

1918/120

## İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Ünvanı /Ortakların Adı : T.GARANTİ BANKASI A.Ş.  
Adresi : Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
34340 Beşiktaş/İSTANBUL  
Telefon ve Fax No : (0212) 318 18 18 - (0212) 318 18 80  
Ortaklığın Yatırımcı/pay sahipleri ile  
ilişkiler biriminin telefon ve faks no su : (0212) 318 19 45-57 - (0212) 216 64 21  
Tarih : 28.03.2014  
Konu : İzahname Özet hk.

**Borsa İstanbul A.Ş. Başkanlığına**  
**34467 Emirgan / İSTANBUL**

### Açıklanacak Özel Durum

375 Milyon Türk Lirası nominal değerli 73 gün vadeli , 125 Milyon Türk Lirası nominal değerli 178 gün vadeli 2 adet banka bonusu ve 250 Milyon Türk Lirası nominal değerli 368 gün vadeli iskontolu tahvil ihracı ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Mart 2014 tarihinde onaylanan "Özet " ekte yer almaktadır.

Bilgilerinize sunarız.

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

The "Summary" approved by the Capital Markets Board of Turkey on 14 March 2014, regarding to public offering of two bank bonds in the nominal amount of TL 375,000,000 with a maturity of 73 days and in the nominal amount of TL 125,000,000, with a maturity of 178 days, and a discounted bank bond in the nominal amount of TL 250,000,000 with a maturity of 368 days, is enclosed herewith.

Yukarıdaki açıklamalarımızın, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri : VIII, No:54 sayılı Tebliğinde yer alan esaslara uygun olduğunu, bu konuda tarafımıza ulaşan bilgileri tam olarak yansıttığını; bilgilerin defter, kayıt ve belgelerimize uygun olduğunu, konuyla ilgili bilgileri tam ve doğru olarak elde etmek için gerekli tüm çabaları gösterdiğimizi ve yapılan bu açıklamalardan sorumlu olduğumuzu beyan ederiz.

Saygılarımızla,

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.  
GENEL MÜDÜRLÜK

Ömer ÇİRKİN  
Birim Müdürü  
28.03.2014 Saat:

Aydın ŞENEL  
Genel Müdür Yardımcısı  
28.03.2014 Saat:

## TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

### Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 14/3/2014 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın 12.000.000.000 toplam TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 375.000.000 TL nominal değerli 73 gün vadeli bono, 125.000.000 TL nominal değerli 178 gün vadeli bono ve 250.000.000 TL nominal değerli 368 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 750.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 1.100.000.000 TL'ye kadar artırılabilir.

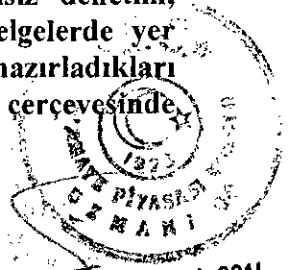
Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü,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

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

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

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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



14 Mart 2014

## İÇİNDEKİLER

|  |    |
|--|----|
| 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞLER.....                  | 4  |
| 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....                           | 4  |
| 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 10 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ.....                                      | 13 |
| 5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....                          | 14 |



14 Mart 2014

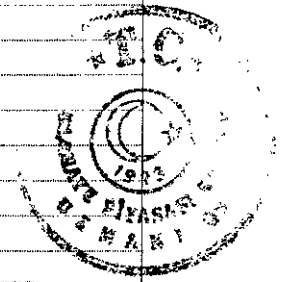
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

**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                | Tezgaüstü 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               | Türk Ticaret Sicil Gazetesi                          |
| TURSEFF            | Türkiye Sürdürülebilir                               |
| VKGS               | Vadeye Kalan Gün Sayısı                              |
| YK                 | Yönetim Kurulu                                       |
| YP                 | Yabancı Para   |

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



3


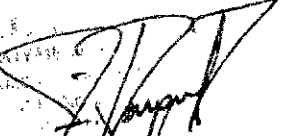


14 Mart 2014

## 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<br/><b>TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.</b><br/>13.03.2014</p>  | <p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p> |
| <p><br/>Türkiye Garanti Bankası A.Ş.<br/>Genel Müdürlük<br/>Çağlar Kılıç<br/>Birim Müdürü</p> <p><br/>Metin Kılıç<br/>Birim Müdürü</p> | <p>ÖZETİN TAMAMI</p>         |

|  |                              |
|--|------------------------------|
| <p>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş<br/><b>GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</b><br/>13.03.2014</p>  | <p>Sorumlu Olduğu Kısım:</p> |
| <p><br/>Emir Kayalıoğlu<br/>Direktör</p> <p><br/>Nevzat Öztargut<br/>Genel Müdür</p> | <p>ÖZETİN TAMAMI</p>         |

## 2. İHRAÇCIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.



14 Mart 2014

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

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

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

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

2013 yılının ilk yarısında yatırım yapılabilir ülke seviyesine çıkılacağı beklentisinin de etkisiyle hızlanan sermaye girişleri, Amerikan Merkez Bankası'nın (FED) tahvil alımlarını öngörülenden erken azaltmaya başlayacağını açıklamasıyla tersine döndü. Gelişmekte olan ülke ekonomilerinden gerçekleşen sermaye çıkış eğiliminin Türkiye'yi de etkilemesiyle TL'de görülen değer kazanımı süreci ve faizlerdeki rekor düşük seviye ortamı da yılın ikinci yarısında değişti. 2014 yılında dünya ekonomisi ve likidite seviyesi sermaye akımlarındaki seyre ilişkin belirsizlik yaratıyor. FED'in ekonomik aktivitede istenen görünümün elde edilmesi halinde tahvil alımlarını azaltabileceği sinyali ve buna bağlı olarak herhangi bir belirgin takvimin açıklanmaması küresel piyasalarda oynaklığı artırıyor.

**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 Doğu Grubu'dur.

Doğu 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. Doğu Holding A.Ş. Türkiye'de tescil edilmiştir. 1983 yılında Banka finans, sanayi ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren Doğu Grubu'na katılmıştır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Banka'nın %24.23 hissesine sahip olan Doğu Holding AŞ çatısı altında bulunan şirketler topluluğu Doğu Grubu olarak tanımlanmıştır.

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

## 2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

14 Mart 2014

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

Banka 2013, 2014 ve 2015 hesap dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştirecek bağımsız denetim kuruluşu olarak DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'yi (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) seçmiştir. Banka'nın 31 Aralık 2013, 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan 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.

Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan 360.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermesi sebebiyle 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporunda şartlı görüşe yer vermiştir. Serbest karşılık tutarı 2011 yılında gider yazılan 90,000 bin TL ilave karşılık nedeniyle 31 Aralık 2011 tarihinde toplam 450,000 bin TL'ye yükselmiştir. 115,000 bin TL tutarındaki kısmi cari dönemde iptal edildikten sonra 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda 335,000 bin TL tutarında serbest karşılık bulunmaktadır. Serbest karşılık nedeniyle, DRT tarafından 31 Aralık 2011, 2012 ve 2013 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarında şartlı görüş verilmiştir.

1 Ocak- 31 Aralık 2013 ve 2012 ile 1 Ocak- 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolar için alınan bağımsız denetim raporunda yukarıda belirtilen şartlı görüş konusunun etkileri haricinde, konsolide finansal tabloların Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile 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 yansıttığı belirtilmiştir.

## 2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

| (Bin TL)                      | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2011 |
|-------------------------------|---|---|---|
| <b>Nakit ve Nakit Benzeri</b> | 8,784,102                                       | 5,826,911                                       | 9,075,471                                       |
| <b>Krediler ve Alacaklar</b>  | 128,885,058                                     | 100,122,519                                     | 90,734,109                                      |
| <b>Özkaynaklar</b>            | 23,016,169                                      | 21,641,185                                      | 17,887,035                                      |

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

6

14 Mart 2014

|                             |  |  |  |
|-----------------------------|--|--|--|
| <b>Aktif / Pasif Toplam</b> | 221,482,286  | 179,779,374  | 163,475,323  |
| <b>(Bin TL)</b>             | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2011</b> |
| <b>Net Dönem Karı</b>       | 3,405,449  | 3,359,044  | 3,342,212  |

Bankamızın 31.12.2013 ara dönem finansal tabloları 30/01/2014 tarihinde, 31.12.2012 yılsonu finansal tabloları 31/01/2013 tarihinde, 31.12.2011 yılsonu finansal tabloları 02/02/2012 tarihinde KAP'ta yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. İlgili KAP açıklamalarına aşağıdaki linklerden ulaşılabilir.

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

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=258314>

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/bildirim-detayi.aspx?id=184079>

**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. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

Garanti Bankası'nın faaliyet alanları Ana Sözleşme'nin 3. maddesinde aşağıdaki gibi belirtilmiştir;

- Her türlü bankacılık işlemleri,
- Bankacılık Kanunu'nun verdiği imkanlar dahilinde her çeşit teşebbüslere girişmek ve şirket kurmak ve bunların hisse senetlerini satın almak ve satmak,

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük



14 Mart 2014

*Cela*



- Bankacılıkla müteraffik vekalet, sigorta acenteliği, komisyon ve nakliye işleri yapmak,
- Türkiye Cumhuriyeti ve sair resmi ve hususi kuruluşların çıkartacakları borçlanma tahvilleri ile hazine tahvil ve bonoları ve diğer pay senetleri ve tahvilleri satın almak ve satmak,
- Dış memleketlerle iktisadi münasebetleri geliştirmek,
- Bankacılık Kanunu'na aykırı olmamak şartı ile her türlü iktisadi faaliyetlerde bulunmak.

Bu maddede yazılı işlemler sınırlı olmayıp, tadadidir. Bu işlemlerden başka herhangi bir işlem yapılması Banka için faydalı görülürse, buna başlanılması, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından karara bağlanmasına ve Ana Sözleşme'de değişiklik mahiyetinde olan bu kararın Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'na onanmasına bağlıdır. Bu suretle tasdik olunan karar Ana Sözleşmeye eklenir.

**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](http://www.garanti.com.tr) internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden yayınlanmaktadır.

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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü



14 Mart 2014

| Standard & Poor's (11 Şubat 2014)  |         |
|--|---------|
| Görünüm  | Negatif |
| Uzun Vadeli YP   | BB+     |
| Uzun Vadeli TL   | BB+     |
| Banka'nın ortaklarından ve yerleşik olduğu ülkenin derecelendirilmelerinden bağımsız kredi profili | bbb-    |

| Moody's (26 Kasım 2013)         |           |
|---------------------------------|-----------|
| Uzun Vadeli YP Mevduat Görünümü | Durağan   |
| Uzun Vadeli YP Mevduat          | Baa3      |
| Uzun Vadeli TL Mevduat          | Baa2      |
| Kısa Vadeli TL Mevduat          | Prime-2   |
| Kısa Vadeli YP Mevduat          | Prime-3   |
| Finansal Güç Notu               | D+ (baa3) |
| Finansal Güç Görünümü           | Durağan   |
| Uzun Vadeli Ulusal Not          | Aa2.tr    |
| Kısa Vadeli Ulusal Not          | TR-1      |

| Fitch (31 Ekim 2013)                 |            |
|--------------------------------------|------------|
| Görünüm                              | Durağan    |
| Uzun Vadeli YP                       | BBB        |
| Kısa Vadeli YP                       | F3         |
| Uzun Vadeli TL                       | BBB        |
| Kısa Vadeli TL                       | F3         |
| Finansal Kapasite Notu               | bbb        |
| Destek                               | 3          |
| Ulusal                               | AAA (tur   |
| JCR Eurasia Rating (20 Haziran 2013) |            |
| Görünüm                              | Durağan    |
| Uzun Vadeli Uluslararası YP          | BBB        |
| Uzun Vadeli Uluslararası TL          | BBB+       |
| Uzun Vadeli Ulusal                   | AAA (Trk)  |
| Kısa Vadeli Uluslararası YP          | A-3        |
| Kısa Vadeli Uluslararası TL          | A-2        |
| Kısa Vadeli Ulusal                   | A-1 +(Trk) |
| Desteklenme Notu                     | 1          |
| Ortaklardan Bağımsızlık Notu         | A          |

**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 | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı |   |
|-------------------|------------------------------|---|-----------------------------------|--------------|---|
|                   |                              |   |                                   | TL           | % |
| FERİT FAİK ŞAHENK | YÖNETİM KURULU BAŞKANI       | Yönetim Kurulu Başkanı                    | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay                 | -            | - |
| SÜLEYMAN SÖZEN    | YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ | Yönetim Kurulu Başkan Vekili              | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay                 | -            | - |

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

9

14 Mart 2014

|   |                                   |   |                   |   |   |
|---|-----------------------------------|---|-------------------|---|---|
| AHMET K. ESİRTGEN                       | YÖNETİM KURULU ÜYESİ              | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay | - | - |
| MUAMMER CÜNEYT SEZGİN                   | YÖNETİM KURULU ÜYESİ              | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi<br>Denetim Komitesi Üyesi | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay | - | - |
| ANGEL CANO FERNANDEZ                    | YÖNETİM KURULU ÜYESİ              | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay | - | - |
| CARLOS TORRES VILA                      | YÖNETİM KURULU ÜYESİ              | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay | - | - |
| MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ-HARGUINDEY | YÖNETİM KURULU ÜYESİ              | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi<br>Denetim Komitesi Üyesi | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay | - | - |
| MANUEL CASTRO ALADRO                    | YÖNETİM KURULU ÜYESİ              | Yönetim Kurulu Üyesi                                    | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay | - | - |
| SAİT ERGUN ÖZEN                         | YÖNETİM KURULU ÜYESİ /GENEL MÜDÜR | Yönetim Kurulu Üyesi<br>Genel Müdür                     | 3 Yıl/ 2 yıl 5 ay | - | - |
| BELKIS SEMA YURDUM                      | BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ     | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi                           | 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

|                     |   |   |
|---------------------|---|---|
| Unvanı              | : | DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. |
| Sorumlu Baş Denetçi | : | Hasan Kılıç   |
| Adresi              | : | Sun Plaza, Maslak Mah. Bilim Sok. No:5, 34398 Şişli, İstanbul   |

## 3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Ortaklığımız tarafından 375.000.000 TL nominal değerli 73 gün vadeli bono, 125.000.000 TL nominal değerli 178 gün vadeli bono ve 250.000.000 TL nominal değerli 368 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 750.000.000 TL nominal değerli bono ve iskontolu tahvil ihraç edilecektir. Halka arz edilecek bono ve/vcya tahvillere toplam ihraç tutarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 1.100.000.000 TL nominal değere kadar artırılabilecektir.

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

almaktadır.

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

14 Mart 2014

### 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 getiriye 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

Bonoların faiz oranları işbu özetin onaylandığı tarih itibariyle kesinleşmemiş olup, madde 3.5 d) ve e)'de belirtilen yöntemle göre hesaplanarak talep toplamanın son günü 03.04.2014 tarihinde kesinleşerek takip eden gün ihraççı tarafından [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) adresli Kamuyu Aydınlatma Platformu internet sitesinde ilan edilerek kamuya duyurulacaktır.

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

73 gün vadeli ihraç edilecek bonolar için:

Vade başlangıç tarihi: 04.04.2014  
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 16.06.2014

178 gün vadeli ihraç edilecek bonolar için:

Vade başlangıç tarihi: 04.04.2014  
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 29.09.2014

368 gün vadeli ihraç edilecek tahviller için:

Vade başlangıç tarihi: 04.04.2014  
Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 07.04.2015

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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü



14 Mart 2014

Bonolar ve tahviller iskontolu olup, yatırımcı anaparasını ve faizini vade bitiminde, bir defada, temin edecektir. İskontolu bono ve tahvillerin birim fiyatı vade sonunda 100 TL değere ulaşacaktır.

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

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

Gösterge bileşik faiz oranı, bonolar 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 73 gün vadeli bononun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

- 04.06.2014 itfa tarihli TRT040614T12,
- 11.06.2014 itfa tarihli TRT110614T13,
- 06.08.2014 itfa tarihli TRT060814T34 ve
- 24.09.2014 itfa tarihli TRT240914T15 tanımlı kıymetlerdir.

İhraç edilecek 178 gün vadeli bononun faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

- 06.08.2014 itfa tarihli TRT060814T34,
- 24.09.2014 itfa tarihli TRT240914T15,
- 19.11.2014 itfa tarihli TRT191114T18 ve
- 07.01.2015 itfa tarihli TRT070115T13 tanımlı kıymetlerdir.

İhraç edilecek 368 gün vadeli tahvilin faiz oranının belirlenmesinde baz alınacak Devlet İç Borçlanma Senetleri (DİBS) aşağıdaki gibidir.

- 07.01.2015 itfa tarihli TRT070115T13,
- 25.03.2015 itfa tarihli TRT250315T19,
- 13.05.2015 itfa tarihli TRT130515T11 ve
- 17.06.2015 itfa tarihli TRT170615T16 tanımlı kıymetlerdir.

Söz konusu DİBS'ler için Gözlem Periyodu süresinde gerçekleşen ortalama bileşik faizleri ve 13.02.2014 tarihi itibarıyla ihracın vadeye kalan gün sayısı veri olarak kullanılarak bonolar ve tahvillerin vadesine denk gelen faizin dayandığı Referans Yıllık Bileşik Faiz oranı Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

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

Garanti Bankası tarafından; referans DİBS bileşik faizinin üzerinde; ödenecek ek getiri oranı 73 gün vadeli bono için % 0,35 (35 baz puan), 178 gün vadeli bono için % 0,50 (50 baz puan) ve 368 gün vadeli iskontolu tahvil için % 0,55 (55 baz puan) olacaktır.

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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

14 Mart 2014

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

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

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

İhraç edilecek bono ve 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 isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır.

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

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

**Kur riski:** Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya 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.

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

Gök



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

**Vergi ile İlgili Riskler:** Bono ve/veya tahvil ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde (ilgili karara ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi 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 bono ve/veya tahvilini erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır.

#### 4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

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

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

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

**Likidite Riski:** Yatırımcının, bono ve/veya tahvili 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.

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 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

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

14 Mart 2014

Bono ve tahviller 1-2-3 Nisan 2014 tarihlerinde 3 iş günü süre ile halka arz edilecektir. Toplam 750.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 1.100.000.000 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.

**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.



14 Mart 2014

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

15