

1918/98

İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Ünvanı /Ortakların Adı : T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
Adresi : Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2
34340 Beşiktaş/İSTANBUL
Telefon ve Fax No : (0212) 318 18 18 - (0212) 318 18 88
Ortaklığın Yatırımcı/pay sahipleri ile ilişkiler biriminin telefon ve faks no su : (0212) 318 19 45-47 - (0212) 216 64 22
Tarih : 11.03.2016
Konu : İzahname - Özet

BORSA İSTANBUL A.Ş BAŞKANLIĞINA 34467 Emirgan / İSTANBUL

Açıklanacak Özel Durum

26 Şubat 2016 tarihinde SPK tarafından onaylanan 50 Milyon Türk Lirası nominal değerli 94 gün vadeli bono ve 250 Milyon Türk Lirası nominal değerli 370 gün vadeli iskontolu tahvil ihraçlarımızda ihraca ilişkin fiyat tespit yöntemi ve vade konusunda yapılacak değişiklikler ve talep toplama sürecimizin 2 gün uzatılması (11-14 Mart 2016) ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup ; başvurumuz SPK tarafından 11 Mart 2016 'da onaylanmıştır.

10 Mart 2016 tarihli KAP açıklamamıza istinaden , 50 Milyon Türk Lirası nominal değerli 90 gün vadeli bono ve 250 Milyon Türk Lirası nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvil ihracı ile ilgili Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 11 Mart 2016 tarihinde onaylanan yeni "Özet" ekte yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliğinin 24 üncü maddesinin 4'üncü fıkrası kapsamında değişiklik ya da yeni hususların yayımlanmasından önce sermaye piyasası araçlarını satın almak için talepte bulunmuş yatırımcıların, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içerisinde taleplerini geri almak hakkına sahip oldukları hususu belirtilmektedir.

Bilgilerinize sunarız.

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

Prospectus- Summary

Regarding our previously approved issuances of bank bonds on Feb 26, 2016, in the nominal amount of TL 50,000,000 with a maturity of 94 days, and discounted bonds in the nominal amount of TL 250,000,000 with a maturity of 370 days, our application to the Capital Markets Board which has been made pursuant to the revising of price fixing method and maturity and the extension of Book-building for 2 days (11-14 March 2016) is approved by Board on Mar 11, 2016

Pursuant to our statement on PDP on Mar 10 2016 , the revised "Summary" approved by the Capital Markets Board on Mar 11, 2016, regarding the public offering of bank bonds in the nominal amount of TL 50,000,000 with a maturity of 90 days and discounted bond in the nominal amount of TL 250,000,000 with a maturity of 366 days is enclosed herewith.

It has been indicated in Capital Markets Boards Communique numbered II-5-1 that, investors who have filed a demand to purchase capital market instruments before publication of amendments or editions shall, within two business days following the date of publication thereof, be entitled to withdraw their demands. The period set forth in this paragraph may be determined and applied as a longer period by the issuer and/or the public offerer, provided that it is duly stated in the prospectus.

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

Saygılarımızla.

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

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Ömer ÇİRKİN
Birim Müdürü
11.03.2016 Saat:

Aydın GÜLER
GENEL Müdür Yardımcısı
11.03.2016 Saat:

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

Özet

Bu özet, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 11.03.2016 tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın toplam 12.000.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki borçlanma araçlarının halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değeri 20 gün vadeli bono, ve 250.000.000 TL nominal değeri 366 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 300.000.000 TL'lik kısmının halka arzına ilişkin sermaye piyasası aracı notudur. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına fazla talep gelmesi durumunda halka arz tutarı 450.000.000 TL'ye kadar artırılacaktır.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekefüllü 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 takdiri 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 özetin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Sermaye Piyasası Aracı Notu Tarihi: 10/3/2016 tarihinde.
Bu özet ile birlikte facelenmesi gereken ihraççı bilgi dokümanı 19/01/2016 tarihinde, ihraççı bilgi dokümanı tadil maddeleri 04/02/2016, 03.03.2016 tarihlerinde, sermaye piyasası aracı notu 03.03.2016 tarihinde, ortaklığımızın www.garanti.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.sarandiyatirim.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, ihraçta aracılık eden yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebileceği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnameyi oluşturan diğer belgelerle birlikte okunduğu takdirde özetin yanlışlığı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, deresalandırma ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPK hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tophane Sok. No:1
Kat:10 Beşiktaş - İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Vergi No: 34500000000

T. Garanti Yatırım A.Ş.
Etiler Mahallesi Tophane Sok. No:1
Kat:10 Beşiktaş - İstanbul

İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEREN KİŞİLER 4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER..... 5
3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER 11
4. RİSK FAKTÖRLERİ..... 13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER..... 14

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Beşiktaş Yolu
Kat:10 No:134387
Beşiktaş - İstanbul

T. Garanti Bankası A.Ş.
Sicil No: 27090
Ticaret Sicil No: 27090

KISALTIMA VE TANIMLAR


KISALTIMA	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	Beaoten Vennootschap – (Limited Şirket (Hollanda))
CTF	Clean Technology Fund – (Temiz Teknoloji Fonu)
ÇVÖA	Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları
DİBS	Devlet İş 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
İSİN	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	Tezgahtırlı Piyasa (over-the-counter)
ORET	Operasyonel Riskine Esas Tutar
POS	Point of Sale – (Satış Noktası Sistemi)
PRET	Piyasa Riskine Esas Tutar
RMD	Riske Maruz Değer
SA	Societate pe Acţiuni – (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	Tasaruf Mevduatı Sigorta Fonu
TP	Türk Parası
TJK	Türk Ticaret Kanunu
TTSG	Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi
VKGS	Vadeye Kalan Gün Sayısı
YK	Yönetim Kurulu
YP	Yabancı Para

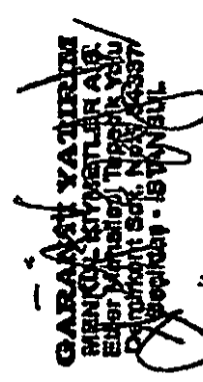
GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Yolu
Kat:Merkez Etiler Mahallesi
No:Beşiktaş - İstanbul - Türkiye

T.GARANTİ BANKASI A.Ş.
Gözetim Kurumu

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEREN KİŞİLER

Kanunî yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu özette ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz konularda 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 TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. 11.03.2016	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Goglar KILIÇ Başm Müdürü T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürü Aydem DÜREN Genel Müd. Yrd.	ÖZETİN TAMAMI

Halka Arzı Aracılık Eden Yetkili Kuruluş GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. 11.03.2016	Sorumlu Olduğu Kısım:
 İbrahim ÖZTOP Genel Müdür Yard. Genel Müdür GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi, Tophane Yolu Kat: 10. Kat, No: 10/10 Etiler, Beşiktaş - İSTANBUL	ÖZETİN TAMAMI

2. İBRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

2.1. İhraççının ticaret ünvanı

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

Hukuki Statü :	Anonim Şirket
Tabii Olduğu Yasal Mevzuat :	Türkiye Cumhuriyeti Kanunları
Kurulduğu Ülke :	Türkiye
Filial Yönetim Yeri :	Levent Nispetiye Mah. Ayar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL
İnternet Adres :	www.garanti.com.tr
Telefon ve Faks Numaraları :	0 212 318 18 18 - 0 212 318 18 88

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

2.3. İhraççırı ve faaliyet gösterilen sektörlü etkileyen önemli gelişmeler

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

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

2.4. İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki konuma baklonda 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. Bu kapsamda Bankanın sermayesinde doğrudan ya da dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (BBVA) olmuştur.

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

Genel merkezi İspanya'da bulunan grup, bu pazarda bireysel ve ticari bankacılık alanında faaliyetlerini sürdürmektedir. BBVA, bankacılığın yanı sıra, Avrupa'da sigortacılık, küresel piyasalarda da portföy yönetimi, özel bankacılık ve yatırım bankacılığı gibi alanlarda faaliyet göstermektedir.

Garanti Bankası

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

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Kat:1 Kat:2 Kat:3 Kat:4
Beşiktaş - İstanbul

T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürlük

17 Mart 2015

iştraklerinin 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 İhraççı Bilgi Dokümanının 7.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

2.5. Kar tahmin ve beklentileri

YOKTUR

2.6. İhraççı Bilgi Dokümanında yer alan finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarına şart oluşturan hususlar hakkında açıklama:

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

31/12/2013 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar 115.000 bin TL tutarıdaki kısmi cari dönemde iptal edildikten sonra bilanço tarihi itibarıyla 335.000 bin TL kalan ve Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde önceki dönemlerde ayrılan serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirtilen 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 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.; bilanço tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan, 80,000 bin TL'si cari dönemde gider yazılan, 415,000 bin TL tutarında serbest karşılığı içerdiğinden, bu husus haricinde, konsolide finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşların 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirtilen 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.

30/09/2015 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

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

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Park Sok. No: 1
Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9 Kat: 9
Etiler - Beşiktaş - İstanbul

8

11 Mart 2016
T. Garanti Bankası A.Ş.
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik

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

2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları

(Bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2015	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2014	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2013
Nakit ve Nakit Benzeri	18.004.844	9.999.761	8.784.101
Krediler ve Alacaklar	179.309.598	144.037.686	128.885.058
Özkaynaklar	28.294.860	26.627.069	23.016.169
Mevduat	165.658.993	133.425.879	119.209.227
Aktif / Pasif Toplam	293.253.206	247.051.091	221.482.286

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

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

<http://www.kap.gov.tr/bilgilendirme-sorgulari/bilgilendirme-detay.aspx?id=476801>

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

<http://www.kap.gov.tr/bilgilendirme-sorgulari/bilgilendirme-detay.aspx?id=390268>

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

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

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

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

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

YOKTUR

GARANTİ Koyunlu İşleten ayrıntılı bilgi ihracı bilgisi dokümanının 5.1.5 no'lu maddesinde yer almaktadır.
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Değirmente Sok. No:10 Kat:5
Beşiktaş - İS KENTİ

7

11 Mart 2016

11 Mart 2016

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

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

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

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

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi İhraççı 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 aynı alınmış olup, herhangi bir eksiklik olmadığını beyan ederiz.

Derecelendirme notlarına ilişkin güncellemeler T. Garanti Bankası A.Ş.'nin www.garanti.com.tr internet adresinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünden 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.

FITCH RATINGS

31 Temmuz 2015

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

MOODY'S

28 Eylül 2015

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

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 33
Etiler, Beşiktaş / İstanbul, Türkiye
Tic. Sic. No: 274973, Şirket Sic. No: 274973

11 Mart 2015
T. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

Uzun vadeli ulusal notu görülmü	Durağan
---------------------------------	---------

Kısa Vadeli Ulusal Not	TR-1
------------------------	------

JCR EURASIA RATINGS

20 Mayıs 2015

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

STANDARD AND POORS

7 Ağustos 2015

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

Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 8.3 no'nun 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 Yüde İhraççıda Üründüğü Görevler	Son 5 Yüde Ortaklık Dışında Üründüğü Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					TL	%
FERİT FAİK ŞAHENK	YÖNETİM KURULU BAŞKANI	Yönetim Kurulu Başkanı	Doğuş Holding A-Ş YK Başkanı Garanti Bank International N.V. YK Üyesi Garanti Bank Moscow YK Üyesi. DEİK İca Kurulu Üyeliği. DEİK bünyesinde faaliyet gösteren Türk-Alman İş Konseyi Başkanlığı. Türk-Bileşik Arap Emirlikleri İş Konseyi Başkan Yard. Badevor Türkiye Etkin Girişimci Destekleme Derneği YK Üyesi. Doğuş Grubu Şirketlerinde YK Başkanlığı veya Başkan Vekilliği.	2 Yıl/ 2 ay	-	-
SÜLEYMAN SÖZEN	YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Garanti Bank International N.V. YK Başkanı. Garanti Bank Moscow YK Başkanı. Doğuş Grubu Şirketlerinde YK Başkanlığı veya Başkan Vekilliği.	2 Yıl/ 2 ay	-	-

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Katilmen Sokak No: 33
Beşiktaş - İSTANBUL

GARANTİ BAĞLAMCI A.Ş.
Etiler Mahallesi Katilmen Sokak No: 33
Beşiktaş - İSTANBUL

11 Mart 2016

MUAMMER CÜNEYT SEZGİN	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi	Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş. YK Üyesi. Garanti Bank S.A. YK Üyesi. Özel Sektör Genullileri Derneği Y.K Üyesi. Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş YK Üyesi	2 Yıl/ 2 ay	-
MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ- HARGUNDEY	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Denetim Komitesi Üyesi	BBVA Türkiye Temsilcilik Ofisi Genel Müdürü, Garanti Finansal Kiralama A.Ş YK Üyesi. Garanti Yatırım Menk. Kıymetler A.Ş YK Üyesi. Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş YK Üyesi, Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş YK Üyesi, Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş YK Üyesi, Garanti Filo Yönetimi YK Üyesi, Garanti Bank International N.V. YK Üyesi, Garanti Bank S.A. YK Üyesi, Garanti Bank Moscow YK Üyesi	2 Yıl/ 2 ay	-
JAIMS SAENZ DE TEJADA PULIDO	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi	BBVA'da Mali İşler Direktörü (CFO)	2 Yıl/ 2 ay	-
MARJA ISABEL GOIRI LARTTEGUI	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi	-	2 Yıl/ 2 ay	-
JAVIER BERNAL DIONIS	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi	-	2 Yıl/ 2 ay	-
ALİ FUAT ERBİL	YÖNETİM KURULU ÜYESİ / GENEL MÜDÜR	Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür	Garanti Bilgi Teknolojisi ve Tic. A.Ş. YK Üyesi, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. YK Üyesi Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Üyesi, Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş YK Üyesi, Garanti Finansal Kiralama A.Ş., YK Üyesi, Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş., YK Üyesi Türkiye Bankalar Birliği YK Üyesi, Türk Sanayicileri ve İş Adamları Derneği (TÜSİAD) YK Üyesi	2 Yıl/ 2 ay	-
SAİT ERGUN ÖZEN	YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Yönetim Kurulu Üyesi	Garanti Yatırım Men. Kuy. A.Ş. YK Üyesi, Garanti Bank Moscow YK Üyesi. Garanti Bank S.A. YK Başkanı, Üyesi, Türk Eğitim Derneği YK Üyesi, İstanbul Kültür Sanat Vakfı (İKS-V) Y Kurulu Üyesi	2 Yıl/ 2 ay	-
BELKIS SEMA YURDUM	BAĞIMSIZ YÖNETİM KURULU ÜYESİ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	DOS-TEK Danışmanlık ve Eğitim Hiz. A.Ş. Proje Danışmanı	2 Yıl/ 2 ay	-

Konuyla ilgili ayrıntılı bilgi ibraşiçerü bilgi dokümanının 10.2.1 no'lu maddesinde yer almaktadır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Teşvikiye Yolu
Dışişleri Bakanlığı Bld. No:1164387
Beşiktaş - İstanbul

T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü

2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında

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

3. İHRAÇ EDİLECEK BORÇLANMA ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

3.1. İhraç edilecek borçlanma araçları ile ilgili bilgiler

Garanti Bankası tarafından 50.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli bono ve 250.000.000 TL nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvil olmak üzere, toplam 300.000.000 TL nominal değerli bono ve tahvil ihraç edilecektir. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına toplam ihraç utarından daha fazla talep gelmesi durumunda toplam tutar 450.000.000 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 kolaylaştırıcı veya borçlanma aracını alıcıların 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 kusurlular ile derceleme notları:

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

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

3.5. Nominal faiz oranı ve ödenecek faize ilişkin esaslar:

a) Nominal faiz oranı

Bono ve tahviller iskontolu olarak ihraç edilecektir.

Talep toplanan son günü olan 14 Mart 2016 tarihini takip eden iş günü ihracın basit ve bileşik faiz oranları ve fiyatı ilan edilecektir. İhraç edilecek bono ve tahvillerde vade başlangıç tarihi, bu araçların satış sonuçlarının kesimleşmesini takiben) yatırımcı hesaplarına aktarılmaya başlandığı ilk gün olacaktır. 15 Mart 2016 tarihi bono ve tahvillerin yatırımcı hesaplarına aktarıldığı gündür. Halka arzdan bono ve tahvilleri almaya hak kazanan tüm yatırımcılar için bono ve tahvillerin vade başlangıç tarihi 15 Mart 2016 dir.

b) Borçlanma aracının vadesi ve iffa planı

90 gün vadeli ihraç edilecek bono için:

Vade başlangıç tarihi: 15/03/2016

Anapara ve Faiz Geri Ödemesi Tarihi: 13/06/2016

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvik Vadi
Değirmentepe Sokak No: 34398
Şişli - Beşiktaş - İSTANBUL

11 Mart 2016

Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdür

366 gün vadeli ihraç edilecek tahvil için:

Vade başlangıç tarihi: 15/03/2016

Anapara ve Faiz Cert Ödemesi Tarihi: 16/03/2017

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

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

d) Faizli değişken olması durumunda dayandığı gösterge faiz oranı:

Değişken faiz uygulanmayacaktır.

İhraç edilecek olan 90 gün vadeli bononun bileşik faiz oranının belirlenmesinde faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır. Belirlenen fiyattan Bononun yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

<u>Bononun Vade Sonu Fiyatı</u>	<u>100</u>
<u>Bononun Vadeye Kalan Gün Sayısı</u>	<u>VKG_d</u>
<u>Bononun Belirlenen Başlangıç Fiyatı</u>	<u>97.568</u>
<u>Bononun Yıllık Basit Faiz Oranı</u>	<u>İg</u>

$$I_g = \frac{1}{(100/97.568)-1} \times 365/VKG_d$$

İhraç edilecek olan 90 gün vadeli bononun virgülden sonra iki haneve yuvarlanmış bileşik faiz oranı %10.50 basit faiz oranı %10.11 olacaktır.

İhraç edilecek olan 366 gün vadeli iskontolu tahvilin bileşik faiz oranının belirlenmesinde faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır. Belirlenen fiyattan Tahvilin yıllık basit faiz oranı hesaplanır.

<u>Tahvilin Vade Sonu Fiyatı</u>	<u>100</u>
<u>Tahvilin Vadeye Kalan Gün Sayısı</u>	<u>VKG_d</u>
<u>Tahvilin Belirlenen Başlangıç Fiyatı</u>	<u>89.902</u>
<u>Tahvilin Yıllık Basit Faiz Oranı</u>	<u>İg</u>

$$I_g = \frac{1}{(100/89.902)-1} \times 365/VKG_d$$

İhraç edilecek olan 366 gün vadeli tahvilin virgülden sonra iki haneve yuvarlanmış basit/bileşik faiz oranı %11.20 olacaktır.

İskontolu bono ve tahvilin fiyat ve faizi yukarıda belirtildiği şekilde önceden belirlenmiştir.

e) Halka arz edilecek borçlanma araçlarının yıllık getiri oranı:

İhraç edilecek olan 90 gün vadeli bononun virgülden sonra iki haneve yuvarlanmış bileşik faiz oranı %10.50 basit faiz oranı %10.11 olacaktır.

GAZİANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Beşiktaş 34397
Beşiktaş Sok. No: 10/1 Beşiktaş
Beşiktaş - İSTANBUL

11 Mart 2016

12

T. ÖZCANLI BAŞKAN
SMMM MÜDÜRÜ

İhraç edilecek olan 366 gün vadeli tahvilin virgülden sonra ikinci haneye yuvarlanmış basit/bileşik faiz oranı %11,20 olacaktır.

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

f) Borçlanma aracı sahipleri temallicileri hakkında bilgi:

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

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

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

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

Halka arz edilen bono ve/veya tahvillerin satışı tamamlandıktan sonra BİAŞ'ın ilgili pazarında işlem görmesi, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Borsa Başkanlığı'nun 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 istegindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır.

Alım Satım Riski: Alım Satım Riski, piyasa fiyatlarındaki (faiz, bisse senedi, kur ve emtia fiyatları) değişimler, aralarındaki korelasyonlar ve volatilité seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan risklerin Banka'nın alım-satım portföyünde yaratabileceği değer kayıptan 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 endeksli aktifleri ile yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir.

Likidite Riski: Likidite riski, Bankanın nakit ekisindeki 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 tanım Risk Faktörleri bölümünde yer alan operasyonel riskler, kısaca bu bölümde tanımlanan diğer risklerin harfinden kalan riskleri kapsamaktadır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KURUMLAR A.Ş.
Müdür Muhtelif: Temsilci Yalın
Müdümlent Bşk. Müdümlent
Bölümüne - İstanbul

11 Mart 2018

T.Garanti Bankası A.Ş.
Müdür Muhtelif: Temsilci Yalın
Müdümlent Bşk. Müdümlent

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

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

4.2. Diğer riskler hakkındaki temel bilgiler

Önümüzdeki dönemde global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin krizden çıkış stratejileri, bütüme 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 etkileninceğinden, piyasa faiz oranları yükseldiğinde bono ve/veya tahvilin değeri azalırken, faiz oranları düştüğünde bono ve/veya tahvilin piyasa değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır.

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

Ödenmeme riski: İhraççının temerrüde düşmesi ve vade tarihinde yükümlülüğünü yerine getirememesi durumunda yatırımcı için yatırıldığı 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 iflas Kanunu'na göre borçlanma araçları adı bory senedi hükümlerine tabi olup, alacak sıralamasında imtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklarla birlikte dördüncü sıradadır. İhraç edilecek borçlanma araçları TMSF'ye tabi bir ürlün 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 maddede 9'da açıklanan vergileendirme esaslarına tabidir. Bu esaslardaki değişimlere bağlı olarak yatırımcıların elde edeceği net getiriler değişebilir ve buna bağlı olarak borçlanma araçlarının fiyatında değişiklikler olabilir. Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4. , sermaye piyasası aracı notunun ise 2. bölümünde yer almaktadır.

5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER

5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri

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

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

GARANTİ YATIRIM MENKUL KURUMLAR A.Ş.
Etiler Mahallesi, Teşvikiye Sok. No:1 Kat:9
Beşiktaş / İstanbul

14

11 Mart 2016

F. Garanti Bankası A.Ş.
Genel Müdürü

5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler

Bono ve tahviller 8-14 Mart 2016 tarihlerinde 5 is günü süre ile halka arz edilecektir. Toplam 300.000.000 TL olan halka arz büyüklüğünden fazla talep gelmesi durumunda toplam halka arz miktarı 450.000.000 TL nominal tutara kadar 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 emir iletimine aracısı sıfatıyla taleplerin toplanması, bu taleplerin Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'ye iletilmesi ve paramın tahsil ya da geri ödemesi gibi işlemleri kapsamak üzere gişe hizmeti verilmesi faaliyetlerini yürütecektir.

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

Tahsisat ve Dağıtım Esasları:

Halka arz edilecek 50.000.000 TL nominal değerli 90 gün vadeli bononun Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 25.000.000 TL nominal tutardaki (%50,00) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara

Halka arz edilecek 250.000.000 TL nominal değerli 366 gün vadeli iskontolu tahvilin Yurtiçi Bireysel ve Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara yönelik belirlenen tahsisat oranları aşağıdaki şekildedir:

- 25.000.000 TL nominal tutardaki (% 10,00) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara,
- 225.000.000 TL nominal tutardaki (% 90,00) 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 kaftanacağı maliyetler hakkında bilgi

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



11 Mart 2016

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul
Sermaye Piyasası Kurulu
Beyliktaş - Beşiktaş / İstanbul

T. Garanti Bankası A.Ş.
Etiler Mahallesi / Beşiktaş / İstanbul