

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 Faks 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: 15.11.2021
Konu: BBVA tarafından gönüllü pay alım teklifinde bulunulması

Borsa İstanbul A.Ş Başkanlığı'na 34467 Emirgan /İSTANBUL

Açıklanacak Özel Durum:

Ana hissedarımız Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (“**BBVA**”) tarafından iletilen özel durum açıklaması aşağıda yatırımcıların bilgilerine sunulmaktadır:

“BBVA Yönetim Kurulu, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.’nin (“**Garanti**” veya “**Şirket**”) hâlihazırda BBVA mülkiyetinde bulunmayan paylarının tamamı için bir gönüllü pay alım teklifi (“**Gönüllü Pay Alım Teklifi**”) yapılmasına karar vermiştir.

Gönüllü Pay Alım Teklifi’nin temel yapısı aşağıda açıklanmaktadır. Gönüllü Pay Alım Teklifi’nin şart ve koşulları ayrıntılı olarak BBVA tarafından Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“**SPK**”) onayına sunulacak olan bilgi formunda yer alacaktır. Söz konusu onayı takiben bilgi formu ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kamuya açıklanacaktır.

- 1. Gönüllü Pay Alım Teklifinde Bulunan: BBVA.**
- 2. Gönüllü Pay Alım Teklifine İlişkin Onay Başvurusu:** Pay Alım Teklifi Tebliği’nin (II-26.1) (“**Tebliğ**”) Dördüncü Bölümü hükümleri uyarınca; BBVA, Gönüllü Pay Alım Teklifi’nde bulunmak amacıyla ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bilgi formunun onaylanması için SPK’ya başvuruda bulunacaktır. BBVA, bahsi geçen başvuruyu önümüzdeki günlerde yapmayı planlamaktadır.
- 3. Gönüllü Pay Alım Teklifi’ne Konu Paylar:** İşbu açıklamada Şirket “paylarına” veya “payına” yapılan her atıf Borsa İstanbul’da işlem birimi olan 100 paydan oluşan lota yapılmış varsayılır.

Garanti’nin sermayesi, beheri 1,00 TL nominal değerli toplam 4.200.000.000 adet paydan oluşmaktadır. Şirket’in sermayesini temsil eden imtiyazlı pay bulunmamaktadır.

Bu duyurunun yapıldığı tarih itibarıyla BBVA, Şirket’in toplam sermayesinin %49,85’ini temsil eden toplam 2.093.700.000 adet paya sahiptir. Gönüllü Pay Alım Teklifi, BBVA’nın mülkiyetinde bulunan bahsi geçen bu paylar hariç, Şirket’in sermayesini temsil eden tüm paylara yöneliktir. Böylece Gönüllü Pay Alım Teklifi, Şirket’in toplam sermayesinin %50,15’ini temsil eden 2.106.300.000 adet paya yöneliktir.

4. **Bedel:** BBVA'nın Şirket'in her bir pay sahibine teklif ettiği bedel, Şirket'in beher pay için nakit olarak 12,20 Türk Lirası'dır ("Gönüllü Pay Alım Teklifi Fiyatı"). Gönüllü Pay Alım Teklifi'ne konu olan tüm payların satın alındığı varsayımında, BBVA tarafından ödenecek azami bedel toplam 25.697 milyon Türk Lirası'dır (yaklaşık 2.249 milyon Avro¹). BBVA, söz konusu bedeli kendi kaynakları ile ödeyecektir.

BBVA, bugünden itibaren herhangi bir zamanda Gönüllü Pay Alım Teklifi'nin tamamlanacağı güne kadar Şirket'in pay sahiplerine karşı temettü, yedek akçe veya başka bir ilan veya dağıtım yapması durumunda, Gönüllü Pay Alım Teklifi Fiyatı'nı, pay başına dağıtımın brüt tutarına eşit miktarda düşürme veya başka şekilde değiştirme hakkını saklı tutar.

Belirlenen Gönüllü Pay Alım Teklifi Fiyatı:

- (i) Bu duyuru tarihinden önceki 6 ay içerisinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalamasından %34 oranında (9,12 Türk Lirası); ve
- (ii) Bu duyuru tarihinden önceki 30 işlem günü içerisinde oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalamasından %24 oranında (9,83 Türk Lirası); ve
- (iii) 12 Kasım 2021'de Borsa'da oluşan kapanış fiyatından %15 oranında (10,58 Türk Lirası)

primli olarak belirlenmiştir.

Gönüllü Pay Alım Teklifi, Garanti'nin tüm pay sahiplerine ellerinde bulundukları payların tamamı için yapılmakta olup, Gönüllü Pay Alım Teklifi sonucunda BBVA'nın Garanti'deki pay sahipliğinin (ve dolayısıyla oy haklarının) %50'yi aşması durumunda, Tebliğ'in 14'üncü maddesi birinci fıkrası (a) bendi hükmü uyarınca, BBVA'nın müteakip bir zorunlu pay alım teklifinde bulunma yükümlülüğü doğmayacaktır.

5. **İzinler:** BBVA'nın Garanti'nin toplam sermayesinin %50'sinden fazlasını satın alması, Türkiye ve diğer ülkelerde yer alan, çeşitli kurum ve kuruluşların ön iznine tabidir.

SPK, BBVA'dan BBVA'nın alması gereken ilgili tüm onay ve izinlerin usulüne uygun olarak alındığına dair teyit alana kadar Gönüllü Pay Alım Teklifi başvurusunu resmi olarak onaylamayacağını BBVA'ya teyit etmiştir. Gönüllü Pay Alım Teklifi başvurusu SPK tarafından onaylandıktan sonra gönüllü pay alım teklifi süreci başlayacaktır.

BBVA, ilgili kurum ve kuruluşlardan alınan izin ve onayları yatırımcılara ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde açıklayacaktır.

6. **Koşullar:** İlgili tüm kurum ve kuruluşlardan alınacak onaylar alındıktan sonra (yukarıda yer alan (5) numaralı bölümde açıklandığı üzere), Gönüllü Pay Alım Teklifi herhangi bir koşula bağlı olmayacaktır.

7. **Gönüllü Pay Alım Teklifinin İptal Edilmesi:** Tebliğ'in 20'inci maddesi ikinci fıkrası uyarınca BBVA, Gönüllü Pay Alım Teklifi'nin fiili başlangıcına kadar ortaklığın paylarını satın almaktan vazgeçebilir. Bu durumda Gönüllü Pay Alım Teklifi'nin iptali SPK'ya bildirilir ve kamuya ayrıca duyurulur.

8. **Garanti'nin Borsa'da işlem gören iştirak ve bağlı ortaklıkları:** Gönüllü Pay Alım Teklifi, BBVA'nın, Borsa İstanbul'da işlem gören ve Şirket'in konsolide iştirakleri olan, Garanti Faktoring A.Ş. ve Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de, ilgili Tebliğ hükümlerinde tanımlandığı üzere "yönetim kontrolünü" devralması sonucunu doğurabilir. Bu durumda Gönüllü Pay Alım Teklifi ile ilgili olarak BBVA, (söz konusu iki iştiraktelikte değil) doğrudan Garanti'deki payını artırmayı amaçlamaktadır. Ayrıca söz konusu iki iştirakin Garanti'nin son yıllık finansal tablolarına göre varlık toplamına olan etkisi yüzde 1'in altında olup, aynı zamanda Garanti'nin faaliyet hacmi içinde bahsi geçen iki iştirak önemli bir yer taşımamaktadır. Bu bağlamda, bahsi geçen iştiraklerde yönetim kontrolünün elde edilmesi durumunda, BBVA, Tebliğ'in 18'inci maddesi birinci fıkrasının c bendi uyarınca söz konusu iştirakler için pay alım teklifinde bulunma zorunluluğundan muafiyet tanınması için SPK'ya başvuru yapmayı planlamaktadır.

9. **Yetkili yatırım kuruluğu ve işlem koordinatörü:** Tebliğ'e göre BBVA'nın Gönüllü Pay Alım Teklifine aracılık etmek için gerekli lisanslara sahip bir yatırım kuruluğu ataması gerekmektedir. BBVA, Gönüllü Pay Alım Teklifi için yetkili yatırım kuruluğu ve işlem koordinatörü olarak Garanti'nin iştiraki ve BBVA'nın dolaylı iştiraki olan Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.ř. ile anlaşmaya karar vermiştir.
10. **Gönüllü Pay Alım Teklifinin tamamlanması için tahmini süreç:** Gönüllü Pay Alım Teklifi, yalnızca ilgili tüm kurum ve kuruluşlardan gerekli onaylar alındıktan sonra başlatılabilecek olup BBVA, Gönüllü Pay Alım Teklifi'nin 2022 yılının ilk çeyreği içerisinde tamamlanacağını öngörmektedir.
11. **BBVA için tahmini finansal etkiler:** Gönüllü Pay Alım Teklifi'nin BBVA üzerindeki finansal etkileri, teklifi kabul etmeye ve paylarını satmaya karar veren Garanti pay sahiplerinin yüzdesine bağlı olacaktır. BBVA, Çekirdek Ana Sermaye (*Common Equity Tier 1*) oranında yaklaşık eksi 46 baz puanlık bir azami etki, 2022 yılı pay başına gelirlerde² yaklaşık %13,7 bir artış ve pay başına maddi defter değerinde³ yaklaşık %2,3 bir artış öngörmektedir (tüm Garanti pay sahiplerinin teklifi kabul ettiği varsayılarak).
12. **Yatırımcı sunumu:** İşbu özel durum açıklamasının yapıldığı gün, Madrid saati ile sabah 9:30'da (İstanbul saati ile sabah 11:30'a tekabül etmektedir) bir yatırımcı sunumu gerçekleştirilecektir. Söz konusu sunuma BBVA'nın internetteki web sitesi (www.bbva.com) üzerinden erişilebilir. Sunumun bir kaydı da en az bir aylık bir süre için yukarıdaki web sitesinde mevcut olacaktır. Söz konusu sunum aynı zamanda işbu özel durum açıklamasına ek olarak sunulmaktadır.

Madrid, 15 Kasım, 2021

¹ Uygulanan döviz kuru, 12 Kasım 2021 tarihi itibarıyla 1 Avro başına 11,43 Türk Lirası şeklindedir.

² 2022 yılı için pay başına gelir üzerindeki etki, Garanti bakımından Bloomberg'in üzerinde anlaşma sağlanan 14.276 milyon Türk Liralık net gelir tahmini; BBVA bakımından şirketçe toplanan ve üzerinde anlaşma sağlanan 4.052 milyon Avroluk net gelir tahmini dikkate alınarak yapılmıştır. Uygulanan döviz kuru, 12 Kasım 2021 itibarıyla ileriye yönelik ortalama döviz kuruna uygun olarak 1 Avro başına 12,91 Türk Lirası şeklindedir.

³ Ortak Sermaye Seviye 1 (*Common Equity Tier 1*) ve pay başına kayıtlı maddi değer üzerindeki etkinin belirlenmesi, piyasaya halihazırda duyurulmuş olan 3.500 milyon Avroluk pay geri satın alım programının Ortak Sermaye Seviye 1 (*Common Equity Tier 1*) üzerindeki etkisi varsayılarak, grubun 30 Eylül 2021 tarihli finansal tabloları ve 1 Avro başına 11,43 Türk Liralık döviz kuru dikkate alınarak yapılmıştır. Bu açıklamanın yapıldığı tarihten Gönüllü Pay Alım teklifinin kapanış tarihine kadar olan Ortak Sermaye Seviye 1 ve pay başına kayıtlı maddi değer üzerindeki etkinin miktarı, diğer koşulların yanı sıra, Şirketin kaydedilmiş değerindeki ve Avro/Türk Lirası döviz kurundaki hareketlilikler sebebiyle değişebilecektir.

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

Proposed voluntary tender offer process by BBVA

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. ("**BBVA**"), in accordance with the provisions of the Securities Market legislation, hereby communicates the following:

INSIDE INFORMATION

The Board of Directors of BBVA decided to launch a voluntary takeover bid for the entire share capital of Türkiye Garanti Bankası A.ř. ("**Garanti**" or the "**Company**") not already owned by BBVA.

The main characteristics of the voluntary takeover bid (the "**Voluntary Takeover Bid**") are described below. The detailed terms and characteristics of the Voluntary Takeover Bid will be contained in an information memorandum to be submitted by BBVA for approval to the Capital Markets Board of Turkey (the "**CMB**"). The information memorandum will be published once such aforementioned approval is obtained.

1. **Bidder:** BBVA.
2. **Filing of the Voluntary Takeover Bid:** In accordance with Section 4 of the Communiqué on Takeover Bids (*Pay Alım Teklifi Tebliği*) no. II-26.1 (the “**Communiqué**”), BBVA will submit for authorisation an application of the Voluntary Takeover Bid to the CMB. BBVA expects to submit the application within the following days.
3. **Shares to which the Voluntary Takeover Bid is addressed and participation of BBVA in Garanti:** All references to “shares” or “share” in this announcement shall be deemed made to lots of 100 shares, which is the trading unit at Borsa İstanbul.

The share capital of Garanti amounts to an aggregate of 4,200,000,000 shares with a face value of TL 1 each. The Company has no privileged shares.

As of the date of this announcement, BBVA owns an aggregate of 2,093,700,000 shares which represent 49.85% of the total share capital of the Company. Consequently, the Voluntary Takeover Bid is addressed to the remaining 2,106,300,000 shares which represent 50.15% of the total share capital of the Company.

4. **Consideration:** The consideration offered by BBVA to each of the shareholders of the Company is 12.20 Turkish Lira in cash for each share of the Company (the “**Voluntary Takeover Bid Price**”). The maximum aggregate amount of consideration payable by BBVA is 25,697 million Turkish Lira (equivalent to approximately 2,249 million Euros¹) assuming all Garanti’s shareholders sell their shares. BBVA will pay the consideration with its current shareholders’ funds.

BBVA reserves the right to reduce or otherwise modify the Voluntary Takeover Bid Price by an amount equal to the gross amount of the distribution per share, if the Company declares or distributes dividends, reserves or any other kind of distribution to its shareholders at any time from today until the day of completion of the Voluntary Takeover Bid.

The Voluntary Takeover Bid Price represents a premium of approximately:

- (i) 34% of the daily adjusted weighted average prices on the stock exchange in the 6 months prior to the date of this announcement (9.12 Turkish Lira);
- (ii) 24% of the daily adjusted weighted average prices on the stock exchange in the 30 trading days prior to the date of this announcement (9.83 Turkish Lira); and
- (iii) 15% over the closing price of the shares in the Company on November 12, 2021 (10.58 Turkish Lira).

Since the Voluntary Takeover Bid is addressed to all of Garanti’s shareholders, pursuant to article 14 (1) (a) of the Communiqué, if and when as a result of the Voluntary Takeover Bid, BBVA’s shareholding in Garanti exceeds 50%, BBVA will not be obliged to launch a subsequent mandatory takeover bid.

5. **Prior approvals:** The acquisition by BBVA of more than 50% of Garanti’s total share capital is subject to the prior approval of several authorities, both in Turkey and in other jurisdictions.

BBVA has received confirmation from the CMB that it will not formally approve the Voluntary Takeover Bid application until the CMB receives confirmation from BBVA that all relevant approvals required by BBVA have been duly obtained. Only after approval by the CMB of the Voluntary Takeover Bid application will the voluntary takeover bid period begin.

BBVA will diligently disclose to the market when all relevant authorisations are obtained.

6. **Conditions:** Once all relevant regulatory approvals have been obtained (as referred to in section 5 above), the Voluntary Takeover Bid will not be subject to any condition.

- 7. Cancellation of the Voluntary Takeover Bid:** Pursuant to article 20.2 of the Communiqué, BBVA may cancel the Voluntary Takeover Bid at any time before the commencement of the voluntary takeover bid period. Should this be the case, the cancellation of the Voluntary Takeover Bid would be specifically disclosed to the CMB and to the market.
- 8. Subsidiaries of Garanti listed in the market:** The Voluntary Takeover Bid may result in BBVA's acquisition of management control (as defined in the Communiqué) at Garanti Faktoring A.Ş. and Garanti Yatırım Ortaklığı A.Ş., two fully consolidated subsidiaries of the Company both of which are listed at Borsa İstanbul. If this is the case, taking into consideration that the Voluntary Takeover Bid is primarily aimed at increasing BBVA's stake in Garanti (and not in these two listed subsidiaries) and the fact that these two subsidiaries do not constitute a material portion of Garanti's business (less than 1% each of Garanti group's consolidated assets according to Garanti group's latest annual financial statements). BBVA plans to apply to the CMB for an exemption from the mandatory tender offer requirements for such subsidiaries in accordance with article (18)(1)(c) of the Communiqué.
- 9. Authorized Broker and Dealer-Manager:** As per Turkish regulations, BBVA will need to appoint an investment institution holding the necessary licenses to intermediate the Voluntary Takeover Bid. BBVA has decided to engage with Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş., a subsidiary of Garanti and an affiliate of BBVA, as authorized broker and dealer-manager for the Voluntary Takeover Bid.
- 10. Estimated timeline for completion of the Voluntary Takeover Bid:** As the Voluntary Takeover Bid can only be launched following receipt of the approval of all relevant regulatory bodies, BBVA estimates that closing of the Voluntary Takeover Bid will take place in the first quarter of the year 2022.
- 11. Estimated financial impacts for BBVA:** The financial impacts for BBVA of the Voluntary Takeover Bid will depend on the percentage of Garanti shareholders that decide to accept the bid and sell their shares. BBVA estimates a maximum impact of approximately minus 46 basis points in the Common Equity Tier 1 (fully loaded) ratio, an approximately 13.7% accretion to its 2022 earnings per share² and an approximately 2.3% accretion to its tangible book value per share³ (assuming all Garanti shareholders accept the offer).
- 12. Analyst presentation:** An analyst presentation is convened today at 9:30 a.m. (Madrid Time). The presentation can be followed via BBVA's website on the Internet (www.bbva.com). A recording of the presentation will also be available on the above website, for a period of at least one month. Aforementioned presentation is also presented as an attachment to this material event disclosure.

Madrid, November 15, 2021

¹ The applicable exchange rate is 11.43 Turkish Lira per Euro as of November 12, 2021.

² The determination of the impact on earnings per share for 2022 was made taking into consideration for Garanti the Bloomberg consensus estimates of net income amounting to 14,276 million Turkish Lira and for BBVA the company gathered consensus estimates of net income amounting to 4,052 million Euro. The exchange rate applied was 12.91 Turkish Lira per Euro as per the average of FX forward curve for 2022 as of November 12, 2021.

³ The determination of the impact on Common Equity Tier 1 and tangible book value per share was made taking into consideration the group's financial statements as of September 30, 2021, assuming the impact on Common Equity Tier 1 of the 3,500 million Euro share buyback program already announced to the market, and an exchange rate of 11.43 Turkish Lira per Euro. The amount of the impact on Common Equity Tier 1 and tangible book value per share will vary from the date of this disclosure up to the date of closing of the Voluntary Takeover Bid due to, among other circumstances, changes in the book value of the Company and changes in the Euro/Turkish Lira exchange rate.

**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

Aydın GÜLER
Genel Müdür Yardımcısı

Garanti BBVA Azınlık Paylarının Satın Alımı İçin Gönüllü Pay Alım Teklifi

15 Kasım 2021

Sorumsuzluk Kaydı

İşbu belge yalnızca bilgi verme amacı taşımaktadır ve bahsi geçen şirketlerden herhangi biri tarafından ihraç edilen menkul kıymetleri satma veya takas etme veya iktisap etme teklifi veya satın alma teklifleri için bir davet teşkil etmez veya bu şekilde yorumlanamaz. Belirli bir konu ile ilgili olarak menkul kıymet satın alma veya yatırım yapma kararı, yalnızca ve münhasıran, şirket tarafından söz konusu belirli konu ile ilgili olarak sunulan ilgili bilgi formunda belirtilen bilgiler temelinde alınmalıdır. Bu raporda yer alan bilgiler değişikliğe ve tadile tabi olduğundan, bu bilgilere sahip olan hiçbir kişi bu bilgileri nihai olarak kabul etmemelidir.

Bu belge, BBVA'nın veya yönetiminin ilgili tarihteki niyetleri, beklentileri veya tahminleriyle ilgili, işletmenin gelecekteki kazançlarına ilişkin tahminler de dahil olmak üzere çeşitli varsayımlara ve tahminlere atıfta bulunan veya bunları kapsayan ileriye dönük beyanlar (*forward looking statements*) (mutat anlamda ve 1995 tarihli ABD Özel Menkul Kıymetler Dava Reformu Yasası (*US Private Securities Litigation Reform Act of 1995*) anlamında) içermektedir veya içerebilir. Burada yer alan beyanlar mevcut tahminlerimize dayanmaktadır; ancak, fiili sonuçlar, gelecekte sonucun ve nihai kararların niyet, beklenti ve tahminlerimizden farklı olmasına yol açabilecek çeşitli riskler ve diğer faktörler nedeniyle önemli ölçüde değişiklik gösterebilir. Bu faktörler, bunlarla sınırlı olmamak üzere (1) piyasa durumunu, makroekonomik faktörleri, düzenleyici, yasal veya idari kuralları, (2) yurt içi ve uluslararası piyasalardaki borsa hareketlerini, döviz kurlarını ve faiz oranlarını, (3) rekabet baskısını, (4) teknolojik değişimleri, (5) müşterilerimizin, borçlularımızın veya karşı tarafımızda yer alan kişilerin finansal durumundaki, kredibilitesindeki veya ödeme gücündeki değişiklikleri kapsamaktadır. Bu faktörler, bu belgede veya diğer geçmiş veya gelecekteki belgelerde belirtilen, öngörülen veya tahmin edilen bilgi ve niyetlerden farklı fiili olaylara yol açabilir veya bunlarla sonuçlanabilir. BBVA, olayların burada açıklandığı gibi gerçekleşmemesi veya bu tür olayların bu belgede yer alan bilgilerde değişikliklere yol açması durumunda, bu veya başka herhangi bir belgenin içeriğini kamuya açık olacak şekilde düzeltmeyi taahhüt etmemektedir.

İşbu belge, özet bilgiler veya denetlenmemiş bilgiler içerebilir. Bu nedenle söz konusu belgeye erişenler, BBVA tarafından piyasa düzenleme kuruluşlarına sunulan belgelere ve kamuya açık bilgilere, özellikle İspanya Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu'na (*Spanish Securities Exchange Commission (CNMV)*) sunulan izahnamelere ve periyodik bilgilere, Form 20-F' de yer alan Yıllık Rapora ve ABD Menkul Kıymetler ve Borsalar Komisyonu'na (*US Securities and Exchange Commission*) sunulan Form 6-K 'da yer alan bilgilere başvurmayaya davet edilmektedir.

İşbu belgenin başka ülkelerde dağıtılması yasaklanmış olabilir ve bu belgeye erişerek belgeyi elinde bulunduran her bir kişi, bu tür kısıtlamalar hakkında bilgi sahibi olmaktan ve bunlara uymaktan kendisi münferiden sorumlu olacaktır. Bu belgeyi alarak, yukarıda belirtilen sınırlamalara tabi olmayı kabul etmiş oluyorsunuz.

Garanti BBVA azınlık paylarının satın alımı için nakit olarak gerçekleştirilecek Gönüllü Pay Alım Teklifi

- Mevcut durumda BBVA'ya ait olmayan Garanti BBVA hisselerinin %50,15'ine kadar Gönüllü Pay Alım Teklifi (GPAT)
- GPAT, düzenleyici otoritelerden gerekli onaylar alındıktan sonra başlayacak olup, GPAT'ın 2022'nin ilk çeyreğinde kapanması bekleniyor
- Teklif herhangi bir şarta bağlı olmayıp, işlem sonucunca ulaşılan tüm hissedarlık seviyeleri ve pay alım teklifine katılım seviyesi BBVA tarafından yeterli kabul edilecektir.
- BBVA, %50 pay sahiplik seviyesini aşması durumunda, GPAT sürecinin tamamlanmasını takip eden dönemde, ek bir pay alım teklifine gerek kalmadan paylarını arttırabilecektir.

TEKLİF DETAYLARI VE ETKİLERİNİN ÖZETİ

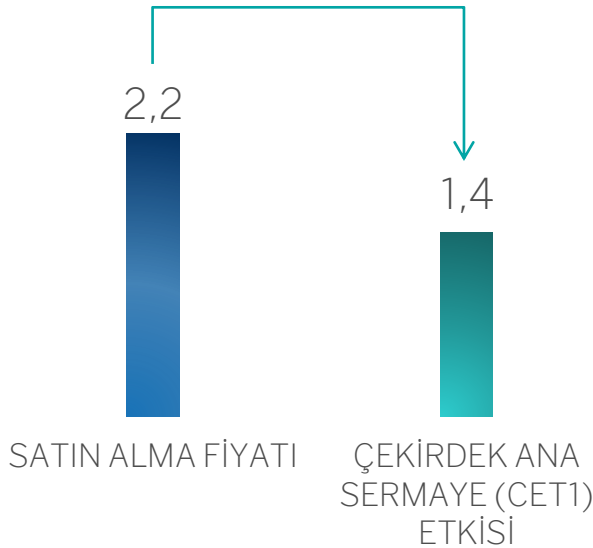
Pay Başına Fiyat (TL)¹	12,20
F/ K '22e	3,6x
F/ MVDD Eylül 2021	0,7x
BBVA GRUP HİSSEDARLARINA BEKLENEN ETKİLERİ (%)²	
PBK '22e ³ büyümesi	+%13,7
MVDD Eylül 2021 büyümesi	+%2,3
Eylül 2021'de Azami TD Çekirdek Ana Sermaye (CET1 FL) kullanımı pro-forma (baz puan) ⁴	-46
GARANTİ BBVA HİSSEDARLARINA ÖNERİLEN PRİM (%)	
HAOF ⁵ 6M	%34
HAOF ⁵ 1M	%24
Son Kapanış (12/11/2021)	%15

(1) Hisselere yapılan tüm atıflar, Borsa İstanbul'da işlem birimi olan 100 lota yapılmış sayılır. (2) Maksimum %50,15'lik alım göz önüne alındığında, (3) 2022 yılı için pay başına gelir üzerindeki etki, Garanti bakımından Bloomberg'in üzerinde anlaşma sağlanan 14.276 milyon Türk Liralık net gelir tahmini; BBVA bakımından şirketçe toplanan ve üzerinde anlaşma sağlanan 4.052 milyon Avroluk net gelir tahmini dikkate alınarak yapılmıştır. Uygulanan döviz kuru, 12 Kasım 2021 itibarıyla ileriye yönelik ortalama döviz kuruna uygun olarak 1 Avro başına 12,91 Türk Lirası şeklindedir (4) Tamamı Doldurulmuş (FL) Çekirdek Ana Sermaye (CET1 FL) pro-forma Eylül 2021 sonrası pay geri alımı (5) Hacim ağırlıklı ortalama fiyat

İşlem, BBVA pay sahipleri için önemli bir değer yaratmaktadır

ÇEKİRDEK ANA SERMAYE'DE (CET1) AZINLIK PAYLARININ MUHASEBELEŞTİRİLMESİNDEN KAYNAKLI OLUŞAN DEĞER KAYBININ GİDERİLMESİ

SATIN ALMA FİYATI VE ÇEKİRDEK ANA SERMAYE ETKİSİ KARŞILAŞTIRMASI
%50,15 SATIN ALMA BAZINDA MİLYAR AVRO



Mevcut durumda azınlık pay sahipleri tarafından sağlanan sermayenin sadece %70'i Çekirdek Sermaye Oranı hesaplamasına dahil edilebiliyor.

YÜKSEK PAY BAŞINA KAR VE MDD/ PAY ARTIŞI

ETKİLER

(%50,15 AZAMI SATIN ALIM MİKTARI GERÇEKLEŞTİĞİ TAKDİRDE)

- > ÇEKİRDEK ANA SERMAYE (Eylül 2021 pro forma)¹ **-46** Baz puan
- > PBK '22e² **+%13,7**
- > PBMVDD (Eylül 2021) **+%2,3**

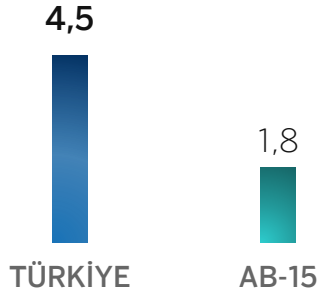
(1) Tamamı Doldurulmuş (FL) Çekirdek Ana Sermaye (CET1 FL) pro-forma Eylül 2021 sonrası pay geri alımı (2) 2022 yılı için pay başına gelir üzerindeki etki, Garanti bakımından Bloomberg'in üzerinde anlaşma sağlanan 14.276 milyon Türk Liralık net gelir tahmini; BBVA bakımından şirketçe toplanan ve üzerinde anlaşma sağlanan 4.052 milyon Avroluk net gelir tahmini dikkate alınarak yapılmıştır. Uygulanan döviz kuru, 12 Kasım 2021 itibarıyla ileriye yönelik ortalama döviz kuruna uygun olarak 1 Avro başına 12,91 Türk Lirası şeklindedir

Türkiye: kısa vadeli zorluklara rağmen, güçlü temellere ve uzun vadede yüksek potansiyele sahip bir ülke

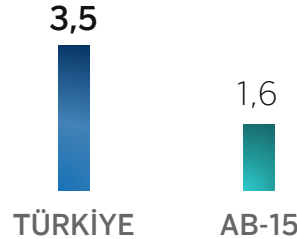
YÜKSEK EKONOMİK BÜYÜME POTANSİYELİ

GSYH BÜYÜME (YÜZDE ORANI)

2015-2021 BYBO

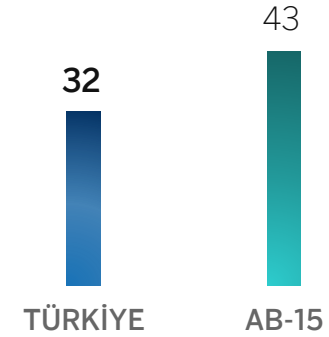


Potansiyel GSYH artışı



GÜÇLÜ DEMOGRAFİK YAPISI

YAŞ ORTALAMASI (2020)



AVRUPA İÇİN BİR ÜRETİM MERKEZİ

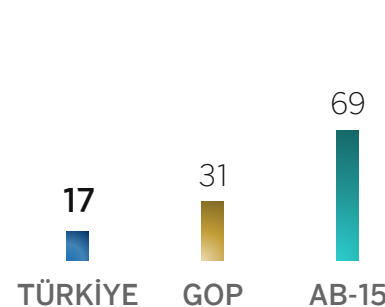
İHRACAT VARİŞ YERİ (YÜZDE ORANI, 2020)



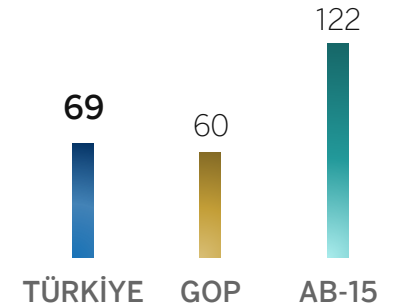
2020'de Türkiye'den ihracatın %56'sı Avrupa'ya'dı.

BÜYÜK BAŞARI POTANSİYELİ OLAN BANKACILIK SEKTÖRÜ

HANE HALKI BORCU / GSYH (YÜZDE ORANI, 2021 2.Ç)



ÖZEL SEKTÖR BORCU / GSYH (YÜZDE ORANI, 2021 2.Ç)



Garanti BBVA: Türkiye'nin en iyi bankası

PAZAR PAYINDA ÖNCÜ

KREDİLERDE VE MEVDUATTA PAYI, ÖZEL BANKALAR (EYLÜL 2021)

- > TL KREDİLERİ %20 (#1)
- > TL MEVDUATI %19 (#1)

ÖDEMELERDE PAZAR PAYI, ÖZEL BANKALAR (HACİM; 2021 9A)

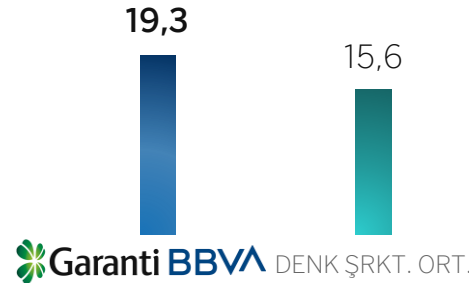
- > BORÇ VERME %24 (#1)
- > BORÇ ALMA %24 (#2)
- > E-TİCARET %22 (#1)

EN KARLI BANKA

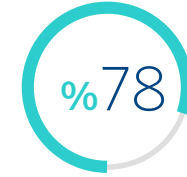
KARŞILIKLAR ÖNCESİ KAR/ ORT. FAİZ GETİREN VARLIKLAR (YÜZDE ORANI, 2021 9A)



ÖZKAYNAK KARLILIK ORANI (ROE) (YÜZDE ORANI, 2021 9A)



DİJİTALLEŞME VE EN İYİ MÜŞTERİ DENEYİMİ



**Mobil müşteri
kullanım yaygınlığı**
(EYLÜL 2021)



Dijital Satış
(9A 2021, birim)

NET TAVSİYE SKORU VE MARKA GÜCÜ (SIRALAMA, HAZİRAN 2021)

- Perakende NTS (#2)
- KOBİ NTS (#1)
- MARKA GÜCÜ (#1)

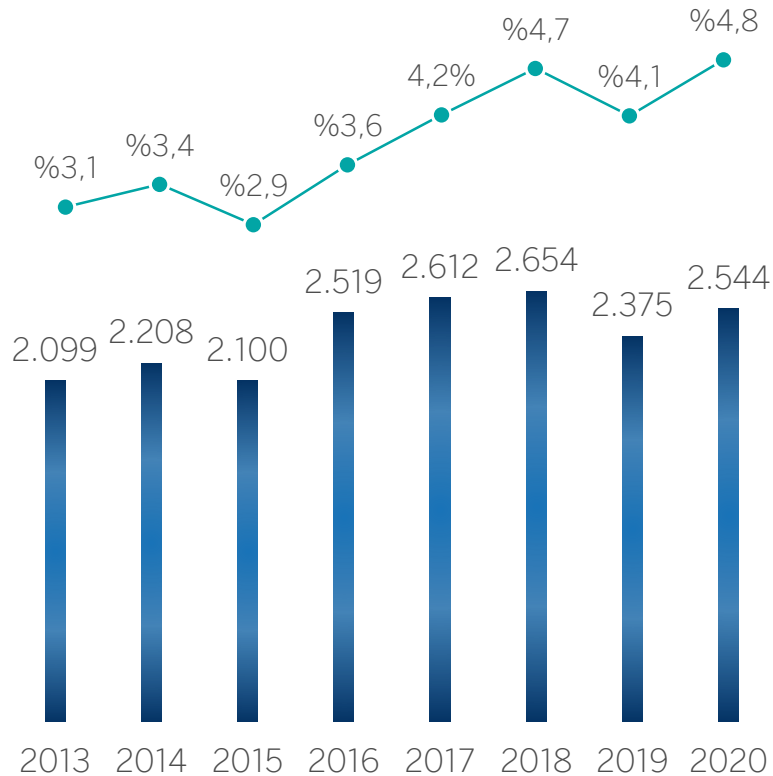
Türkiye'de Net Zero Bankacılık Grubuna katılan ilk ve tek banka

Dayanıklı iş modeli – zorluklara rağmen

YÜKSEK KARŞILIKLAR ÖNCESİ KAR ELDE ETME KAPASİTESİ GÜÇLÜ RİSK VE SERMAYE YÖNETİMİ

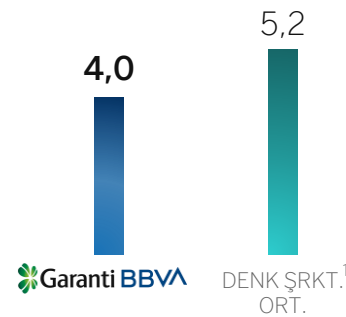
KARŞILIKLAR ÖNCESİ KAR

(MİLYON, GÜNCEL EURO VE RİSK AĞIRLIKLIL VARLIKLAR ÜZERİNDEN (RWAS))



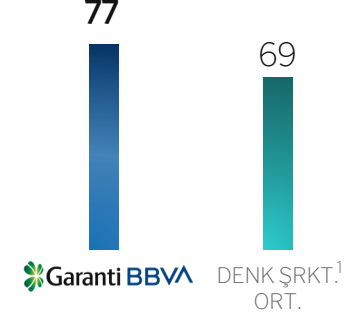
TAKİPTEKİ KREDİLER ORANI¹

(YÜZDE ORANI, 2021 9A)



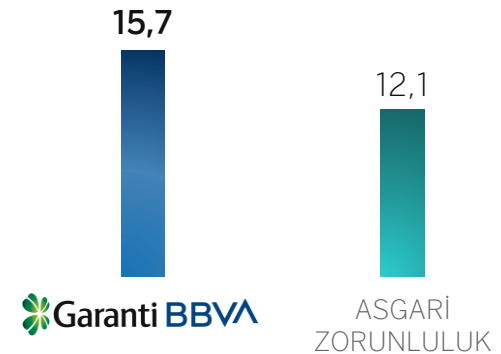
TAKİPTEKİ KREDİLER KARŞILIK ORANI²³

(YÜZDE ORANI, 2021 EYL)



SERMAYE YETERLİLİK ORANI

(YÜZDE ORANI, 2021 9A)



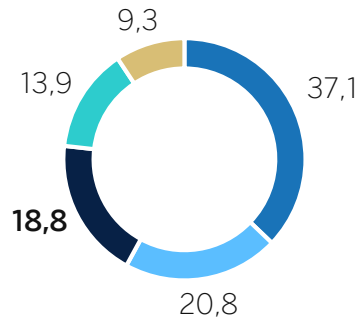
(1) Yalnızca BDDK değerlerini içermektedir. (2) Karşılık oranı azalmalar ışığında ayarlanmış. (3) Denk şirketler: Akbank, İşbank, YKB. Kaynak: BDDK

Türkiye'nin BBVA'ya ANG katkısı, konsolide RAV'lar üzerinde herhangi bir etki olmaksızın %14'ten %25'e çıkmaktadır

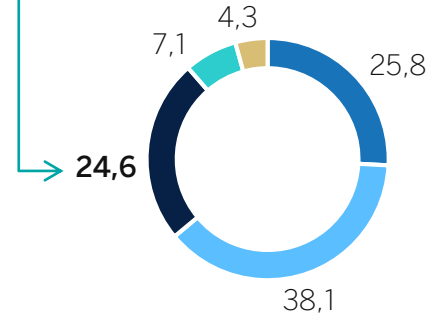
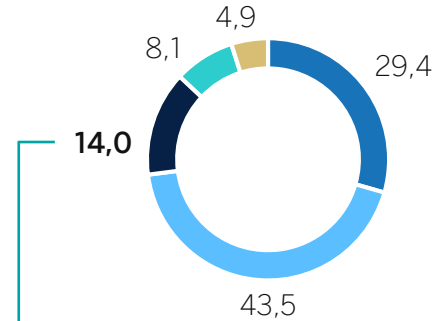
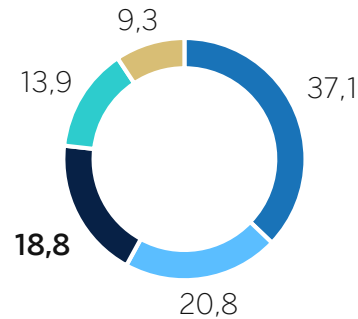
RAV
(YÜZDE ORANI; 2021 EYL)

ATFEDİLEBİLECEK NET KAR
(YÜZDE ORANI; 2021 9.AY)

GPAT Öncesi



GPAT Sonrası



- İSPANYA
- MEKSİKA
- TÜRKİYE
- GÜNEY AMERİKA
- DiĞER

BBVA'nın çoklu giriş noktası modeli aşağı yönlü riskleri sınırlandırıyor

Azınlık pay sahipleri için cazip fiyat

GARANTI BBVA FİYAT GELİŞİMİ¹ (PAY BAŞINA TÜRK LİRASI)

Prim

HAOF ² 6A	% 34
HAOF ² 1A	% 24
Son Kapanış (12/11/21)	% 15



Ana Fikirler

- İşlem, pay sahiplerimiz için önemli bir değer yaratmakta, sermaye verimsizliklerini ortadan kaldırmaktadır ve BBVA'nın çekirdek pazarlarda büyüme stratejisiyle uyumludur
- **Türkiye:** kısa vadeli zorluklara rağmen, **güçlü temellere ve uzun vadede yüksek potansiyele sahip bir ülkedir**
- **Garanti BBVA**, önde gelen dijital kapasitesiyle tüm temel finansal ölçütlerde ve risk ölçümlerinde denklemlerinden daha iyi performans gösteren **ülkedeki en iyi bankadır**
- **Garanti BBVA, BBVA Grubunun son 11 yıldır bir parçasıdır. Bu dönem boyunca, zorlu koşullarda dahi Garanti BBVA'nın iş modeli ve finansallarının dayanıklılığını gözlemledik**
- **Garanti BBVA'nın iş modelinin ve finansal yapısının karmaşık yapılara rağmen dayanıklılığı**
- BBVA'nın teklifi, **mevcut hissedarlara cazip bir primle satış yapma fırsatı** sunmaktadır

Garanti BBVA Azınlık Paylarının Satın Alımı İçin Gönüllü Pay Alım Teklifi

15 Kasım 2021