

1918/137

## İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Ünvanı /Ortakların Adı : T.GARANTİ BANKASI A.Ş.  
Adresi : Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
34340 Beşiktaş/İSTANBUL  
Telefon ve Fax No : (0212) 318 18 18 - (0212) 318 18 88  
Ortaklığın Yatırımcı/pay sahipleri ile ilişkiler biriminin telefon ve faks no su : (0212) 318 19 45-47 - (0212) 216 64 22  
Tarih : 01.04.2016  
Konu : İzahname - Özet

**BORSA İSTANBUL A.Ş BAŞKANLIĞINA**  
**34467 Emirgan / İSTANBUL**

### Açıklanacak Özel Durum

50 Milyon Türk Lirası nominal değerli 101 gün vadeli bono ve 225 Milyon Türk Lirası nominal değerli 371 gün vadeli iskontolu tahvil ihracı ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 30 Mart 2016 tarihinde onaylanan “Özet” ekte yer almaktadır.

Bilgilerinize sunarız.

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

### **Prospectus- Summary**

The “Summary” approved by the Capital Markets Board of Turkey on Mar 30, 2016, regarding to public offering of bank bonds in the nominal amount of TL 50,000,000 with a maturity of 101 days and discounted bond in the nominal amount of TL 225,000,000 with a maturity of 371 days is enclosed herewith.

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

Saygılarımızla.

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

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK

Ömer ÇİRKİN  
Birim Müdürü  
01.04.2016 Saat:

Aydın GÜLER  
Genel Müdür Yardımcısı  
01.04.2016 Saat:

# TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

## Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 30.03./2016 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 101 gün vadeli bono ve 225.000.000 TL nominal değerli 371 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 275.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 400.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

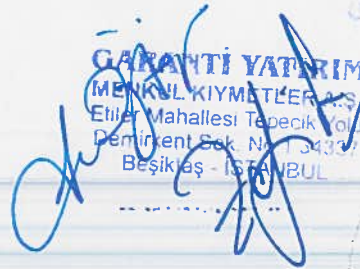
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü,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

Bu özet, ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur ve ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notunda yer alan bilgilerin özetini içerir. Bu nedenle, özet izahnameye giriş olarak okunmalı ve halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 19/01/2016 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 04/02/2016, 03/03/2016 ve .../.../2016 tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu ise .../.../2016 tarihinde, ortaklığımızın [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin [www.garantiyatirim.com.tr](http://www.garantiyatirim.com.tr) adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda ([kap.gov.tr](http://kap.gov.tr)) tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

SPKn'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. 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 SPK hükümleri çerçevesinde sorumludur.

  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

  
GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Esk. No: 3433  
Beşiktaş - İSTANBUL

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER ..... 4
2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER..... 5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER ..... 10
4. RİSK FAKTÖRLERİ ..... 12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER..... 14



**T.Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürük



**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL





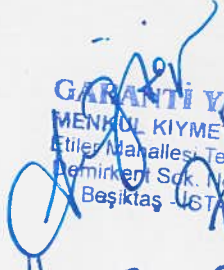

## KISALTMA VE TANIMLAR

| KISALTMA           | TANIM  |
|--------------------|--|
| A.Ş.               | Anonim Şirket  |
| ABD                | Amerika Birleşik Devletleri                          |
| APKO               | Aktif Pasif Komitesi                                 |
| APY                | Aktif Pasif Yönetimi                                 |
| ATM                | Automated Teller Machine (Otomatik Vezne Makinaları) |
| Bankacılık Kanunu  | 5411 sayılı Bankacılık Kanunu                        |
| BBVA               | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria                      |
| BDDK               | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu             |
| BKM                | Bankalararası Kart Merkezi                           |
| Borsa veya BİAŞ    | Borsa İstanbul A.Ş.                                  |
| BSMV               | Banka Sigorta Muameleleri Vergisi                    |
| BV                 | Besloten Vennootschap – (Limited Şirket (Hollanda))  |
| CTF                | Clean Technology Fund – (Temiz Teknoloji Fonu)       |
| ÇVÖA               | Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları             |
| DİBS               | Devlet İç Borçlanma Senedi                           |
| DTH                | Döviz Tevdiat Hesabı                                 |
| FX                 | Döviz  |
| Garanti veya Banka | T.Garanti Bankası A.Ş.                               |
| GBI                | GarantiBank International N.V                        |
| GBM                | GarantiBank Moscow                                   |
| GE                 | General Electric                                     |
| GVK                | Gelir Vergisi Kanunu                                 |
| ISIN               | Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası        |
| KAP                | Kamuyu Aydınlatma Platformu                          |
| KOBİ               | Küçük ve Orta Ölçekli İşletme                        |
| KRET               | Kredi Riskine Esas Tutar                             |
| Kurul veya SPK     | Sermaye Piyasası Kurulu                              |
| KVK                | Kurumlar Vergisi Kanunu                              |
| Mn                 | Milyon   |
| MKK                | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.                          |
| OTC                | Tezgahüstü Piyasa (over-the-counter)                 |
| ORET               | Operasyonel Riske Esas Tutar                         |
| POS                | Point of Sale – (Satış Noktası Sistemi)              |
| PRET               | Piyasa Riskine Esas Tutar                            |
| RMD                | Riske Maruz Değer                                    |
| SA                 | Societate pe Actiuni – (Anonim Şirket (Romanya))     |
| SPKn               | Sermaye Piyasası Kanunu                              |
| TBB                | Türkiye Bankalar Birliği                             |
| T.C.               | Türkiye Cumhuriyeti                                  |
| TKB                | Türkiye Kalkınma Bankası                             |
| TCMB               | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası                    |
| TL                 | Türk Lirası  |
| TMSF               | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu                       |
| TP                 | Türk Parası  |
| TTK                | Türk Ticaret Kanunu                                  |
| TTSG               | Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi                      |
| VKGS               | Vadeye Kalan Gün Sayısı                              |
| YK                 | Yönetim Kurulu                                       |
| YP                 | Yabancı Para   |

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| <p><b>İhraççı</b><br/><b>TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.</b><br/>28.03.2016</p>   | <p><b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b></p> |
| <p><br/>Metin KIZILIC<br/>Birim Müdürü</p> <p><br/>Gökhan ERÜN<br/>Genel Müdür Yardımcısı</p> <p><b>T. Garanti Bankası A.Ş.</b><br/>Genel Müdürlük</p> | <p><b>ÖZETİN TAMAMI</b></p>         |

|  |                                     |
|--|-------------------------------------|
| <p><b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b><br/><b>GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</b><br/>28.03.2016</p>   | <p><b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b></p> |
| <p><br/>İbrahim ÖZTOP<br/>Genel Müdür Yrd.</p> <p><br/>Zeki ŞEN<br/>Genel Müdür</p> <p><b>GARANTİ YATIRIM</b><br/><b>MENKUL KIYMETLER A.Ş.</b><br/>Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu<br/>Demirkeçi Sok. No: 34337<br/>Beşiktaş - İSTANBUL</p> | <p><b>ÖZETİN TAMAMI</b></p>         |

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

### 2.2. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke ile iletişim bilgileri

|                            |   |   |
|----------------------------|---|---|
| Hukuki Statü               | : | Anonim Şirket   |
| Tabi Olduğu Yasal Mevzuat  | : | Türkiye Cumhuriyeti Kanunları                                   |
| Kurulduğu Ülke             | : | Türkiye   |
| Fiili Yönetim Yeri         | : | Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL |
| İnternet Adresi            | : | <a href="http://www.garanti.com.tr">www.garanti.com.tr</a>      |
| Telefon ve Faks Numaraları | : | 0 212 318 18 18 - 0 212 318 18 88                               |

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.3. İhraççıyı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli eğilimler

ABD Merkez Bankası'nın (FED) faiz artırımını yapacağına dair sinyal vermesi ve buna dair sözlü yönlendirmeleri 2015'te küresel ekonominin en önemli konularından biri oldu. Fed enflasyonun ve istihdamın istenen düzeye yaklaşmasıyla birlikte politika faizini artıracığını belirtti. FED'in piyasa beklentilerinden daha hızlı faiz artışına gitmesi veya yavaşlaması beklenen Çin ekonomisinin sert bir inişe maruz kalması önümüzdeki dönem için risk oluşturan faktörler. FED'in faiz artırımına beklenenden daha hızlı gitmesi, Türkiye gibi dış sermaye ihtiyacı olan gelişmekte olan ekonomilerden sermaye çıkışlarını hızlandırabilir. Bu da kur ve faiz üzerinde ayrıca da büyüme performansımız ve enflasyonda olumsuz senaryolar ortaya koyabilir. Öte yandan Çin ekonomisinin beklentilerin üzerinde yavaşlaması riski Türkiye ekonomisi üzerinde olumsuz bir senaryo yaratabilir. Çin'in beklentilerin üzerinde yavaşlaması, özellikle Avrupa ekonomisinin olmakla birlikte, dünya ekonomisinin, Çin ile olan bağlantıları yoluyla ihracatımızı ve diğer yandan gelişmekte olan ekonomilere olan risk iştahının gerilemesiyle piyasalarımızı olumsuz etkileyebilir. Öte yandan bu risk tarafında emtia fiyatlarının düşük kalacağını hesaba katarsak, Türkiye'nin emtia ihracatçısı ülkelere göre olumlu ayrışacağı bir senaryo söz konusu olabilir. Türkiye özelindeki riskler ise jeopolitik gerginliklerin devam etmesi hatta artması şeklinde olabilir. Orta Doğu'daki gelişmeler ve Rusya'nın bölgedeki hakimiyeti, güvenliğinin yanı sıra Türkiye ve dış ticaret partnerleri arasındaki ilişkiler konusunda da risk oluşturabilir.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

### 2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

BBVA ile Doğu grubu arasında imzalanan 19 Kasım 2014 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi uyarınca Doğu 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.

Faaliyetlerine 150 yılı aşkın süredir devam etmekte olan BBVA, yaklaşık 51 milyondan fazla bireysel ve ticari müşteriye geniş yelpazede finansal ve finansal olmayan ürün ve hizmet sunan küresel bir gruptur. 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.

#### Garanti Bankası

Kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti; Hollanda, Rusya ve Romanya'daki uluslararası

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Teşvikiye Kolu  
Nispetiye Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

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.

31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve finansal kuruluşları olan Garanti Bank International (GBI), Garanti Bank Moscow (Garanti Moscow), 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.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

## **2.5. Kar tahmin ve beklentileri**

YOKTUR

## **2.6. İhraççı bilgi dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:**

Banka'nın 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2014 ve 30 Eylül 2015 tarihli konsolide finansal tabloları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) ("DRT") tarafından bağımsız denetime/sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

### **31/12/2013 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 115.000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde iptal edildikten sonra bilanço tarihi itibarıyla 335.000 bin TL kalan ve Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde önceki dönemlerde ayrılan serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

### **31/12/2014 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan, 80,000 bin TL'si cari dönemde gider yazılan, 415,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşların 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci ve 38'nci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını belirtmiştir.

### **30/09/2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan 35,000 bin TL'si cari dönemde gider yazılan 450,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunun,

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdür

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Teşvik Yolu  
Demirkent Sok. No: 14337  
Beşiktaş - İSTANBUL  
30 Mart 2015

finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ve BDDK Muhasebe ve Raporlama mevzuatı ile düzenlenmiş konular dışında Türkiye Muhasebe Standartları 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususun dikkat çekmediğini belirtmiştir.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

| (Bin TL)                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2015 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013 |
|-----------------------------|---|---|---|
| Nakit ve Nakit Benzeri      | 18.004.844                                      | 9.999.761                                       | 8.784.101                                       |
| Krediler ve Alacaklar       | 173.309.598                                     | 144.037.686                                     | 128.885.058                                     |
| Özkaynaklar                 | 28.294.860                                      | 26.627.069                                      | 23.016.169                                      |
| Mevduat                     | 165.658.993                                     | 133.425.879                                     | 119.209.227                                     |
| <b>Aktif / Pasif Toplam</b> | <b>293.253.206</b>                              | <b>247.051.091</b>                              | <b>221.482.286</b>                              |

| (Bin TL)       | Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2015 | Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2014 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013 |
|----------------|--|--|---|---|
| Net Dönem Karı | 2.716.338                                      | 2.862.021                                      | 3.684.547                                       | 3.338.793                                       |

Bankamızın 30.09.2015 ara dönem finansal tabloları 27.10.2015 tarihinde, 31.12.2014 yılsonu finansal tabloları 03.02.2015 tarihinde, 30.09.2014 ara dönem finansal tabloları 27.10.2014 tarihinde, 31.12.2013 yılsonu finansal tabloları 30.01.2014 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. İlgili KAP açıklamalarına aşağıdaki linklerden ulaşılabilir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=475801>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=411445>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=390266>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=334417>

Bankamızın 31.12.2015 yılsonu finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu, 02.02.2016 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=502770>

Son finansal tablo tarihinden itibaren Bankanın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz

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

YOKTUR

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Merkezi Mahallesi Tepebaşı  
Nispetiye Sok. No: 1, Kat: 7  
Beşiktaş - İSTANBUL

30 Mart 2016



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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin grup içerisindeki bir şirketin veya şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi söz konusu değildir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

**2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

Garanti Bankası kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet göstermekte olup, Hollanda, Rusya ve Romanya'daki uluslararası iştirakleri ve hayat sigortası ve bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 6.1 no'lu bölümünde yer almaktadır.**

**2.11. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı**

| Ortağın Ticaret Ünvanı                    | Tutar (TL)       | Pay(%)  | Kontrolün Kaynağı | Tedbirler                                       |
|---|------------------|---------|-------------------|---|
| Doğuş Holding A.Ş.                        | 259.846.372,53   | 6,1868  | Pay Sahipliği     | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur |
| BBVA(BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 1.675.800.000,00 | 39,9000 | Pay Sahipliği     | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur |

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

**2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi**

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

Derecelendirme notlarına ilişkin güncellemeler T. Garanti Bankası A.Ş.'nin [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden yayınlanmaktadır.

Garanti Bankası'nın kredi derecelendirme kuruluşları Fitch Ratings, Standard & Poors, Moody's ve JCR Eurasia Rating'den almış olduğu derecelendirme notları aşağıda yer almaktadır.

**FITCH RATINGS**

31 Temmuz 2015

| Görünüm                          | Durağan  |
|----------------------------------|----------|
| Uzun Vadeli YP                   | BBB      |
| Kısa Vadeli YP                   | F2       |
| Uzun Vadeli TL                   | BBB      |
| Kısa Vadeli TL                   | F2       |
| Finansal Kapasite Notu           | bbb-     |
| Destek                           | 2        |
| Uzun vadeli ulusal notu          | AAA(tur) |
| Uzun vadeli ulusal notu görünümü | Durağan  |

**MOODY'S**

28 Eylül 2015

| Görünüm  | Negative |
|--|----------|
| Uzun Vadeli YP Mevduat   | Baa3     |
| Uzun Vadeli TL Mevduat   | Baa3     |
| Kısa Vadeli YP Mevduat   | P-3      |
| Kısa Vadeli TL Mevduat   | P-3      |
| Temel Kredi Değerlendirmesi (Baseline Credit Assessment - BCA) | ba1      |
| Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi (Adjusted BCA)         | baa3     |
| Uzun Vadeli Ulusal Not   | Aa3.tr   |
| Kısa Vadeli Ulusal Not   | TR-1     |

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Teşvikiye Sok. No: 133/37  
Beşiktaş - İSTANBUL  
30 Mart 2016

## JCR EURASIA RATINGS

20 Mayıs 2015

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Uluslararası YP Görünüm      | Durağan   |
| Uzun Vadeli Uluslararası YP  | BBB       |
| Kısa Vadeli Uluslararası YP  | A-3       |
| Uluslararası TL Görünüm      | Durağan   |
| Uzun Vadeli Uluslararası TL  | BBB+      |
| Kısa Vadeli Uluslararası TL  | A-2       |
| Ulusal Görünüm               | Durağan   |
| Uzun Vadeli Ulusal           | AAA(Trk)  |
| Kısa Vadeli Ulusal           | A-1+(Trk) |
| Ortaklardan Bağımsızlık Notu | A         |
| Desteklenme Notu             | 1         |

## STANDARD AND POORS

7 Ağustos 2015

|  |         |
|--|---------|
| Uzun Vadeli YP   | BB+     |
| Uzun Vadeli TL   | BB+     |
| Görünüm  | Negatif |
| Banka'nın ortaklarından ve yerleşik olduğu ülkenin derecelendirilmelerinden bağımsız kredi profili | bb+     |

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'lu maddesinde yer almaktadır.

## 2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR

## 2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR

## 2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

| Adı Soyadı            | Görevi                        | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler            | Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler   | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı |   |
|-----------------------|-------------------------------|--|--|-----------------------------------|--------------|---|
|                       |                               |  |  |                                   | TL           | % |
| FERİT FAİK ŞAHENK     | YÖNETİM KURULU BAŞKANI        | Yönetim Kurulu Başkanı                               | Doğuş Grubu YK Kurulu Başkanlıkları. Dış Ekonomik İlişkiler Kurulu (DEİK) Yönetim Kurulu Üyeliği .Dünya Ekonomik Forumu ve Medeniyetler İttifakı İnisiyatifi içerisinde aktif üye. Massachusetts Institute of Technology (MIT) Sloan School of Management Avrupa. Ortadoğu. Güney Asya ve Afrika Bölgesel Yürütme Kurulu ve London School of Economics (LSE) Orta Doğu Merkezi Danışma Kurulu Üyesi. | 2 Yıl                             | -            | - |
| SÜLEYMAN SÖZEN        | YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ  | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                         | Garanti Bank Moscow YK Başkanı. Doğuş Grubu Şirketlerinde YK Başkanlığı veya Başkan Vekilliği.   | 2 Yıl                             | -            | - |
| MUAMMER CÜNEYT SEZGİN | BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi | Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş. YK Üyesi. Garanti Bank S.A. YK Üyesi. Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş YK Üyesi. Özel Sektör Gönüllüleri Derneği YK Üyesi.   | 2 Yıl                             | -            | - |

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepeköy  
Demirkeç Sok. No: 33/1  
Beşiktaş - İSTANBUL

30 Mart 2016

|   |                                    |  |  |       |   |   |
|---|------------------------------------|--|--|-------|---|---|
| MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ-HARGUINDEY | BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ      | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi | Garanti Bank International N.V. YK Üyesi   | 2 Yıl | - | - |
| JAIME SAENZ DE TEJADA PULIDO            | YÖNETİM KURULU ÜYESİ               | Yönetim Kurulu Üyesi                                 | BBVA'da Mali İşler Direktörü (CFO)   | 2 Yıl | - | - |
| MARIA ISABEL GOIRI LARTITEGUI           | YÖNETİM KURULU ÜYESİ               | Yönetim Kurulu Üyesi                                 | BBVA Global Risk Yönetimi Risk Alım&Satım Direktörü , Global Risk Yönetimi - Türkiye Direktörü   | 2 Yıl | - | - |
| JAVIER BERNAL DIONIS                    | YÖNETİM KURULU ÜYESİ               | Yönetim Kurulu Üyesi                                 | Garanti Yatırım Menkul Kıy. A.Ş. YK Üyesi. Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Üyesi. Garanti Finansal Kiralama A.Ş YK Üyesi. Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş YK Üyesi. Garanti Bank Moscow YK Üyesi. Garanti Bank SA YK Üyesi.  | 2 Yıl | - | - |
| ALİ FUAT ERBİL                          | YÖNETİM KURULU ÜYESİ / GENEL MÜDÜR | Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür                   | Garanti Yatırım Menkul Kıy. A.Ş. YK Üyesi. Garanti Bilişim Tek. ve Tic. A.Ş. YK Üyesi. Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Üyesi. Garanti Faktoring A.Ş YK Üyesi. Garanti Finansal Kiralama A.Ş YK Üyesi. Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş YK Üyesi. Türkiye Bankalar Birliği YK Üyesi. | 2 Yıl | - | - |
| SAİT ERGUN ÖZEN                         | YÖNETİM KURULU ÜYESİ               | Yönetim Kurulu Üyesi                                 | Garanti Yatırım Menkul Kıy. A.Ş. YK Üyesi. Garanti Bank Moscow Başkan Vekili. Garanti Bank S.A. YK Başkanı. TÜSİAD YK Üyesi. İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı YK Üyesi. Türk Eğitim Derneği Mütevelli Heyeti Üyeliği   | 2 Yıl | - | - |
| BELKIS SEMA YURDUM                      | BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ      | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                        | -  | 2 Yıl | - | - |

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### 2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

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

### 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

#### 3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Garanti Bankası tarafından 50.000.000 TL nominal değerli 101 gün vadeli bono ve 225.000.000 TL nominal değerli 371 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 275.000.000 TL nominal değerli bono ve tahvil ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 400.000.000 TL nominal değere kadar artırılacaktır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4. bölümünde yer almaktadır.**

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

GARANTİ BANKASI  
MENKUL KİMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepebaşı Caddesi  
Denizkent Sok. No: 132337  
Beşiktaş - İSTANBUL

### 3.2. Borçlanma araçlarının hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi

Borçlanma araçları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

YOKTUR

### 3.4. İhraç edilecek borçlanma araçlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım esasları ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

İhraç edilecek olan bono ve/veya tahviller yatırımcılarına, ihraç tarihinden itibaren, ihraç sırasında oluşan faiz oranı ile belirlenecek nominal tutarını, vade sonunda alma hakkı vermektedir. Belirlenen faiz oranı, yatırımcının vade sonunda elde etmiş olacağı getiriyi oluşturacaktır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### 3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

#### a) Nominal faiz oranı

Bono ve tahviller iskontolu olarak ihraç edilecektir.

Talep toplamının son günü olan 8 Nisan 2016 tarihini takip eden iş günü ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir. İhraç edilecek bono ve tahvillerde vade başlangıç tarihi, bu araçların (satış sonuçlarının kesinleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır.

11 Nisan 2016 tarihi bono ve tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür. Halka arzdan bono ve tahvilleri almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için bono ve tahvillerin vade başlangıç tarihi 11 Nisan 2016'dır.

#### b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı

101 gün vadeli ihraç edilecek bono için:

Vade başlangıç tarihi: 11/04/2016

Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 21/07/2016

371 gün vadeli ihraç edilecek tahvil için:

Vade başlangıç tarihi: 11/04/2016

Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 17/04/2017

#### c) Faizin ne zaman ödenmeye başlanacağı, son ödeme tarihleri:

İskontolu olan bono ve tahvillerde, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada temin edecektir.

#### d) Faizin değişken olması durumunda dayandığı gösterge faiz oranı:

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Bileşik faiz oranı, bono ve tahviller için faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak DİBS'lerin talep toplamının son gününden geriye dönük işlem geçen son üç iş gününde (Gözlem Periyodu) BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda aynı gün valörlü işlemlerde oluşan ağırlıklı ortalama bileşik faizlerinin ortalaması olarak hesaplanacaktır.

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

UZMANLIK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No:11 Kat:337  
Beşiktaş - İSTANBUL

İhraç edilecek olan 101 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 08.06.2016 itfa tarihli TRT080616T16,
- 13.07.2016 itfa tarihli TRT130716T18,
- 17.08.2016 itfa tarihli TRT170816T13,
- 16.11.2016 itfa tarihli TRT161116T19 tanımlı kıymetlerdir.

İhraç edilecek olan 371 gün vadeli iskontolu tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır. Belirlenen fiyattan Tahvilin yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

|                                      |                  |
|--------------------------------------|------------------|
| Tahvilin Vade Sonu Fiyatı            | 100              |
| Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı     | VKG <sub>G</sub> |
| Tahvilin Belirlenen Başlangıç Fiyatı | 89,738           |
| Tahvilin Yıllık Basit Faiz Oranı     | i <sub>G</sub>   |

$$i_G = [ ((100/ 89,738)-1) \times 365/VKG_G ]$$

İhraç edilecek olan 371 gün vadeli tahvilin virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış basit faiz oranı %11,25 olacaktır.

İskontolu tahvilin fiyat ve faizi yukarıda belirtildiği şekilde önceden belirlenmiştir.

**e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:**

Garanti Bankası tarafından; referans DİBS bileşik faizinin üzerine ödenecek ek getiri oranı 101 gün vadeli bono için % 0,50 (50 baz puan) olacaktır. 371 gün vadeli tahvilin virgülden sonra iki haneye yuvarlanmış basit faiz oranı ise %11,25 olacaktır.

Bono ve tahvillerin faiz oranları ve satış fiyatları talep toplamayı takip eden gün madde 3.5 d) ve e)'de belirtilen yöntemle göre belirlenerek İhraççı Bilgi Dokümanının Sermaye Piyasası Aracı Notunun ve Özeti yayımlandığı [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) adresli T.Garanti Bankası A.Ş.'nin kurumsal internet sitesi ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

**f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca bono ve/veya tahvil sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

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

İhraç edilecek bono ve/veya tahvillere ilişkin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

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

Halka arz edilen bono ve/veya tahvillerin satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'ın ilgili pazarında işlem görmesi, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nın onayına bağlıdır.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 6.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

**4. RİSK FAKTÖRLERİ**

**4.1. İhraççının borçlanma araçlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler**

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

Garanti Yatırım  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Tepeköy 101  
Denizkurban Sok. No: 13337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**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.

**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.

**Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riski:** Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski; yeniden fiyatlama riski, verim eğrisi riski, baz riski ve opsiyonelite riskini içermektedir.

**Kur riski:** Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekli aktifleri ile yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir.

**Likidite Riski:** Likidite riski, Bankanın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesine ilişkin mevcut veya muhtemel riskler olarak tanımlanmıştır.

**Operasyonel Risk:** Detaylı tanımı Risk Faktörleri bölümünde yer alan operasyonel riskler, kısaca bu bölümde tanımlanan diğer risklerin haricinde kalan riskleri kapsamaktadır.

**İtibar Riski:** İtibar Riski, faaliyetlerindeki başarısızlıklar ya da mevcut yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde bankaya duyulan güvenin azalması veya itibarının zedelenmesi ile ortaya çıkabilecek kaybı ifade etmektedir.

**Vergi ile İlgili Riskler:** Bono ve/veya tahvil ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde (ilgili karara ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi veya bunun makul ölçüde muhtemel hale gelmesi halinde, ihraççının bono ve/veya tahvili erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır.

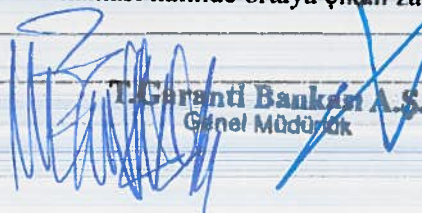
#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

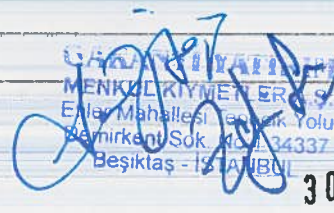
Önümüzdeki dönemde global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin krizden çıkış stratejileri, büyüme beklentileri ve cari açık gibi Türkiye'ye özgü kriterler ile bankacılık, vergi ve diğer mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, finansal piyasalar ve bankalar için riskler barındırabilir.

#### 4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

**Piyasa Riski:** Bono ve/veya tahvilin vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir. Bono ve/veya tahvilin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu bono ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizlerinin değişiminden doğrudan etkileneneğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bono ve/veya tahvilin değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde bono ve/veya tahvilin piyasa değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır.

**Likidite Riski:** Yatırımcının, bono ve/veya tahvil satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda söz konusu menkul kıymetin alım satımı için mevcut piyasa yapısının sığ olması ve diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

  
T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Beşiklik Yolu  
Bemirkeci Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**Ödenmeme riski:** İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihinde yükümlülüğünü yerine getirememesi durumunda yatırımcı için yatırdığı anapara ve tahakkuk etmiş faiz tutarının tamamını veya bir kısmını kaybetme riski söz konusudur. İhraççının, borçlanma araçlarının anapara ve faizini ödeyememesi durumunda yatırımcılar, borcun anapara ve faizini yargı yoluna başvurmak suretiyle tahsil edebilirler. İcra İflas Kanunu'na göre borçlanma araçları adi borç senedi hükümlerine tabi olup, alacak sıralamasında imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklarla birlikte dördüncü sıradadır. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürün olmayıp, ihraç edilecek borçlanma araçları için TMSF'nin herhangi bir ödeme garantisi yoktur.

**Yasal risk:** Borçlanma araçlarının, halka arz edildiği dönemden sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden olumsuz yönde etkilenme riski vardır. Borçlanma araçlarının gelir ve alım/satım kazançları işbu sermaye piyasası aracı notu madde 9'da açıklanan vergilendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4. , sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.**

## 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

### 5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

Bono ve/veya tahvil ihracından elde edilecek kaynak bankamız faaliyet konularında, bankamızın Aktif/Pasif yönetimi içerisinde değerlendirilmek, Banka fonlama kaynaklarını çeşitlendirmek, ve evvelden ihraç edilmiş olan bono ve tahvillerin itfa tarihleri geldiğinde yenilenmesi amacıyla kullanılacaktır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 3.2 No'lu Maddesi'nde yer almaktadır.**

### 5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Bono ve tahviller 6-7-8 Nisan 2016 tarihlerinde 3 iş günü süre ile halka arz edilecektir. Toplam 275.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 400.000.000 TL nominal tutara kadar artırılabilir. Satış, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve T. Garanti Bankası A.Ş. tarafından talep toplama yöntemi kullanılarak gerçekleştirilecektir. T. Garanti Bankası A.Ş., Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin emir iletimine aracısı sıfatıyla taleplerin toplanması, bu taleplerin Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye iletilmesi ve paranın tahsili ya da geri ödenmesi gibi işlemleri kapsamak üzere gişe hizmeti verilmesi faaliyetlerini yürütecektir.

BDDK'nın 29.12.2015 tarihli yazısı ile Bankamızca toplam halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi bono ve tahvil tutarları dahil olmak üzere 10 milyar TL'ye kadar banka bono ve/veya tahvil ihracı yapılması uygun görülmüştür. Aynı yazıda, "Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarih ve 16483 sayılı yazımız çerçevesinde, dolaşımda bulunan bono / tahvillerinin nominal tutarları toplamının 10 milyar TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir." denilmiştir.

### **Tahsisat ve Dağıtım Esasları :**

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 101 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 30.000.000 TL nominal tutardaki (%60,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 20.000.000 TL nominal tutardaki (%40,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 225.000.000 TL nominal değerli 371 gün vadeli iskontolu tahvilin Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (% 11,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 200.000.000 TL nominal tutardaki (% 89,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1 No'lu Maddesi'nde yer almaktadır.**

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

**5.3. Menfaatler hakkında bilgi**  
YOKTUR.

**5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi**

Yatırımcılardan işbu bono ve/veya halka arzı ile ilgili olarak komisyon veya masraf talep edilmeyecektir. Bono ve/veya sahiplerinin borçlanma araçlarından elde ettikleri irat ve kazançlarından dolayı vergi yükümlülükleri bulunmaktadır. Bono ve/veya ilişkin vergilendirme detayları Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun "Borçlanma Araçları ile İlgili Vergilendirme Esasları" başlıklı 9. maddesinde belirtilmiştir.

**T.C. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Nispetiye Yolu  
Değirmentürk Sok. No: 33/337  
Beşiktaş / İSTANBUL