



TO : INVESTMENT COMMUNITY
FROM : GARANTI BANK / Investor Relations
Tel: (90 212) 318 2352
Fax: (90-212) 216 5902
E-mail: investorrelations@garanti.com.tr
SUBJECT : Prospectus – Summary
DATE : January 08, 2016

The “Summary” approved by the Capital Markets Board of Turkey on Jan 07, 2016, regarding to public offering of bank bonds in the nominal amount of TL 100,000,000 with a maturity of 122 days, and discounted bond in the nominal amount of TL 200,000,000 with a maturity of 370 days 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 VIII Nr. 54., 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

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 07./01./2016 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 100.000.000 TL nominal değerli 122 gün vadeli bono ve 200.000.000 TL nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 300.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

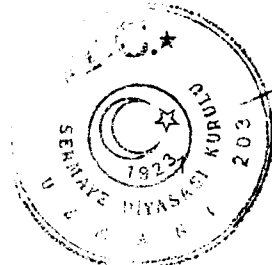
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, 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 özeti 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 özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 30/01/2015 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil metinleri 14/08/2015, 11/09/2015, 13/11/2015 ve .../.../2016 tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu ise .../.../...2016 tarihinde, ortaklığımızın www.garanti.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.garantiyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 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, ihraçta 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 özeti 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 SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

1

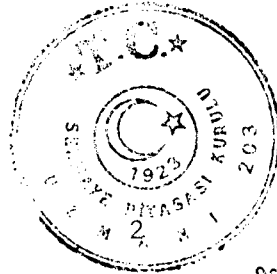


07 Ocak 2016

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER 4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER..... 5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 10
4. RİSK FAKTÖRLERİ..... 12
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER 13

[Handwritten signature]

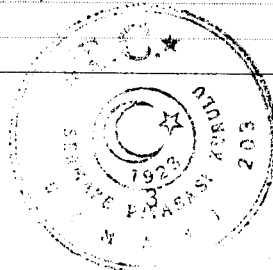


07 Ocak 2010

[Handwritten signature]

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



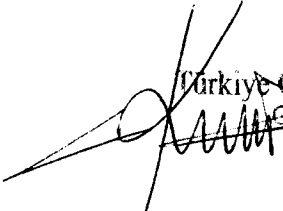
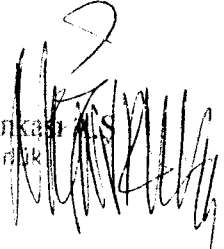
07 Ocak 2023



[Handwritten signature]

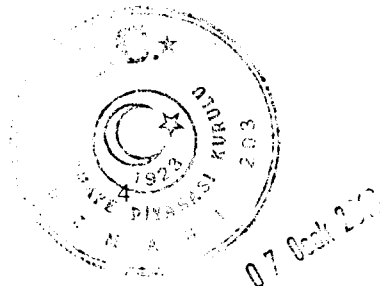
[Handwritten signature]

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>İhraççı TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 31.12.1995...</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> Gökçer KILIÇ BİTİM Müdürü</p> <p> Metin KILIÇ BİTİM Müdürü</p> <p>Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>

<p>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</p>	<p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p> İsmail BAYDAR Genel Müdür</p> <p> Zeynep Genel Müdür</p>	<p>ÖZETİN TAMAMI</p>



2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

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	:	www.garanti.com.tr
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) tahvil alımlarını azaltmaya başlayacağıın sinyalini verdiği Mayıs 2013 itibariyle başlayan ve 2014 yılı başında hızlanan gelişen ülke fonlarından çıkışlar 2014 yılı Nisan başı itibariyle tersine dönmüştü. Uluslararası Para Fonu'nun (IMF) büyüme tahminlerini aşağı çekmesiyle tetiklenen küresel yavaşlama kaygıları ise, gelişen ülkelere yönelik sermaye akımlarının Eylül ortası itibariyle tekrar çıkış yönünde seyretmesine sebep oldu. ABD ekonomisinde üçüncü çeyrekte büyüme güçlü kalmayı sürdürürken; FED'in Ekim itibariyle tahvil alımlarını sonlandırması, FED'in bilançosunun uzun bir süreden sonra büyümemesi anlamına geliyor ki, bu da gelişen ekonomilere olan fon akımına sekte vurabilecek unsur oluyor. Buna karşılık, son dönemde Avrupa Merkez Bankası'nın ve Japonya Merkez Bankası'nın parasal genişleme adımları, önceki ay yaşanan küresel yavaşlama kaygılarını azaltarak; küresel piyasalarda risk iştahının artmasına destek oldu ve gelişen ülke fonlarında Kasım itibariyle tekrar giriş gözlemlendi.

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 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 tablolarında Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve finansal kuruluşları olan Garanti Bank International (GBI), Garanti Bank Moscow (Garanti Moscow), Garanti

07 Ocak 2015
T.C. SERMAYE PİYASASI KURUMU
203
1923

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 2012, 31 Aralık 2013 ve 30 Eylül 2014 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.

Söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi görüşleri aşağıda verilmektedir:

31/12/2012 tarihli finansal tablolara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

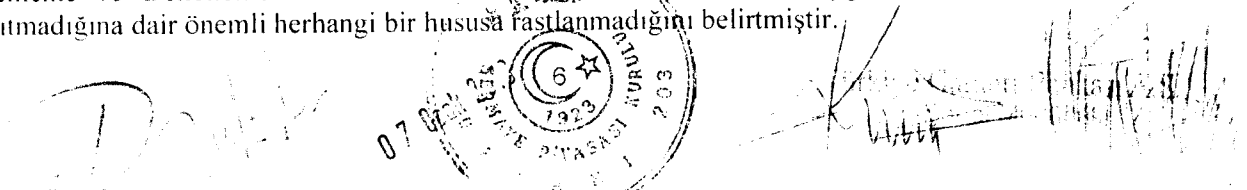
DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dâhilinde ayrılan ve tamamı önceki dönemlerde gider yazılan toplam 450.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların bütün önemli taraflarıyla Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşların 31 Aralık 2012 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 belirlenen 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.

31/12/2013 tarihli finansal tablolara ilişkin Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 115.000 bin TL tutarındaki kısmi 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.

30/09/2014 tarihli finansal tablolara ilişkin 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 65.000 bin TL'si cari dönemde gider yazılan 400.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 30 Eylül 2014 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.



2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012
Nakit ve Nakit Benzeri	7.776.155	8.784.101	5.826.911
Krediler ve Alacaklar	141.707.640	128.885.058	100.122.519
Özkaynaklar	25.736.873	23.016.169	21.641.185
Mevduat	126.543.101	119.209.227	97.777.679
Aktif / Pasif Toplam	240.770.070	221.482.286	179.779.374

(Bin TL)	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2014	Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012
Net Dönem Karı	2.862.021	2.828.557	3.405.449	3.359.044

Bankamızın 30.09.2014 ara dönem finansal tabloları 27.10.2014 tarihinde, 31.12.2013 yılsonu finansal tabloları 30.01.2014 tarihinde, 30.09.2013 ara dönem finansal tabloları 24.10.2013 tarihinde, 31.12.2012 yılsonu finansal tabloları 31.01.2013 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. İlgili KAP açıklamalarına aşağıdaki linklerden ulaşılabilir.

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

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=300371>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=315188>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=258321>

Bankamızın 30.09.2015 ara dönem finansal tabloları ve sınırlı bağımsız denetim raporu, 27.10.2015 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=475810>

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

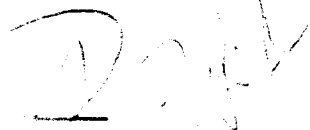
YOKTUR

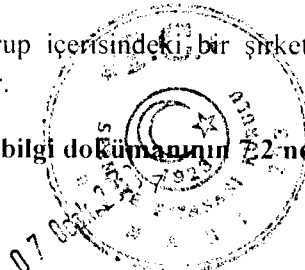
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.

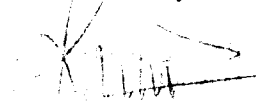
2.9. İhraççının grup içerisindeki diğer bir şirketin ya da şirketlerin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilenmesi durumunda bu husus hakkında bilgi

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 22 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 BİLBAO 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

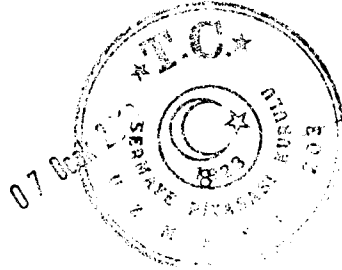
Garanti Bankası için derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aşağıda belirtilmiştir. Derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aynen alınmış olup, herhangi bir eksiklik olmadığını beyan ederiz. Derecelendirme notlarına ilişkin güncellemeler T. Garanti Bankası A.Ş.'nin www.garanti.com.tr internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden yayınlanmaktadır.

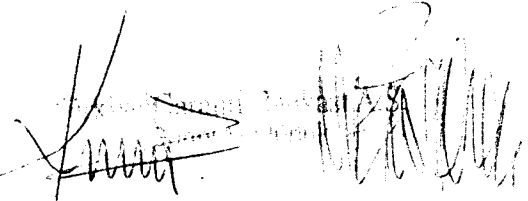
Garanti Bankası'nın kredi derecelendirme kuruluşları Fitch Ratings, Standard & Poor's, Moody's ve JCR Eurasia Rating'den almış olduğu derecelendirme notları aşağıda yer almaktadır.

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

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
Ulusal	AAA(tur)







Standard & Poor's (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+

JCR Eurasia Rating (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

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

2.13. Garanti hükümleri

YOKTUR

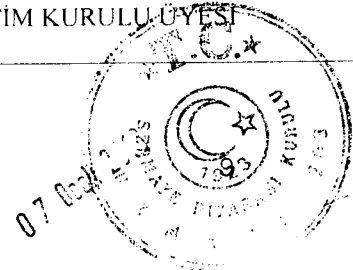
2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler
FERİT FAİK ŞAHENK	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	Yönetim Kurulu Başkanı
SÜLEYMAN SÖZEN	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
MUAMMER CÜNEYT SEZGİN	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi
MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ-HARGUINDEY	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi
JAIME SAENZ DE TEJADA PULIDO	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi
MARIA ISABEL GOIRI LARTITEGUI	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi
JAVIER BERNAL DIONIS	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi

(Handwritten signature)



(Handwritten signature and stamp)

ALİ FUAT ERBİL	YÖNETİM KURULU ÜYESİ / GENEL MÜDÜR	Genel Müdür Yardımcısı / Genel Müdür
SAİT ERGUN ÖZEN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür
BELKİS SEMA YURDUM	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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 Şişli 34398, İstanbul

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Garanti Bankası tarafından 100.000.000 TL nominal değerli 122 gün vadeli bono ve 200.000.000 TL nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 300.000.000 TL nominal değerli bono ve tahvil ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 450.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilir.

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

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 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.

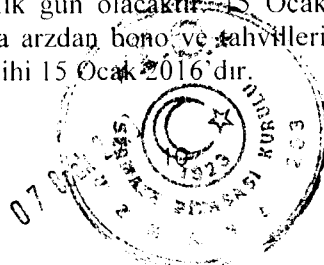
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.6 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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 14 Ocak 2016 tarihini takip eden iş günü ihraçın 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. 15 Ocak 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 15 Ocak 2016'dır.

D. Sakit



K. Kılıç

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı

122 gün vadeli ihraç edilecek bonolar için:

Vade başlangıç tarihi: 15/01/2016
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 16/05/2016

370 gün vadeli ihraç edilecek tahvil için:

Vade başlangıç tarihi: 15/01/2016
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 19/01/2017

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 toplamanın 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.

İhraç edilecek olan 122 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 24.02.2016 itfa tarihli TRT240216T10,
- 13.04.2016 itfa tarihli TRT130416T11,
- 13.07.2016 itfa tarihli TRT130716T18
- 17.08.2016 itfa tarihli TRT170816T13 tanımlı kıymetlerdir.

İhraç edilecek olan 370 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

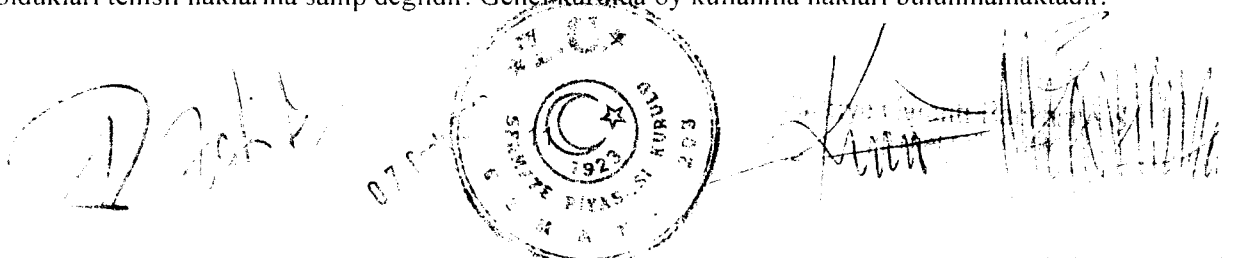
- 16.11.2016 itfa tarihli TRT161116T19,
- 14.12.2016 itfa tarihli TRT141216T10,
- 08.03.2017 itfa tarihli TRT080317T18
- 14.06.2017 itfa tarihli TRT140617T17 tanımlı kıymetlerdir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

Garanti Bankası tarafından; referans DİBS bileşik faizinin üzerinde; ödenecek ek getiri oranı 122 gün vadeli bono için % 0,35 (35 baz puan), 370 gün vadeli iskontolu tahvil için ise % 0,50 (50 baz puan) 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 Özetin yayımlandığı www.garanti.com.tr adresli T.Garanti Bankası A.Ş.'nin kurumsal internet sitesi ve 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 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 tahvillere ilişkin faiz ödemesinin türev kısmı yoktur.

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

Halka arz edilen bono ve 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

Kredi Riski: Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve istediğindeki 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 opsiyonel riskini içermektedir.

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.

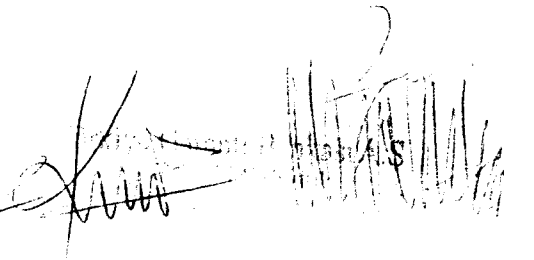
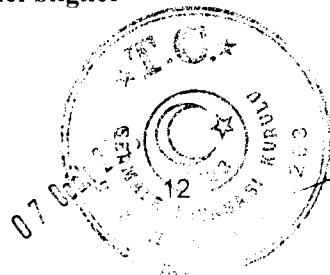
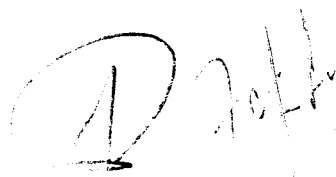
Likidite Riski: Likidite riski, Bankanın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesine ilişkin mevcut veya muhtemel 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 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 gerekecek 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, ihraççı'nın bono ve tahvil erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır.

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler



İştirakler ile ilgili Riskler :

Garanti Bankası'nın, Hollanda, Rusya 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 ortaklıkları bulunmaktadır. Söz konusu yatırımların Garanti Bankası'nın finansal durumu üzerinde olumlu katkıları bulunmakta ise de bunlarda meydana gelmesi muhtemel değişikliklerin Garanti Bankası'na etkileri bugünden öngörülememektedir. Söz konusu ortaklıklardaki risk yönetimi faaliyetleri bağlı oldukları yasal düzenlemeler ve Banka'nın risk yönetimi politika ve ilkeleri çerçevesinde yürütülmektedir.

İhraççı Riski:

Piyasada oluşabilecek olumsuz durumlar ve/veya ihraççının yönetiminden ve mali bünyesinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

4.3. İhraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler

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

Likidite Riski: Yatırımcının, bono ve tahvil satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda sözkonusu 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.

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 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 yenilerinin temini 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 12-13-14 Ocak 2016 tarihlerinde 3 iş günü süre ile halka arz edilecektir. Toplam 300.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 450.000.000 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 acentesi 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 12.01.2015 tarihli yazısı ile Bankamızca toplam halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi bono ve tahvil tutarları dahil olmak üzere 8 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 8 milyar TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir." denilmiştir.

Tahsisat ve Dağıtım Esasları :

Halka arz edilecek 100.000.000 TL nominal değerli 122 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 20.000.000 TL nominal tutardaki (%20,0) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 80.000.000 TL nominal tutardaki (%80,0) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvilin Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 20.000.000 TL nominal tutardaki (%10,0) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 180.000.000 TL nominal tutardaki (%90,0) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

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

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

YOKTUR.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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

