



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 : **Announcement regarding Summary Prospectus**
DATE : **March 27, 2015**

The "Summary" approved by the Capital Markets Board of Turkey on March 23, 2015, regarding to public offering of bank bonds in the nominal amount of TL 200,000,000 with a maturity of 62 days, and in the nominal amount of TL 100,000,000 with a maturity of 136 days, and discounted bonds in the nominal amount of TL 100,000,000 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 ^{23.03.2015} /2015 tarihinde onaylanmıştır. Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 62 gün vadeli bono, 100.000.000 TL nominal değerli 136 gün vadeli bono ve 100.000.000 TL nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 400.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin özettir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 600.000.000 TL'ye kadar artırılacaktır.

Özetin onaylanması, özetle 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.

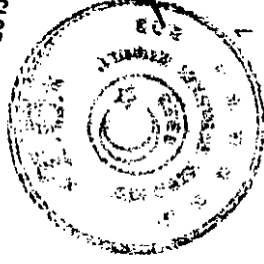
Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı, ortaklığımızın www.garanti.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.garantiyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) 30/01/2015 tarihinde yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu, 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) yayımlanacaktır.

SPK'nın 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 kusurlarına 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 bağli 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'n hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tüneli /olu
Diyarbakir Sok. No:13337
Beşiktaş - İSTANBUL

20 Mart 2015



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlüğü

İÇİNDEKİLER

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

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Köyü
Demirlikent Sok. No: 34/7
Beşiktaş - İSTANBUL

20 Mart 2015





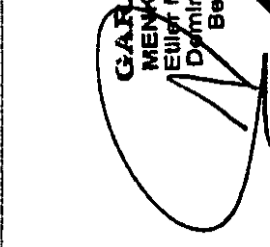
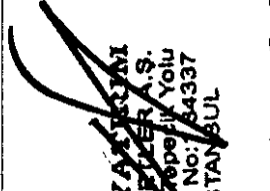
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

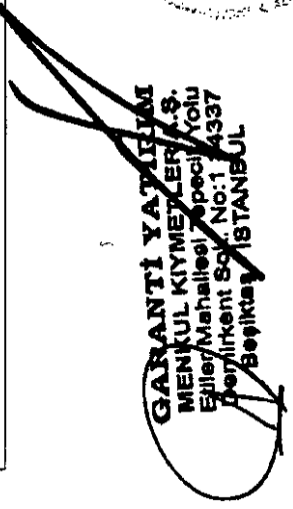
[Handwritten Signature]

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklere 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.

İhraççı	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 17.03/2015.</p> <p> Türkiye Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlük Çağlar KILIÇ Birim Müdürü</p> <p> Mehin KILIÇ Birim Müdürü</p>	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
<p>GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. 17.03/2015.</p> <p> GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi, Epeylük Yolu Demirkent Sok. No:1/4337 Beşiktaş - İSTANBUL İsmail BAYDAR Genel Müd. Yrd.</p> <p> Gökhan ERÜN Genel Müd. Yrd.</p>	ÖZETİN TAMAMI


GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Epeylük Yolu
Demirkent Sok. No:1/4337
Beşiktaş - İSTANBUL

20 Mart 2015



2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

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

Hukuki Statü	: Anonim Şirket
Tabii Olduğu Yasal Mevzuat	: Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke	: Türkiye
Fili 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. İhraççısı ve faaliyet gösterilen sektörü etkileyen önemli gelişmeler

ABD Merkez Bankası'nın (FED) tahvil alımlarını azaltmaya başlayacağına sinyali verdiği Mayıs 2013 itibarıyla başlayan ve 2014 yılı başında hızlanan gelişen ülke fonlarından çıkışlar 2014 yılı Nisan başı itibarıyla tersine dönmüştü. Uluslararası Para Fonu'nun (IMF) büyüme tahminlerini aşağı çekmesiyle tetiklenen küresel yavaşlama kaygıları ise, gelişen ülkelere yönelik sermaye akımlarının Eylül ortası itibarıyla tekrar çıkış yönünde seyretmesine sebep oldu. ABD ekonomisinde üçüncü çeyrekte büyüme gücü kalmayı sürdürürken; FED'in Ekim itibarıyla 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 itibarıyla tekrar giriş gözlemlendi.

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

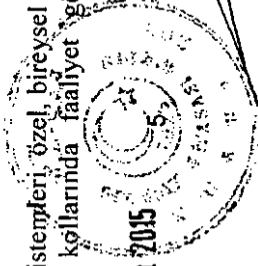
2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konumu hakkında bilgi

Bankanın sermayesinde doğrudan ya da dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Doğuş Grubu'dur.

Doğuş Holding A.Ş. 1975 yılında kurulmuş olup, faaliyet konusu; bankacılık ve finans, otomotiv, inşaat, turizm, medya, gayrimenkul ve enerji gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamak ve yatırım yapmaktır. Doğuş Holding A.Ş. Türkiye'de tescil edilmiştir. 1983 yılında Banka finans, sanayi ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren Doğuş Grubu'na katılmıştır. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Banka'nın %24,23 hissesine sahip olan Doğuş Holding AŞ çatısı altında bulunan şirketler topluluğu Doğuş Grubu olarak tanımlanmıştır.

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



20 Mart 2015

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Devişkent Sok. No:1 4337
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

Genel Müdürü

[Signature]

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 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 2012, 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 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 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'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 yansıtıldığını 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 dâhilinde önceki dönemlerde ayrılan serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşların 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 yansıtıldığını belirtmiştir.

31/12/2014 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 dâhilinde ayrılan, 80.000

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLERİ A.Ş.
Etiler, Mahalle, Katip Çelebi Caddesi No: 34/337
Demirlikent Sok. No: 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

bin TL'si cari dönemde gider yazılan, 415.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların Bankamızın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Aralık 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 şike ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından belirlenen muhasebe şike ve raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtıldığını belirtmiştir.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012
Nakit ve Nakit Benzeri	9.999.761	8.784.102	5.826.911
Krediler ve Alacaklar	144.037.686	128.885.058	100.122.519
Özkaynaklar	26.627.069	23.016.169	21.641.185
Mevduat	133.425.879	119.209.227	97.777.679
Aktif / Pasif Toplam	247.051.091	221.482.286	179.779.374
	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012
Net Dönem Karı	3.684.547	3.338.793	3.400.903

Bankamızın 31.12.2014 yılsonu finansal tabloları 03.02.2015 tarihinde, 31.12.2013 yılsonu finansal tabloları 30.01.2014 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=411445>

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

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

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31.12.2014'den itibaren Bankamızın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

2.8. İhraççının ödemeye gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında **Ekli** 2015

YOKTUR

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
 Atile Mahallesi, İpekdere Sok. No: 134337
 Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
 Genel Müdürü

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 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.	857.315.761,89	20,4123	Pay Sahipliği	TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur
BBVA(BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A)	1.050.420.000	25,01	Pay Sahipliği	TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur

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

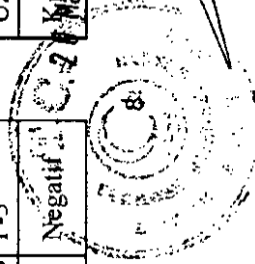
2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

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 ilişkileri bölümünden yayımlanmaktadır.

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

Moody's (24 Eylül 2014)	Fitch (1 Aralık 2014)
Uzun Vadeli YP Mevduat Baa3	Görünüm Duragan*
Uzun Vadeli TL Mevduat Baa3	Uzun Vadeli YP BBB.*
Kısa Vadeli TL Mevduat P-3	Kısa Vadeli YP F3*
Kısa Vadeli YP Mevduat P-3	Uzun Vadeli TL BBB.*
Uzun Vadeli YP Mevduat Görünümü Negatif	Kısa Vadeli TL F3*

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Demir Kent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
www.garanti.com.tr

[Handwritten signature]

Finansal Güç Notu	D+(ba1)
Finansal Güç Görünümü	Durağan
Uzun Vadeli Ulusal Not	Aa3.tr
Kısa Vadeli Ulusal Not	TR-1

Finansal Kapasite Notu	bbb-
Destek	3*
Ulusal	AA+(tur) *

*1 Aralık 2014 tarihinde notlar Fitch tarafından pozitif izlemeye alınmıştır.

Standard & Poor's (27 Haziran 2014)	
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 (28 Nisan 2014)	
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

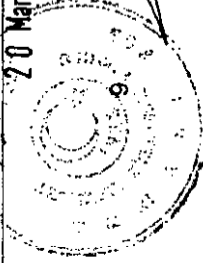
2.14. Garantör hakkındaki bilgiler

YOKTUR

2.15. Yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraçta Üstlendiği Görevler
FERİT FAİK ŞAHENK	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	Yönetim Kurulu Başkanı
SÜLEYMAN SÖZEN	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
AHMET K. ESİRTGEN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi
MUAMMER CÜNEYT SEZGİN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi
ANGEL CANO FERNANDEZ	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi
JAIME SAENZ DE TELADA PULIDO	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi

20 Mart 2015



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 34/337
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

(Handwritten signature)

MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ-HARGUINDEY	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi
MANUEL CASTRO ALADRO	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi
SAİT ERGUN ÖZEN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ /GENEL MÜDÜR	Yönetim Kurulu Üyesi Genel Müdür
BELKIS 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 kurulu 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 200.000.000 TL nominal değerli 62 gün vadeli bono, 100.000.000 TL nominal değerli 136 gün vadeli bono ve 100.000.000 TL nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 400.000.000 TL nominal değerli bono ve tahvil ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 600.000.000 TL nominal değere kadar artırılacaktır.

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.

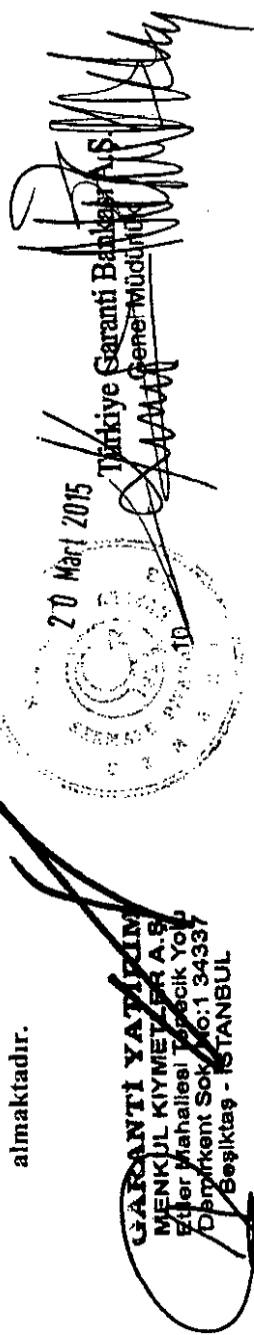
3.3. Halka arz edilecek borçlanma araçları üzerinde, borçlanma aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya borçlanma aracını alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

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

İhraç edilecek bono ve tahviller iskontolu olarak ihraç edilecektir. Talep toplamının son günü olan 6 Nisan 2015 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. 7 Nisan 2015 tarihi bono ve tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür. Haika arızdan bono ve tahvilleri almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için bono ve tahvillerin vade başlangıç tarihi 7 Nisan 2015 'tir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve itfa planı

62 gün vadeli ihraç edilecek bonolar için:

Vade başlangıç tarihi: 07.04.2015
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 08.06.2015

136 gün vadeli ihraç edilecek bonolar için:

Vade başlangıç tarihi: 07.04.2015
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 21.08.2015

370 gün vadeli ihraç edilecek tahviller için:

Vade başlangıç tarihi: 07.04.2015
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 11.04.2016

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

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.

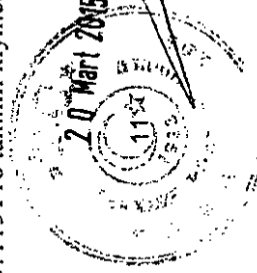
İhraç edilecek olan 62 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 13.05.2015 itfa tarihli TRT130515T11,
- 17.06.2015 itfa tarihli TRT170615T16,
- 15.07.2015 itfa tarihli TRT150715T17 tanımı kıymetlerdir.

İhraç edilecek olan 136 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler;

- 15.07.2015 itfa tarihli TRT150715T17
- 19.08.2015 itfa tarihli TRT190815T12,
- 07.10.2015 itfa tarihli TRT071015T12,
- 18.11.2015 itfa tarihli TRT181115T18 tanımı kıymetlerdir.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Beşiktaş Yolu
Demirören Sok. No:1 / 4337
Beşiktaş / İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

Kredi Riski: Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve istegindeki 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 volatilitte seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan risklerin Banka'nın alım-satım portföyünde yaratabileceği değer kayımdan dolayı Banka'nın maruz kalacağı zarar 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 kayıplar 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 olmadığının bakılmaksızın) Bankanın 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, ihraççının bono ve tahvilin 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 bülteni 4.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.



GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 27.134/337
Beşiktaş / İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

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 etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseltilmiş bono ve/veya tahvilin değeri azalırken, faiz oranları düşüldüğünde bono ve/veya tahvilin piyasa değeri artacaktır. Sözkonusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır.

Likidite Riski: Yatırımının, 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 çıkarmaması 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 adı 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 ifta 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 2-3-6 Nisan 2015 tarihlerinde 3 iş günü süre ile halka arz edilecektir. Toplam 400.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 600.000.000 TL nominal tutara kadar artırılacaktır. 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 geniş hizmeti verilmesi faaliyetlerini yürütecektir.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Beşiktaş Yolu
Dünya Kent Sok. No:1 34337
Beşiktaş - İSTANBUL

20 Mart 2015

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

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 / tahvillerimin nominal tutarları toplamının 8 milyar TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir." denilmiştir.

Tahsisat ve Dağıtım Esasları :

Halka arz edilecek 200.000.000 TL nominal değerli 62 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 150.000.000 TL nominal tutardaki (%75,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 50.000.000 TL nominal tutardaki (%25,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 100.000.000 TL nominal değerli 136 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%25,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 75.000.000 TL nominal tutardaki (%75,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 100.000.000 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 (% 20,0) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 80.000.000 TL nominal tutardaki (% 80,0) 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

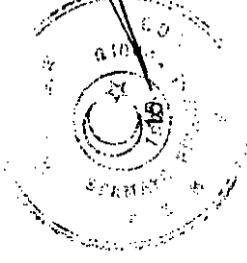
YOKTUR.

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.

20 Mart 2015

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecek Yolu
Demirlikent Sok. No:1 34737
Beşiktaş / İSTANBUL



[Handwritten signature]
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü