının milli hasılaya oranının mali disiplinden ödün vererek artması yüksek cari açıkla birlikte çifte açık riskini ortaya koyuyordu. Bununla birlikte, hükümetin erken seçim kararı vermesi seçimlere ve ekonomik politikalara dair belirsizlikleri azaltabilecek olması nedeniyle piyasalarca olumlu karşılandı. Buna rağmen, seçim sonucuna ilişkin belirsizlik, ekonomi yönetimi ve ileriye dönük uygulayacağı politikalarına dair belirsizlikleri artırabilecek olması, dış piyasalarda yaşanan gelişmelerle birlikte sermaye akımları ve dolayısıyla kur üzerinde olumsuz etkilerde bulunabilir. Ekonomide artan belirsizlik nedeniyle yaşanacak güven kaybı, büyüme dinamiklerini hem talep hem arz yönlü baskılayabilir. Ayrıca, kurdaki olası değer kayıpları enflasyon beklentilerini bozarak enflasyon görünümü üzerinde yukarı yönlü baskıları artırabilir.

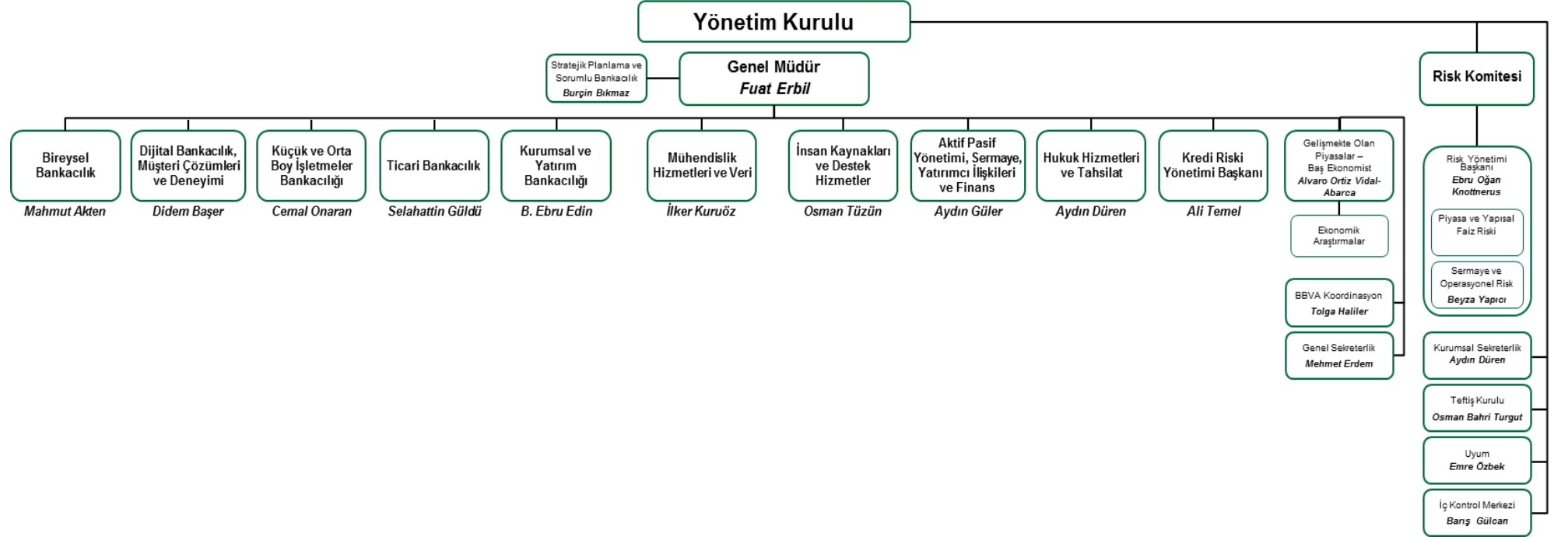
Türkiye özelindeki bir diğerk risk ise jeopolitik gerginliklerin devam etmesi hatta artması şeklinde olabilir. Orta Doğu'daki gelişmeler, güvenliğin yanı sıra Türkiye ve dış ticaret partnerleri arasındaki ilişkiler konusunda da risk oluşturabilir. Bu konu, mal ve hizmet ihracatımızı etkileyerek, ekonominin dış talep ve güven kanallarıyla yavaşlamasını tetikleyebilir. Hız kesen ekonomi kredi talebini de olumsuz etkileyerek Banka'nın gelirlerinde azalma yaratabilir ve artması beklenen takibe düşen alacaklar yoluyla da karlılığını etkileyebilir. Bunun dışında, genel olarak ekonomik güvende yaşanan kötüleşme, ülke risk primlerinin artmasına ve bankanın dış finansman maliyetlerinde yükselişe sebep olabilir.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ
YOKTUR

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük Organizasyonu



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraçcının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı | |
|----------------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------------|--------------|---|
| | | | | TL | % |
| Süleyman SÖZEN | Yönetim Kurulu Başkanı | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Muammer Cüneyt SEZGİN | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Jorge Saenz-Azcunaga CARRANZA | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | - | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Jaime Saenz de TEJADA PULIDO | Yönetim Kurulu Üyesi | - | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Rafael Salinas MARTINEZ de LECEA | Yönetim Kurulu Üyesi | - | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Javier Bernal DIONIS | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | - | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Sait Ergun ÖZEN | Yönetim Kurulu Üyesi | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür | 3 Yıl/ 7 Ay | | |
| Belkıs Sema YURDUM | Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız) | - | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Ali Fuat ERBİL | Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür | Genel Müdür Yardımcısı | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |
| Ricardo GOMEZ BARREDO | Yönetim Kurulu Üyesi | - | 3 Yıl/ 7 Ay | - | - |

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Sermaye Payı | |
|--------------------|------------------------------|---|--------------|---|
| | | | TL | % |
| Ali Fuat ERBİL | YK Üyesi, Genel Müdür | Genel Müdür - Genel Müdür Yardımcısı | - | - |
| Osman TÜZÜN | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı - Koordinatör | - | - |
| İlker KURUÖZ | Genel Müdür Yardımcısı | | - | - |
| Cemal ONARAN | Genel Müdür Yardımcısı | | - | - |
| Ebru DİLDAR EDİN | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı- Koordinatör | - | - |
| Aydın DÜREN | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı | - | - |
| Mahmut AKTEN | Genel Müdür Yardımcısı | Koordinatör | - | - |
| Didem DİNÇER BAŞER | Genel Müdür Yardımcısı | Genel Müdür Yardımcısı- Koordinatör | - | - |
| Selahattin GÜLDÜ | Genel Müdür Yardımcısı | Bölge Müdürü | - | - |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı | Koordinatör | - | - |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı | - | - | - |

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Bankamızdan 02.09.2015 tarihinde emekli olan Genel Müdür Yardımcılarımızdan biri hakkında aşağıda belirtilen durum dışında, Yönetim Kurulu Üyelerimiz ile Yönetimde yetkili olan personelimiz hakkında üstte belirtilen kapsamda bir cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve Banka işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunmamaktadır.

Yukarıda belirtildiği gibi Bankamızdan halihazırda emekli olan bir Genel Müdür Yardımcımız hakkında; Bankamız adına yürütülmüş icra işlemleri sonucunda, icra müdürlüğü vasıtasıyla yapılan bir gayrimenkul (fabrika) satışına ilişkin söz konusu işyerinde çalışan işçiler ve şirket ortakları tarafından savcılık şikayeti söz konusu olmuştur. Şirkette çalışan işçilerin şikayeti ile ilgili olarak dosyayı inceleyen savcılık makamı, konuda bir suç unsuru olmamasından bahisle takipsizlik kararı vermiş bu karara itiraz da reddedilerek karar kesinleşmiştir. Hal böyle iken aynı satış ile ilgili bu kez borçlu firma savcılık şikayetinde bulunmuş bu şikayet sonucu da kovuşturmayaya yer olmadığına karar verilmiş fakat borçluların karara itirazı üzerine Ağır Ceza mahkemesi kovuşturmayaya yer olmadığına ilişkin kararın kaldırılmasına karar vermiştir. Bankamız ve ilgili üst yönetim personeli tarafından Ağır Ceza mahkemesinin vermiş olduğu karar ile ilgili Kanun Yararına Temyiz başvurusunda bulunmuş, başvurumuz Adalet Bakanlığı tarafından uygun görülerek Yargıtay'a yollanmıştır. Yargıtay Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından yapılan olumlu değerlendirme neticesinde kararın bozulması istemini içerir tebliğname ile konu ilgili Yargıtay Beşinci Ceza Dairesi'ne gönderilmiştir. Yargıtay Beşinci Ceza Dairesi kararında ise konunun yargılama ile aydınlığa kavuşacağı belirtilmiş ve dosya yerel Savcılığa gönderilmiştir. Savcılık tarafından da işbu şikayet ile ilgili olarak Genel Müdür Yardımcımız hakkında TCK.'nun 235/1, 2-d Maddesi uyarınca dava açılmıştır. Yerel Mahkeme'ce yapılan yargılama neticesinde Genel Müdür Yardımcımız hakkında beraat kararı verilmiştir. Karar, şikayetçi tarafından temyiz edilmiş olup, Yargıtay incelemesi devam etmektedir.

10.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

YOKTUR

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Denetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|-------------------------------|-------------------|
| Javier Bernal DİONİS | YK Bağımsız Üyesi |
| Jorge Saenz Azcunaga CARRANZA | YK Bağımsız Üyesi |

Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere oluşturulan Denetim Komitesi'nin sorumlulukları;

- Garanti Bankası'nın iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemlerle muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek,

- Bağımsız denetim kuruluşları ile değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak, seçilen bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlemek,

- Konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamak,
- İSEDES(İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci)'in yeterliliği ve doğruluğu hakkında gerekli güvenceyi sağlayacak denetim ve kontrol sürecini oluşturmak,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almak olarak sıralanmaktadır.

Kredi Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|----------------------------------|-------------------------|
| Rafael Salinas Martinez De LECEA | YK Üyesi |
| Jaime Saenz de Tejada PULÍDO | YK Üyesi |
| Javier Bernal DÍONÍS | YK Bağımsız Üyesi |
| Jorge Saenz Azcunaga CARRANZA | YK Başkan Vekili |
| Ali Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi |

Garanti Bankası Yönetim Kurulu, Bankacılık Kanunu'na uygun olarak kredi tahsis yetkilerinin belirli bir tutarını, Kredi Komitesi'ne devretmiştir. Şubeler tarafından iletilen ve Genel Müdürlük kredi yetkisini aşan kredi tekliflerinden uygun bulunanlar haftada bir kez toplanan Kredi Komitesi'ne sunulur. Kredi komitesi, kendisine sunulan bu kredi tekliflerini değerlendirir, kendi yetkisi dahilinde olanları sonuçlandırır, yetkisi üzerinde olup uygun bulunduğu kredi tekliflerini ise sonuçlandırmak üzere Yönetim Kurulu'na sunar.

Haftalık Değerlendirme Komitesi

Bankanın varlık ve yükümlülüklerinin yönetimi ile görevli olan Haftalık Değerlendirme Komitesi son durum itibarıyla aşağıdaki tabloda verilen kişilerden oluşmaktadır. Bu Komitenin amacı, faiz oranı riski, kur riski, likidite riski ve piyasa risklerini değerlendirerek banka stratejilerini ve rekabet koşullarını da dikkate alarak banka bilançosunun yönetilmesi için ilgili birimlerce icra edilecek kararları almak ve uygulamaları izlemektir.

| Adı Soyadı | Görevi |
|---------------------------|--|
| Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi (Komite Başkanı) |
| Dr. M. Cüneyt SEZGİN | YK Üyesi |
| Javier Bernal DÍONÍS | YK Bağımsız Üyesi |
| Alvaro Ortiz Vidal-ABARCA | Baş Ekonomist |
| İlker KURUÖZ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Selahattin GÜLDÜ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Cemal ONARAN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Mahmut AKTEN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Didem Dinçer BAŞER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı |

| | |
|-----------------------|--------------------------------|
| B. Ebru EDİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU | GÖSAŞ - Genel Müdür |
| Alpaslan ÖZBEY | GÖSAŞ - Genel Müdür Yardımcısı |
| Alper EKER | Direktör |
| Lütfi HACIOĞLU | Direktör |
| Mustafa SAĞLIK | Direktör |
| Gökhan KOCA | Direktör |
| Kerem Ömer ORBAY | Direktör |
| Ceren Acer KEZİK | Direktör |
| Metin KILIÇ | Direktör |
| Handan SAYGIN | Direktör |
| Ebru OĞAN KNOTTNERUS | Risk Yönetimi Başkanı |
| Batuhan TUFAN | Direktör |
| Fulya GÖYENÇ | Direktör |
| Kıvanç FİDAN | Direktör |
| Demet YAVUZ | Direktör |
| Sinem EDİGE | Direktör |
| Çiğdem YILMAZ | Direktör |
| Tekinel ÖZDEMİR | Direktör |
| Vahan ÜÇKARDEŞ | Direktör |

Kurumsal Yönetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|-------------------------------|-------------------|
| Javier Bernal DIONIS | YK Bağımsız Üyesi |
| Jorge Saenz Azcunaga CARRANZA | YK Bağımsız Üyesi |
| Sema YURDUM | YK Bağımsız Üyesi |
| Handan SAYGIN | Direktör |

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ile Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan mülga Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde, Aday Gösterme Komitesi'nin de görevlerini yerine getirmek üzere Şubat 2013 tarihinde kurulmuştur. Banka'da kurumsal yönetim ilkelerine uyumun izlenmesi, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunulması, Yönetim Kurulu'na atanacak Bağımsız Üye adaylarının belirlenmesi ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunulmasından sorumludur.

Hali hazırda yürürlükte bulunan Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği çerçevesinde;

- Bankada kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana

gelen çıkar çatışmalarını tespit eder ve Yönetim Kurulu'na kurumsal yönetim uygulamalarını iyileştirici tavsiyelerde bulunur.

- Yatırımcı ilişkileri bölümünün çalışmalarını gözetir.
- Yönetimin ve yatırımcıların da dahil olmak üzere bağımsız üyelik için aday tekliflerini, adayın bağımsızlık ölçütlerini taşıyıp taşıyamaması hususunu dikkate alarak değerlendirir ve buna ilişkin değerlendirmesini bir rapora bağlayarak Yönetim Kurulu onayına sunar.
- Bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durumun ortaya çıkması ve bağımsızlığını kaybeden Yönetim Kurulu üyesinin istifa etmesi halinde, asgari bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısının yeniden sağlanmasını teminen, yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere boşalan üyeliklere bağımsız üye seçimi için değerlendirme yapar ve değerlendirme sonucunu yazılı olarak Yönetim Kurulu'na bildirir.
- Yönetim Kurulu ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilik pozisyonları için uygun adayların saptanması, değerlendirilmesi ve eğitilmesi konularında şeffaf bir sistemin oluşturulması ve bu hususta politika ve stratejiler belirlenmesi konularında çalışmalar yapar.
- Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında düzenli değerlendirmeler yapar ve bu konularda yapılabilecek değişikliklere ilişkin tavsiyelerini Yönetim Kuruluna sunar.

Ücretlendirme Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|-------------------------------|-------------------|
| Ergun ÖZEN | YK Üyesi |
| Jorge Saenz Azcunaga CARRANZA | YK Bağımsız Üyesi |

Komitenin sorumlulukları aşağıdaki şekilde sıralanmaktadır;

- Bankanın ücretlendirme politikası ve uygulamalarının geçerli yasa ve yönetmeliklere ve de risk yönetimi ilkelerine uygun olarak gerçekleştirilmesi için gerekli izleme ve denetleme sürecini yürütmek,
- Bankanın ücretlendirme politikasını, Türkiye'deki yasa ve yönetmeliklere veya piyasa teamüllerine uygunluğunun sağlanması için yılda en az bir kez gözden geçirmek ve gerekirse güncellemek,
- Her takvim yılında en az bir kez bulgularını ve önerdiği aksiyon planlarını içeren bir raporu Yönetim Kurulu'na sunmak,
- İcrai görevi bulunan ve bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, Genel Müdür'ün ve Genel Müdür Yardımcıları'nın ücret paketlerini belirlemek ve onaylamak,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almak.

Risk Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|----------------------------------|-------------------|
| Rafael Salinas Martinez De Lecea | YK Üyesi |
| Javier Bernal DIONIS | YK Bağımsız Üyesi |
| Süleyman SÖZEN | YK Başkan Vekili |

Komitenin sorumlulukları şu şekilde sıralanıyor:

- Etkin bir kurumsal risk yönetimi yapısının kurulması ve devamının sağlanması doğrultusunda risk yönetimi politika, uygulama ve süreçlerini değerlendirmek ve onaylamak,
- Bankanın, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk profiline uyumunu izlemek,
- Banka risklerinin yönetimi için yeterli sistemlerin ve kaynakların varlığını sağlamak adına gerekli aksiyonları aldığı doğrulamak,
- Banka risk yönetim ve kontrol modelinin tutarlılığını ve bunun organizasyonun tüm seviyelerinde uygulanmasını sağlayacak risk kültürünü teşvik etmek,
- Sermaye yeterliliğinin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere, sermaye planlaması politikaları, uygulamaları ve süreçlerini yönetmek,
- Bankanın sorumluluklarını yerine getirirken tüm yasa, yönetmelik ve düzenleyici politika ve prosedürler doğrultusunda güvenli ve sağlıklı olarak faaliyet gösterdiğine dair Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak,
- Bankanın risk yönetim birimi ile krediler ve izleme birimleri arasındaki koordinasyonu sağlayarak karşılıklı görüş paylaşımında bulunmak.

Sürdürülebilirlik Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|----------------------|------------------------------|
| Dr. M. Cüneyt SEZGİN | YK Üyesi |
| Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi |
| Osman TÜZÜN | Genel Müdür Yardımcısı |
| B. Ebru EDİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı |
| Cemal ONARAN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı |

Sürdürülebilirlik Komitesinin sorumlulukları;

- Enerji tüketimi, atık yönetimi vb. unsurlar ile Bankamızın çevreye doğrudan etkilerinden kaynaklanabilecek risklerin değerlendirilmesine yönelik çalışmaları izlemek,
- Finansman sağlanan projeler ve diğer krediler kanalıyla çevresel, sosyal ve ekonomik açıdan dolaylı etkilerinin yol açabileceği risklerin değerlendirilmesine yönelik çalışmaları izler ve gerektiğinde ilgili karar organlarına görüş vermek,
- Çevresel, sosyal ve yönetim alanlarında Banka itibarını ve faaliyetlerini olumsuz yönde etkileyebilecek risklerin yönetilmesine ilişkin çalışmaları takip etmek,

- Banka içerisinde kredi kullandırım süreçlerinde yararlanılmak üzere çevresel etki değerlendirme sisteminin uluslararası gelişmelere göre güncel kalmasını sağlamak,
- Bankanın sürdürülebilir kalkınmayı destekleyen ürün ve hizmetler sunmasına yönelik çalışmaları yönetmek,
- Sürdürülebilirlik ile bağlantılı çalışmaların etkinliğini izlemek,
- İhtiyaç halinde Yönetim Kurulu'na faaliyetleri hakkında bilgi vermek,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almak olarak sıralanıyor.

Etik ve Doğruluk Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|----------------------|-------------------------|
| Dr. M. Cüneyt SEZGİN | YK Üyesi |
| Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi |
| Osman TÜZÜN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın DÜREN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Didem Dinçer BAŞER | Genel Müdür Yardımcısı |
| İlker KURUÖZ | Genel Müdür Yardımcısı |
| B. Ebru EDİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Osman B. TURGUT | Teftiş Kurulu Başkanı |
| Emre ÖZBEK | Birim Müdürü |
| Barış GÜLCAN | Birim Müdürü |

Etik ve Doğruluk Komitesi'nin temel amacı, Garanti'nin Kurumsal Etik ve Doğruluk bütünlüğünün sağlanmasına katkıda bulunmaktır. Temel fonksiyonu ise aşağıdaki sorumlulukları üstlenerek Etik ve Doğruluk İlkeleri'nin verimli bir şekilde uygulanmasını garanti etmektir.

- Garanti grubu içerisinde ortak bir etik ve doğruluk kültürü oluşturulması için yapılacak çalışmaları teşvik ve takip etmek,
- Etik ve Doğruluk İlkeleri'nin Garanti'de homojen bir şekilde uygulandığından emin olmak; bu kapsamda ihtiyaç halinde açıklayıcı notları geliştirmek ve yaymak,
- Etik ve Doğruluk İlkeleri'nin belirli hükümlerine uyuma yönelik muafiyet kriterlerini uygulamak,
- Bankanın disiplin kurallarına aykırılık teşkil ettiği varsayılan konuları Disiplin Komitesi'ne bildirmek ve konuya ilişkin devam eden inceleme prosedürleri ve alınan aksiyonlar hakkında bilgi almak,
- Garanti için önemli risk oluşturabilecek olay ve durumlar ile ilgili olarak, ivedilikle aşağıdaki mercilere raporlamada bulunmak:
 - a) Üst Yönetim,
 - b) Finansal tabloların doğru şekilde hazırlanmasından sorumlu kişi.
- Komite toplantılarında karar verilen eylemlere ilişkin takipte bulunmak,

- Etik ve Doğruluk İlkeleri'ne uyuma ve dokümanı uygulamaya ilişkin önerilerin ve etik açıdan soru işareti yaratan davranışların çözümlenmesine yönelik gerekli tedbirlerin alınmasını teşvik etmek,
- Etik Bildirim Hattı'nın verimli bir şekilde işlemlerini sağlayarak güncelleme gerektiği düşünülen durumlarda gerekli tedbirleri almak,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almak.

Aktif Pasif Yönetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|---------------------------|------------------------------|
| Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi |
| Alvaro Ortiz VIDAL-ABARCA | Baş Ekonomist |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Mahmut AKTEN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Selahattin GÜLDÜ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Cemal ONARAN | Genel Müdür Yardımcısı |
| B.Ebru EDİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı |
| Ebru Oğan KOTTNERUS | Risk Yönetimi Başkanı |
| Metin KILIÇ | Direktör |

Aktif Pasif Komitesi'nin (APKO) temel hedefi ve amacı, aktif pasif yönetimi (likidite ve fonlama, faiz oranları ve kur oranları da dâhil) ve sermaye yönetimine ilişkin karar alma süreçlerinde Genel Müdür'e yardımcı olmaktır.

Komite aşağıda belirtilen amaçlar etrafında yapılandırılmıştır:

- Kabul edilebilir risk seviyeleri dahilinde, planlı büyüme ile uyumlu belirli bir kârlılık seviyesini destekleyen, kaynakların yönetilmesi ve fonların kullanılmasına ilişkin politika uygulamalarının gözden geçirilmesi ve koordinasyonu,
- Kârlılığı ve net faiz gelirini izlemek ve analiz etmek,
- Üst yönetim kademelerine Finans bölümünün yürütmekte olduğu yönetim çalışmalarını izlemeleri ve gözetmelerinde yardımcı olmak suretiyle, onların APY ve sermaye politikalarını iyi anlamalarına ve etkin bir şekilde geliştirmelerine ve daha da iyileştirmelerine olanak sağlamak,
- Banka Yönetim Kurulu tarafından tanımlanan risk profilleri ile birlikte, bilanço ve sermaye risklerini kontrol etmek için limitleri takip etmek,
- Finans piyasalarının ve makro değişkenlerin durumunu değerlendirmek,
- APY ve sermaye fonksiyonlarının kontrolü altındaki önemli riskleri de dikkate alarak, işkollarının genel hedeflere uyumunu ve proaktif bir biçimde kontrolünü takip etmek,
- Piyasa ve diğer değişkenlerdeki gelişmelerin APY risk ve sermaye profili üzerindeki etkilerini incelemek ve değerlendirmek,
- Finans bölümünün sunduğu stratejileri değerlendirmek ve daha önceden onaylanmış bulunan aksiyonların uygulamasını revize etmek,

- Kârlılığa dayalı yasal sermayeyi izlemek ve takip etmek,
- Baz senaryo, olumsuz senaryo veya son derece olumsuz senaryolar için orta-vadeli sermaye ve likidite planlarını sorgulamak ve düzenli olarak izlemek,
- Komitenin toplantıya çağrılmasını gerektiren olağandışı likidite ve fonlama durumlarını analiz etmek (uygun görülmesi halinde, Aktif Pasif Komitesi Likidite Acil Eylem Planını uygulamaya koyar. Likidite Acil Eylem Planının uygulamaya koyulduğu, Kurumsal Aktif Pasif Komitesi'ne bildirilecektir),
- Finansal Riskten Korunma Muhasebesi İşlemleri Süreç Prosedürü'nü onaylamak,
- Şubeler Cari Fiyatlandırma Metodolojisini onaylamak,
- Yapısal Faiz Oranı Risk Modeline ilişkin Varsayımları onaylamak,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almak.

Personel Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|-----------------------|------------------------------|
| Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi |
| Mahmut AKTEN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Selahattin GÜLDÜ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Cemal ONARAN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Didem DİNÇER BAŞER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı |
| İlker KURUÖZ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Osman TÜZÜN | Genel Müdür Yardımcısı |
| B. Ebru EDİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın DÜREN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU | GÖSAŞ – Genel Müdür |
| Burak YILDIRAN | Direktör |
| Lütfi HACIOĞLU | Direktör |
| Mustafa TİFTİKÇIOĞLU | Direktör |
| Alper EKER | Direktör |
| İlker YAVAŞ | Direktör |
| Mustafa SAĞLIK | Direktör |
| Kerem Ömer ORBAY | Direktör |
| Ceren Acer KEZİK | Direktör |
| Gökhan KOCA | Direktör |
| Çiğdem YILMAZ | Direktör |
| Eyüp YILDIRIM | Krediler Bölge Müdürü |
| Görkem KIRAN DUMLU | Yönetici |
| Murat ÖZDEMİR | Yönetici |

Personel Komitesi, müdür seviyesindeki nakil tayin ve atamaların son kararlarını vermek, Bankanın organizasyon yapısı hakkında önerilerde bulunmak, İnsan Kaynakları

bütçesi ve bilançosunun yönetimine katkıda bulunmak amaçlarıyla kurulmuştur. Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip eder, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon alır.

Tüketici Komitesi

| | |
|-----------------------|--------------------------------|
| Dr. M. Cüneyt SEZGİN | YK Üyesi |
| Mahmut AKTEN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın DÜREN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Didem DİNÇER BAŞER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Osman B. TURGUT | Teftiş Kurulu Başkanı |
| Hülya TÜRKMEN | Direktör |
| Barış GÜLCAN | Direktör |
| Emre ÖZBEK | Direktör |
| Kerem Ömer ORBAY | Direktör |
| Ceren Acer KEZİK | Direktör |
| Hazal ÖZGÜVEN | Direktör |
| Berna AVDAN | Hukuk Müşaviri |
| Eray KAYA | GT - Genel Müdür Yardımcısı |
| Bora ULUDÜZ | Direktör |
| Demet YAVUZ | Direktör |
| Murat HAMURKAROĞLU | Yönetici |
| Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU | GÖSAŞ - Genel Müdür |
| Alpaslan ÖZBEY | GÖSAŞ – Genel Müdür Yardımcısı |

Tüketici Komitesi bireysel ürün ve hizmetler ile ilgili olarak, tüketici ve/veya ilgili düzenlemeler açısından risk ve/veya memnuniyetsizlik yaratabilecek konu ve uygulamaların gündeme alınmasını, değerlendirilmesini ve çözüme yönelik olarak gerekli aksiyonların planlanmasını amaçlamaktadır.

Komitenin sorumlulukları;

- Teftiş Kurulu, İç Kontrol ve Uyum birimlerince komite gündemine getirilen bulgular konusunda bilgilendirme yapılması ve gerekli olanlar için değerlendirme yapılarak aksiyon planlanması,

- Müşteri bildirimleri (şikayet, itiraz vb.) esas alınarak yapılan analizlerde ortaya çıkan iyileştirme alanları konusunda bilgilendirme yapılması ve gerekli olanlar için değerlendirme yapılarak aksiyon planlanması,

- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almaktır.

Volcker Kuralı Gözetim Komitesi

| | |
|----------------------|------------------------------|
| Dr. M. Cüneyt SEZGİN | YK Üyesi |
| Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın DÜREN | Genel Müdür Yardımcısı |
| B. Ebru EDİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Eray KAYA | GT - Genel Müdür Yardımcısı |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı |
| Osman B. TURGUT | Teftiş Kurulu Başkanı |
| Ebru OĞAN KNOTTNERUS | Risk Yönetimi Başkanı |
| Emre ÖZBEK | Direktör |
| Barış KARAAYVAZ | Direktör |
| Çağlar KILIÇ | Direktör |
| Metin KILIÇ | Direktör |
| Berna AVDAN | Hukuk Müşaviri |
| Hakan ÖZDEMİR | Direktör |
| Barış GÜLCAN | Direktör |

Volcker Kuralı Gözetim Komitesi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan Volcker Kuralı Uyum Programında yer alan hükümler kapsamında kurulmuş bir iç organ olup Garanti Bankası ve ilgili İştirakleri'nin (Garanti) faaliyetlerinin ve Uyum Programı'nın; Volcker Kuralı'na uyum durumunun değerlendirilmesi ve Volcker Kuralı Uyum Programı'nın etkinliğinin gözetilmesi görevlerini yürütmek amaçlarıyla kurulmuştur.

Komite'nin temel görev ve sorumlulukları aşağıdaki şekildedir:

- Garanti'de Volcker Kuralı'na uyum kültürünün oluşturulmasını sağlamak,
- Volcker Kuralı Uyum Programı'nın Volcker Kuralı'na uygunluğunu değerlendirmek,
- İştiraklerden gelen uyumluluk beyanlarını, Garanti'nin faaliyetlerinin Volcker Kuralı'na Uyum Durumu'nu değerlendirmek, bu konuda karar almak ve kararı BBVA Grubu ilgili Komitesi'ne iletmek,
- Volcker Kuralı'na ilişkin olarak; komite gündemine getirilen diğer konuları karara bağlamak,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, önceliğini sağlamak üzere aksiyon almak.

Gider Yönetimi ve Verimlilik Komitesi

| | |
|----------------------|-------------------------|
| Fuat ERBİL | Genel Müdür ve YK Üyesi |
| Javier Bernal DİONÍS | YK Bağımsız Üyesi |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Osman TÜZÜN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Mahmut AKTEN | Genel Müdür Yardımcısı |
| İlker KURUÖZ | Genel Müdür Yardımcısı |

| | |
|-----------------------|------------------------------|
| Didem DİNÇER BAŞER | Genel Müdür Yardımcısı |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı |
| B. Ebru EDİN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Selahattin GÜLDÜ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Cemal ONARAN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın DÜREN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Işıl AKDEMİR EVLİOĞLU | GÖSAŞ - Genel Müdür |
| Burak YILDIRAN | Direktör |
| Oğuz ACAR | Direktör |
| Hazal ÖZGÜVEN | Direktör |
| Burçin BIKMAZ | Direktör |
| Vahan ÜÇKARDEŞ | Direktör |

Gider Yönetimi ve Verimlilik Komitesinin amacı, reel gelir performansı bağlamında maliyetlerini kontrol etmek ve bütçe uygulamalarının yıl boyunca optimize edilerek kazanç sağlanması konularında Yönetim Kurulu'na destek vermektir.

Komitenin diğer sorumlulukları şöyle sıralanmaktadır:

- Bankadaki verimlilik alanlarını belirlemek ve gelişme alanlarını açık bir ortamda tartışılmasını sağlamak,
- Komite üyelerini giderlerin gelişimi ile ilgili gelecek dönemlere ait bilgilendirmek, tasarruf konularında getirilen öneriler konusunda değerlendirmeler yapmak,
- Banka içerisinde verimli gider yönetimi ile ilgili yeni fikirler ve alternatifler tartışılarak bankanın stratejilerine uygun çözümlere karar vermek,
- Birimlerden gelen gider onayları ile yatırım proje ve önerilerinin belirlenen delegasyon limitleri içinde onaylamak,
- İlgili bütçe dağılımlarını netleştirmek,
- Kurumsal modeller, standartlar ve şartnamelerin yerel ve bölgesel uygulamalarını sağlamak,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, önceliğini sağlamak üzere aksiyon almak.

Yeni İş ve Ürün Komitesi

| | |
|----------------------|------------------------------|
| Dr. M. Cüneyt SEZGİN | YK Üyesi |
| Aydın GÜLER | Genel Müdür Yardımcısı |
| İlker KURUÖZ | Genel Müdür Yardımcısı |
| Aydın DÜREN | Genel Müdür Yardımcısı |
| Ali TEMEL | Kredi Riski Yönetimi Başkanı |
| Ebru Oğın KNOTTNERUS | Risk Yönetimi Başkanı |
| Barış GÜLCAN | Direktör |
| Emre ÖZBEK | Direktör |
| Beyza YAPICI | Direktör |
| Osman B. TURGUT | Teftiş Kurulu Başkanı |

Komitenin amacı, Banka ve ortaklıklarında, farklı birimlerin veya üçüncü tarafların yeni iş, ürün ve hizmet önerileri ile yeni iş, ürün ve hizmetlere ilişkin talep süreci, uygulamalar ve riskleri yönetmedeki kabiliyet, kontrol ve yönetim ortamını değerlendirmek ve tüm yeni iş, ürün ve hizmetleri gözden geçirmektir.

Komitenin görevleri şöyle sıralanmaktadır;

- Tüm yeni iş ile ürün ve hizmet taleplerinin Banka'nın stratejisi ile hedef risk profiline uyumunu değerlendirmek, talepleri Yeni İş ve Ürün Komitesi Yönetmeliği ve Yeni İş ve Ürün Onay Süreci Uygulama Esası'na uygun olarak onaylamak/reddetmek, gerekli hallerde Yönetim Kurulu onayına sunmak,
- İş, ürün ve hizmetin doğru uygulanmasını teminen; iş, ürün ve hizmetin uygulamaya alınmasından sonra en az 12 ay boyunca izleme faaliyetlerinin sonuçlarını değerlendirmek (komite, bu kapsamda, daha önce onaylanmış bir ürün ya da hizmetin onayını iptal edebilir, ya da bir ürünün uygulamaya alınmasını / kullanımdaki bir ürünü durdurabilir),
- Uygun olduğu ölçüde, yapılan müzakereler ve alınan kararlar hakkında ilgili iş kolunun birim müdürlerine ve sorumlu üst düzey yönetime ve Yönetim Kurulu Risk Komitesi'ne bilgi verilmesini sağlamak,
- Sorumlu olduğu alanlara yönelik politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelleme gereksinimlerini takip etmek, güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almak.

11.2. İhraçının kurulduğu ülkedeki kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ("Tebliğ") 5. maddesi ile Kurulun 08/01/2018 tarihli ve 1/6 sayılı bülteninde yer alan duyurusu uyarınca, Banka, piyasa değeri ve fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değeri dikkate alınarak 2018 yılı için birinci gruba dahil bir ortaklık olarak belirlenmiştir.

Tebliğ'de, bankacılık mevzuatına tabi olması nedeniyle Banka için uygulanmayacak hükümler sayılmıştır. Bu istisna ve muafiyetler aşağıdaki gibidir:

a) Banka için bağımsız yönetim kurulu üye sayısı üçten az olmamak kaydıyla Banka'nın ihtiyarındadır. Banka'nın yönetim kurulu yapılması içerisinde Denetim Komitesi üyeliği için görevlendirilen yönetim kurulu üyeleri Tebliğ çerçevesinde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak kabul edilmektedir. Banka'nın Denetim Komitesi üyelerinde Tebliğ'in (4.3.6.) numaralı ilkesinde belirtilen nitelikler aranmaz ve bu üyelerin seçilmesine ilişkin Tebliğ'in (4.3.7.) ve (4.3.8.) numaralı ilkeleri uygulanmaz.

b) Banka'nın olağan faaliyetlerinden kaynaklanan ilişkili taraf işlemleri için Tebliğ'in ilişkili taraflarla gerçekleştirilecek işlemleri düzenleyen 9. maddesi ve yaygın ve süreklilik arz eden işlemleri düzenleyen 10. maddesi kapsamında yer alan yükümlülükleri yerine getirmesi zorunlu değildir.

c) Banka'nın üçüncü kişiler lehine verdiği teminat, rehin, ipotek ve kefaletler hakkında, Tebliğ'in teminat, rehin, ipotek ve kefaletlere ilişkin hükümleri düzenleyen 12. maddesi uygulanmaz.

d) Banka nezdinde Tebliğ'de sayılan Denetimden Sorumlu Komite, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi'nin kurulması zorunlu değildir.

Bu çerçevede, Banka, bankacılık mevzuatı, sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler uyarınca belirlenen kurumsal yönetim ilkelerine bağlıdır ve bu ilkelerin hayata geçirilmesine azami özen gösterir. Banka, faaliyet raporu ve web sitesini bu uyum çerçevesinde güncelleyip paydaşlarının hizmetine sunmaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Bankanın web sitesinde, <https://www.garantiinvestorrelations.com/tr/kurumsal-yonetim/kurumsal-yonetim-ilkeleri-uyum-raporu/Kurumsal-Yonetim-Ilkelerine-Uyum-Raporu/396/1420/0> adresinde ve Bankanın faaliyet raporlarında tüm paydaşlarına sunulmaktadır.

12. ANA PAY SAHIPLERİ

12.1. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibarıyla sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

| Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi | | | | |
|--|---|---------------|-----------------------------------|---------------|
| Ortağın Ticaret Unvanı / Adı Soyadı | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | |
| | 29.03.2018 Olağan Genel Kurul Toplantısı İtibarıyla | | Son Durum İtibarıyla (08.05.2018) | |
| | Tutarı (TL) | Payı (%) | Tutarı (TL) | Payı (%) |
| BBVA(BANCO BİLBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 2.093.700.000,00 | 49,85 | 2.093.700.000,00 | 49,85 |
| Diğer Ortaklar | 2.106.300.000,00 | 50,15 | 2.106.300.000,00 | 50,15 |
| TOPLAM | 4.200.000.000,00 | 100,00 | 4.200.000.000,00 | 100,00 |

Banka sermayesinin %49,85'ine sahip olan Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.'nın hisselerinin tamamı halka açıktır. Bu nedenle, Banka'nın dolaylı pay sahipliği bulunmamaktadır. İhraççı Bilgi Dokümanı'nın 7.1 maddesinde halka açık olan bu hisselerin ana kalemler şeklinde kırılımları verilmiştir.

12.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları % 5 ve daha fazlası olan gerçek kişi ortak bulunmamaktadır.

12.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------------|--|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| - | Nama | Yok | 0,01 | 4.200.000.000,00 | 100,00 |
| | | | TOPLAM | 4.200.000.000,00 | 100,00 |

12.4. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

| Ortağın Ticaret Ünvanı | Tutar (TL) | Pay(%) | Kontrolün Kaynağı | Tedbirler |
|---|-------------------|---------------|--------------------------|---|
| BBVA(BANCO BİLBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 2.093.700.000,00 | 49,8500 | Pay Sahipliği | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur |

12.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

YOKTUR

13. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

13.1. İhraççının uluslararası muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Banka'nın 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına aşağıdaki linklerden ve www.kap.org.tr internet adresinden erişilebilmektedir.

31 Aralık 2017 için;

https://www.garantiinvestorrelations.com/tr/images/pdf/bddk_konsolide_finansal_tablo_dipnotlar_4C17.pdf

31 Aralık 2016 için;

https://www.garantiinvestorrelations.com/tr/images/pdf/BDDK_Konsolide_Finansal_tablo_dipnotlar_4C16.pdf

Ayrıca, Bankamızın 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları 31 Ocak 2017, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları da 31 Ocak 2018 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanarak kamuya duyurulmuştur. İlgili KAP açıklamalarına aşağıdaki linkten ulaşılabilir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/finansal-tablolar.aspx>

13.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Banka 2017 hesap döneminde bağımsız denetimi gerçekleştirecek bağımsız denetim kuruluşu olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'yi (a member firm of KPMG International Cooperative) ("KPMG") görevlendirmiştir. Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları KPMG tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları ise DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) ("DRT") tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

1 Ocak-31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetim raporunda yer alan şart :

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 860.000 bin TL'si cari dönemde ve 300.000 bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan toplam 1.160.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetim raporunda yer alan şart :

İlişikteki konsolide finansal tablolar, 42.000 bin TL tutarındaki kısmi cari dönemde iptal edildikten sonra bilanço tarihi itibarıyla 300.000 bin TL Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan serbest karşılığı içermektedir.

1 Ocak-31 Aralık 2017 ve 1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için alınan bağımsız denetim raporlarında yukarıda belirtilen şartlı görüş konusunun finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, konsolide finansal tabloların Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının sırasıyla 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansı ile konsolide nakit akışlarının 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması 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 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 sunulduğu belirtilmiştir.

Banka 03.11.2016 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda; DRT Bağımsız denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche) ile Banka arasında akdedilen ve 2016 yılı dönemi itibarıyla sona eren bağımsız denetim sözleşmesini, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan "Bağımsız Denetim Yönetmeliği"nin 26 ncı maddesi uyarınca, 2017 hesap dönemi itibarıyla bağımsız denetçi rotasyonu uygulama zorunluluğu bulunmaktadır.

Bu çerçevede, TTK ve KGK hükümleri uyarınca, Banka'nın denetim hizmetinin 2017 yılını kapsayacak şekilde, Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG)'den temin edilmesi oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

13.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler: Son 12 ayda Bankamızın finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek dava veya takip bulunmamakla birlikte Kamu Aydınlatma Platformunda açıkladığımız önemli davalar aşağıda tabloda gösterilmiştir.

| İhraççı Tarafından Açılan Davalar ve Yapılan Takipler | | | | |
|---|---------------------|-------------------------------------|---|--|
| Davacı Taraf | Davalı Taraf | Mahkeme Dosya No Yıl | Konusu | Risk Tutarı |
| 1-) T.Garanti Bankası A.Ş., Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. ve Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık A.Ş | Rekabet Kurumu | Ankara 12.İdare Mahkemesi 2013/1285 | Rekabet Kurulunun, T. Garanti Bankası A.Ş. ve iştirakleri olan Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. ve Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık A.Ş.'nin idari para cezası ile cezalandırılmasına ilişkin 08.03.2013 tarih ve 13-13/198-100 sayılı kararının, söz konusu idari para cezası ödendikten sonra, yürütülmesinin durdurulması ve iptali Ankara 12. İdare Mahkemesi'nden talep edilmiştir. Yürütmenin durdurulması talebimiz reddedilmiş olup redde dair Ankara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde itiraz edilmiştir. Ankara 12. İdare Mahkemesi'nce davanın reddine karar verilmiştir. Danıştay kararın onanmasına karar vermiştir. Karar düzeltme yoluna gidilmiş olup Danıştay incelemesi devam etmektedir. | Ödenen tutar 160.038.409,32 TL'dir. Bankamız aleyhine hükmolunan tutar bankamızca ödendiğinden bugün itibariyle mali bir risk yoktur. |
| 2-).Garanti Bankası A.Ş., | Rekabet Kurumu | | Rekabet Kurulu'nun 07.03.2011 ve 11-13/243-78 sayılı kararında Türkiye'de faaliyet gösteren 8 bankanın maaş protokolü yaptıkları özel firmalara promosyon verilmemesi, protokolü devam eden kurum/firmalara diğer bankalar tarafından teklif verilmemesi konularında anlaşma/uyumlu eylem içerisinde bulunmasına ilişkin olarak Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal ettiği gerekçesi ile bankalar aleyhine idari para cezasına hükmedilmiştir. Bankamız aleyhine 11.641.860 TL idari para cezası verilmiştir. Kurul kararına karşı dava açılmış ancak dava kaybedilmiştir. Karar temyiz edilmiş olup, temyiz incelemesi devam etmektedir. | Bankamız aleyhine hükmolunan 11.641.860 TL idari para cezası 8.731.395 TL olarak indirimli ödendiğinden bugün itibariyle mali bir risk yoktur. |
| 3-) T. Garanti Bankası A.Ş | T.C. İstanbul | İstanbul 11.İdare | İstanbul Valiliği 05.08.2015 tarih 05.08.2015 karar tarihli ve K.1864 sayılı ceza kararı ile Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Gümrük ve | Ödenen tutar 82.582.500 |

| | | | | |
|---------------------------------|--|-----------------------|---|--|
| | Valiliği | Mahkemesi 2015/551 | Ticaret Müfettişliğince 11.06.2015 tarih, 335-C/01 Sayılı İnceleme Raporu dayanak olarak 110.110.000 TL idari para cezası uygulanmasına karar verilmiş, söz konusu idari para cezası 6502 sayılı TKHK'nun 78/3. Maddesi gereğince bir ay içinde ödenmesi zorunlu olduğundan, indirimli olarak ödendikten sonra, para cezasının iptali İstanbul 11. İdare Mahkemesi'nden talep edilmiştir. Mahkeme davanın reddine karar vermiştir. İstinaf kanun yoluna başvurulmuş olup Bölge İdari Dava Dairesi idari para cezasının iptaline karar vermiştir. Davalı idare tarafından henüz temyiz yoluna başvurulmamıştır. | TL'dir. Bankamız aleyhine uygulanan para cezası bankamızca ödendiğinden bugün itibariyle mali bir risk yoktur. |
| 4-)Paris Asliye Hukuk Mahkemesi | T.Garanti Bankası A.Ş. | | Fransa'da gerçekleşen karbon gazı KDV yolsuzluğu ile ilgili bir soruşturmada, soruşturmada adı geçen 2 kişi hakkında T. Garanti Bankası A.Ş. nezdinde hesaplar açıldığı ve işlemler yapıldığı gerekçesi ile T. Garanti Bankası A.Ş. hakkında da soruşturma açılmıştır. T. Garanti Bankası A.Ş. 'nin soruşturmaya dahil edilme sebebi, soruşturma konusu ile ilgili olmayıp soruşturmada ismi geçen kişilerin ve bu kişilerin ilişki içerisinde olduğu farklı yabancı firmalarla para transferi gerçekleştiren 3 farklı Türk tüzel kişi müşterinin bankacılık işlemleri gerçekleştirmesidir. Yapılan yargılama sonucunda bankamıza 8 mio EUR idari para cezası kesilmesine ve kamu zararının 25 mio EUR kısmının bankamızca karşılanmasına karar vermiştir. Karara karşı kanun yoluna başvurulmuş olup temyiz incelemesi devam etmektedir. | Bankamız yönünden 33.000.000Eur o risk bulunmaktadır. |
| 5-) T.Garanti Bankası A.Ş. | Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı | İstanbul | 2010 ve 2011 hesap döneminde bireysel kredi kullandırdığı müşterilerinden tahsil ettiği masraf ve ücretlerin, faiz niteliğinde olduğunu kabule bu tutarlar yönünden Kaynak Kullanımı Destek Fonu (KKDF) Ödenmemesi nedeniyle toplam 26.272.189 TL KKDF ve cezai faizi için dava konusu tahakkuk fişi tanzim edilerek tebliğ edilmiştir. Her bir ay için ayrı ayrı düzenlenen tahakkuk fişlerine karşı dava açılmıştır. Yapılan yargılama sonucunda mahkemeler dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. Bölge İdare Mahkemesi davalı idarenin istinaf başvurusunu reddetmiştir. Davalı idare temyiz yoluna başvurmuş olup Danıştay incelemesi devam etmektedir. | Ödenen tutarlar iade alınmıştır. Bugün itibariyle mali bir risk yoktur. |

13.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihracının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

YOKTUR.

14. DİĞER BİLGİLER

14.1. Sermaye hakkında bilgiler

Çıkarılmış Sermaye Tutarı: 4.200.000.000,-TL

14.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000.000,-TL

14.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Banka'nın Esas Sözleşmesi ve 30.04.2013 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısında görüşülerek kabul edilen "T. Garanti Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" Banka'nın internet sitesinde yer almaktadır.

(https://www.garantiinvestorrelations.com/tr/images/pdf/2013_04_30_ic_yonerge.pdf) Esas sözleşmenin güncel tam metnine de KAP(<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/334194>) ve Banka'nın (<https://www.garantiinvestorrelations.com/tr/kurumsal-yonetim/detay/Garanti-Bankasi-Ana-Sozlesmesi/463/1587/0>) internet sitelerinden ulaşılabilir.

14.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihracının amaç ve faaliyetleri:

Bankamız, Banka Esas Sözleşmesi'nin 3. Maddesinde belirtildiği üzere her türlü banka işlemleri, Bankacılık Kanunu'nun verdiği imkanlar dairesinde her çeşit teşebbüslere girişmek ve şirket kurmak ve bunların hisse senetlerini satın almak ve satmak, bankacılıkta müteraffik vekalet, sigorta acenteliği, komisyon ve nakliye işleri yapmak Türkiye Cumhuriyeti ve sair resmi ve hususi kuruluşların çıkartacakları borçlanma tahvilleri ile hazine tahvil ve bonoları ve diğer pay senetleri ve tahvilleri satın almak ve satmak, dış memleketlerle iktisadi münasebetleri geliştirmek, Bankacılık Kanunu'na aykırı olmamak şartı ile her türlü iktisadi faaliyetlerde bulunmak gayesi ile kurulmuştur.

Bankamız faaliyet konuları yukarıda belirtilen işlemlerle sınırlı değildir. Yukarıda sayılı Bankamız faaliyet konularını kolaylaştırmak amacıyla Bankacılık Kanunu'nda, Sermaye Piyasası Mevzuatında ve Şirket'in tabi olduğu diğer mevzuatta yasaklanmayan işlemlerin gerçekleştirilmesine Yönetim Kurulu yetkilidir.

Banka'nın amaç ve konusunda değişiklik yapılması halinde Gümrük ve Ticaret Bakanlığı, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izinlerin alınması gerekmektedir.

14.5. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

| Sermaye Piyasası Aracının Türü | İşlem Görmeye Başladığı Tarih | Borsanın Bulunduğu Ülke | Borsanın İsmi | Borsanın İlgili Pazarı |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|----------------------------|
| Pay | 06.06.1990 | Türkiye | Borsa İstanbul A.Ş. | Pay Piyasası Yıldız Pazarı |

15. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

YOKTUR

16. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı bilgi dokümanında, sektör hakkında bilgiler BDDK'nın yayımladığı sektör verileri kullanılarak sunulmuştur. Banka, bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

Banka ayrıca Standard & Poor's, Moody's, Fitch ve JCR Eurasia Rating tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

Kamuyu Aydınlatma Platformu: www.kap.org.tr

Standard & Poor's: www.standardandpoors.com

Bankalararası Kart Merkezi: www.bkm.com.tr

Merkezi Kayıt Kuruluşu: www.mkk.com.tr

Türkiye Bankalar Birliği: www.tbb.org.tr

Moody's: www.moodys.com

Fitch Ratings: www.fitchratings.com

JCR Eurasia Rating: www.jcrer.com

Banka ihraççı bilgi dokümanında kullanılan bilgilerin bu kaynaklardan aynen alındığını beyan eder.

17. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

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

1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (Faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları, derecelendirme notları, Banka Esas Sözleşmesi)

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

18. EKLER

YOKTUR