TO: Investment Community

FROM: Garanti Bank / Investor Relations

SUBJECT: Prospectus - Summary

DATE: November 23, 2018

It has been announced on November 23, 2018 that application to issue debt instruments including fixed or floating rate bonds, debentures to be sold domestically by public offering, but not limited to fixed or floating rate bonds, debentures and/or credit linked notes and other structured debt instruments to be sold to qualified investors or by private placement; in one or more issuance was made to the Banking Regulation and Supervision Agency and Capital Markets Board.

Accordingly, the "Draft Summary", which has been submitted for the approval of the Capital Markets Board, regarding the issuance of bank bonds and/or debentures up to the aggregate amount of TL 20,000,000,000 within 1-year period, is enclosed herewith.

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

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

Yours sincerely,

Garanti Bank

Contact Garanti Bank Investor Relations:

Tel: +90 212 318 2352 Fax: +90 212 216 5902

E-mail: <u>investorrelations@garanti.com.tr</u> www.garantiinvestorrelations.com

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

Özet

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

Ortaklığımızın toplam 20.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarından ilk etapta halka arz edilecek tutar henüz belirlenmemiş olup daha sonra belirlenecektir.

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.

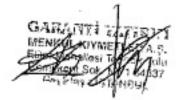
Bu özet ile birlikte incelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı ve sermaye piyasası aracı notu, ortaklığımızın www.garanti.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.garantiyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) .../... 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, izahnamevi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, batalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadeçe özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPK hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GAMANTI CATTELLA S.
MENING KIYMETILE A.S.
FINANCIA SCIENTISCO

İÇİNDEKİLER

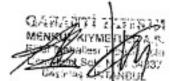
1.	ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER	4
2.	İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER	5
3.	ÎHRAÇ EDÎLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA ÎLÎŞKÎN BÎLGÎLER	11
4.	RİSK FAKTÖRLERİ	13
5	HALKA ARZA ILISKIN BILGILER	14





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
ВКМ	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
DIBS	Devlet İç Borçlanma Senedi
DTH	Dôviz Tevdiat Hesabi
FX	Dōviz
Garanti veya Banka	T.Garanti Bankası A.Ş.
	GarantiBank International N.V
GBI	GarantiBank Moscow
GBM	- CANADA CONTROL OF THE CONTROL OF T
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBI	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 Mevduati Sigorta Fonu
J.b	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi
VKGS	Vadeye Kalan Gün Sayısı
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para





ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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.

Îhraççı TÜRKİYE GARANTÎ BANKASI A.Ş. 2(عالم) كافيانا	Sorumlu Olduğu Kısım
Gazla KILIG Metin KKIS Birm Middini Birm Middini	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. 21 1112018	Sorumlu Olduğu Kısım
AKIN KOTKOGUI COM KILIG Birim Ruddini Koordinatir	ÖZETİN TAMAMI

2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İbraççının ticaret ünvanı

TÜRKÎYÊ GARANTÎ 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 Yönctim Yeri	:	Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / ISTANBUL
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

Küresel ekonomide var olan risklerin finansal piyasaları olumsuz etkileyerek sermaye hareketlerini azaltabilecek olması ve küresel talepteki yavaşlama Türkiye ekonomisi için en önemli belirsizlik kaynağıdır. Bu açıdan, Çin ve ABD arasındaki ticaret savaşları yüzünden korumacılık eğilimlerinin artabilecek olması önemli faktörlerden biridir. Bunlara ek olarak, küresel ekonomide görece güçlü kalmaya devam eden talep, ABD'nin İran'a yaptırımları ve jeopolitik riskler nedeniyle petrol fiyatlarında olası yükselişler, Türkiye gibi ithalatçı ülkeleri maliyet kanalıyla olumsuz etkileyebilir. Bu durum, riskten kaçınma eğiliminin öne çıktığı bir dönemde, Türkiye ekonomisine artan risk primleri olarak yansıyabilir. Türkiye özelindeki bir diğer risk ise Suriye eksenli jeopolitik gerginliklerin belirsizliğini koruması olabilir. Ancak, Amerika ile ilişkilerin yeniden normalleşme atmosferine girmesi riskleri sınırlıyor. Bu konu, piyasa güvenini tazeleyebilir.

Konuya iliskin ayrıntılı bilgi ihraccı bilgi dokümanının 8.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

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

BBVA ile Doğuş grubu arasında imzalanan 19 Kasım 2014 tarihli Hisse Devir Sözleşmesi uyarınca Doğuş Grubu, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin %14,23'üne tekabül eden hisselerini 27 Temmuz 2015 tarihinde BBVA'ya devretmiş ve BBVA'nın Garanti Bankası'ndaki payı %39,90 olmuştur. 21 Şubat 2017 tarihinde KAP'a yapılan açıklamaya göre, Doğuş Grubu'nun Garanti Bankası'ndaki %9,95'ini temsil eden payın BBVA'ya satılması konusunda anlaşma sağlanmıştır. Gerekli onayları takiben BBVA'nın Garanti Bankası sermayesindeki payı % 49,85'e yükselmiş ve BBVA ana hissedar konumuna gelmiştir.

Faaliyetlerine 150 yılı aşkın süredir devam etmekte olan BBVA, yaklaşık 72 milyon 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, KOBl, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren Garanti; Hollanda ve Romanya'daki uluslararası iştiraklerinin yanı sıra hayat sigortası ve bireysel emeklitik, finansal kiralama, faktoring, yatırım ve portföy yönetimi alanlarında önde gelen finansal iştirakleri ile entegre bir finansal hizmetler grubudur.

O.AVI/LITTI EZATUTI MEMILY KIYMETUTI S Minatesi T Tyrkiye Garanta Fas (Kas)

30 Eylül 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi (Banka) ve finansal kuruluşları olan Garanti Bank International (GBI), Garanti Finansal Kiralama AŞ (Garanti Finansal Kiralama), Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ (Garanti Yatırım), Garanti Portföy Yönetimi AŞ (Garanti Portföy), Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ (Garanti Emeklilik), Garanti Faktoring Hizmetleri AŞ (Garanti Faktoring) ve Garanti Holding BV (Garanti Holding) tam konsolidasyon kapsamına alınan kuruluşlardır.

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 2016 tarihli konsolide finansal tabloları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) ("DRT") tarafından, 31 Aralık 2017 ve 30 Eylül 2018 tarihli konsolide finansal tabloları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

31/12/2016 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibariyla konsolide finansal tablolar, 42.000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde iptal edildikten sonra bilanço tarihi itibarıyla 300.000 bin TL kalan ve Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğunu belirtmiştir.

31/12/2017 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibariyla konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 860,000 bin TL'si cari dönemde ve 300,000 bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan toplam 1,160,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; I Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğunu belirtmiştir.

30/09/2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

GARLANTT TA

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş; Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 700,000 bin TL'si cari dönemde ve 1,160,000 bin TL'si geçmiş dönemlerde gider yazılarak ayrılan toplam 1,860,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu hususun etkileri haricinde, ara dönem konsolide

Thriliye Garanti Barram AA

finansal bilgilerin Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğunu belirtmiştir.

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016
Nakit ve Nakit Benzeri	52.121.796	14.952.512	15.692.142
Krediler ve Alacaklar	278.188.654	229.353.285	201.409.096
Özkaynaklar	46.654.311	41.606.001	35.795.907
Mevduat	274.720.962	200.773.560	178.689.813
Aktif / Pasif Toplam	456.327.737	356.331.667	312.121.939
00000	\$790 concepto-c.		

(Bin TL)	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2018	Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide
Net Dönem Karı	5.629.870	6.387.974	4.685.989	5.147.759

Bankamızın 30.09.2018 ara dönem finansal tabloları 25.10.2018 tarihinde, 31.12.2017 yılsonu finansal tabloları 31.01.2018 tarihinde, 30.09.2017 ara dönem finansal tabloları 26.10.2017 tarihinde, 31.12.2016 yılsonu finansal tabloları 31.01.2017 tarihinde, KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. İlgili KAP açıklamalarına aşağıdaki linklerden ulaşılabilir. İlan edilen son finansal tablo tarihinden sonra Bankamızın finansal durum ve faaliyetlerinde değişiklik olmamıştır.

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/715531

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/657085

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/637031

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/583790

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 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.10. İbraççının 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 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
BBVA(BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A)	2.093.700.000,00	49,8500	TTK m. 195/2 uyarınca, BBVA, T. Garanti Bankası A.Ş.'yi yönetebilecek kararları alabilecek miktarda paya sahip olmakla kontrol eden ortak konumundadır.	TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur

Konuva iliskin avrıntılı bilgi ihracçı bilgi dokümanının 12.4 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.12. Derecelendirme notu hakkında bilgi

Bankamızın ödeme gücünü etkileyen son dönemlerde önemli bir olay bulunmamaktadır. Son dönemde gerçekleşen ve halen tedavülde olan TL ve YP cinsinden borçlanma araçlarına ait detaylı bilgiler Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 6.3. no'lu maddesinde detaylı olarak yer almaktadır.

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

FITCH RATINGS

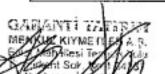
1 Ekim 2018

Görünüm	Negatif
Uzun Vadeli YP	ВВ-
Kısa Vadeli YP	В
Uzun Vadeli TL	ВВ

MOODY'S

26 Eylül 2018

Görünüm	Negatif
Uzun Vadeli YP Mevduat	B2
Uzun Vadeli TL Mevduat	Bl
Kısa Vadeli YP Mevduat	Prime Değil



Tykiye Garanti Barra A

Kısa Vadeli TL	В
Finansal Kapasite Notu	b+
Destek	3
Uzun vadeli ulusal notu	AA(tur)
Uzun vadeli ulusal notu görünümü	Durağan

Kısa Vadeli TL Mevduat	Prime Değil
Temel Kredi Değerlendirmesi (Baseline Credit Assessment - BCA)	b2
Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi (Adjusted BCA)	bì
Uzun Vadeli Ulusal Not	A1.tr
Kısa Vadeli Ulusal Not	TR-1

JCR EURASIA RATINGS

17 Ağustos 2018

Negatif
BBB
A-3
Negatif
BBB+
A-2
Negatif
AAA(Trk)
A-1+(Trk)
A
1

STANDARD AND POORS

17 Ağustos 2018

Uzun Vadeli YP	B+
Uzun Vadeli TL	B+
Görünüm	Durağan
Banka'nın ortaklarından ve yerleşik olduğu ülkenin derecelendirilmelerinden bağımsız kredi profili	b+

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

2.13. Garanti hükümleri

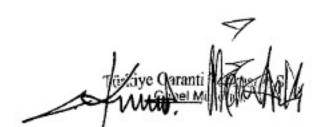
YOKTUR

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	
SÜLEYMAN SÖZEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.Yönetim Kurulu Başkanı, İstinye Yönetim Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Doğuş Holding A.Ş. ve Doğuş Sportif Faaliyetler A.Ş Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Gürel İlaç A.Ş., Görüş YMM A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi, Doğuş Croatia d.o.o Yönetim Kurulu Üyesi, Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	TL .	%
MUAMMER CÜNEYT SEZGİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	Garanti Bank S.A. (Romanya) Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı, Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi, Doğal Hayatı Koruma Vakfı (WWFTürkiye) Mütevelli Heyeti Üyesi	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	-	_
ALÍ FUAT ERBÍL	Yōnetim Kurulu Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı	Garanti Yatırım Menkul Kıy. A.Ş. YK Başkanı, Garanti Bilişim Tek. ve Tic. A.Ş. YK Başkanı, Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Başkanı, Garanti Faktoring A.Ş. YK Başkanı, Garanti Finansal Kiralama A.Ş YK Başkanı, Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş YK Başkanı, Türkiye Bankalar Birliği YK Üyesi, Garantibank S.A. YK Başkanı, Öğretmen Akademisi Vakfı Mütevelli Heyet Üyesi	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	-	
JORGE SAENZ - AZCUNAGA CARRANZA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Yönetim Kurulu Oyesi	İspanya, Amerika ve Türkiye için Ülke Ağı-İş Gözlemleme Başkanı, Ülke Ağı-Gözlemleme Başkanı ve BBVA Grubu Global Liderlik Takımı Üyesi, BBVA Compass (Amerika) ve BBVA Bancomer (Meksika)Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	-	

JAVIER BERNAL DIONIS	Yönetim Kurulu Üyesi		Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Bank S.A.Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Finansal Kiralama A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ve Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	-	-
JAIME SAENZ DÉ TEJADA PULIDO	Yönetim Kurulu Üyesi		BBVA Grubu İcra Kurulu Üyesi, BBVA Grubu Mali İşler Direktörü (CFO)	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	-	-
SAİT ERGUN ÖZEN	Yönetim Kurulu Oyesi	Yönetim Kurulu Üyesi- Genel Müdür	Boyner Perakende ve Tekstil Yatırımları A.Ş Yönetim Kurulu Başkanı, Atom Bank Yönetim Kurulu Üyesi, İstanbul Kültür Sanat Vakfı (İKSV) Yönetim Kurulu Üyesi, Türk Sanayicileri ve İş İnsanları Derneği (TÜSİAD) Üyesi,	3 Yıl/2 yıl 5 Ay		
BELKIS SEMA YURDUM	Yönetim Kurulu Oyesi			1 Yıl/5 Ay		-
RAFAEL SALINAS MARTINEZ DE LECEA	Yönetim Kurulu Oyesi		BBVA Global Risk Yönetimi Başkanı	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	-	-
RICARDO GOMEZ BARREDO	Yönetim Kurulu Üyesi		BBVA Muhasebe ve Denetçiler Başkanı	3 Yıl/2 yıl 5 Ay	-	-

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

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

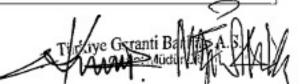
30.09.2018

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

31.12.2017

Unvani	1:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Sorumlu Baş Denetçi	:	Murat Alsan





Adresi	: İş Kulcleri Kule 3 Kat 2-9, Levent, 34330 Beşiktaş İstanbı	al
		80,000,000

31.12.2016:

:	DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
:	Hasan Kılıç
:	Maslak No/1, 34398, Şişli İstanbul
	:

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Dokümanın onay tarihi itibarıyla halka arz yoluyla gerçekleştirilmesi planlanan ihraç bulunmadığından bu maddeye ilişkin bilgiler daha sonra belirlenecektir.

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

3.2. Borclanma araclarının 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 iliskin kısıtlamalar ile derecelendirme notları:

İhraç edilecek olan borçlanma araçları yatırımcılarına, ihraç tarihinden itibaren, ihraç sırasında oluşan faiz oranı ile belirlenecek nominal tutarını, vade sonunda alma hakkı vermektedir. Belirlenen faiz oranı, vatırımcının 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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

b) Borclanma aracının vadesi ve itfa planı

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

d) Faizin değişken olması durumunda dayandığı gösterge faiz oranı:



Tij/kiye Garanti Mariksi / A

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

f) Borçlanma aracı sahipleri temsilcileri hakkında bilgi:

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca borçlanma aracı sahipleri, pay sahiplerinin paya bağlı olarak sahip oldukları temsil haklarına sahip değildir. Genel kurulda oy kullanma hakları bulunmamaktadır.

Borçlanma aracı sahibi gerçek kişi ise; Borçlar Kanununun temsile ilişkin md.40-48 ve vekalet sözleşmelerine ilişkin md.502-514 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Bu doğrultuda temsil (vekalet) yetkisinin kapsamı, söz konusunu yetkinin dayanağı olan belgeler incelenmek suretiyle belirlenecek ve yetkili temsilci tarafından gerçekleştirilen işlemler ilgili mevzuat hükümleri uyarınca doğrudan doğruya borçlanma aracı sahibi açısından bağlayıcı olacaktır.

Borçlanma Aracı sahibi tüzel kişi ise; şirketin türüne göre temsil ve temsile yetkili organlara ilişkin düzenlemeler farklılık gösterecektir. Bu kapsamda söz konusu tüzel kişilerin temsilcileri ve tüzel kişinin temsil şekli, güncel imza sirküleri ile bu sirkülere dayanak teşkil eden ticaret sicil gazetelerinin incelenmesi suretiyle belirlenir.

Bu doğrultuda;

Kollektif şirketlerde; ortaklardan her biri, ayrı ayrı şirketi yönetme hakkını ve görevini haizdir. Ancak, şirket sözleşmesiyle veya ortakların çoğunluğunun kararıyla yönetim işleri ortaklardan birine, birkaçına veya tümüne verilebilir. (TTK md.218)

Anonim şirket, yönetim kurulu tarafından yönetilir ve temsil olunur (TTK md.365). Yönetim kurulu, esas sözleşmeye konulacak bir hükümle, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Yönetim, devredilmediği taktirde, yönetim kurulunun tüm üyelerine aittir (TTK md.367).

Limited şirketlerde şirketin yönetimi ve temsili şirket sözleşmesi ile düzenlenir. Şirketin sözleşmesi ile yönetimi ve temsili, müdür sıfatını taşıyan bir veya birden fazla ortağa veya tüm ortaklara ya da üçüncü kişilere verilebilir. En azından bir ortağın, şirketi yönetim hakkının ve temsil yetkisinin bulunması gerekir (TTK md.623).

Komandit şirketler, komandite ortaklar tarafından temsil edilir (TTK md.318).

Adi ortaklıkların temsilinde ise BK madde 637 hükümleri uygulama alanı bulacaktır. Buna göre, kendisine yönetim görevi verilen ortağın, ortaklığı veya bütün ortakları üçüncü kişilere karşı temsil etme yetkisi var sayılır. Ancak, temsil yetkisine sahip yönetici ortağın yapacağı önemli tasarruf işlemlerine ilişkin yetkinin, bütün ortakların oybirliğiyle verilmiş olması ve yetki belgesinde bu hususun açıkça belirtilmiş olması şarttır. Adi ortaklıkta temsil etkisi ortaklığın noter onaylı adi ortaklık sözleşmesi incelenerek belirlenmektedir.

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:

Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin faiz ödemesinin türev kısmı bulunmamaktadır.

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



İhraç edilecek borçlanma araçlarının 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 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 volatilite 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 opsiyonalite 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: Borçlanma aracı 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, İhraççı'nın borçlanma aracını 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 rişkler hakkındaki temel bilgiler

Piyasa Riski: Borçlanma araçlarının vadeye kadar elde tutulması durumunda yatırımcı tarafından anapara ve taahhüt edilen faiz vade sonunda tahsil edilecektir. Finansman bonosu ve/veya tahvilin vadesinden önce satılması durumunda söz konusu finansman bonosu ve/veya tahvilin piyasa değeri piyasa faizlerinin

Tedis Garrei Bar 3745 MM

14

değişiminden doğrudan etkileneceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde finansman bonosu ve/veya tahvilin değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde finansman bonosu ve/veya tahvilin piyasa değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır. Yapılandırılmış borçlanma araçlarında riskler dayanak varlıktaki fiyat değişimlerine bağlıdır.

Likidite Riski: Yatırımcının, borçlanma araçlarını 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.

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

Finansman bonosu 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 finansman bonosu 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

Bu madde içeriği daha sonra belirlenecektir.

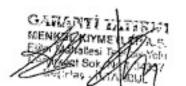
Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaye Piyasası Aracı Notunun 5.1 No'lu Maddesi'nde yer almaktadır.

5.3. Menfaatler hakkında bilgi

Aracı Kurum'a Aracılık Sözleşmesi çerçevesinde ödenecek satış komisyonu haricinde, halka arz ile ilgili menfaat sağlayacak gerçek ve/veya tüzel kişi yoktur.

5.4. Halka arzdan talepte bulunan yatırımcıların katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

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



Trive Caranti Manifest Manifes