

1918/371

## İÇSEL BİLGİLERE İLİŞKİN ÖZEL DURUM AÇIKLAMA FORMU

Ortaklığın Unvanı /Ortakların Adı: T.GARANTİ BANKASI A.Ş.  
Adresi: Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2  
34340 Beşiktaş/İSTANBUL  
Telefon ve Fax No: 0(212) 318-1818 - 0(212) 318-1888  
Ortaklığın yatırımcı/pay sahipleri ile ilişkiler biriminin telefon ve faks no.su: 0(212)318-1945/1957 - 0(212) 216-6422  
Tarih: 06.06.2018  
Konu: İzahname - Özet

**Borsa İstanbul A.Ş. Başkanlığı'na**  
**34467 Emirgan, İSTANBUL**

### **Açıklanacak Özel Durum:**

Bankamız Yönetim Kurulunun 1 Mart 2018 tarihli kararı uyarınca; Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden; beheri 1 Kuruş itibari değerli olmak üzere toplam 50.000.000 Türk Lirası(Elli Milyon Türk Lirası) itibari değerli 5.000.000.000 adet “Garanti Bankası Yatırım Kuruluşu Varantı” ihracı için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Bu kapsamda; Bankamızca 1 yıllık dönemde 50 milyon Türk Lirasına kadar ihraç edilecek “Garanti Bankası Yatırım Kuruluşu Varantı”na ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu onayına sunulan “Taslak Özet” ekte yer almaktadır.

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

### **Prospectus - Summary**

Pursuant to the authority given Head Office of Bank by The Board of Directors of the Bank's resolution dated Mar 01, 2018, our application of 5,000,000,000, “Garanti Bank Intermediary Institution Warrants” in the nominal value of 1 Kuruş for each and 50,000,000 Turkish Lira (fifty million Turkish Lira) in total, 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 “Garanti Bank Intermediary Institution Warrants” in the nominal value of 1 Kuruş for each and 50,000,000 Turkish Lira within 1-year period, is enclosed herewith.

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

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.

Saygılarımızla,

**T.GARANTİ BANKASI A.Ş.**  
**GENEL MÜDÜRLÜK**

Ömer ÇİRKİN  
Direktör  
06.06.2018 Saat:

Aydın GÜLER  
Genel Müdür Yardımcısı  
06.06.2018 Saat:

## TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

### Özettir

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

Ortaklığımızın toplam 50.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamındaki yatırım kuruluşu varantlarının halka arz edilecek ..... TL'lik kısmının satışına ilişkin özettir.

Özetin onaylanması, özette yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu özet çerçevesinde ihraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır. Ayrıca halka arz edilecek yatırım kuruluşu varantlarının 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 yatırım kuruluşu varantlarına 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, piyasa yapıcılığı görevini üstlenecek ve halka arzda satışa aracılık edecek Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin sırasıyla [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 ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.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.

## İÇİNDEKİLER

1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞLER.....	4
2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER.....	4
3. İHRAÇ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	11
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	13
5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER.....	15

## KISALTMA VE TANIMLAR

<b>Banka/İhraççı</b>	: Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
<b>BBVA Grubu</b>	: <b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria</b>
<b>Borsa/BİAŞ/BİST</b>	: Borsa İstanbul A.Ş.
<b>Dayanak varlık</b>	:BIST-30 Endeksinde yer alan pay ve/veya BIST-30 Endeksi kapsamında yer alan birden fazla paydan oluşan sepet ile kurulca uygun görülmesi durumunda Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören Devlet İç Borçlanma Senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda kabul genel görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler. Örneğin; USD/TRY, EUR/TRY, GBP/TRY, EUR/USD, GBP/USD, EUR/GBP, AUD/USD, USD/CAD, USD/JPY, EUR/JPY ve benzeri konvertibl döviz kurları. Altın, gümüş, bakır, paladium, platin ve benzeri kıymetli madenler. Petrol, buğday, pamuk ve benzeri emtialar. DAX, NIKX, DJI, STOXX, SP500, UKX, NDX ve benzer geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler.
<b>Dayanak gösterge</b>	:Borsa tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleri ile kurulca uygun görülmesi durumunda geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer göstergeler .
<b>Doğuş Grubu</b>	: Doğuş Holding ve iştirakleri
<b>Garanti Yatırım</b>	: Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
<b>Hesaplama Kuruluşu</b>	: Vade sonunda bir birim varant karşılığında elde edilebilecek pay (dayanak varlık pay ise ve kaydi uzlaşısı var ise) veya nakit tutarını vb. hesaplayan kuruluş.
<b>HSPM</b>	: Borsa Hisse Senetleri Piyasası Müdürlüğü
<b>ISIN</b>	: Uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası.
<b>İhraç fiyatı</b>	: Varantın sirkülerde ilan edilen borsada işleme başlama fiyatı.
<b>İhraç tarihi</b>	: Varantın borsada satışının başladığı tarih.
<b>İşleme koyma (kullanım- varant dönüşümü)</b>	: Varantın sağladığı hakkın kullanımı.
<b>İşleme koyma fiyatı</b>	: Varantın dayanak varlığının işleme koyma tarihindeki daha önceden belirlenmiş olan alım ya da satım fiyatı.

<b>İşleme koyma tarihi</b>	: Varantın temsil ettiği hakkın talep edilebileceği tarih.
<b>İtibari değer</b>	: Her bir varantın 1 Kuruştan az olmamak üzere ihraççı tarafından belirlenmiş olan değeri.
<b>KAP</b>	: Kamuyu Aydınlatma Platformu
<b>Katsayı/Dönüşüm oranı</b>	: Bir adet varantın kaç adet dayanak varlığa/dayanak göstergeye denk geldiğini gösteren oran.
<b>Kurul/SPK</b>	: Sermaye Piyasası Kurulu
<b>MKS</b>	: Merkezi Kayıt Sistemi
<b>MKK</b>	: Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
<b>Piyasa yapıcı</b>	: Sorumlu olduğu varantlarda piyasanın dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ile likit ve sürekli bir piyasanın oluşmasına katkıda bulunmak amacıyla faaliyette bulunmak üzere, kotasyon vermekle yükümlü olan ve Borsa Yönetim Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Borsa üyesi aracı kuruluş.
<b>Piyasa yapıcılık</b>	: Yetkilendirilmiş üyeler tarafından sorumlu oldukları varantın piyahasının dürüst, düzenli ve etkin çalışmasını sağlamak ve likiditeye katkıda bulunmak amacıyla yürütülen özellikli alım-satım faaliyeti.
<b>SPK/Kurul</b>	: Sermaye Piyasası Kurulu
<b>TSPB</b>	: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
<b>Uzlaşma şekli</b>	: Varantın temsil ettiği hakkın kaydi teslimat veya nakit uzlaşma yollarından hangisiyle kullanılacağı gösteren yöntem.
<b>Vade tarihi</b>	: Varantın işleme konabileceği son tarih. Dönüşümü yalnızca vade sonunda yapılabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihi aynıdır. Vadeye kadar herhangi bir tarihte işleme konulabilen varantlar için işleme koyma ve vade tarihleri farklı olabilecektir.
<b>Varantların tipi</b>	: Varantların belli bir tarihte (Avrupa tipi varantlar) veya belli bir tarihe kadar (Amerikan tipi varantlar) alma ya da satma haklarından hangisini temsil ettiği.
<b>VIOP</b>	: Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası
<b>Yatırım kuruluşu varantı</b>	: Sahibine, dayanak varlığı ya da göstergelyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydi teslimat ya da nakdi uzlaşma ile kullanıldığı sermaye piyasası aracı.

## 1. ÖZETİN SORUMLULUĞUNU YÜKLEENEN 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.

<b>İhraççı</b> <b>TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.</b> .../.../.....	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

<b>Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş</b> <b>GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</b> .../.../.....	<b>Sorumlu Olduğu Kısım:</b>
	<b>ÖZETİN TAMAMI</b>

## 2. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN BİLGİLER

### 2.1. İhraççının ticaret unvanı

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

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

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

Dünya ekonomisi doğal afetler, jeopolitik gerilimler ve siyasi belirsizliklere (özellikle Avrupa Birliğinde Fransa, Hollanda, Avusturya ve Almanya'daki seçimler, Brexit süreci ve Trump'ın içe dönük politika söylemleri) rağmen 2017 yılında güçlenerek toparlanmaya devam etti. Başta Avrupa olmak üzere küresel büyümedeki toparlanma ve belirsizliklerin azalması finansal piyasalarda risk iştahını canlı tutarak sermaye akımlarını gelişen ekonomiler lehine destekledi. ABD'de FED'in para politikasında temkinli ve oldukça yavaş bir şekilde faizleri artırması, gevşek finansal koşullar ve güçlü küresel ekonomik aktivite, 2017 yılında ekonomiyi destekledi. 2018 yılında da kabul edilen vergi reformu, büyümedeki ivmenin korunmasını sağlayabilir. Ayrıca, istihdam piyasası gücünü korumaya devam ederken, son dönemde enflasyonda yukarı yönlü gelişmeler 2018 yılında faiz artırımını konusunda yukarı yönlü baskılar oluşturdu. Avrupa tarafında ise, büyümenin genele yayılarak hız kazanması, beraberinde enflasyon gelişmelerini de olumlu etkiledi. Çin'de büyüme kompozisyonunda planlanan dönüşümün (yatırım ve ihracat odaklı büyüme yerine tüketim ve hizmet sektörüne dayalı bir büyüme modeline geçiş) beklenildiği kadar ekonomide keskin bir daralmaya sebep olmaması ve kredi büyümesinin yüksek kalmaya devam etmesi ekonomiyi olumlu etkiledi. Bu durum, küresel ekonomiyi de yukarı yönlü destekledi.

Özetle, 2017 yılındaki genele yayılan küresel büyümenin 2018 yılında da devam etmesi ve bunun da enflasyonu olumlu etkilemesi bekleniyor. Bu nedenle, özellikle Amerikan Merkez Bankası başta olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalarından para politikalarında normalleşmeye yönelik adımların hızlanabilme riski ortaya çıkmakta. ABD Merkez Bankası 2017 yılında üç kez faiz artırırken, 2018 yılında da 3 faiz artırımının gerçekleşebileceği ve bilanço küçülmesinin devam edeceği öngörülüyor.

Küresel gelişmelerin, 2018 yılında destekleyici kalabilecek olmasına rağmen para politikalarındaki normalleşme adımlarıyla birlikte finansal koşulların sıkılaşacağı bir ekonomik tablo gelişmekte olan ekonomiler için en önemli risk faktörlerinden birini oluşturuyor. Türkiye özelinde, enflasyonun geldiği yüksek seviyeler ve enflasyonda oluşan yukarı yönlü eğilim, para politikasının manevra alanını daraltıyor. Ayrıca, kurdaki oynaklık, cari işlemler dengesinde belirgin açık veren bir ekonomi için, dış denge açısından risk faktörü oluşturuyor. Yine, maliye politikasının konjonktür yanlısı adımları da gerek genişleyen bütçe açığı üzerinde gerek faizler üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturarak büyümede sürdürülebilirliği zedeleyebilir. Bu anlamda, ülke içinde yaşanan gelişmeler, kırılganlıklara karşı alınacak önlemler ve Merkez Bankası'nın oluşan risklere karşı alacağı tavır; yıl içerisinde kur, enflasyon ve büyüme açısından önemli belirleyici faktörler olmaya devam edecek.

Türkiye özelindeki bir diğer risk ise jeopolitik gerginliklerin sürmesi hatta artması şeklinde olabilir. Orta Doğu'daki gelişmeler güvenliğinin yanı sıra Türkiye ve dış ticaret partnerleri arasındaki ilişkiler konusunda da risk oluşturabilir. Bu konu, mal ve hizmet ihracatımızı etkileyerek, ekonominin dış talep ve güven kanallarıyla yavaşlamasını tetikleyebilir. Hız kesen ekonomi kredi talebini de olumsuz etkileyerek bankanın gelirlerinde azalma yaratabilir ve artması beklenen takibe düşen alacaklar yoluyla da karlılığını etkileyebilir. Bunun dışında, genel olarak ekonomik güvende yaşanan kötüleşme, ülke risk primlerinin artmasına ve bankanın dış finansman maliyetlerinde yükselişe sebep olabilir.

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

Banka'nın sermayesinde doğrudan ya da dolaylı hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu BBVA Grubu'dur. Kurumsal yönetim alanındaki en iyi uygulamaları kendine örnek

alan Banka'nın ana hissedarı %49,85 pay oranı ile Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA)'dır.

1857 yılında kurulan BBVA, müşteri odaklı global bir finansal hizmetler grubudur. İspanya ve Meksika'nın en büyük finansal kuruluşu olan Grup, Güney Amerika ve ABD'nin Sunbelt Bölgesi'ndeki kuruluşları ile öncü bankacılık faaliyetleri gerçekleştirmektedir ve ayrıca, toplam piyasa değeri itibarıyla Türkiye'nin en büyük bankası olan Garanti Bankası'nın ana ortağıdır. Çeşitlendirilmiş faaliyetleri ile yüksek büyümesi olan piyasalara yoğunlaşmakta ve sürdürülebilir rekabet avantajı teknolojiye dayanmaktadır. Kurumsal sorumluluk, iş modelinin merkezinde yer almaktadır. BBVA, finansal eğitimi ve katılımı teşvik ederken bilimsel araştırmaları ve kültürü de desteklemektedir. BBVA faaliyetlerini, en iyi uygulamalar çerçevesinde, en yüksek düzeyde doğruluk ve uzun vadeli vizyonla gerçekleştirmektedir.

<https://www.garantiinvestorrelations.com/tr/garanti-hakkinda/detay/Ortaklik-Yapisi/346/1022/0>

<https://www.garantiinvestorrelations.com/tr/garanti-hakkinda/detay/Kurumsal-Profil/343/1009/0>

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanınının 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 2017 hesap döneminde bağımsız denetimi gerçekleştirecek bağımsız denetim kuruluşu olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ'yi (a member firm of KPMG International Cooperative) ("KPMG") görevlendirmiştir. Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları KPMG tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablosu ise DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) ("DRT") tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Banka'nın 1 Ocak-31 Aralık 2017 ile 1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetim raporlarında, aşağıda verilen şartlı görüşlerin finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, konsolide finansal tabloların Banka'nın ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının sırasıyla 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide finansal performansı ile konsolide nakit akışlarınının 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 'Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması 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 genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.



*1 Ocak-31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetim raporunda yer alan şart:*

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki 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 içermektedir.

*1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının bağımsız denetim raporunda yer alan şart:*

İlişikteki konsolide finansal tablolar, 42.000 bin TL tutarındaki kısmı cari dönemde iptal edildikten sonra bilanço tarihi itibarıyla 300.000 bin TL Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan serbest karşılığı içermektedir.

## **2.7. Seçilmiş finansal bilgiler ve faaliyet sonuçları**

Banka'nın son finansal tablo döneminden itibaren finansal durum ve faaliyetlerde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin 10.05.2018 tarihli beyanı ;

“Bankamız Yönetim Kurulunun 01 Mart 2018 tarihli kararı uyarınca; Genel Müdürlüğe verdiği yetkiye istinaden; Bankamızın , beheri 1 Kuruş itibari değerli olmak üzere toplam 50.000.000.-TL (Elli Milyon Türk Lirası) itibari değerli 5.000.000.000 adet Garanti Bankası Yatırım Kuruluşu Varantları'nın ihraç edilmesi kararı alınmış ve söz konusu karar doğrultusunda Kurulunuz Kaydına alınması için başvuru gerçekleştirilmiştir.

Konuya ilişkin iş bu beyan tarihi olan 10 Mayıs 2018 itibariyle bankamızın son finansal tablo döneminden itibaren finansal durum ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.”

<b>(Bin TL)</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2017</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2016</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzeri</b>	14,952,512	15,692,142
<b>Krediler ve Alacaklar</b>	229,353,285	201,409,096
<b>Özkaynaklar</b>	41,606,001	35,795,907
<b>Aktif / Pasif Toplam</b>	356,331,667	312,121,939
<b>Net Dönem Karı</b>	6,387,974	5,147,759

Bankamızın 31 Aralık 2016 tarihli konsolide finansal tabloları 31 Ocak 2017, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları da 31 Ocak 2018 tarihinde Kamu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanarak kamuya duyurulmuştur. İlgili KAP açıklamalarına aşağıdaki linkten ulaşılabilir.

<http://www.kap.gov.tr/bildirim-sorgulari/finansal-tablolar.aspx>

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

YOKTUR

**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 hakim ortak, bağlı ortaklık ve iştiraklerinin faaliyetlerinden önemli ölçüde etkilendiği bir durum bulunmamaktadır.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 7.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

**2.10. İhraççının ana faaliyet alanları hakkında bilgi**

Banka'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,
- 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 başlanması, 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**

<b>Ortağın Ticaret Unvanı</b>	<b>Tutar (TL)</b>	<b>Pay (%)</b>	<b>Kontrolün Kaynağı</b>	<b>Tedbirler</b>
BBVA (BANCO BİLBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.)	2.093.700.000,00	49,8500	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

Banka'nın derecelendirme kuruluşları tarafından verilen nihai derecelendirme notları aşağıda belirtilmiştir. Derecelendirme kuruluşları tarafından verilen derecelendirme notları aynen alınmış olup, herhangi bir eksiklik olmadığını beyan ederiz.

Derecelendirme notlarına ilişkin güncellemeler Banka'nın web sayfasının 'Yatırımcı İlişkileri' kısmında ([www.garantiinvestorrelations.com/tr/](http://www.garantiinvestorrelations.com/tr/)) ve KAP'ta ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanmaktadır.

### FITCH RATINGS (1 Haziran 2018)

Görünüm	Durağan
Uzun Vadeli YP	BBB-
Kısa Vadeli YP	F3
Uzun Vadeli TL	BBB-
Kısa Vadeli TL	F3
Finansal Kapasite Notu	bb+
Destek	2
Uzun vadeli ulusal notu	AAA(tur)
Uzun vadeli ulusal notu görünümü	Durağan

### MOODY'S (09 Mart 2018)

Görünüm	Durağan
Uzun Vadeli YP Mevduat	Ba3
Uzun Vadeli TL Mevduat	Ba2
Kısa Vadeli YP Mevduat	Not Prime
Kısa Vadeli TL Mevduat	Not Prime
Temel Kredi Değerlendirmesi (Baseline Credit Assessment - BCA)	ba2
Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi (Adjusted BCA)	Ba2
Uzun Vadeli Ulusal Not	Aa1.tr
Kısa Vadeli Ulusal Not	TR-1

### JCR EURASIA RATINGS (20 Nisan 2017)

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

### STANDARD & POORS (4 Mayıs 2018)

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

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 İhraçıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
				TL	%
Süleyman SÖZEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Muammer Cüneyt SEZGİN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Jorge Saenz- Azcunaga CARRANZA	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Jaime Saenz de TEJADA PULIDO	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Rafael Salinas MARTINEZ de LECEA	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Javier Bernal DIONIS	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	-	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Sait Ergun ÖZEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	3 Yıl/ 7 Ay		
Belkis Sema YURDUM	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	-	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Ali Fuat ERBİL	Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür	Genel Müdür Yardımcısı	3 Yıl/ 7 Ay	-	-
Ricardo GOMEZ BARREDO	Yönetim Kurulu Üyesi	-	3 Yıl/ 7 Ay	-	-

**2.16. Bağımsız denetim ve bağımsız denetim kuruluşu hakkında bilgiler**

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

### **3. İHRAÇ EDİLECEK YATIRIM KURULUŞU VARANTLARINA İLİŞKİN BİLGİLER**

#### **3.1. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantları ile ilgili bilgiler**

Ortaklığımız tarafından 50.000.000 TL nominal değerli ve ..... vadeli yatırım kuruluşu varantları ihraç edilecektir. Söz konusu yatırım kuruluşu varantlarının ISIN kodu .....'dır.

İşbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla planlanan ihraç detayları henüz belirlenmediği için ilgili bilgiler daha sonra verilecektir.

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

#### **3.2. Yatırım kuruluşu varantları hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi**

Yatırım Kuruluşu Varantları Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

#### **3.3. Yatırım kuruluşu varantları üzerinde, yatırım kuruluşu varantlarının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya bunları alanların haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:**

YOKTUR

#### **3.4. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarının yatırımcıya sağladığı haklar, bu hakların kullanım ile işleme koyma esasları, nakavt durumuna ilişkin hususlar ve bu haklara ilişkin kısıtlamalar**

Yatırım kuruluşu varantlarına ödenen bedel, ilgili dayanak varlık üzerinde önceden belirlenen bir tarihte nakdi uzlaşısı ile alma veya satma hakkının değeridir. Dayanak varlığın uzlaşısı değeri varant dönüşümünde esastır.

İşbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla planlanan ihraç detayları henüz belirlenmediği için ilgili bilgiler daha sonra verilecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.7. no'lu maddesinde yer almaktadır.**

#### **3.5. Dayanak varlığın/göstergenin değerindeki değişimin yatırım kuruluşu varantının değerini nasıl etkileyeceğine ilişkin bilgi**

Yatırım kuruluşu varantlarına yapılan yatırım aynı zamanda dayanak varlığa yatırım yapmaya ilişkin riskleri de taşıyabilir. Dayanak varlık değerinin, ilgili varantın işlem gördüğü süre boyunca, göstermiş olduğu değişimler, bu varlığa ilişkin her türlü alım satım işlemleri, yurtiçi ve yurtdışı makro göstergeler, yasal düzenlemeler ve spekülasyonları da içerecek şekilde birçok değişkenden kaynaklanabilir. Bu değişim, dayanak varlık değerinin yükselmesi yada düşmesi yönünde olabilir. Dayanak varlık değerindeki her türlü hareket varantın fiyatını etkileyebilecektir.

Dayanak varlığın değerinin hesaplanmasındaki her türlü değişiklik, varantın Borsa'da işlem gördüğü süre boyunca fiyatında ve vade günü kullanım hakları üzerinde etki yaratabilir, uzlaşma anında ödenecek nakit tutar üzerinde etki oluşturabilir.

Dayanak varlıklarının geçmiş performansı gelecek performansının bir göstergesi olamaz.

Yatırımcıların varantlara ödedikleri bedel, ilgili dayanak varlık üzerinde önceden belirlenen bir tarihte nakdi uzlaşma ile alma veya satma hakkının değeridir. Dayanak varlığın uzlaşma değeri varant dönüşümünde esastır. Bu nedenle, vade sonunda bu dönüşümün olmaması durumunda varantlar tamamen değerini kaybedebilir. Başka bir ifade ile yatırımcılar varant alımı için yaptıkları yatırımın tamamını veya bir kısmını kaybedebilir.

Dayanak varlığın farklı bir para biriminde olması halinde, yatırımcılar döviz kuru riskine maruz kalabilirler. Uluslararası döviz piyasalarındaki gelişmeler, makroekonomik etkenler, merkez bankaları ve diğer otoritelerin aldığı kararlar para birimleri arasındaki kurları etkileyebilir.

Dayanak varlık uzlaşma para birimine ait faiz oranındaki dalgalanma, varantlar için faiz riski doğurabilir. Faiz oranları aynı şekilde uluslararası döviz piyasalarındaki gelişmeler, makroekonomik etkenler, merkez bankaları ve diğer otoritelerin aldığı kararlardan etkilenebilir. Dayanak varlık, sabit faiz getirili bir menkul kıymet ise veya sabit faiz getirili bir menkul kıymet içeriyorsa, ilgili menkul kıymet faiz oranlarındaki dalgalanmalardan etkilenebilir.

Dayanak Varlığı BIST30 Endeksi, Pay, USD/TRY Döviz Kuru, EUR/TRY Döviz Kuru olan Varantlar ve Dayanak Varlığı Ons Altın olan Quanto Varantlarda nakit uzlaşma için dayanak varlığın/göstergenin fiyatı/seviyesi ile kullanım fiyatı farkının dönüşüm oranı ile çarpılması kullanılırken, Dayanak Varlığı DAX Endeksi, Brent Petrol ve EUR/USD Döviz Kuru olan Flexo Varantlarda ise nakit uzlaşma için ek olarak ilgili döviz kurunun çarpılması ile bulunan sonuç kullanılmaktadır.

Varantların piyasa değeri, vadelerine kalan süreden etkilenebilir. Varantların zaman değeri dayanak varlıklarının değerindeki değişiklik ve diğer etkenlerden de bağımsız olarak vadesi yaklaştıkça düşebilir ve vade gününde sıfırlanabilir.

Diğer bir çok etmen ile birlikte veya tek başına varantın vadesine kalan süre de varant değeri üzerinde etki yaratabilmektedir. Varant alımı yapılması ile birlikte kazanılan hakların kullanımına ilişkin yatırımcılar tarafından bağımsız iradeleri ile yapılacak değerlendirmede bu süre etki yaratabilir. Tek başına vadeye kalan gün sayısının azalması varantı piyasa değerinin azalmasına neden olabilir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **3.6. Yatırım kuruluşu varantının vadesi ile işleme koyma tarihi**

Halka arz edilen yatırım kuruluşu varantlarının 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 4.1.11 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **3.7. Takas esasları**

İşbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla planlanan ihraç detayları henüz belirlenmediği için ilgili bilgiler daha sonra verilecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.12 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **3.8. Yatırım kuruluşu varantlarında getirinin nasıl gerçekleşeceği**

İşbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla planlanan ihraç detayları henüz belirlenmediği için ilgili bilgiler daha sonra verilecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.1.13 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **3.9. Dayanak varlığı/dayanak göstergeye ilişkin hususlar**

İşbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla planlanan ihraç detayları henüz belirlenmediği için ilgili bilgiler daha sonra verilecektir.

### **3.10. Dayanak varlığın/göstergenin türü ve dayanak varlık/göstergeye ilişkin bilgi**

İşbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla planlanan ihraç detayları henüz belirlenmediği için ilgili bilgiler daha sonra verilecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.2.2 no'lu maddesinde yer almaktadır.**

### **3.11. Dayanak varlığı pay olan yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin özel hükümler**

İşbu özetin onaylandığı tarih itibarıyla planlanan ihraç detayları henüz belirlenmediği için ilgili bilgiler daha sonra verilecektir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi sermaye piyasası aracı notunun 4.2.2 no'lu maddesinin (b) bendinde yer almaktadır.**

## **4. RİSK FAKTÖRLERİ**

### **4.1. İhraççının yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler**

İhraççı, ihraç ettiği varantların vade sonundaki nakdi uzlaşısı yoluyla ortaya çıkabilecek ödemenin yapılması ile sorumludur. Yatırımcılar, Garanti Bankası varantlarında işlem yaptıklarında, vade sonunda nakdi uzlaşmadan kaynaklanan bu yükümlülüklerin zamanında yerine getirilememesi riski bulunduğunu anlamalıdır. Bu anlamda ihraççının kredibilitesine ilişkin her türlü olumsuz beklenti varant fiyatlarını olumsuz etkileyebilir.

İhraççının vade sonunda yerine getirmesi gereken nakit uzlaşısı, kaydi teslimat ve benzeri yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda yatırımcıların karşılaşılabileceği maddi kayıp ve her türlü mağduriyet, 30 Aralık 2012 tarihli ve 28513 sayılı Resmi Gazete' de

yayımlanarak yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun yatırımcıların tazminine ilişkin 82, 83 ve 84. maddelerine dayanılarak giderilememektedir. Yatırımcıların karşılaşılabileceği bu tür riskler Sermaye Piyasası Kanunu'nun 83'üncü maddesi uyarınca Yatırımcı Tazmin Merkezi kapsamında değildir. Kanun'un 82'nci maddesinde " Kurul, yatırım kuruluşlarının sermaye piyasası faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getiremediğinin veya kısa sürede yerine getiremeyeceğinin tespit edilmesi hâlinde yatırımcıları tazmin kararı alır. Bu karar, durumun tespitinden itibaren üç ay içinde alınır. Kurulun, bu Kanun kapsamındaki tedbir yetkileri saklıdır. Kurulca bankalar hakkında birinci fıkra uyarınca tazmin kararı verilebilmesi için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumunun görüşü alınır. Bankacılık mevzuatı uyarınca mevduat veya katılım fonu olarak kabul edilen nakit ödeme yükümlülüklerine, bu Kanunun yatırımcıların tazminine ilişkin hükümleri uygulanmaz." hükmü yer almaktadır. Kanun'un tazminin kapsamını belirleyen 84'üncü maddesinde ise "Tazminin kapsamını, yatırımcılara ait olan ve yatırım hizmeti ve faaliyeti veya yan hizmetler ile bağlantılı olarak yatırım kuruluşu tarafından yatırımcı adına saklanan veya yönetilen nakit ödeme veya sermaye piyasası araçlarının teslim yükümlülüklerinin yerine getirilmemesinden kaynaklanan talepler oluşturur..." denilmektedir. İhraççının yükümlülüklerini yerine getirip getirememesine ilişkin risklerin değerlendirilmesinde derecelendirme kuruluşları tarafından verilen notlar gösterge niteliğindedir. Bir ihraççının derecelendirme notunun düşük olması demek, derecelendirme kuruluşunun ihraççının yükümlülüklerini yerine getirme riskini yüksek değerlendirmesi demektir.

#### **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. İhraççının risk yönetim politikası hakkında bilgi**

Risk yönetimi faaliyetleri, Banka Yönetim Kurulu sorumluluğunda yapılandırılmıştır. Kurumsal risk yönetimi politika ve uygulamalarının gözetimi; sermaye yeterliliği, planlama ve likidite yeterliliği de dahil olmak üzere Banka'nın maruz kalabileceği çeşitli risklerin yönetimi, üyeleri Yönetim Kurulu üyelerinden oluşan Risk Komitesi'nin sorumluluğundadır. Üst düzey yönetim kendi bünyesindeki risklerin izlenmesinden ve yönetilmesinden Yönetim Kurulu'na karşı sorumludur. Buna uygun olarak, risk yönetim faaliyetlerini yürüten Risk Yönetimi Başkanlığı Risk Komitesi aracılığıyla, iç denetim faaliyetlerini yürüten Teftiş Kurulu Başkanlığı ile iç kontrol faaliyetlerini yürüten İç Kontrol Merkezi ve suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik faaliyetlerin yanı sıra uyum kontrolleri faaliyetlerini yürüten Uyum Müdürlüğü doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır.

Banka, maruz kaldığı riskleri uluslararası standartlar ile uyumlu yöntemleri referans alarak, yasal mevzuata uygun şekilde ölçmekte ve izlemektedir. Risk ölçümleri ve raporlamaları gelişmiş yöntemler ve risk yönetimi yazılımları vasıtasıyla yapılmaktadır. Önemli risklerin yönetiminde, stratejilerin belirlenmesinde ve kararların alınmasında kullanılmak üzere risk bazında detaylı raporlar oluşturulmakta, bu kapsamda Yönetim Kurulu, ilgili komitelere ve üst yönetime periyodik olan ve olmayan raporlamalar yapılmaktadır.



#### **4.4. Risk bildirim formuna ilişkin açıklama**

##### **Önemli Açıklama**

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Kurul'un Seri:VII, 128.3 sayılı "Varant ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği"nin (Tebliğ)9(3). maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından belirlenen "Varant ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Form"u ile ilgili ayrıntılı bilgi ihraççı bilgi dokümanının 4.4 no.lu ve Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 2.2 no.lu maddesinde yer almaktadır. Ayrıca Söz konusu form Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin internet sitesinden([www.tspb.org.tr](http://www.tspb.org.tr)) temin edilebilir.

##### **Uyarı**

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tspakb.org.tr](http://www.tspakb.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

#### **4.5. İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin riskler hakkındaki temel bilgiler**

İhraç edilecek yatırım kuruluşu varantlarına ilişkin başlıca riskler; dayanak varlıklara/göstergelere ilişkin riskler, ihraççının yükümlülüğünü yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler, iftaya kadar yatırım kuruluşu varantlarının erken fesih halleri, varant sırasının geçici olarak işleme kapatılması, piyasa yapıcılığının iptali, piyasa yapıcının kotasyon verme zorunluluğunun bulunmadığı haller olarak başlıcaları sıralanabilir.

Konuya ilişkin detaylı bilgiye Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 2.1 maddesinde detaylı açıklanmıştır.

**YATIRIMCILARA UYARI: Yatırımcılar, yatırım kuruluşu varant yatırımlarının tamamını veya duruma göre bir bölümünü kaybedebilirler.**

## **5. HALKA ARZA İLİŞKİN BİLGİLER**

### **5.1. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri**

Varant halka arzıyla, tezgahüstü türev işlemler pazarında gerçekleştirilen işlemler yanında, organize piyasalarda da yer alınması ve ürün çeşitliliğinin artırılması amaçlanmaktadır. Varant ihracından elde edilecek gelirin önemli bölümü, ihraç edilen söz konusu varantların riskten korunma işlemlerinde kullanılacak ve riskler dengelenmeye

çalışılacaktır. Kalan fon olması durumunda, Banka'nın faaliyet konularında, aktif/pasif yönetimi içerisinde değerlendirilecektir.

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

## **5.2. Halka arza ilişkin temel bilgiler**

İhraç edilecek varantlarda talep toplama yöntemi uygulanmayacak olup, Borsa İstanbul Kollektif Yatırım Ürünleri ve Yapılandırılmış Ürünler Pazarı'nda piyasa yapıcılık satış kotasyonu yöntemi ile halka arz edilecektir. Piyasa yapıcılık Garanti Yatırım tarafından gerçekleştirilecek olup, piyasa yapıcının vereceği satış kotasyonları halka arz fiyatını oluşturacaktır. Yatırımcılar herhangi bir yatırım kuruluşu aracılığıyla BİST'e iletecekleri alım emri ile halka arza katılabilir.

**Konuya ilişkin ayrıntılı bilgi Sermaya 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**

Varant alım/satımı gerçekleştirecek olan yatırımcılar, konuya ilişkili aracılık hizmeti alacakları yetkili kuruluşa alım-satım komisyonu ödemek durumunda kalabilirler. Ayrıca, yatırım kuruluşu varantlarının saklaması nedeniyle piyasa değerinin onbinde 0,65 oranında saklama ücreti MKK'ya ödenir. Varantların dönüşüme konu olması durumunda nakit uzlaşısı sonucunda ödenen tutarın onbindebiri (0,0001) üzerinden MKK'ya yatırımcı tarafından nakit ödeme hizmetleri bedeli ödenecektir.

Yatırım kuruluşu varantlarının alım/satımlarına ilişkin vergisel yükümlülüklerle ilişkin ayrıntılı bilgiler Sermaye Piyasası Aracı Notu'nun 9. Bölümünde verilmektedir.