

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın 4,000,000,000 TL nominal değerli banka bono ve/veya tahvillerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Söz konusu banka bonusu ve/veya tahvillerin halka arzının, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nun ...05./11./2012.. tarih ve 37/1187 sayı kararı ile kayda alınmasına karar verilmiştir. Ancak kayda alınma ortaklığımızın ve banka bonusu ve /veya tahvillerin Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez. İşbu izahname ile ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Kurul kaydına alınmış olan 4,000,000,000 TL nominal değerli banka bonusu ve/veya tahvilleri, işbu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak, ...05./11./2013... tarihine kadar farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sirkülerler aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Sirküler, izahnamenin ayrılmaz bir parçası olup borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

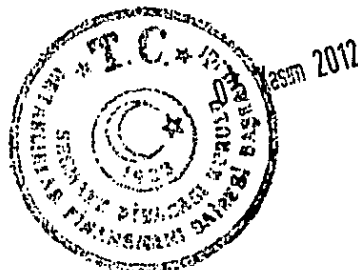
İzahnamede satıştan önce meydana gelen değişiklikler satıştan önce toplu halde ticaret siciline tescil edilir. Raf kayıt süresi içerisinde yeni dönem finansal tabloların kamuya açıklanması işbu izahnamede değişiklik gerektirmez. Bu durumda sirkülerler kamuya açıklanan son finansal tabloları da içerir.

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından ihraççılar sorumludur. Ancak, kendilerinden beklenen özeni göstermeyen aracı kuruluşlara da zararın ihraççılara tazmin ettirelemeyen kısmı için müracaat edilebilir. Bağımsız denetim kuruluşları ise, denetledikleri finansal tablo ve raporlara ilişkin olarak hazırladıkları raporlardaki yanlış ve yanıltıcı bilgi ve kanaatler nedeniyle doğabilecek zararlardan hukuken sorumludur.

İzahname ve eklerinde yer alan bilgilerin gerçeği dürüst bir biçimde yansıtmasından aşağıda unvanları belirtilen kuruluşlar ile bu kuruluşları temsile yetkili kişiler sorumludur:

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. ve halka arzda aracı kurum olarak yer alan Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. izahnamenin tamamından sorumludur. İzahname içerisinde yer alan finansal bilgilerin kaynağı olan 31.12.2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporundan Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. , 31.12.2010, 31.12.2011 ve 30.06.2012 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarından ise DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. sorumludur.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu'na Kayıtlı
Tic. Sic. No: 270900
M. No: 34327
Etiler - Beşiktaş / İstanbul



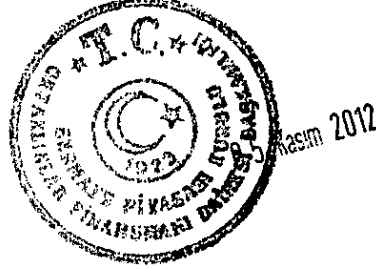
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Yatırımcılara Uyarı:

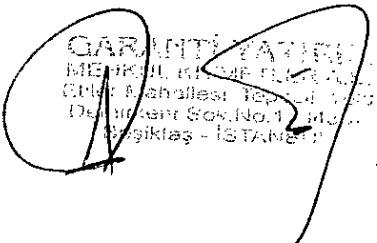
Bu izahname; “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, Grup’un geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 50.000,-TL (ellibin Türk Lirası)na kadar olan kısmı Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığıyla sigorta kapsamındadır.

Ancak bankalar tarafından ihraç edilecek banka bonusu ve/veya tahvillerle ilgili olarak bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 16.09.2011 tarih ve 20190 Sayılı Kurul Kararı’nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından sigortalanmamış olduğundan Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.




Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

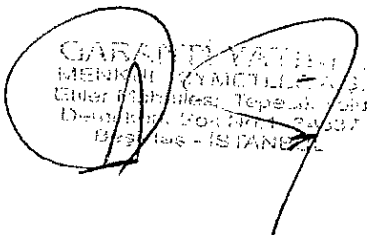
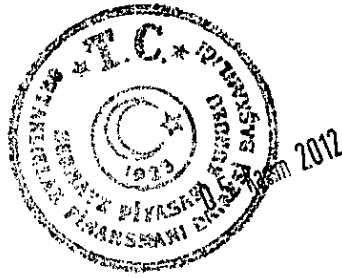

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
CUMHURİYET MAHALLESİ, YAPILAR SOK. NO: 1
DÜĞÜNLERİ GÖK NO: 1
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Borsamız Yönetim Kurulu'nun 01.11.2012 tarihli toplantısında,

- A. Bankanın Kurul kayıt tarihinden itibaren bir yıllık süre içerisinde 4.002.165.556 TL'ye kadar ihraç edeceği bono veya tahvillerin, İMKB Kotasyon Yönetmeliği'nin 16 (c) maddesinde yer alan "*İhracın tümünün halka arz yoluyla satışa sunulmuş olması*" şartı dışındaki şartları sağladığı anlaşıldığından, halka arzın tamamlanarak Kotasyon Yönetmeliği 16 (c) maddesinde ifade edilen şartın da sağlanmasını takiben satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması ve BDDK'nın talebi doğrultusunda, Banka tarafından borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda yatırımcıların ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşullarıyla Borsa kotuna alınarak, KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası'nda işlem görmeye başlayabileceği,
- B. Diğer taraftan, Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünden sonra gelmek üzere, "*İşbu İMKB görüşü, Menkul Kıymetler Borsalarında Üyeliğe ve Kotasyona İlişkin Yönetmeliğin 5'nci maddesinde yer alan "...Borsa kotuna alıp almama konusunda yetkili merci, borsaların yönetim kurullarıdır..." hükmü gereğince İMKB Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu İMKB görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle İMKB'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.*" ifadesinin de yer alması

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.



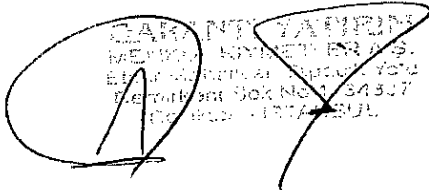
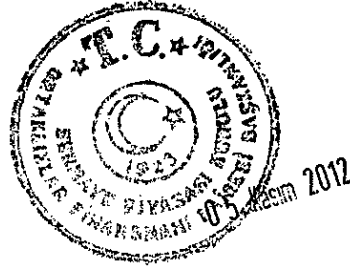

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

II. BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU GÖRÜŞÜ:

Bankacılık ve Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun Sermaye Piyasası Kurulu'nu muhatap 31.10.2012 tarihli yazısında;

"...Kurumumuzca yapılan değerlendirme sonucunda, Bankanın yurtiçinde ihraç etmiş olduğu ve halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi tahvil ve bonoları da dahil olmak üzere mezkur ihracı yapmasında, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmadığı sonucuna ulaşılmıştır. Ayrıca Bankaya, ihracın halka arz yoluyla yapılmasına karar verilmesi halinde yatırımcıların ihraç ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla mezkur ihracın yapılmasına izin verildiği bildirilmiştir."

denilmektedir.



Türkiye Garanti Bankası
M. Y. ÖZEL

III. SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.12.2011 tarih ve 43/1148 sayılı toplantısında, Seri:VIII, No:54 sayılı Özel Durumların Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliğinin 22'nci maddesine aykırı fiiller nedeniyle SPKn'nun 47/A maddesi uyarınca, Kabahatler Kanununun 15'nci maddesinin 2'nci ve 17'nci maddesinin 2'nci fıkraları da dikkate alınarak; Banka hakkında, Maliye Bakanlığı ve Merkez Bankası tarafından tebliğ edilen raporlar, bildirimler ve ihtilaflı konulara ilişkin 2008 yılında 34 adet, 2009 yılında 10 adet, 2010 yılında 4 adet ve 2011 yılında 3 adet olmak üzere toplam 51 adet aykırılıktan 5 adedi için toplam 83.680 TL idari para cezası uygulanmasına, diğer 46 adet için ise Bankanın Sermaye Piyasası Mevzuatına uyum konusunda uyarılmasına ve Bankanın mevcut Yönetim Kurulu Üyelerinin kamuyu aydınlatma ve bilgilendirme politikaları oluşturulması konusunda bilgilendirilmelerine karar verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27/05/2009 tarihli toplantısında 15/385 no'lu kararıyla Seri: V, No:6 sayılı "Aracılık Faaliyetlerinde Belge ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliği"nin 17. maddesine aykırı uygulamaları tespit edilen Banka'mızın, Kurulun 21.12.2000 tarih ve 114/1904 sayılı ilke kararı uyarınca söz konusu madde hükmüne uyum konusunda yeterli özenin gösterilmesi yönünde bir defaya mahsus olarak uyarılmasına karar verilmiştir.

IV. DİĞER OTORİTELER TARAFINDAN GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLER

"Bankamız tarafından "Yılbaşında 100 TL Bonus" kampanyasına ilişkin olarak müşterilerimize;

- 14 - 31 Aralık 2011 tarihleri arasında, gönderilen sms metinlerinde kampanya koşulu olan 100 TL ve üzeri 5 harcamanın farklı günlerde gerçekleştirilmesi gerektiğine dair bilgi ile,
- 2 - 5 Ocak 2012 tarihleri arasında kampanya bonusunu kazanan müşterilere gönderilen sms metinlerinde kazanılan bonusların 11 - 18 Ocak 2012 tarihleri arasında kullanılabilmesine dair bilginin

belirtilmemesi nedeniyle Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Tüketicinin Korunması ve Piyasa Gözetim Genel Müdürlüğü Reklam Kurulu tarafından Bankamız hakkında 16,306 TL tutarında idari para cezası düzenlenmiştir. Söz konusu idari para cezası, 29.05.2012 tarihinde, yasal süresi içinde ve yargı yoluna başvurmadan, 12.229,50 TL olarak ödenmiştir."

GARANTİ BANKASI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. No:1 Tapu No:1/10
Dünya Sok. No:1 Kat:10
35010 KOSKİS - İSTANBUL



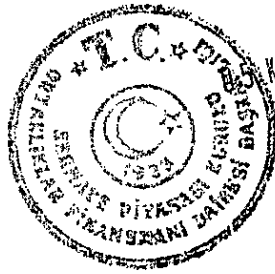
Kasım 2012

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

İÇİNDEKİLER

| | |
|----------------------------------------------------------------|----|
| İÇİNDEKİLER..... | 6 |
| 1. ÖZET..... | 9 |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 22 |
| 3. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER..... | 39 |
| 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER..... | 52 |
| 5. İHRAÇCININ MEVCUT SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ..... | 62 |
| 6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 64 |
| 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER | 73 |
| 8. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ | 78 |
| 9. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI.. | 79 |
| 10. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ..... | 80 |
| 11. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER | 80 |
| 12. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER..... | 81 |
| 13. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER..... | 82 |
| 14. EKLER | 82 |

GARANTİ MÜDÜRÜ
MİLLETKULU BULVARI NO: 13
Etiler, Beşiktaş, İstanbul, Türkiye
Doküman No: 13/2012
Etiler - İSTANBUL

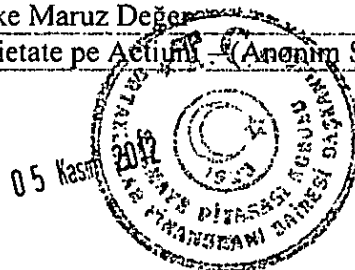


Kasım 2012
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

KISALTMA VE TANIMLAR

| KISALTMA | TANIM |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| ABD | Amerika Birleşik Devletleri |
| APKO | Aktif Pasif Komitesi |
| APY | Aktif Pasif Yönetimi |
| ATM | Automated Teller Machine (Otomatik Vezne Makinaları) |
| Bankacılık Kanunu | 5411 sayılı Bankacılık Kanunu |
| BBVA | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu |
| BKM | Bankalararası Kart Merkezi |
| Borsa veya İMKB | İstanbul Menkul Kıymetler Borsası |
| BSMV | Banka Sigorta Muameleleri Vergisi |
| BV | Besloten Vennootschap – (Limited Şirket (Hollanda)) |
| CTF | Clean Technology Fund – (Temiz Teknoloji Fonu) |
| ÇVÖA | Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları |
| DİBS | Devlet İç Borçlanma Senedi |
| DTH | Döviz Tevdiat Hesabı |
| EBRD | European Bank for Reconstruction and Development – (Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası) |
| EIB | European Investment Bank – (Avrupa Yatırım Bankası) |
| EURIBOR | Euro Interbank Offered Rate – (Avro Bankalar Arası Faiz Oranı) |
| FX | Döviz |
| Garanti veya Banka | T.Garanti Bankası A.Ş. |
| GBI | GarantiBank International N.V |
| GBM | GarantiBank Moscow |
| GE | General Electric |
| GVK | Gelir Vergisi Kanunu |
| ISIN | Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası |
| IOB | International Order Book – (Londra Menkul Kıymetler Borsası'nın uluslararası hisse senetlerine yönelik servisi) |
| 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 |
| LIBOR | London Interbank Offered Rate – (Londra Bankalar Arası Faiz Oranı) |
| Mn | Milyon |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| MSCI | Morgan Stanley Capital International |
| NFC | New Field Communication (Yakın Alan İletişim) |
| OTC | Tezgaüstü Piyasa (over-the-counter) |
| ORET | Operasyonel Riske Esas Tutar |
| POS | Point of Sale – (Satış Noktası Sistemi) |
| PRET | Piyasa Riskine Esas Tutar |
| RMD | Riske Maruz Değer |
| SA | Societate pe Acțiune – (Anonim Şirket (Romanya)) |

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Dünya İşleri Blok No:13337
Kat:10 - Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

| | |
|---------|-----------------------------------|
| SPKn | Sermaye Piyasası Kanunu |
| TBB | Türkiye Bankalar Birliği |
| T.C. | Türkiye Cumhuriyeti |
| TKB | Türkiye Kalkınma Bankası |
| TCMB | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası |
| TL | Türk Lirası |
| TMSF | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu |
| TP | Türk Parası |
| TTK | Türk Ticaret Kanunu |
| TTSG | Türk Ticaret Sicil Gazetesi |
| TURSEFF | Türkiye Sürdürülebilir |
| VKGS | Vadeye Kalan Gün Sayısı |
| YK | Yönetim Kurulu |
| YP | Yabancı Para |



05 Kasım 2012

GARANTİ YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Maslak, Beşiktaş, Toprakçık Yolu
Değirmente Sokak No: 13/337
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

1. ÖZET

Bu bölüm izahnamenin özeti olup, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

a. Banka hakkında genel bilgiler:

1946 yılında özel sermayeli ticari bir banka olarak kurulan T.Garanti Bankası A.Ş., 1983 yılında finans, sanayi ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren Doğu Grubu'na katılmıştır. 1990 yılında gerçekleştirilen halka arz işlemi ile Garanti hisseleri İMKB'de işlem görmeye başlamıştır. 1993'te ise Türkiye'de ilk kez gerçekleştirilen bir ihraçla, Garanti hisselerine dayalı depo sertifikaları çıkarılmıştır. Söz konusu sertifikalar London Stock Exchange'de ve ABD'de Tezgah Üstü Piyasa'da işlem görmektedir. Garanti depo sertifikaları 26 Haziran 2012 tarihinde ABD'de OTCQX International Premier'de işlem görmeye başlamıştır.

2001 yılında Doğu Grubu'nun aldığı stratejik bir kararla Garanti Bankası, grubun diğer bankası olan Osmanlı Bankası A.Ş. ile birleşmiştir. Aralık 2005'te ise ABD'li General Electric Grubu (GE), Doğu Grubu ile yaptığı anlaşma ile Garanti Bankası'nın %25,5'ini alarak eşit stratejik ortak olmuştur. Her ne kadar ana ortaklar Doğu Grubu ve GE arasında 2007 sonunda gerçekleştirilen %4.65'lik hisse satışı ile Garanti Bankası'nda Doğu Grubu'nun sahip olduğu pay %30,5'e yükselip, GE Grubunun payı %20,85'e düşmüş olsa da taraflar arasında Aralık 2005'te imzalanmış olan Hissedarlar Sözleşmesi ve GE grubunun eşit stratejik ortaklık statüsü korunmuştur. Diğer yandan, 1 Kasım 2010'da imzalanan sözleşmelerle, Avrupa'nın bankacılık gruplarından Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A (BBVA), Garanti Bankası'ndaki Doğu Grubu'nun %6,29, GE Grubunun ise %18,6'lık hisselerini satın almak üzere anlaşmıştır. 22 Mart 2011'de tamamlanan bu işlemler sonrasında BBVA ve Doğu Grubu, 1 Kasım 2010 tarihinde imzalanan ve detayları kamuoyuna açıklanan Hissedarlar Sözleşmesi çerçevesinde Garanti Bankası'nın eşit stratejik ana ortakları olmuştur. 8 Nisan 2011'de kamuoyuna duyurulduğu üzere, BBVA'nın İMKB'den almış olduğu hisselerle birlikte Garanti Bankası'nda sahip olduğu pay %25,01'e yükselirken, Doğu Grubu %24,89'luk paya sahiptir. Ana ortaklar arasındaki eşit ortaklık statüsü, hissedarlar sözleşmesine uygun olarak korunmaktadır.

Doğu Grubu'na katıldığı 1983 yılından itibaren büyüyen Garanti Bankası, 30 Haziran 2012 itibariyle 170 milyar 597 milyon 25 bin TL'lik konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır.¹ 30 Haziran 2012 itibariyle yurtiçinde 915 şubesi, Kıbrıs'ta 5, Lüksemburg ve Malta'da birer şube ve Moskova, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da 4 temsilciği, 3.388 ATM'si, ödüllü Çağrı Merkezi, teknolojik altyapıya sahip mobil ve internet şubelerinden oluşan güçlü ve yaygın bir dağıtım ağı ve 17.249 personeli ile 11 milyonun üzerinde müşterisinin finansal ihtiyacına cevap vermektedir. Kurumsal, özel, ticari, KOBİ, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere tüm işkollarında faaliyet gösteren Garanti; bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, menkul değerler ve portföy yönetimi alanlarında hizmet veren 8 mali bağlı ortaklıkları ile entegre bir finansal hizmetler grubudur. Bu iştirakleri arasında Moskova merkezli faaliyet gösteren GarantiBank Moscow (GBM), Amsterdam merkezli faaliyet gösteren GarantiBank International (GBI) ve Romanya genelindeki bankacılık ve finans operasyonlarını çatısı altında toplayan Garanti Bank SA'da yer almaktadır.

¹ Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Haziran 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Banka için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mh. Akmerkez 3. Kat: Tepeköy Yolu
Dışişleri Binası Kat: 11 / 34397
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

30.5. Kasım 2012

2012'nin ilk altı ayında ulaştığı 1 milyar 782 milyon TL konsolide net kar rakamı ile Türkiye'nin en karlı özel bankası konumundadır.² Garanti, sahip olduğu, yetkin ve dinamik insan kaynağı, benimsediği müşteri odaklı hizmet yaklaşımı, sunduğu ürün ve hizmetleriyle Türk bankacılık sektöründe önemli bir yere sahiptir.

30 Haziran 2012 tarihli konsolide mali tablolara göre, 95 milyar TL'lik nakdi ve 23 milyar TL'lik gayri nakdi kredi portföyü ile Garanti, ekonomiye verdiği desteği sürdürmektedir.

2012 ilk yarısı itibarıyla; Garanti, uyguladığı kredi ve risk politikaları ile takipteki kredi oranını %1,8 seviyesine düşmüştür. Aynı oran sektörde %2,7 olarak gerçekleşmiştir³.

30 Haziran 2012 konsolide mali tablolara göre, Garanti, 26 milyar ABD dolarlık yabancı para cinsinden ve 50 milyar TL'lik Türk Lirası cinsinden mevduatları ile de özel sermayeli bankalar arasında ikinci konumdadır.⁴

Yıllar içinde yurtdışındaki muhabir bankaları ile kurduğu köklü ilişkiler ve dış ticaret finansmanındaki konumu sayesinde Garanti, oldukça avantajlı koşullarda yurtdışından rahatlıkla borçlanabilmekte, mevduata göre çok daha uzun vadeli olan sendikasyon ve seküritizasyon kredileri ile fonlama yapısını çeşitlendirmektedir. Garanti, Mayıs 2011 tarihinde 1 Milyar Avro tutarında (782.500.000 Avro ve 304.500.000 ABD doları tutarında iki ayrı dilim halinde) ve toplam maliyeti sırasıyla Euribor+ %1,1 ve Libor+ %1,1 olan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi imzalamıştır. Ayrıca, Aralık 2010 tarihinde, 250 milyon Avro tutarında seküritizasyon kredisi işlemini başarıyla tamamlayan Garanti, Haziran 2011 tarihinde havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı altında gerçekleştirdiği işlem ile 225 milyon ABD Doları ve 50 milyon Avro tutarında dış finansman sağlamıştır. Garanti, son olarak 2011 yılı Kasım ayında, 1 milyar USD karşılığı, 576.250.000 Avro ve 233.587.500 ABD doları tutarında iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır. Toplam maliyet sırasıyla Libor + %1 ve Euribor + %1 olarak belirlenmiştir. Garanti, 3 Mayıs 2012 tarihinde 1 milyar Avro karşılığı, 768.113.250 Euro ve 307.250.000 ABD doları tutarında iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalanmıştır. 20 ülkeden 48 bankanın katılımıyla tamamlanan ve dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan kredinin toplam maliyeti sırasıyla Euribor+ %1,45 ve Libor+ %1,45 olarak gerçekleşmiştir.

Garanti, fonlanma yapısını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç ettiği bono ve tahvillerle de çeşitlendirmekte ve vade yapısını uzatmaktadır. Garanti, 2011 yılı başından bu yana yurtiçinde toplam 5 milyar TL bono ihraç etmiştir.

İhraç edilen bonolar sırasıyla aşağıda yer almaktadır ;

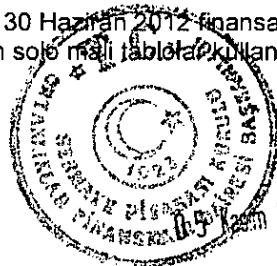
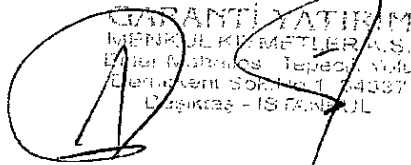
Ocak 2011 tarihinde 1,000,000,000 TL nominal tutarındaki 360 gün vadeli, faiz oranı %7,68;

Nisan 2011 tarihinde 750,000,000 TL nominal tutarındaki 176 gün vadeli, faiz oranı %8,41;

² Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Haziran 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

³ Takipteki krediler oranı hesaplanırken sektör dataları için 29 Haziran 2012 tarihli BDDK haftalık bülteni-mevduat bankaları verileri kullanılmıştır. Sektör ile doğru karşılaştırma için, Banka'nın 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

⁴ Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Haziran 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRÜK

Mayıs 2011 tarihinde 750,000,000 TL nominal tutarındaki 179 gün vadeli, faiz oranı %8,54;
Ekim 2011 tarihinde 750,000,000 TL nominal tutarındaki 178 gün vadeli, faiz oranı %8,10;
Kasım 2011 tarihinde 750,000,000 TL nominal tutarındaki 178 gün vadeli, faiz oranı %10,09;
Ocak 2012 tarihinde 650,000,000 TL nominal tutarındaki 176 gün vadeli, faiz oranı %10,69;
Ocak 2012 tarihinde 350,000,000 TL nominal tutarındaki 92 gün vadeli, faiz oranı %10,54;
Nisan 2012 tarihinde 479,714,981 TL nominal tutarındaki 102 gün vadeli, faiz oranı % 9,80;
Nisan 2012 tarihinde 481,066,363 TL nominal tutarındaki 179 gün vadeli, faiz oranı % 10,07;
Mayıs 2012 tarihinde 425,751,320 TL nominal tutarındaki 91 gün vadeli, faiz oranı %10,05;
Mayıs 2012 tarihinde 574,248,680 TL nominal tutarındaki 179 gün vadeli, faiz oranı %10,33.

Ayrıca, Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere Nisan 2011 tarihinde nominal tutarı 500 milyon Amerikan Doları ve itfa tarihi 20 Nisan 2021 olan 10 yıl vadeli sabit faizli, faiz oranı %6,375 ve kupon oranı %6,25 olan tahviller ile nominal tutarı 300 milyon Amerikan Doları ve itfa tarihi 20 Nisan 2016 olan 5 yıl vadeli değişken faizli, 3 aylık Libor + %2,50 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranları 3 aylık Libor + %2,50 olan tahviller ihraç etmiştir.

Garanti, 13 Eylül 2012 tarihinde, beş yıl ve on yıl vadeli toplam 1,35 milyar ABD doları Eurobond ihracı gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 750 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 13 Eylül 2022 olan 10 yıl vadeli sabit faizli tahviller %5,375 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı %5,25 olarak belirlenmiştir. Nominal tutarı 600 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 13 Eylül 2017 olan 5 yıl sabit faizli tahviller %4,175 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı %4 olarak belirlenmiştir.

Sıralamalar bankaların 30 Haziran 2012 konsolide olmayan finansallarına göre yapılmıştır ve söz konusu finansallar İMKB'nin internet sitesinde veya Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda kamuya duyurulmuştur.

Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler

30 Haziran 2012 tarihli konsolide finansal tablolarında 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.

Garanti Finansal Kiralama, 1990 yılında finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Banka, şirket hisselerinin %99.96'sına sahiptir. Garanti Faktoring, 1990 yılında ithalat, ihracat ve yurt içi faktoring faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin, piyasadadan alınmış hisselerle beraber, %81.84'üne Banka ve %9.78'ine T. İhracat Bankası AŞ sahiptir, geri kalan %8.38'i halka açıktır.

GBI, yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1990 yılının sonlarında Banka tarafından kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Amsterdam'da bulunmaktadır ve banka hisselerinin tamamına Banka sahiptir.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Katilimcilik Tesisleri
Değirmentei Sokak No: 3/3337
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Garanti Yatırım, 1991 yılında kurulmuştur. Söz konusu şirketin kuruluş amacı menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Söz konusu finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin tamamına Banka sahiptir. Garanti Yatırım'ın %0.21 oranında iştirak ettiği Garanti Yatırım Ortaklığı AŞ, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde şirketin sahip olduğu imtiyazla tüm üyeleri seçme hakkına sahip olması nedeniyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda konsolide edilmiştir.

Garanti Hayat Sigorta AŞ, 1992 yılında hayat ve sağlık branşlarının ayrı şirketler altında sürdürülmesi yolunda çıkan karar ile kurulmuş olup 2003 yılı başında yapılan yasal düzenlemeler çerçevesinde bireysel emeklilik şirketine dönüştürülerek Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ adını almıştır. 21 Haziran 2007 tarihinde gerçekleşen satış sonrasında Garanti Emeklilik'in %84.91'ine Banka sahiptir. Şirket merkezi İstanbul'dadır. Garanti Moscow 1996 yılında yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Moskova'dadır. Nominal sermayesinin %99.94'üne Banka sahiptir.

Garanti Portföy, Haziran 1997'de kurulmuştur. Kuruluş amacı ilgili mevzuatlarla belirlenmiş ilke ve kurallar dahilinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmektir. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin tamamına Banka sahiptir.

Garanti Holding, Aralık 2007'de Amsterdam'da kurulmuştur ve 5.1.9.2'de izah edildiği üzere hisselerinin tamamı Mayıs 2010'da Banka tarafından Doğu Holding AŞ'den satın alınmıştır. Ortaklığın yasal ismi 27 Ocak 2011 tarihinde D Netherlands BV'den Garanti Holding BV'ye değiştirilmiştir.

Banka'nın ya da herhangi bir kuruluşunun bağlı ortaklığı olmamakla birlikte, sekürütizasyon işlemlerinin yapılmasını teminen kurulmuş özel amaçlı bir işletme olan Garanti Diversified Payment Rights Finance Company konsolidasyona dahil edilmektedir.

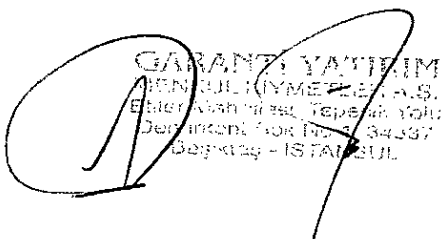
Yine Banka'nın veya herhangi bir kuruluşunun bağlı ortaklığı olmamakla beraber sermaye benzeri kredi işlemi nedeniyle kurulmuş özel amaçlı bir işletme olan T2 Capital Finance Company, önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamında iken, temin edilen sermaye benzeri kredinin tamamının ana ortaklık Banka tarafından 6 Şubat 2012 tarihinde erken itfa opsiyonu kullanılarak geri ödenmiş olması nedeniyle kapsamdan çıkarılmıştır.

b. Risk faktörleri:

b1) İhraççının banka bono ve/veya tahvillerine ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

Maruz kalınan riskler aşağıda özetlenmektedir.

Kredi Riski: Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı finansal risk olarak tanımlanmıştır.


GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Aşan 11/101, Tepebaşı Yolu,
Denizkent, 34097, İstanbul, 34337
Beyoğlu - İSTANBUL




Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski bankanın elinde bulundurduğu Hazine işlemlerine konu kontratlarda karşı tarafın temerrüt olasılığını ifade etmektedir.

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, tüm aktif kalemler için işlemin niteliği, işlemin yapıldığı karşı taraf ve işlemin teminatı dikkate alınarak solo bazda aylık olarak hazırlanmaktadır. Bu şekilde, konsolide olmayan bazda hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar,30.06.2012 itibarıyla 100,715,900 Bin TL olarak hesaplanmıştır.

Bankanın 30.06.2012 itibarıyla Tahsili Gecikmiş Alacakları 1,611,895 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı ise 31.12.2011 dönemine kıyasla 30.06.2012 tarihi itibarıyla 0.07 puan azalarak %1.82 olmuştur.

Alım Satım Riski: Alım Satım Riski, bilanço içi ve bilanço dışında alım-satım amaçlı taşınan pozisyonlarda, döviz kurları, faiz oranları, hisse senedi ve emtiaların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle maruz kalınan zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır. Alım satım riski, standart metot ve içsel model olmak üzere iki yöntemle ölçülmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçümü sermaye yeterlilik rasyosu hesaplamalarında kullanılmaktadır. İçsel model riske maruz değer (RMD) metodolojisi ile günlük olarak ölçülmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre Bankanın Piyasa Riskine Esas Tutarı 30/06/2012 itibari ile 5,164,438 bin TL'dir. Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Piyasa Riskine Esas Tutar, konsolide olmayan Sermaye Yeterliliği Rasyo hesaplamasında dikkate alınan Toplam Risk Ağırlıklı Aktifler içinde %4.3 orana sahiptir

Yapısal Faiz Oranı Riski: Bilançodaki vade uyumsuzluğundan kaynaklanan faiz oranı riski, bilanço içi ve bilanço dışı faize duyarlı aktif ve pasif kalemlerin faiz oranlarındaki değişimden dolayı maruz kalabileceği zararı ifade etmektedir.

Durasyon-gap analizi çerçevesinde 30 Haziran 2012 itibarıyla, +/- 1 puan faiz değişimi olması halinde alım satım ve satılmaya hazır menkul kıymet portföyü hariç, faize duyarlı bilanço kalemlerinin bugünkü değerinde oluşabilecek değişiklik (duyarlılık analizi) aşağıdadır.

| Faiz oranlarına duyarlılık analizi | | (bin TL) |
|------------------------------------|--|------------------------------------|
| TL Faizlerdeki değişim | | Portföy değerindeki değişim |
| (+) %1 | | -232,977 |
| (-) %1 | | 243,002 |
| YP Faizlerdeki değişim | | Portföy değerindeki değişim |
| (+) %1 | | -169,301 |
| (-) %1 | | 191,322 |

Kur riski: Banka'nın yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endekslı aktifleri ile yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, yabancı para net genel pozisyon standart oranı paralelinde belirlenmektedir. Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, piyasa riskine ilişkin yasa raporlarında kullanılan "standart metot" ile "riske

GARANTİ BANKASI
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepeköy Yolu
No:10 Kat:10 Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274943 / Mersis No: 08100012749430000001



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

maruz değer yöntemi" kullanılmaktadır. Banka 30.06.2012 tarihi itibariyle 52,251 bin TL net yabancı para açık pozisyon taşımaktadır. 30.06.2012 tarihi itibariyle Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü toplam Piyasa Riski için gerekli sermaye yükümlülüğünün %26'sı kadardır.

Likidite Riski: Likidite riski, Bankanın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesine ilişkin mevcut veya muhtemel riskler olarak tanımlanmıştır.

Piyasaya ilişkin likidite riski: Bankanın, bazı ürünlerdeki sığ piyasa yapısı veya diğer nedenlerle pozisyonlarını uygun bir fiyatta, yeterli tutarda ve gerekli zamanda elden çıkaramaması halinde ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Fonlamaya ilişkin likidite riski: Nakit giriş ve çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle, fonlama yükümlülüğünü fiilen ya da makul bir maliyet ile yerine getirememe ihtimalini ifade eder.

Bankanın Ocak-Haziran 2012 gerçekleşen aylık periyotta likidite rasyosu YP+TP ortalama %103.3'tür.

Operasyonel Risk:

Detaylı tanımı Risk Faktörleri bölümünde yer alan operasyonel riskler, kısaca bu bölümde tanımlanan diğer risklerin haricinde kalan riskleri kapsamaktadır.

2009, 2010 ve 2011 yıllarına ait brüt gelir ortalaması ile hesaplanan Operasyonel Riske Esas Tutar 13,234,760 Bin TL 'dir.

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

İhraççı'nın banka bono ve/veya tahvilini erken itfa etme yetkisini kullanması durumunda; erken itfada kullanılacak birim fiyat;

(i) kuponlu ihraçlarda (tahvillerde) Erken ödeme tarihine kadar işlenmiş olan birikmiş kupon faizi",

GARANTİ MATTİRE
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu
Dünya Kent Sit. No:1 34397
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

(ii) iskontolu ihraçlarda (bono'larda) "ihraç esnasında belirlenen içverim oranı ile bononun fiyatının erken itfa ödeme tarihine taşınmış fiyatı";

olarak belirlenecektir.

Banka Bonusu / Tahvili için Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvili Yıllık Bileşik Faiz Oranı % | yG |
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvili Vade Sonu Fiyatı (TL) | 100 |
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihinde Vadeye Kalan Gün Sayısı | EIVKGG |
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihine Taşınmış Fiyatı | EIFG |

$$EIFG = 100 / [(1 + yG)EIVKGG/365]$$

Kuponlu Banka Tahvili için Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Birikmiş Kupon Faizi | BKF _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Tarihi İtibarıyla Yıllık Basit Kupon Faizi Oranı %* | EIK _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Kupon Ödeme Frekansı | fr _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihindeki Yaşayan Anaparası ** | EIAP _G |
| Erken İtfa Ödeme Tarihi İtibarıyla Kuponlu Banka Tahvilinin Mevcut Kupon Döneminde Geçirdiği Gün Sayısı | MKGS _G |
| Erken İtfa Ödeme Tarihi İtibarıyla Kuponlu Banka Tahvilinin İçinde Bulunduğu Kupon Dönemindeki Toplam Gün Sayısı | MKTGS _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Tarihindeki Fiyatı | EIFT _G |

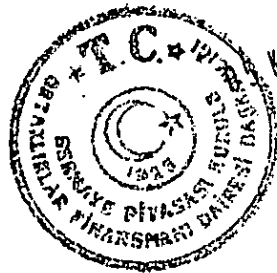
* Değişken faizli tahvillerde kupon oranı her kupon döneminde değişebilecektir.

** Amortisman yapısı olmayan, vade sonunda tek anapara ödemeli tahvillerde 100 TL'dir.

$$BKF_G = EIAP_G \times (EIK_G / fr_G) \times (MKGS_G / MKTGS_G)$$

$$EIFT_G = EIAP_G + BKF_G$$

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Kat: 9/1001/507000154337
Beşiktaş - İSTANBUL



Kasım 2012

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

b2) İhraç edilen banka bono ve/veya tahvillerine ilişkin riskler:

İhraççı Riski: Olumsuz koşullardan dolayı ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirmemesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Banka bonusu ve/veya tahvil ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka'nın tasfiyesi halinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere banka bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebilecektir.

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

Likidite Riski: Yatırımcının, Banka bonusu ve/veya tahvilini satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda sözkonusu 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.

İhraç edilecek bono ve/veya tahvilin işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu bono ve/veya tahvil tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasalarda işlem yapması mümkün olmayabilir.

b3) Diğer Riskler:

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.

T.Garanti Bankası A.Ş., 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Bankacılık Kanunu") hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup aynı kanun hükümleri uyarınca, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") düzenleme ve denetimine tabidir.

Bankacılık Kanunu uyarınca BDDK, konsolide veya konsolide olmayan bazda yaptığı denetimler sonucunda bir bankanın;

a) Aktiflerinin vade itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama tehlikesiyle karşı karşıya gelmesi ya da likiditeye ilişkin düzenlemelere uymaması,

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Nispetiye Plaza Kat: 10
Denizli Sok. No: 11, 34397
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

b) Gelir ve giderleri arasındaki ilgi ve dengelerin bozulması nedeniyle kârlılığın faaliyetleri emin bir şekilde yürütecek yeterlilikte olmaması,

c) Özkaynaklarının sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelere göre yetersiz olması veya bu durumun gerçekleşmek üzere bulunması,

d) Aktif kalitesinin malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde bozulması,

e) Bankacılık Kanunu'na ve ilgili düzenlemelere veya Kurulca alınan kararlara aykırı nitelikte karar, işlem ve uygulamalarının bulunması,

f) İç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerini kurmaması veya bu sistemleri etkin ve yeterli bir şekilde işletmemesi veya denetimi engelleyici herhangi bir hususun bulunması,

g) Yönetiminin basiretsizliği nedeniyle bu Kanun ve ilgili mevzuat ile tanımlanmış risklerin önemli ölçüde artması veya malî bünyeyi zayıflatabilecek şekilde yoğunlaşması,

hâllerinden herhangi birini tespit etmesi durumunda, BDDK, ilgili bankadan Bankacılık Kanunu'nun 68. ve 69. maddelerinde öngörülen düzeltici ve iyileştirici tedbirlerinden bir veya birkaçının ya da tamamının ve BDDK'nın uygun göreceği bir süre ve onaylayacağı bir plân dahilinde alınmasını ve uygulanmasını o bankanın yönetim kurulundan isteyebilir. Ancak ilgili banka tarafından 68. ve/veya 69. maddelerde yer alan önlemlerin alınmaması veya alınan önlemlere rağmen sorunların giderilememesi ya da bu tedbirlerin alınması durumunda dahi sonuç alınamayacağının belirlenmesi hâlinde BDDK ilgili bankadan bu kez 70. maddesinde sayılan kısıtlayıcı önlemlerin bir veya birkaçının veya uygun göreceği diğer tedbirlerin alınmasını ve uygulanmasını ister.

Ayrıca BDDK, yaptığı denetimler sonucunda;

a) Alınması istenen tedbirlerin BDDK tarafından verilen süre içerisinde ya da her halükârda en geç oniki ay içinde kısmen ya da tamamen alınmaması ya da bu tedbirleri kısmen veya tamamen almış olmasına rağmen, malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi,

b) Faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması,

c) Yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi,

d) Yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması,

e) Hâkim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı veya dolanlı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolanlı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması,

hâllerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda, ilgili bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devretmeye yetkilidir.

GAZİANTEP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Akademi Bulvarı - Tepebaşı Yokuşu
Kat: 10 - No: 1 - 34337
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

c. Banka Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri, Üst Yöneticileri ile Bağımsız Denetim Kuruluşunu tanıttıcı temel bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin bilgiler;

| Adı Soyadı | Görevi |
|-----------------------------------------|-------------------------|
| Ferit Faik Şahenk | Y.K Başkanı |
| Stüleyman Sözen | Y.K Başkan Vekili |
| Muammer Cüneyt Sezgin | Y.K Üyesi |
| Ahmet Kamil Esirtgen | Y.K Üyesi |
| Manuel Castro Aladro | Y.K Üyesi |
| Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey | Y.K Üyesi |
| Carlos Torres Vila | Y.K Üyesi |
| Angel Cano Fernandez | Y.K Üyesi |
| Sait Ergun Özen | Y.K Üyesi / Genel Müdür |

Denetim Kurulu Üyeleri'ne ilişkin bilgiler;

| Adı Soyadı | Görevi |
|------------------|---------|
| Altan Reha Göksu | Denetçi |
| Murat İnan | Denetçi |

Üst Yönetim Personeline İlişkin Bilgiler;

| Adı Soyadı | Görevi |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| Ergun Özen | Genel Müdür |
| Aydın Düren | Genel Müdür Yardımcısı-Hukuk Hizmetleri |
| Ebru Dildar Edin | Genel Müdür Yardımcısı-Proje&Satınalim Finansmanı |
| Ali Fuat Erbil | Genel Müdür Yardımcısı-Finansal Kurumlar ve Kurumsal Bankacılık |
| Uruz Ersözöglü | Genel Müdür Yardımcısı-Hazine |
| Nafiz Karadere | Genel Müdür Yardımcısı-KOBİ Bankacılığı/Kurumsal Marka Yönetimi ve Paz.İletişimi |
| Aydın Şenel | Genel Müdür Yardımcısı-Genel Muhasebe |
| Hüsnü Erel | Genel Müdür Yardımcısı-Teknoloji/Operasyon Hizmetleri ve Merkezi Pazarlama |
| Gökhan Erün | Genel Müdür Yardımcısı-İnsan Kaynakları/Yatırım Bankacılığı |
| Turgay Gönensin | Genel Müdür Yardımcısı-Ticari Bankacılık |
| Adnan Memiş | Genel Müdür Yardımcısı-Destek Hizmetler |
| Murat Mergin | Stratejik Planlama Başkanı |
| Zekeriya Öztürk | Genel Müdür Yardımcısı-Uluslararası İş Geliştirme |
| Onur Genç | Genel Müdür Yardımcısı-Bireysel Bankacılık |
| Didem Dinçer Başer | Genel Müdür Yardımcısı-Şubesiz Bankacılık |
| Erhan Adalı | Genel Müdür Yardımcısı-Krediler |

Bankanın bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluşlara ilişkin bilgiler;

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Katip Çelebi Yolu
Dünya Sokak No: 46/57
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (KPMG) ile Bankamız arasında akdedilen bağımsız denetim sözleşmesinin, 2009 hesap dönemi itibariyle sona ermesi ve "Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik" in 12. ve Geçici 2. maddeleri uyarınca Bankamızın 2010 hesap dönemi itibariyle bağımsız denetçi rotasyonu uygulama zorunluluğu bulunması nedeniyle 14.10.2009 tarihli Bankamız yönetim kurulu toplantısında 2010-2011-2012 hesap dönemlerinin denetimini kapsayacak şekilde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Deloitte Touche) bağımsız denetim kuruluşu olarak seçilmiş olup 01.04.2010 tarihli Bankamız Genel Kurul Toplantısında onaylanmıştır.

d. İhraca İlişkin özet veriler ve tahmini halka arz takvimi:

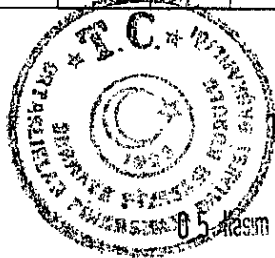
Kurul kaydına alınmış olan 4,000.000.000,- TL tutara kadar banka bonusu ve/veya tahvilleri, tarihine kadar farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sirkülerler aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

e. Seçilmiş finansal bilgiler, finansal tablolara ilişkin özet veriler ve bunlara ilişkin önemli değişiklikler ile sermaye yapısı ve borçluluk durumu:

Bilanço

| Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları | | | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|--------|--------|----------------------------|--------|--------|----------------|--------|--------|
| Konsolide Bilanço - Milyon Türk Lirası | | | | | | | | | |
| | Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | | |
| | 30 Haziran 2012 | | | 31 Aralık 2011 | | | 31 Aralık 2010 | | |
| Aktif Kalemler | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 2.583 | 9.783 | 12.366 | 1.589 | 6.723 | 8.312 | 3.163 | 4.382 | 7.545 |
| Gerçeğe Uygun Değ. Farkı K/Z Yans. FV (Net) | 811 | 1.048 | 1.859 | 493 | 1.481 | 1.974 | 854 | 295 | 1.149 |
| Bankalar | 2.401 | 7.494 | 9.895 | 2.422 | 14.295 | 16.717 | 3.218 | 6.352 | 9.570 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | 7 | - | 7 | 2 | - | 2 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net) | 33.781 | 3.379 | 37.160 | 27.280 | 3.875 | 31.155 | 29.938 | 4.530 | 34.468 |
| Krediler ve Alacaklar | 55.475 | 40.023 | 95.498 | 50.244 | 40.490 | 90.734 | 37.662 | 32.496 | 70.158 |
| Faktoring Alacakları | 1.347 | 204 | 1.551 | 1.080 | 169 | 1.249 | 1.163 | 289 | 1.452 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak FV (Net) | 1.582 | 1.537 | 3.119 | 3.176 | 1.611 | 4.787 | 4.581 | 1.313 | 5.894 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | 792 | 1.959 | 2.751 | 703 | 1.967 | 2.670 | 406 | 1.321 | 1.727 |
| İştirakler (Net) | 20 | - | 20 | 20 | - | 20 | 79 | - | 79 |
| Bağlı Ortaklıklar (Net) | 141 | 1 | 142 | 130 | 1 | 131 | 35 | 1 | 36 |

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler İşletme Merkezi, Teşvikiye Yolu
Dünya Sok. No: 1, Kat: 337
Beşiktaş - İSTANBUL



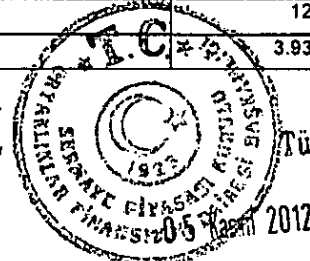
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

| | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | - | - | - | - | 129 | 129 | - | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.189 | 138 | 1.327 | 1.273 | 153 | 1.426 | 1.230 | 143 | 1.373 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net) | 75 | 6 | 81 | 76 | 8 | 84 | 50 | 6 | 66 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller(Net) | 45 | - | 45 | - | - | - | - | - | - |
| Vergi Varlığı | 173 | 20 | 193 | 119 | 41 | 160 | 193 | 19 | 212 |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net) | 125 | 4 | 129 | 123 | 5 | 128 | 99 | 5 | 104 |
| Diğer Aktifler | 4.240 | 221 | 4.461 | 3.611 | 181 | 3.792 | 2.848 | 122 | 2.970 |
| Aktif Toplamı | 104.780 | 65.817 | 170.597 | 92.346 | 71.129 | 163.475 | 85.521 | 51.274 | 136.795 |
| Pasif Kalemler | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| Mevduat | 50.054 | 46.978 | 97.032 | 47.648 | 45.588 | 93.236 | 44.055 | 35.015 | 79.070 |
| Alım Satım Amaçlı Türev Fin. Borç. | 660 | 607 | 1.267 | 507 | 704 | 1.211 | 247 | 286 | 533 |
| Alınan Krediler | 5.294 | 19.813 | 25.107 | 5.605 | 18.570 | 24.175 | 6.625 | 13.205 | 19.830 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 10.414 | 1.831 | 12.245 | 8.341 | 3.398 | 11.739 | 10.371 | 1.398 | 11.769 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 2.464 | 1.540 | 4.004 | 2.139 | 1.603 | 3.742 | - | - | - |
| Muhtelif Borçlar | 6.776 | 376 | 7.152 | 5.837 | 222 | 6.059 | 4.738 | 125 | 4.863 |
| Diğer Yabancı Kaynaklar | 460 | 1.115 | 1.575 | 705 | 1.193 | 1.898 | 774 | 275 | 1.049 |
| Kiralama İşlemlerinden Borçlar | - | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar | - | - | - | - | 1 | 1 | - | 2 | 2 |
| Karşılıklar | 2.185 | 95 | 2.280 | 1.995 | 107 | 2.102 | 1.513 | 81 | 1.694 |
| Vergi Borcu | 463 | 17 | 480 | 286 | 4 | 290 | 374 | 55 | 429 |
| Sermaye Benzeri Krediler | - | 146 | 146 | - | 1.122 | 1.122 | - | 979 | 979 |
| Özkaynaklar | 19.223 | 86 | 19.309 | 17.877 | 23 | 17.900 | 16.506 | 169 | 16.675 |
| Pasif Toplamı | 97.993 | 72.604 | 170.597 | 90.940 | 72.535 | 163.475 | 85.203 | 51.592 | 136.795 |

Gelir Tablosu

| Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları Konsolide Bilanço - Milyon Türk Lirası | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gelir ve Gider Kalemleri | Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | |
| | 01.01.2012 / 30.06.2012 | 01.01.2011 / 30.06.2011 | 01.01.2011 / 31.12.2011 | 01.01.2010 / 31.12.2010 |
| 1. Faiz Gelirleri | 6.993 | 5.099 | 11.408 | 10.177 |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler | 4.384 | 3.189 | 7.152 | 5.642 |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | 2 | - | 4 | 87 |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler | 143 | 130 | 276 | 295 |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | 2 | 2 | 5 | 3 |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler | 2.224 | 1.639 | 3.677 | 3.863 |
| 1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan | 21 | 14 | 35 | 59 |
| 1.5.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan | 1.998 | 1.344 | 3.670 | 2.963 |
| 1.5.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan | 205 | 281 | 572 | 841 |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri | 113 | 82 | 186 | 153 |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri | 125 | 57 | 208 | 134 |
| 2. Faiz Giderleri | 3.930 | 2.762 | 6.189 | 5.007 |

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Topkapı Yolu
Dünya Kent Sok. No: 134/337
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

| | | | | | |
|-----|----------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 2.1 | Mevduata Verilen Faizler | 2.707 | 1.884 | 4.152 | 3.735 |
| 2.2 | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | 534 | 497 | 1.069 | 850 |
| 2.3 | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | 528 | 324 | 740 | 416 |
| 2.4 | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | 151 | 52 | 177 | - |
| 2.5 | Diğer Faiz Giderleri | 10 | 5 | 11 | 6 |
| 3. | Net Faiz Geliri/Gideri (I-II) | 3.063 | 2.337 | 5.259 | 5.170 |
| 4. | Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri | 1.033 | 1.074 | 2.129 | 1.910 |
| 4.1 | Alınan Ücret ve Komisyonlar | 1.280 | 1.254 | 2.533 | 2.226 |
| 4.2 | Verilen Ücret ve Komisyonlar | 247 | 180 | 404 | 316 |
| 5. | Temettü Gelirleri | 3 | 4 | 5 | 2 |
| 6. | Ticari Kar / Zarar (Net) | 144 | 335 | 353 | 402 |
| 7. | Diğer Faaliyet Gelirleri | 347 | 824 | 1.154 | 887 |
| 8. | Faaliyet Gelirleri /Giderleri Toplamı (3+4+5+6+7) | 4.590 | 4.573 | 8.900 | 8.371 |
| 9. | Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-) | 433 | 464 | 920 | 696 |
| 10. | Diğer Faaliyet Giderleri (-) | 1.908 | 1.664 | 3.710 | 3.404 |
| 11. | Net Faaliyet Karı / Zararı (7-9-10) | 2.249 | 2.445 | 4.270 | 4.271 |
| 12. | Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan K/Z | - | 6 | 6 | 10 |
| 13. | Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K / Z (11+12) | 2.249 | 2.451 | 4.276 | 4.281 |
| 14. | Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+) | 467 | 522 | 930 | 896 |
| 15. | Net Dönem Karı / Zararı (13+14) | 1.782 | 1.929 | 3.346 | 3.385 |

f. Finansal durum ve faaliyet sonuçları hakkında bilgiler:

Garanti, 30 Haziran 2012 itibarıyla 170 milyar 597 milyon 25 bin TL konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’de faaliyet gösteren en büyük ikinci özel bankadır. Aktif büyüklüğü açısından mevduat bankaları arasındaki pazar payı %13,1’dir⁵.

Garanti, 2012’nin ilk yarısında 2.249 milyon TL konsolide vergi öncesi kar elde etmiştir. Vergi öncesi karı üzerinden 467 milyon TL vergi karşılığı ayıran Garanti’nin konsolide net karı 1,782 milyon TL olmuştur. Ekonomiye verdiği desteğini sürdüren Garanti, 30 Haziran 2012 itibarıyla ulaştığı 95 milyar TL nakdi kredi portföyü ile mevduat bankaları arasında %13,1’lik bir paya sahiptir. YP kredilerde %18,4’lük pay ile özel bankalar arasında lider olan Garanti, TL kredilerde %11,2’lik payla ikinci konumda bulunmaktadır.⁶ Hızla büyüyen ihtiyaç kredileri ve %13,5’lik payla sektör lideri olduğu konut kredileri ile Garanti, tüketici kredilerinde %12,8 payla özel bankalar arasında ikinci sırada yer almaktadır.⁷ Garanti, 9 bankanın katılımıyla bankalararası bir platforma dönüştürdüğü BONUS programı ve diğer ödeme sistemleri ürün ve uygulamalarıyla kredi kartlarında da sektöre öncülük etmektedir. 500 bine yakın POS’u (Point of Sale) ile Türkiye’nin en geniş üye işyeri ağına sahip olan Banka, 9 milyonu aşan kredi kartı, işyeri hacminde %18,8 pazar payı ile ikinci, kart hacminde ise % 18,1 pazar payı ile ise birinci konumda bulunmaktadır⁸.

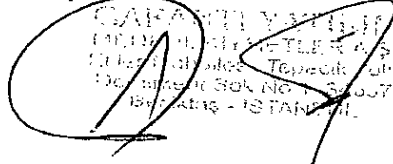
Müşterileriyle kurduğu iletişim sayesinde oluşturduğu altyapısı ile Garanti, Haziran 2012 itibarıyla YP müşteri mevduatında %14,9 pazar payıyla, TL müşteri mevduatında %11,0 pazar payıyla ve toplam müşteri mevduatında %12,3 pazar payıyla ise Türkiye'nin 2. en

⁵ Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Haziran 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

⁶ Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Haziran 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

⁷ Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Haziran 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

⁸ Kaynak: Bankalararası Kart Merkez Haziran 2012 raporu



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

büyük özel bankası konumundadır.³ Garanti, müşteri tabanını genişletmek ve düşük maliyetli fon kaynağı yaratabilmek amacıyla vadesiz mevduata da büyük önem vermektedir. Toplam müşteri mevduatlarının %19'unu oluşturan vadesiz müşteri mevduatlarında Garanti, %14,3'lük bir pazar payına sahiptir.

Not: Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için BDDK haftalık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır. Aktif pazar payı hesaplamasında Haziran 2012 BDDK aylık verileri kullanılmıştır

g. Ortaklık yapısı hakkında bilgiler:

Bankanın 03.09.2012 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| Ortağın Adı-Soyadı/Ünvanı | Hisse Adedi | Sermaye Payı (TL) | Hisse Oranı (%) |
|-------------------------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------|
| Doğuş Holding A.Ş. | 85.731.576.189 | 857.315.761,89 | 20,4123 |
| Doğuş Araştırma ve Doğuş Nakliyat | 16.016.078.331 | 160.160.783,31 | 3,8133 |
| BBVA(BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 105.042.000.000 | 1.050.420.000,00 | 25,0100 |
| Diğer Ortaklar | | | |
| Borsada İşlem Gören | 209.164.060.893 | 2.091.640.608,93 | 49,801 |
| Borsada İşlem Görmeyen | 4.046.284.587 | 40.462.845,87 | 0,963 |
| TOPLAM | 420.000.000.000 | 4.200.000.000,00 | 100,0000 |

h. İhraca ve borsada işlem görmeye ilişkin bilgiler:

Banka bonosu ve/veya tahviller Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Seri:II, No:22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bonolara ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Nisan 2010 tarihinde yayımlanan Seri:VIII, No:66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

Her ihraç öncesinde satışa, piyasa yapıcılığına ve ihraç maliyetlerine ilişkin detaylı bilgiler ihraç özelinde hazırlanan Sirkülerlerde ilan edilecektir.

2. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu izahname ile ihraç yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihracının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihracının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Aşağıda yer alan tanımlamalar, ihraç edilecek borçlanma araçlarına yatırım yapılması ile ilgili ana riskleri kapsamaktadır. Burada yer alan her risk, ihracının işleri, operasyonları ve mali durumu üzerinde önemli olumsuz etkiler oluşturabilir. Bununla birlikte bu riskler ve ürün bazlı risk faktörleri borçlanma aracının işlem fiyatını veya yatırımcının bu borçlanma aracı üzerindeki haklarını olumsuz olarak etkileyebilir ve yatırımcı bunun sonucunda yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilir.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu
Değirmentepe Sok. No:1/64367
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Muhtemel yatırımcıların aşağıdaki riskler ve ürün bazlı risk faktörlerinin ihraççının karşılaşılabileceği ya da ürünün doğasından kaynaklanabilecek tüm riskler olmadığı konusuna dikkat etmeleri gerekmektedir.

İhraççı kendi operasyonları ve borçlanma aracının türüne göre önemli olabilecek riskleri tanımlamaktadır. İhraççının mevcutta önemli olarak görmediği veya halihazırda haberdar olmadığı ilave riskler olabilir.

Söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin riskleri tam anlamıyla anlayamayan muhtemel yatırımcılar bağımsız finansal tavsiye almalıdırlar.

2.1. İhraççının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

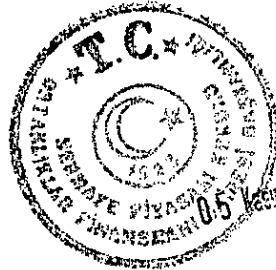
Kredi Riski:

Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı finansal risk olarak tanımlanmıştır.

Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski bankanın elinde bulundurduğu Hazine işlemlerine konu kontratlarda karşı tarafın temerrüt olasılığını ifade etmektedir.

Bankanın, cirosu 2 milyon USD'nin üzerinde olan Kurumsal, Ticari ve Orta Boy İşletme (OBİ) olarak tanımlanan müşterileri için geliştirmiş olduğu, en iyi derecesi 1, en kötü derecesi 17 olan risk derecelendirme sistemine (rating) göre nakdi ve gayrinakdi kredilerin konsantrasyon tablosu aşağıda yer almaktadır. 17 farklı dereceye tekabül eden risklerden 1-7 arası ratingler ortalama üstü, 8-13 arası ratingler ortalama ve 14-17 arası ratingler ortalama altı olmak üzere gruplanarak bu tablo oluşturulmuştur.

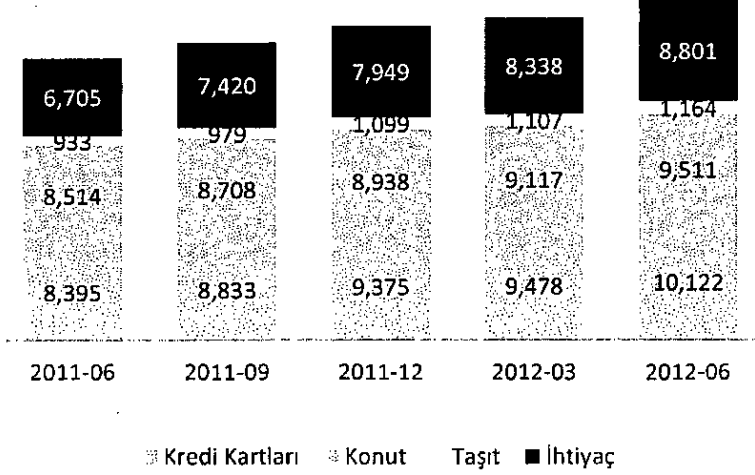
| | 30.06.2012 |
|---------------|------------|
| Ortalama Üstü | 43,29% |
| Ortalama | 49,70% |
| Ortalama Altı | 7,01% |
| Toplam | 100,00% |



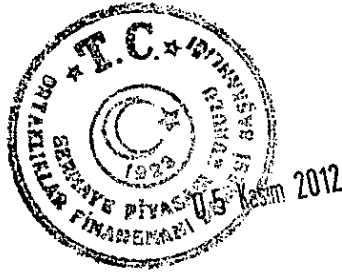
GARANTİ BANKASI
MENKUL DEĞERLER
Etiler Mahallesi, Katmer Sok. No: 1
Daire: 10 Kat: 10 No: 10101
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Garanti Bankası
Bireysel Kredilerin Gelişimi (Milyon TL)

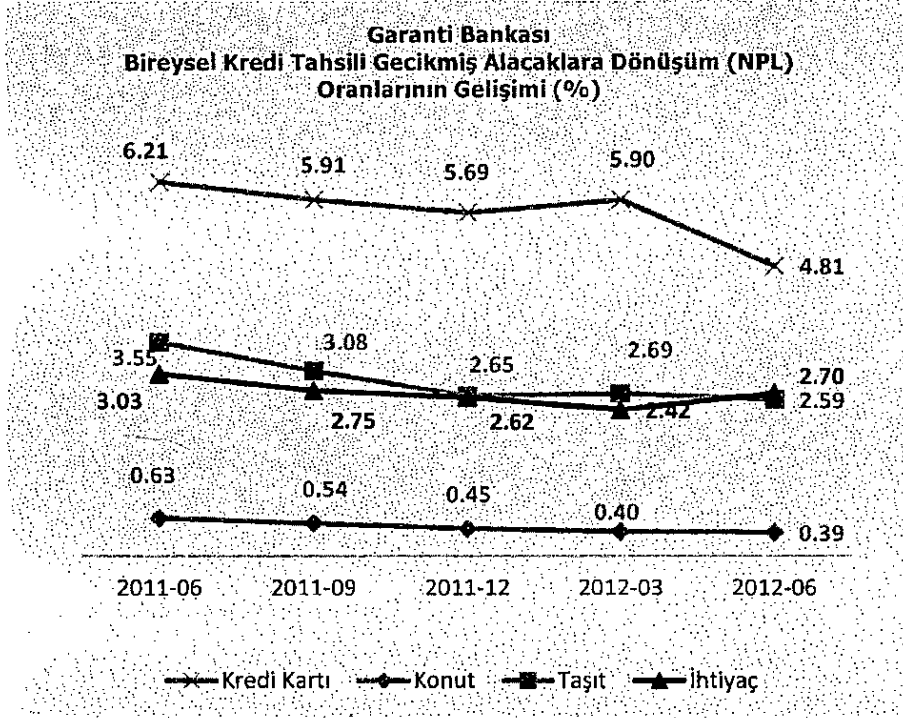


Bankanın 30.06.2012 itibarıyla Tahsili Gecikmiş Alacakları 1,611,895 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı ise 31.03.2012 dönemine kıyasla 0.07 puan azalarak %1.82 olmuştur. Söz konusu oran bankacılık sektörü ortalamasının altındadır. 30.06.2012 itibarıyla Banka'da kredi kartı, konut, oto ve ihtiyaç kredilerinde Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı bankacılık sektörü ortalamasının sırasıyla 0.53, 0.42, 0.80 ve 0.17 puan altındadır. 30.06.2012 itibarıyla bankacılık sektöründe %2.27 olan firma kredileri Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı, Bankada %0.94 olarak gerçekleşmiştir. Sektör verileri için, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu'nun interaktif aylık bülten verileri kullanılmıştır.

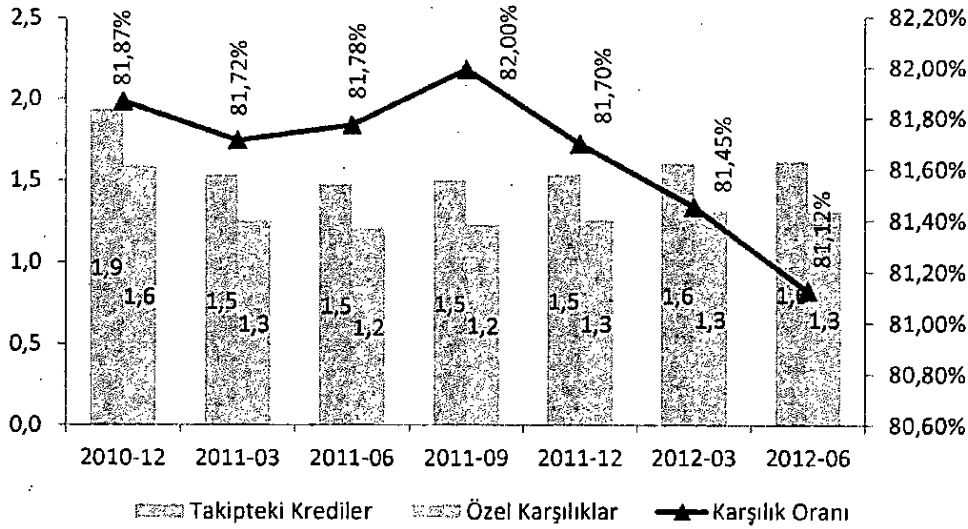


Garanti Yatırım
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Menkul Değerler Tepeköy Yolu
1. Kat Katilim Sok. No: 34397
Etiler, Beşiktaş - İstanbul

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Banka Tahsili Gecikmiş Alacakları için 30.06.2012 itibarıyla %81.12 oranında özel karşılık ayırmıştır.



Bankanın 30 Haziran 2012 tarihli Kredi Riskine Esas Tutar (KRET) tablosu aşağıda verilmiştir.

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, tüm aktif kalemler için işlemin niteliği, işlemin yapıldığı karşı taraf ve işlemin teminatı dikkate alınarak aylık bazda hazırlanmaktadır. Bu şekilde, konsolide olmayan bazda hesaplanan Kredi Riskine Esas Tutar, 30.06.2012 itibarıyla 100,715,900 Bin TL olarak hesaplanmıştır.

GARANTİ BANKASI
MÜHÜRÜ
T.C. MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIĞI
Bankacılık Genel Müdürlüğü
Sıhhiye Sok. No: 24397
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Bankanın 30 Haziran 2012 tarihli Kredi Riskine Esas Tutar (KRET) tablosu aşağıda verilmiştir.

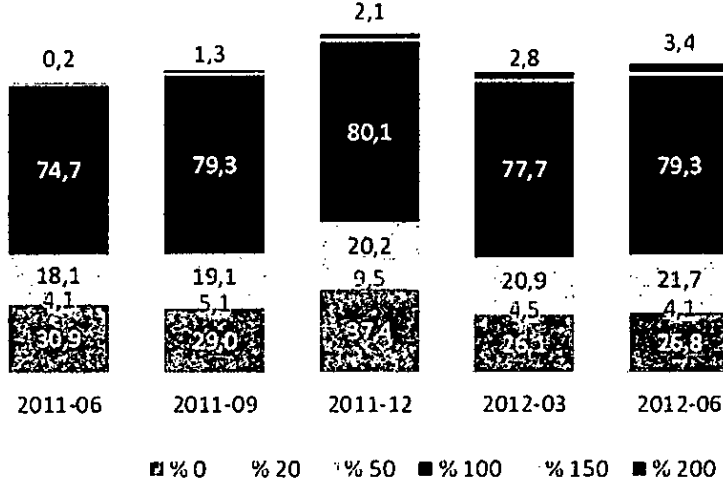
| | Risk Ağırlıkları | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|-----|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 0% | 10% | 20% | 50% | 100% | 150% | 200% |
| Kredi Riskine Esas Tutar | | | | | | | |
| Bilanço Kalemleri (Net) | 25,189,332 | - | 1,998,866 | 20,836,221 | 62,283,443 | 1,944,572 | 3,429,888 |
| Nakit Değerler | 1,000,482 | - | 4,373 | - | - | - | - |
| Vadesi Gelmiş Menkul Kıymetler | - | - | - | - | - | - | - |
| T.C. Merkez Bankası | 3,401,816 | - | - | - | - | - | - |
| Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler | 4,993,239 | - | 1,085,041 | - | 1,758,611 | - | - |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Zorunlu Karşılıklar | 7,897,710 | - | - | - | - | - | - |
| Krediler | 4,415,475 | - | 408,910 | 20,585,319 | 55,294,374 | 1,944,572 | 3,429,888 |
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net) | - | - | - | - | 304,247 | - | - |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - | - | - |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar | 2,985,985 | - | - | - | 7,065 | - | - |
| Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar | - | - | - | - | 15,941 | - | - |
| Muhtelif Alacaklar | 68,447 | - | - | - | 177,394 | - | - |
| Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları | 160,253 | - | 27,695 | 250,902 | 952,226 | - | - |
| İştirak, Bağlı Ort ve Bir.Kont.Ed.Ort. (İş Ortaklıkları) (Net) | - | - | - | - | 2,206,161 | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | - | - | - | - | 1,208,493 | - | - |
| Diğer Aktifler | 265,925 | - | 472,847 | - | 358,931 | - | - |
| Nazım Kalemler | 1,649,617 | - | 2,072,065 | 896,413 | 16,975,320 | - | - |
| Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler | 1,649,617 | - | 1,044,319 | 896,413 | 16,515,207 | - | - |
| Türev Finansal Araçlar | - | - | 1,027,746 | - | 460,113 | - | - |
| Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar | - | - | - | - | - | - | - |
| Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar | 26,838,949 | - | 4,070,931 | 21,732,634 | 79,258,763 | 1,944,572 | 3,429,888 |

30.06.2012 itibarıyla konsolide olmayan sermaye yükümlülüğünün %84.6'sı kredi riskinden kaynaklanmaktadır. Kredi Riskine Esas Tutarın Haziran 2011'den Haziran 2012'ye çeyrekler ve risk ağırlıkları bazında gelişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

Garanti Bankası
Kredi Riskine Esas Tutar Dağılımı (Milyar TL)



Alım Satım Riski

Alım Satım Riski, bilanço içi ve bilanço dışında alım-satım amaçlı taşınan pozisyonlarda, döviz kurları, faiz oranları, hisse senedi ve emtiaların piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalar nedeniyle maruz kalınan zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır.

Alım satım riski, standart metot ve içsel model olmak üzere iki yöntemle ölçülmektedir. İçsel model riske maruz değer (RMD) metodolojisi ile günlük olarak ölçülmektedir. RMD, belirli bir vadede elde tutulan portföyün piyasa değerinde, piyasa fiyatlarındaki dalgalanmalardan dolayı, belirlenen güven aralığında ve belirli bir olasılık dahilinde meydana gelmesi tahmin edilen maksimum değer kaybını ölçmektedir. RMD tarihsel simülasyon yöntemiyle hesaplanmakta, geriye dönük 1 yıllık piyasa veri seti kullanılmakta, %99 güven aralığı ve 1 günlük elde tutma süresi (yasal sermaye hesaplamasında 10 gün) dikkate alınmaktadır. RMD modelinin güvenilirliğini ölçmek üzere geriye dönük testler yapılmaktadır. RMD hesaplamalarının büyük çaplı piyasa dalgalanmalarını da yansıtabilmesi amacıyla stres testleri ve senaryo analizleri uygulanmaktadır. RMD ölçümü, hazine alım-satımı işlemlerinin yönetiminde kullanılmaktadır. Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış sermaye dağılımına bağlı olarak belirlenen RMD limitleri günlük olarak izlenerek raporlanmaktadır. 2012 yılı içinde limit aşımı yaşanmamıştır. RMD limitleri dışında alım-satım portföyüne ilişkin Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış işlem, işlemci, masa, stop loss limitleri de uygulanmakta ve izlenmektedir. Standart Metot ile piyasa riski ölçümü rutin olarak hesaplanmakta ve sermaye yeterlilik rasyosu hesaplamalarında kullanılmaktadır.

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca aylık olarak hesaplanan Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30.06.2012 tarihli piyasa riski hesaplaması aşağıda yer almaktadır. Piyasa Riskine Esas Tutar, konsolide olmayan Sermaye Yeterliliği Rasyo hesaplamasında dikkate alınan Toplam Risk Ağırlıklı Aktifler içinde %4.3 orana sahiptir.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Sok. No: 34/337
Beşiktaş - İSTANBUL

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

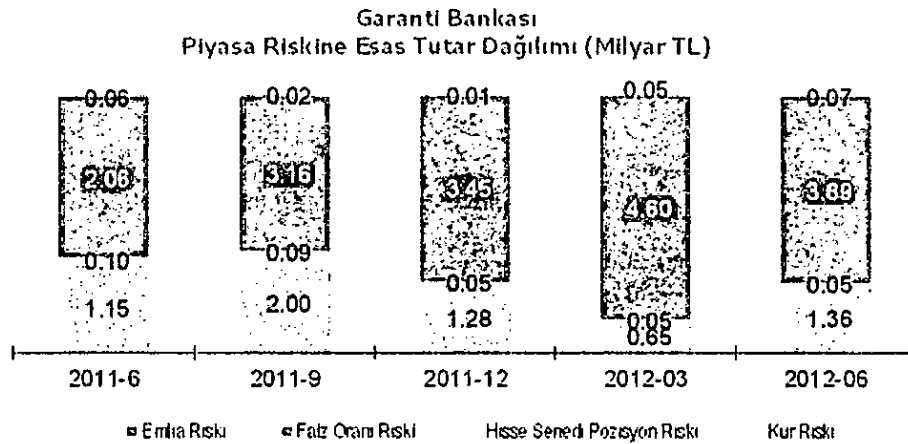
05 Ocak 2012

Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30.06.2012 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplaması aşağıda yer almaktadır.

| (Bin TL) | Tutar |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| (I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 261,775 |
| (II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 37,184 |
| (III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 75,952 |
| (IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 5,356 |
| (V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | - |
| (VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 32,888 |
| (VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü | - |
| (VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI) | 413,155 |
| (IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII) | 5,164,438 |

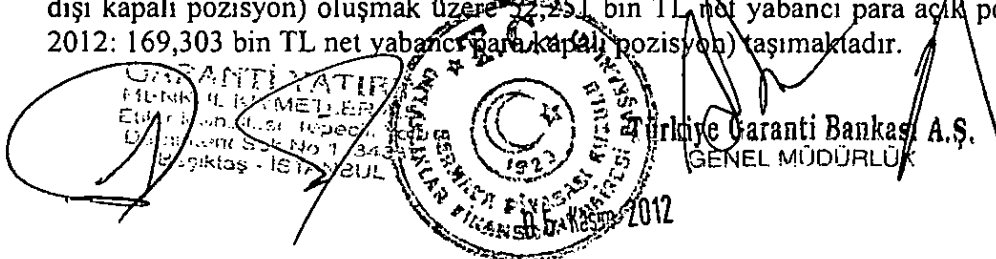
Garanti Bankası Piyasa Riskine Esas Tutar hesaplamasının Haziran 2011 - Haziran 2012 tarihleri arasında risk türleri bazında dönemsel gelişimi aşağıdaki gibidir.

Piyasa Riskine Esas Tutar trendi piyasa riski hesaplamasına tabi portföylerdeki hacimsel gelişime paralel bir hareket izlenmektedir.



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. Kur riskine ilişkin pozisyon limiti, yabancı para net genel pozisyon standart oranı paralelinde belirlenmektedir. Banka, 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla 2,720,156 bin TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Mart 2012: 334,402 bin TL bilanço açık pozisyon) ve 2.667,905 bin TL'si bilanço dışı kapalı pozisyonundan (31 Mart 2012: 503,705 bin TL bilanço dışı kapalı pozisyon) oluşmak üzere 2,251 bin TL net yabancı para açık pozisyon (31 Mart 2012: 169,303 bin TL net yabancı para kapalı pozisyon) taşımaktadır.



Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan “standart metot” ile “riske maruz değer yöntemi” kullanılmaktadır. Standart metot kapsamında yapılan ölçümler haftalık, RMD hesaplamaları kapsamında yapılan ölçümler ise günlük bazda gerçekleştirilmektedir.

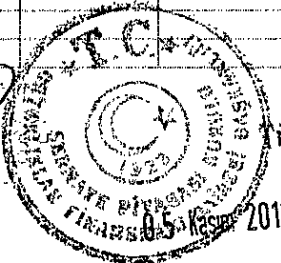
Banka'nın ortalama olarak taşıdığı kur riski YP net genel pozisyonun düşük seyretmesine paralel konsolide olmayan toplam sermaye üzerinde sınırlı bir etkiye sahiptir. 30.06.2012 tarihi itibarıyla Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü toplam Piyasa Riski için gerekli sermaye yükümlülüğünün %26'sı kadardır.

Önemli para birimleri bazında bilanço içi ve dışı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla net pozisyonlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Banka'nın kur riskine ilişkin bilgileri:

| | EURO | USD | Yen | Diğer YP | Toplam |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|------------------|--------------------|
| Cari Dönem | | | | | |
| Varlıklar | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 7,900,573 | 169,497 | 685 | 1,650,121 | 9,720,876 |
| Bankalar | 1,983,094 | 2,908,516 | 2,276 | 713,817 | 5,607,703 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Para Piyasalarından Alacaklar | 942,838 | 127,015 | - | - | 1,069,853 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| Krediler (*) | 185,228 | 860,383 | - | - | 1,045,611 |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | 10,836,778 | 24,012,038 | 7,309 | 479,033 | 35,335,158 |
| Vadeye Kadar Elde Tutul. | 1,598,614 | 161,000 | - | - | 1,759,614 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | - | - | - | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | - | 1,536,705 | - | - | 1,536,705 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 610 | 48 | - | - | 658 |
| Diğer Varlıklar | 39,402 | 83,343 | 193 | 2,420 | 125,358 |
| Toplam Varlıklar | 23,487,137 | 29,858,545 | 10,463 | 2,845,391 | 56,201,536 |
| Yükümlülükler | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 688,925 | 2,236,627 | 248 | 66,307 | 2,992,107 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 11,514,181 | 19,560,890 | 72,193 | 711,523 | 31,858,787 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 170,956 | 1,039,349 | - | 2 | 1,210,307 |
| Diğer Mali Kuruluşlar, Sağı. Fonlar | 6,062,058 | 11,326,126 | - | 21,952 | 17,410,136 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | - | 1,566,248 | - | - | 1,566,248 |
| Muhtelif Borçlar | 26,672 | 49,414 | 97 | 190,826 | 267,009 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar | - | 229 | - | - | 229 |
| Diğer Yükümlülükler(**) | 864,576 | 357,976 | 1,895 | 2,392,422 | 3,616,869 |
| Toplam Yükümlülükler | 19,327,368 | 36,136,859 | 74,433 | 3,383,032 | 58,921,692 |
| Net Bilanço Pozisyonu | 4,159,769 | (6,278,314) | (63,970) | (537,641) | (2,720,156) |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | (4,436,747) | 6,588,299 | 5,908 | 510,445 | 2,667,905 |
| Türev Finansal Araçlardan | 4,069,902 | 18,300,217 | 139,076 | 732,482 | 23,241,677 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | 8,506,649 | 11,711,918 | 133,168 | 222,037 | 20,573,772 |
| Gayrinakdi Krediler | - | - | - | - | - |
| Önceki Dönem | | | | | |

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Tepebaşı
Dünya Ticaret Merkezi Kat: 34
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

| | | | | | |
|-----------------------------------|-------------|-------------|---------|-----------|-------------|
| Toplam Varlıklar | 24,192,845 | 34,622,010 | 48,823 | 3,103,990 | 61,967,668 |
| Toplam Yükümlülükler | 19,143,094 | 37,231,588 | 56,778 | 3,214,715 | 59,646,175 |
| Net Bilanço Pozisyonu | 5,049,751 | (2,609,578) | (7,955) | (110,725) | 2,321,493 |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | (4,751,323) | 2,455,470 | 8,024 | 114,675 | (2,173,154) |
| Türev Finansal Araçlardan Alacak | 4,387,201 | 12,481,980 | 136,286 | 548,026 | 17,553,493 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar | 9,138,524 | 10,026,510 | 128,262 | 433,351 | 19,726,647 |
| Gayrinakdi Krediler | - | - | - | - | - |

Yapısal Faiz Oranı Riski:

Bilançodaki vade uyumsuzluğundan kaynaklanan faiz riski, bilanço içi ve bilanço dışı faize duyarlı aktif ve pasif kalemlerin faiz oranlarındaki değişimden dolayı maruz kalabileceği zararı ifade etmektedir.

Söz konusu faiz riskini belirlemek üzere durasyon/gap ve duyarlılık analizi raporları iki haftalık dönemlerde üretilmektedir. Durasyon/gap raporu Aktif Pasif Komitesi (APKO) ve Aktif Pasif Yönetimi Müdürlüğü (APY) tarafından bilanço faiz riski ve likidite yönetiminde kullanılmaktadır. Piyasalarda yaşanabilecek dalgalanmalara karşı periyodik olarak yapılan duyarlılık ve senaryo analizleri ile bu sonuçlar desteklenmektedir. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski aylık olarak standart şok yöntem ile hesaplanarak BDDK'ya raporlanmaktadır. Ayrıca faiz oranı riski yönetim kurulu tarafından onaylanmış limitler dahilinde izlenmektedir. 2012 yılı içinde limit aşımı yaşanmamıştır.

Durasyon-gap analizi çerçevesinde 30 Haziran 2012 itibarıyla, +/- 1 puan faiz değişimi olması halinde alım satım ve satılmaya hazır menkul kıymet portföyü hariç, faize duyarlı bilanço kalemlerinin bugünkü değerinde oluşabilecek değişiklik (duyarlılık analizi) aşağıdadır.

| Faiz oranlarına duyarlılık analizi | | (bin TL) |
|------------------------------------|-----------------------------|----------|
| TL Faizlerdeki değişim | Portföy değerindeki değişim | |
| (+) %1 | -232,977 | |
| (-) %1 | 243,002 | |
| YP Faizlerdeki değişim | Portföy değerindeki değişim | |
| (+) %1 | -169,301 | |
| (-) %1 | 191,322 | |

Bankamızın 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler dikkate alınarak vade dilimleri bazında gruplanmış net varlık ve yükümlülükler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| Cari Dönem Sonu | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz (*) | Toplam |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|----------------|-------------|------------|
| Varlıklar | | | | | | | |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | - | - | - | - | - | 12,304,381 | 12,304,381 |
| Bankalar | 2,717,649 | 1,314,056 | 1,636,680 | 1,042,703 | - | 1,182,662 | 7,893,750 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar (**) | 3,884 | 10,028 | 58,279 | 226,291 | 666,225 | 707,363 | 1,672,070 |

30 Haziran 2012

Genel Müdürlük

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜK

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---|
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 12,182,830 | 5,144,473 | 4,892,537 | 8,187,740 | 1,293,145 | 3,075,754 | 34,776,479 | |
| Verilen Krediler (**) | 17,141,545 | 11,284,71 | 13,028,59 | 29,410,51 | 15,290,00 | 1,503,543 | 87,658,909 | |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan | 910,865 | 568,359 | 7,065 | 149,877 | 1,356,884 | 124,665 | 3,117,715 | |
| Diğer Varlıklar | 28,569 | - | 2,743 | 5,401 | 7,796 | 4,934,526 | 4,979,035 | |
| Toplam Varlıklar | 32,985,342 | 18,321,62 | 19,625,89 | 39,022,52 | 18,614,05 | 23,832,894 | 152,402,339 | |
| Yükümlülükler | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 2,253,172 | 1,165,529 | 12,197 | - | - | 684,182 | 4,115,080 | |
| Diğer Mevduat | 52,990,976 | 9,782,613 | 3,911,965 | 33,481 | - | 16,587,186 | 83,306,221 | |
| Para Piyasalarına Borçlar | 10,468,418 | 189,259 | 504,251 | 442,803 | - | 14,362 | 11,619,093 | |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 4,146,225 | 4,146,225 | |
| İhraç Edilen Menkul Değerler | 1,577,661 | 824,107 | 547,946 | - | 882,488 | 149,760 | 3,981,962 | |
| Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar | 3,873,796 | 1,865,895 | 8,829,082 | 4,750,336 | 2,056,610 | 185,482 | 21,561,201 | |
| Diğer Yükümlülükler | 667,932 | - | 1 | 1 | - | 23,004,623 | 23,672,557 | |
| Toplam Yükümlülükler | 71,831,955 | 13,827,40 | 13,805,44 | 5,226,621 | 2,939,098 | 44,771,820 | 152,402,339 | |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | | 4,494,226 | 5,820,453 | 33,795,90 | 15,674,95 | | 59,785,539 | |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | (38,846,613) | | | | | (20,938,926) | (59,785,539) | |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 1,695,363 | 3,261,910 | 3,220,437 | 2,040,199 | 1,840,653 | | 12,058,562 | |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (725,307) | (1,647,16) | (2,415,72) | (3,239,95) | (2,204,11) | | (10,232,261) | |
| Toplam Pozisyon | (37,876,557) | 6,108,976 | 6,625,163 | 32,596,15 | 15,311,49 | (20,938,926) | 1,826,301 | |

(*) Faizsiz kolonu reeskontları da içermektedir.

(**) Finansal tablolarında, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" altında sınıflandırılan 214,498 TL tutarındaki kredi, "Verilen Krediler" satırında gösterilmiştir.

Likidite Riski

Likidite Riski, yatırımcının, Banka bonosu ve/veya tahvilini 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.

İhraç edilecek bono ve/veya tahvilin işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu bono ve/veya tahvil tutarının bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasalarda işlem yapması mümkün olmayabilir.

Yasal likidite rasyosuna uyum sağlanması gözetilmektedir.

Banka likidite riskinden korunmak amacıyla fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler olmak üzere çeşitlendirmekte, varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

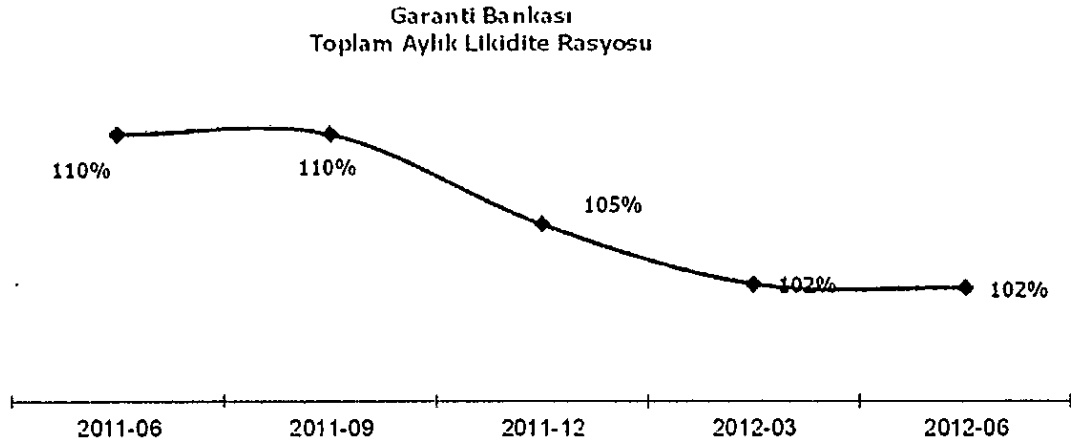
BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif / pasiflerde en az %80, toplam aktif/pasiflerde en az %100 olması gerekmektedir. 2012 yılının ilk 6 ayında ve 2011 yılında (2011 yıl ortalaması) gerçekleştirilen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir.



| Cari Dönem | Birinci Vade Dilimi (Haftalık) | | İkinci Vade Dilimi (Aylık) | |
|--------------|--------------------------------|---------|----------------------------|---------|
| | YP | YP + TP | YP | YP + TP |
| Ortalama (%) | 130.85 | 137.40 | 98.59 | 103.49 |

| Önceki Dönem | Birinci Vade Dilimi (Haftalık) | | İkinci Vade Dilimi (Aylık) | |
|--------------|--------------------------------|---------|----------------------------|---------|
| | YP | YP + TP | YP | YP + TP |
| Ortalama (%) | 135.89 | 148.57 | 94.32 | 109.14 |

Garanti Bankası Toplam Aylık Likidite Rasyosunun Haziran 2011 - Haziran 2012 tarihleri arasında dönemsel gelişimi aşağıdaki gibidir. Rasyo limitler üzerinde seyreden bir trend izlemektedir.



Operasyonel Risk

Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilememesinden, banka yönetimindeki hatalardan, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırılarından kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

Yetersiz ya da işlevini görmeyen iç süreçlerden, insanlardan ya da sistemlerden veya dış faktörlerden doğabilecek, doğrudan veya dolaylı zarar riski operasyonel risk olarak tanımlanmaktadır. Bu tanım yasal riskleri kapsamakta, ancak stratejik riskleri, Bankanın saygınlığının zedelenmesi riskini ve sistemik riskleri kapsamamaktadır.

Operasyonel riske esas tutar, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik'in 14üncü maddesi uyarınca temel gösterge yöntemine göre son üç yılsonuna ait brüt gelirleri ile hesaplanmaktadır. Yıllık brüt gelir, faiz gelirleri ile faiz dışı gelirlerin net tutarlarının toplamından satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler hesaplarında izlenen menkul değerlerin satışından kaynaklanan kâr/zarar ile olağanüstü gelirler ve sigortadan tazmin edilen tutarlar düşülerek hesaplanmaktadır.



Temel Gösterge Yöntemine göre Operasyonel Riske Esas Tutar, yılda bir kez son 3 yılsonuna ait brüt gelir üzerinden hesaplanmaktadır. 2011, 2010 ve 2009 yılsonu brüt gelir tutarları ile Operasyonel Riske Esas Tutar 13,234,760 Bin TL olarak hesaplanmıştır:

| Temel Gösterge Yöntemine Göre Operasyonel Riske Esas Tutar (Bin TL) | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Sıra No | BANKA FAALİYETLERİ (*) | 31.12.2011 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| 1 | Net Faiz Gelirleri | 4,688,948 | 4,754,740 | 5,079,982 |
| 2 | Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 2,007,521 | 1,815,536 | 1,642,508 |
| 3 | Temettü Gelirleri | 5,557 | 5,29 | 78,937 |
| 4 | Ticari Kar/Zarar (Net) | 332,312 | 363,925 | 880,698 |
| 5 | Diğer Faaliyet Gelirleri | 902,533 | 637,989 | 279,252 |
| 6 | SHMD ve VKET Satış Karı / Zararı | 293,898 | 201,545 | 362,823 |
| 7 | Olağanüstü Gelirler (İşt. ve B.O. Hisseleri ile G.Menkul Satış Kazançları Dahil) | 632,049 | 599,197 | 210,599 |
| 8 | Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8) | 7,010,923 | 6,776,738 | 7,387,955 |
| 10 | Sermaye Yükümlülüğü (sr 9 x % 15) | 1,051,639 | 1,016,511 | 1,108,193 |
| 11 | Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması | 1,058,781 | | |
| 12 | Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 11 x 12,5) | 13,234,760 | | |

(*) Bankanın solo finansallarına aittir.

30.06.2012 itibarıyla konsolide olmayan sermaye yükümlülüğünün %11.1'i operasyonel riskten kaynaklanmaktadır.

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

İhraççı'nın banka bonusu ve/veya tahvilini erken itfa etme yetkisini kullanması durumunda; erken itfada kullanılacak birim fiyat;

(i) kuponlu ihraçlarda (tahvillerde) erken ödeme tarihine kadar işlenmiş olan" birikmiş kupon faizi",

(ii) iskontolu ihraçlarda (bono'larda) "ihraç esnasında belirlenen içverim oranı ile bononun fiyatının erken itfa ödeme tarihine taşınmış fiyatı";

olarak belirlenecektir.

Banka Bonusu / İskontolu Tahvili için Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvili Yıllık Bileşik Faiz Oranı % | yG |
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvili Vade Sonu Fiyatı (TL) | 100 |
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihinde Vadeye Kalan Gün Sayısı | EIVKGG |

Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü
 T.C. Garanti Bankası A.Ş.
 Genel Müdürlük
 05. Kasım 2012

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihine Taşınmış Fiyatı | EIFG |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|

$$EIFG = 100 / [(1 + yG)EIVKGG/365]$$

Kuponlu Banka Tahvili için Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Birikmiş Kupon Faizi | BKF _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Tarihi İtibarıyla Yıllık Basit Kupon Faizi Oranı %* | EIK _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Kupon Ödeme Frekansı | fr _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihindeki Yaşayan Anaparası ** | EIAP _G |
| Erken İtfa Ödeme Tarihi İtibarıyla Kuponlu Banka Tahvilinin Mevcut Kupon Döneminde Geçirdiği Gün Sayısı | MKGS _G |
| Erken İtfa Ödeme Tarihi İtibarıyla Kuponlu Banka Tahvilinin İçinde Bulunduğu Kupon Dönemindeki Toplam Gün Sayısı | MKTGS _G |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Tarihindeki Fiyatı | EIFT _G |

* Değişken faizli tahvillerde kupon oranı her kupon döneminde değişebilecektir.

** Amortisman yapısı olmayan, vade sonunda tek anapara ödemesi tahvillerde 100 TL'dir.

$$BKF_G = EIAP_G \times (EIK_G / fr_G) \times (MKGS_G / MKTGS_G)$$

$$EIFT_G = EIAP_G + BKF_G$$

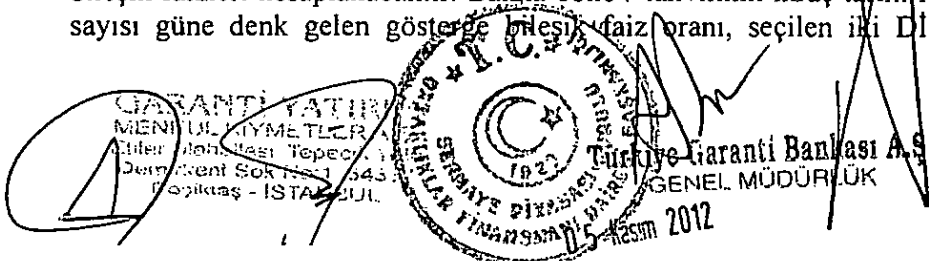
Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II, No:22; "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, gösterge faiz hesaplaması aşağıdaki şekilde olacaktır.

İhraç edilecek olan Banka Bonosunun / veya tahvilinin bileşik faiz oranının belirlenmesinde referans alınacak DİBS'ler; en fazla iki tane banka bono / tahvilinden kısa ve yine en fazla iki tane banka bono / tahvilinden uzun olarak seçilecektir.

Söz konusu DİBS'lerin ihraç tarihinden önceki talep toplama günleri boyunca İ.M.K.B. Tahvil ve Bono Pazarı'nda; aynı gün valörlü işlemlerde gerçekleşen;

- günlük işlem hacmi ağırlıklı ortalama bileşik faizleri, ve
- günlük işlem hacimleri, dikkate alınacak ve ihraçtan bir gün önce aynı gün valörlü işlem saati bitimini takiben hesaplamalar yapılacaktır. İhraç gününde ilan edilecektir.

Belirtilen dört menkul kıymetten; iki tanesi; bir tanesinin vadesi banka bono / tahvilinden kısa ve bir tanesinin vadesi de banka bono / tahvilinden uzun olmak üzere Garanti Bankası tarafından yatırımcı çıkarı, işlem hacmi vb. kriterler gözönünde bulundurularak en iyi niyetle seçilecek ve seçilen kağıt için de gözlem periyodu süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri hesaplanacaktır. Banka bono / tahvilinin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısı güne denk gelen gösterge bileşik faiz oranı, seçilen iki DİBS'in gözlem periyodu



süresince gerçekleşen işlem hacmi ağırlıklı bileşik faizleri ve ihraçtan önceki son iş günü tarihi itibarıyla vadeye kalan gün sayıları veri olarak kullanılarak, yapılacak doğrusal yakınsama (enterpolasyon) yöntemiyle belirlenecektir.

Doğrusal Yakınsama (Enterpolasyon) Metodu'' uyarınca, iki ayrı DİBS'e ait yıllık bileşik faizlerin arasından geçen doğrunun Banka bonosunun / tahvilinin ihraç tarihi ile vadesi arasındaki gün sayısına karşılık gelen noktası olarak belirlenen Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı hesaplanır.

| | |
|-----------------------------------------------------|---------|
| Banka Bonosu/ Tahvilinin Vadeye Kalan Gün Sayısı | VKGG |
| VKGG'den kısa DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi | ykısa |
| VKGG'den uzun DİBS'in ortalama yıllık bileşik faizi | yuzun |
| VKGG'den kısa DİBS'in vadeye kalan gün sayısı | VKGkısa |
| VKGG'den uzun DİBS'in vadeye kalan gün sayısı | VKGuzun |

$$\text{Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı} = \text{ykısa} + \left\{ \left[\frac{(\text{yuzun} - \text{ykısa})}{(\text{VKGuzun} - \text{VKGkısa})} \right] \times (\text{VKGG} - \text{VKGkısa}) \right\}$$

Referans Yıllık Bileşik Faiz oranına, Garanti Bankası ek getiri oranı eklenerek Banka Bonosu / Tahvilinin Yıllık Bileşik Faiz Oranı belirlenir.

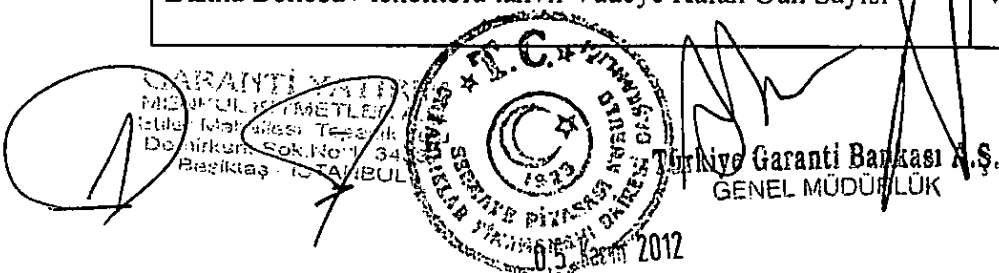
| | |
|----------------------------------------------------|-------|
| Referans Yıllık Bileşik Faiz Oranı % | RYBFO |
| Garanti Bankası Ek Getiri Oranı % | X |
| Banka Bonosu / Tahvili Yıllık Bileşik Faiz Oranı % | yG |

$$yG = \text{RYBFO} + X$$

Banka Bonosu / İskontolu Tahvil Basit Faiz Hesaplaması

Banka Bonosu / İskontolu Tahvili Yıllık Bileşik Faiz Oranından; Banka Bonosu / İskontolu Tahvili Yıllık Basit Faiz Oranı hesaplanır.

| | |
|-------------------------------------------------------------|------|
| Banka Bonosu / İskontolu tahvil Yıllık Bileşik Faiz Oranı % | yG |
| Banka Bonosu / İskontolu tahvil Vadeye Kalan Gün Sayısı | VKGG |



| | |
|-----------------------------------------------------------|----|
| Banka Bonusu / İskontolu tahvil Yıllık Basit Faiz Oranı % | iG |
|-----------------------------------------------------------|----|

$$iG = [(1 + yG)^{(VKGG \cdot \alpha / 36.5)} - 1] \times (365 / VKGG)$$

Kuponlu Tahvil Basit Faiz Hesaplaması

Banka Tahvili kuponlu ise, alttaki Kuponlu Tahvil Basit faiz hesaplaması dikkate alınır. Tahvil Yıllık Bileşik Faiz oranından ve kupon gün sayısından; tahvil kupon faiz oranı hesaplanır

| | |
|------------------------------------------|----|
| Kuponlu Tahvil Bileşik Faiz Oranı | TF |
| Kuponlu Tahvil Dönemsel Kupon Faiz Oranı | KF |
| Kuponlu Tahvil Kupon Gün Sayısı | KG |

$$KF = ((TF+1)^{(KG/365)})-1$$

2.2. İhraç edilen borçlanma aracına ilişkin riskler:

İhraççı Riski: Piyasada oluşabilecek olumsuz durumlar ve/veya ihraççının yönetiminden ve mali bünyesinden kaynaklanabilecek sorunlar nedeniyle ihraççının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle yatırımcının karşılaşılabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Banka bonusu ve/veya tahvil ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka'nın tasfiyesi halinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve diğer kanunlarda belirtilen öncelikli ve teminatlı alacaklılardan sonra gelmek üzere banka bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebilecektir.

İhraççının yükümlülüklerini yerine getirme sıralaması içinde ihracı planlanan banka bonusu ve/veya tahvillerinin yeri aşağıda belirtilmiştir :

Banka bonusu ve/veya tahvil alacakları İcra ve İflas Kanunu uyarınca imtiyazlı olmayan diğer tüm alacaklarla aynı kategoride bulunmaktadır. Yürürlükteki icra ve iflas mevzuatına göre, Banka aleyhine yürütülen takiplerde alacaklıların sıra cetvelindeki öncelik durumları İcra İflas Kanunu'nun aşağıda belirtilen 206. maddesinde belirtildiği gibidir.

“Madde 206 – (Değişik madde: 03/07/1940 – 3890/1 md) Alacakları rehinli olan alacaklıların satış tutarı üzerinde, gümrük resmi ve akar vergisi gibi Devlet tekliflerinden muayyen eşya ve akardan alınması lazım gelen resim ve vergi o akar veya eşya bedelinden istifa olunduktan sonra rüçhan hakları ve diğer hakları...”



Bir alacak birden ziyade rehinle temin edilmiş ise satış tutarı borca mahsup edilirken her rehinin idare ve satış masrafı ve bu rehinlerden bir kısmı ile temin edilmiş başka alacaklar da varsa nazara alınıp paylaştırmada lazım gelen tenasübe riayet edilir.

Alacakları taşınmaz rehniyle temin edilmiş olan alacaklıların sırası ve bu teminatın faiz ve eklentisine şümulü Kanunu Medenin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle; 29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan alacaklılarla gemi alacaklıları hakkında Türk Ticaret Kanununun bu cihetlere ait hususi hükümleri tatbik olunur.

(Değişik fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md.) Teminatlı olup da rehinle karşılanmamış olan veya teminatsız bulunan alacaklar masa mallarının satış tutarından, aşağıdaki sıra ile verilmek üzere kaydolunur:

Birinci sıra:

- A. İşçilerin, iş ilişkisine dayanan ve iflasın açılmasından önceki bir yıl içinde tahakkuk etmiş ihbar ve kıdem tazminatları dahil alacakları ile iflas nedeniyle iş ilişkisinin sona ermesi üzerine hak etmiş oldukları ihbar ve kıdem tazminatları,
- B. İşverenlerin, işçiler için yardım sandıkları veya sair yardım teşkilatı kurulması veya bunların yaşatılması maksadıyla meydana gelmiş ve tüzel kişilik kazanmış bulunan tesislere veya derneklere olan borçları,
- C. İflasın açılmasından önceki son bir yıl içinde tahakkuk etmiş olan ve nakden ifası gereken aile hukukundan doğan her türlü nafaka alacakları.

İkinci Sıra:

Velayet ve vesayet nedeniyle malları borçunun idaresine bırakılan kimselerin bu ilişki nedeniyle doğmuş olan tüm alacakları;

Ancak bu alacaklar, iflas, vesayet veya velayetin devam ettiği müddet yahut bunların bitmesini takip eden yıl içinde açılırsa imtiyazlı alacak olarak kabul olunur. Bir davanın veya takibin devam ettiği müddet hesaba katılmaz.

Üçüncü Sıra:

Özel kanunlarında imtiyazlı olduğu belirtilen alacaklar.

Dördüncü Sıra:

İmtiyazlı olmayan diğer bütün alacaklar. Banka bonusu ve/veya tahvili alacakları, dördüncü sırada sayılan alacaklar kategorisine girmektedir.

(Ek fıkra: 17/07/2003 – 4949 S.K./52.md) Bir ve ikinci sıradaki müddetlerin hesaplanmasında aşağıdaki süreler hesaba katılmaz:

1. İflasın açılmasından önce mühlet de dahil olmak üzere geçirilen konkordato süresi.
2. İflasın ertelenmesi süresi.
3. Alacak hakkında açılmış olan davanın devam ettiği süre,
4. Terekenin iflas hükümlerine göre tasfiyesinde, ölüm tarihinden tasfiye kararı verilmesine kadar geçen süre.



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

Likidite Riski: Yatırımcının, Banka bonusu ve/veya tahvilini satarak yaptığı yatırımı vadesinden önce nakde dönüştürmek istemesi durumunda sözkonusu 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.

İhraç edilecek bono ve/veya tahvilin işlem göreceği piyasada gerçekleştirilebilecek işlem hacimleri ile ilgili alt limitler bulunması nedeniyle yatırımcının sahip olduğu bono ve/veya tahvilin bu limitlerin altında olması durumunda ilgili piyasalarda işlem yapması mümkün olmayabilir.

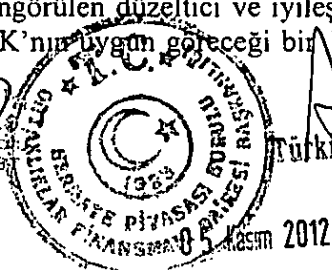
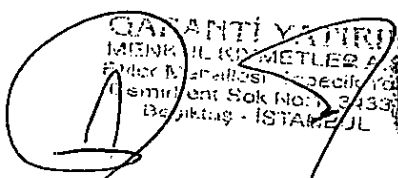
2.3. Diğer riskler:

Banka, Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup aynı kanun hükümleri uyarınca, BDDK düzenleme ve denetimine tabidir.

Bankacılık Kanunu uyarınca BDDK, konsolide veya konsolide olmayan bazda yaptığı denetimler sonucunda bir bankanın;

- Aktiflerinin vade itibarıyla yükümlülüklerini karşılayamama tehlikesiyle karşı karşıya gelmesi ya da likiditeye ilişkin düzenlemelere uymaması,
- Gelir ve giderleri arasındaki ilgi ve dengelerin bozulması nedeniyle kârlılığın faaliyetleri emin bir şekilde yürütecek yeterlilikte olmaması,
- Özkaynaklarının sermaye yeterliliğine ilişkin düzenlemelere göre yetersiz olması veya bu durumun gerçekleşmek üzere bulunması,
- Aktif kalitesinin mali bünyeyi zayıflatabilecek şekilde bozulması,
- Bankacılık Kanunu'na ve ilgili düzenlemelere veya Kurulca alınan kararlara aykırı nitelikte karar, işlem ve uygulamalarının bulunması,
- İç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerini kurmaması veya bu sistemleri etkin ve yeterli bir şekilde işletmemesi veya denetimi engelleyici herhangi bir hususun bulunması,
- Yönetiminin basiretsizliği nedeniyle Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat ile tanımlanmış risklerin önemli ölçüde artması veya mali bünyeyi zayıflatabilecek şekilde yoğunlaşması,

hâllerinden herhangi birini tespit etmesi durumunda, ilgili bankadan Bankacılık Kanunu'nun 68. ve 69. maddelerinde öngörülen düzeltici ve iyileştirici tedbirlerinden bir veya birkaçının ya da tamamının ve BDDK'nın uygun göreceği bir süre ve onaylayacağı bir plân dahilinde



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

alınmasını ve uygulanmasını o bankanın yönetim kurulundan isteyebilir. Ancak ilgili banka tarafından 68. ve/veya 69. maddelerde yer alan önlemlerin alınmaması veya alınan önlemlere rağmen sorunların giderilememesi ya da bu tedbirlerin alınması durumunda dahi sonuç alınamayacağını belirlenmesi hâlinde BDDK ilgili bankadan bu kez 70. maddesinde sayılan kısıtlayıcı önlemlerin bir veya birkaçının veya uygun göreceği diğer tedbirlerin alınmasını ve uygulanmasını ister.

Ayrıca BDDK, yaptığı denetimler sonucunda;

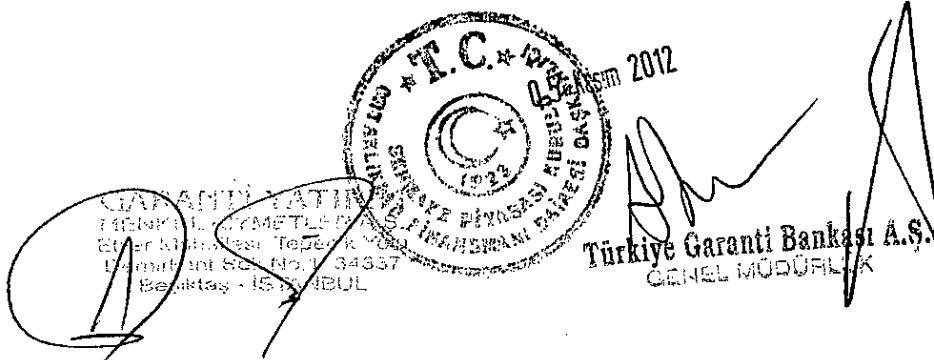
- a) Alınması istenen tedbirlerin BDDK tarafından verilen süre içerisinde ya da her halükârda en geç on iki ay içinde kısmen ya da tamamen alınmaması ya da bu tedbirleri kısmen veya tamamen almış olmasına rağmen, malî bünyesinin güçlendirilmesine imkân bulunmadığı veya bu tedbirler alınmış olsa dahi malî bünyesinin güçlendirilemeyeceğinin tespit edilmesi,
- b) Faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması,
- c) Yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi,
- d) Yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması,
- e) Hâkim ortaklarının veya yöneticilerinin, banka kaynaklarını, bankanın emin bir şekilde çalışmasını tehlikeye düşürecek biçimde doğrudan veya dolaylı veya dolanlı olarak kendi lehlerine kullanması veya dolanlı olarak kaynak kullandırması ve bankayı bu suretle zarara uğratması,

hâllerinden bir veya birkaçının varlığı durumunda, ilgili bankanın faaliyet iznini kaldırmaya ya da temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimini, zararın mevcut ortakların sermayesinden indirilmesi kaydıyla kısmen veya tamamen devri, satışı veya birleştirilmesi amacıyla Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devretmeye yetkilidir.

3. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER

3.1. Tanıtıcı Bilgiler

| | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Ticaret Ünvanı | : Türkiye Garanti Bankası A.Ş. |
| Merkez Adresi | : Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL |
| Filial Yönetim Yeri | : Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş / İSTANBUL |
| Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicil Memurluğu | : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu |
| Ticaret Sicil Numarası | : 159422 |
| Ticaret Siciline Tescil Edildiği Tarih | : 25.04.1946 |
| Sürelili Olarak Kuruldu İşe Süresi | : Süresiz |
| Tabii Olduğu Mevzuat | : T.C. Kanunları |



| | |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Esas Sözleşmeye Göre Amaç ve Faaliyet Konusu</p> | <p>: Madde 3- Şirket aşağıda yazılı işlemleri yapmak gayesi ile kurulmuştur.</p> <p>A) Her türlü Banka İşlemleri, B) Bankalar kanununun verdiği imkanlar dairesinde her çeşit teşebbüslere girişmek ve şirket kurmak ve bunların hisse senetlerini satın almak ve satmak, C) Bankacılıkta müteraffik vekalet, sigorta acenteliği, komisyon ve nakliye işleri yapmak D) 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, E) Dış memleketlerle iktisadi münasebetleri geliştirmek, F) Bankalar Kanununa aykırı olmamak şartı ile her türlü iktisadi faaliyetlerde bulunmak.</p> <p>Bu maddede yazılı işlemler sınırlı olmayıp tadadidir. Bu işlemlerden başka herhangi bir işlem yapılması Banka için faydalı görülürse buna başlanılması Yönetim Kurulunun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından karara bağlanmasına ve Ana Sözleşmede değişiklik mahiyetinde olan bu kararların Sanayi ve Ticaret Bakanlığınca onanmasına bağlıdır. Bu suretle tasdik olunan kararlar Ana Sözleşmeye eklenir.</p> |
| <p>Telefon ve Faks Numarası</p> | <p>: 0 212 318 18 18 - 0 212 318 18 88</p> |
| <p>İnternet Adresi</p> | <p>: www.garanti.com.tr</p> |

3.2. Faaliyet Hakkında Bilgiler

Banka'nın kurulmasına 11 Nisan 1946 tarih ve 3/4010 sayılı Bakanlar Kurulu kararıyla izin verilmiş ve Ana Sözleşme 25 Nisan 1946 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Genel Müdürlüğü İstanbul'da yerleşik olan Banka, 30 Haziran 2012 itibarıyla yurt içinde 915 yurtiçi şubesi, 7 yurtdışı şubesi (1 adet Lüksemburg'da, 1 adet Malta'da ve 5 adet Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde) ve 4 temsilciliği (Moskova, Londra, Düsseldorf ve Shangay) ile hizmet vermektedir.

Banka, alternatif dağıtım kanalları aracılığı ile kurumsal, özel, ticari, KOBİ, bireysel ve yatırım bankacılığı dâhil olmak üzere tüm işkollarında faaliyet göstermektedir. Bankacılık faaliyetlerine ek olarak, bağlı ortaklıkları aracılığıyla ödeme sistemleri, bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, menkul değerler, konut finansmanı ve portföy yönetimi alanlarında da hizmet vermektedir. Ayrıca bağlı ortaklıkları; Garanti Bank International (Hollanda), Garanti Bank Moscow (Rusya) ve GarantiBank SA (Romanya) aracılığıyla da yurt dışı bankacılık faaliyetlerini yürütmektedir.

Banka'nın faaliyet alanları Ana Sözleşme'sinin 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,

GARANTİ YATIRIM
MÜDÜRLÜĞÜ
Nispetiye Mahallesi
Nispetiye Sok. No: 1
34397 Beşiktaş/İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



- Dış memleketlerle iktisadi münasebetleri geliştirmek,
- Bankacılık Kanunu'na aykırı olmamak şartı ile her türlü iktisadi faaliyetlerde bulunmak.

Banka'nın faaliyetleri yukarıda belirtilen işlemler sınırlı olmayıp, tadadidir. Bu işlemlerden başka herhangi bir işlem yapılması Banka için faydalı görülürse, buna başlanılması, Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul tarafından karara bağlanmasına ve Ana Sözleşme'de değişiklik mahiyetinde olan bu kararın ilgili bakanlıkça onanmasına bağlıdır. Bu suretle tasdik olunan karar Ana Sözleşme'ye eklenir.

Banka bir ihtisas bankası olmayıp tüm bankacılık faaliyetlerinde bulunmaktadır. Müşterilere kullandırılan kredilerin en önemli kaynağı mevduattır. Öngörülen verim oranını sağlamak koşuluyla, çeşitli sektörlerde faaliyette bulunan kuruluşlara kredi kullandırılmaktadır. Öte yandan Banka, teminat mektupları, akreditif kredileri ve kabul kredileri başta olmak üzere çeşitli türde gayrinakdi kredi kullandırılmasına da önem vermektedir.

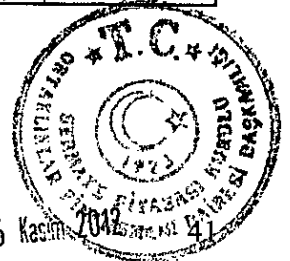
- Banka'nın hisseleri 1990 yılında halka arz edilmiş olup İMKB'de "GARAN" sembolüyle işlem görmektedir.
- Banka 1993 yılında Türkiye'de hisselerini depo sertifikası şeklinde uluslararası piyasalara arz eden ilk kurum olmuştur. Mevcut uluslararası depo sertifikaları (Depositary Receipts); Londra Menkul Kıymetler Borsası'nın uluslararası hisse senetlerine yönelik servisi olan International Order Book (IOB)'ta ve Amerikan Tezgah Üstü Piyasası'nın prestijli pazarı OTCQX International Premier'de işlem görmektedir.

%49.76'lık halka açıklık oranı ile Banka, 29 Haziran 2012 verilerine göre İMKB'nin halka açık piyasa değeri en yüksek şirketi olma özelliğini korumuştur.

Garanti'nin 1 Ağustos 2012 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| T. GARANTİ BANKASI A.Ş. ORTAKLIK YAPISI | | | |
|----------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------|
| Ortağın Adı-Soyadı/Ünvanı | Hisse Adedi | Nominal (TL) | Pay % |
| Doğuş Holding A.Ş. | 85.731.576.189 | 857.315.761,89 | 20,4123% |
| Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hiz. A.Ş. | 15.955.423.702 | 159.554.237,02 | 3,7989% |
| Doğuş Nakliyat ve Tic. A.Ş. | 60.654.629 | 606.546,29 | 0,0144% |
| DOĞUŞ GRUBU TOPLAMI | 101.747.654.520 | 1.017.476.545,20 | 24,2256% |
| BBVA (BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 105.042.000.000 | 1.050.420.000,00 | 25,0100% |
| Diğer Ortaklar | 213.210.345.480 | 2.132.103.454,80 | 50,7644% |
| GENEL TOPLAM | 420.000.000.000 | 4.200.000.000,00 | 100,0000% |

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



22 Mart 2011 tarihinde ;

- GE Capital Corporation %18,60 oranında 781,200 TL nominal değerdeki 78.120.000.000 adet hisse senetlerini

- Doğu Holding AŞ %6,29 oranında 264.188 TL nominal değerdeki 26.418.840.000 adet hisse senetlerini

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA ("BBVA") 'ya satmış ve %24.89 oranında pay sahibi olan BBVA Doğu Grubu ile birlikte yönetimde ortak söz sahibi olmuştur.

Müteakiben, BBVA 7 Nisan 2011 tarihi itibarıyla ilave 5,032 TL nominal değerde 503.160.000 adet Banka hissesi almış ve sermayedeki payını %25.01 seviyesine çıkarmıştır. Doğu Holding A.Ş ile BBVA arasındaki sözleşmeye göre, ilk 5 yıl içinde taraflardan herhangi birinin ilave hisse senedi edinmesi halinde, satın alınan hisselerin yarısını diğer tarafa teklif etmesi ve diğer tarafın bu hisseleri satın almayı kabul etmemesi durumunda ise söz konusu hisselerle ilgili oy hakları üzerinde diğer taraf lehine intifa hakkı tesis etmesi gerekmektedir. Bu nedenle, BBVA'nın Nisan ayı içinde ilave hisse senedi almış olması Doğu Grubu ile BBVA'in yönetimde ortak söz sahibi olmalarına engel teşkil etmemektedir.

3.2.1. Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

30 Haziran 2012 itibarıyla yurtiçinde 915 şubesi, Kıbrıs'ta , Lüksemburg ve Malta'da birer olmak üzere yurtdışında 7 şubesi, Moskova, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilciği, 3.388 ATM'si, ödüllü Çağrı Merkezi⁹, teknolojik altyapıya sahip mobil ve internet şubelerinden oluşan yaygın dağıtım ağı ile Garanti; 11 milyonun üzerinde müşterisinin finansal ihtiyaçlarına cevap veriyor.

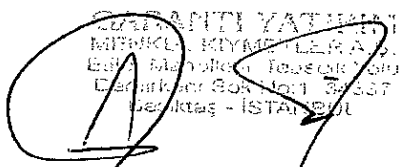
Kurumsal, ticari, KOBİ, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere, tüm işkollarında faaliyet gösteren Garanti; bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, menkul kıymetler ve portföy yönetimi alanlarının da aralarında bulunduğu uzman 8 mali bağlı ortaklıkları ile, entegre bir finansal hizmetler grubu niteliğini taşıyor. Bu iştirakleri arasında Moskova merkezli faaliyet gösteren GarantiBank Moscow (GBM), Amsterdam merkezli faaliyet gösteren GarantiBank International (GBI) ve Romanya'da 78 şubeye ulaşan Garanti Bank SA da yer alıyor.

Garanti Bankası'nın 30 Haziran 2012 itibarıyla bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklara ilişkin diğer bilgiler

| Ünvanı | Adres (Şehir/ Ülke) | Ana Ortaklık Banka'nın Pay Oranı- Farklıya Oy Oranı (%) | Konsolide Edilen Diğer Ortakların Pay Oranı (%) | Konsolidasyon Yöntemi |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|
| 1 Garanti Finansal Kiralama AŞ | İstanbul/Türkiye | 99.96 | - | Tam Konsolidasyon |
| 2 Garanti Faktoring Hizmetleri AŞ(1) | İstanbul/Türkiye | 81.84 | - | Tam Konsolidasyon |

⁹ Garanti Bankası Çağrı Merkezi, IMI Conferences tarafından düzenlenen İstanbul Çağrı Merkezi Ödülleri 2011 (Istanbul Call Center Awards 2011) yarışmasında 'Şube Çağrılarının Merkezileştirilmesi Projesi' ile 'En Yaratıcı Çağrı Merkezi Uygulaması' kategorisinde birinciliğe değer görüldü.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



| | | | | | |
|----|-------------------------------------|--------------------|-------|-----|-------------------|
| 3 | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ | Istanbul/Türkiye | 100 | - | Tam Konsolidasyon |
| 4 | Garanti Portföy Yönetimi AŞ | Istanbul/Türkiye | 100 | - | Tam Konsolidasyon |
| 5 | Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ | Istanbul/Türkiye | 84.91 | - | Tam Konsolidasyon |
| 6 | Garanti Bank International NV | Amsterdam/Hollanda | 100 | - | Tam Konsolidasyon |
| 7 | Garanti Bank Moscow | Moskova/Rusya | 99.94 | - | Tam Konsolidasyon |
| 8 | Garanti Holding BV(**) | Amsterdam/Hollanda | 100 | - | Tam Konsolidasyon |
| 9 | G Netherlands BV | Amsterdam/Hollanda | - | 100 | Tam Konsolidasyon |
| 10 | Garanti Bank SA | Bükreş /Romanya | - | 100 | Tam Konsolidasyon |
| 11 | Motoractive IFN SA | Bükreş /Romanya | - | 100 | Tam Konsolidasyon |
| 12 | Ralfi IFN SA | Bükreş /Romanya | - | 100 | Tam Konsolidasyon |
| 13 | Domenia Credit IFN SA | Bükreş /Romanya | - | 100 | Tam Konsolidasyon |

| | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı (*) | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı ve Olağanüstü Yedekler | Gerçeğe Uygun Değeri |
|----|---------------|----------|--------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------------------|----------------------|
| 1 | 2,786,949 | 531,047 | 17,176 | 103,399 | - | 31,189 | 401,443 | - |
| 2 | 1,239,005 | 91,540 | 2,659 | 32,742 | 97 | 6,994 | 59,815 | 105,840 |
| 3 | 39,871 | 29,201 | 5,368 | 394 | 1,147 | (2,608) | 16,414 | - |
| 4 | 19,287 | 16,445 | 2,538 | 533 | 29 | 1,409 | 1,805 | - |
| 5 | 3,665,180 | 517,507 | 14,435 | 27,841 | 3,622 | 75,242 | 364,694 | - |
| 6 | 10,240,020 | 924,216 | 48,743 | 225,223 | 36,207 | 61,950 | 474,899 | 905,676 |
| 7 | 776,489 | 146,569 | 40,152 | 15,564 | 8,659 | 6,740 | 80,620 | 161,094 |
| 8 | 687,620 | 687,620 | - | - | - | (72) | (118,323) | 692,938 |
| 9 | 727,665 | 611,127 | - | 197 | - | (5,120) | (15,608) | - |
| 10 | 3,537,171 | 436,772 | 47,049 | 93,479 | 14,509 | 10,998 | (56,586) | - |
| 11 | 202,435 | 31,721 | 5,550 | 9,589 | - | 2,726 | 6,256 | - |
| 12 | 158,429 | 18,840 | 1,473 | 17,869 | - | 2,855 | 9,254 | - |
| 13 | 281,378 | 29,386 | 379 | 9,204 | - | 2,981 | 4,664 | - |

(1) Finansal veriler 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine aittir, ancak gerçeğe uygun değer 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla.

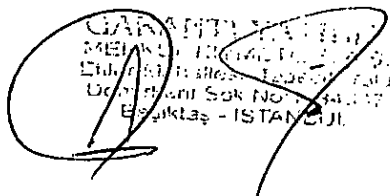
(*) Sabit varlık toplamı maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

(**) Garanti Bank Holding BV için yukarıda belirtilen gerçeğe uygun değer, Garanti Holding BV altında konsolide edilen G Netherlands BV, Garanti Bank SA, Motoractive IFN SA, Ralfi IFN SA ve Domenia Credit IFN SA'yı da kapsayan bir değerdir.

30 Haziran 2012 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.

Garanti Finansal Kiralama A.Ş.

1990 yılında finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Banka, şirket hisselerinin %99.96'sına sahiptir.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Garanti Faktoring Hizmetleri A.Ş.

1990 yılında ithalat, ihracat ve yurt içi faktoring faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin, piyasadan alınmış hisselerle beraber, %81.84'üne Banka ve %9.78'ine T. İhracat Bankası AŞ sahiptir, geri kalan %8.38'i halka açıktır.

Garanti Bank International NV (GBI)

Yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1990 yılının sonlarında Banka tarafından kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Amsterdam'da bulunmaktadır ve banka hisselerinin tamamına Banka sahiptir.

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

1991 yılında kurulmuştur. Söz konusu şirketin kuruluş amacı menkul kıymetler ve menkul kıymetler dışında kalan kıymetli evrak ile mali değerleri temsil eden veya ihraç edenin mali yükümlülüklerini içeren belgeler üzerinde aracılık faaliyetlerinde bulunmaktır. Söz konusu finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin tamamına Banka sahiptir. Garanti Yatırım'ın %0.21 oranında iştirak ettiği Garanti Yatırım Ortaklığı AŞ, yönetim kurulu üyelerinin seçiminde şirketin sahip olduğu imtiyazla tüm üyeleri seçme hakkına sahip olması nedeniyle yukarıdaki konsolide finansal tablolarda konsolide edilmiştir.

Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ

1992 yılında hayat ve sağlık branşlarının ayrı şirketler altında sürdürülmesi yolunda çıkan karar ile kurulmuş olup 2003 yılı başında yapılan yasal düzenlemeler çerçevesinde bireysel emeklilik şirketine dönüştürülerek Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ adını almıştır. 21 Haziran 2007 tarihinde gerçekleşen satış sonrasında Garanti Emeklilik'in %84.91'ine Banka sahiptir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

Garanti Bank Moscow

1996 yılında yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Moskova'dadır. Nominal sermayesinin %99.94'üne Banka sahiptir.

Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.

Haziran 1997'de kurulmuştur. Kuruluş amacı ilgili mevzuatlarla belirlenmiş ilke ve kurallar dahilinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatıyla yönetmektir. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır. Şirket hisselerinin tamamına Banka sahiptir.

Garanti Holding BV

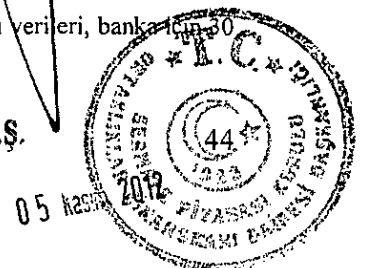
Aralık 2007'de Amsterdam'da kurulmuştur ve 5.1.9.2'de izah edildiği üzere hisselerinin tamamı Mayıs 2010'da Banka tarafından Doğu Holding AŞ'den satın alınmıştır. Ortaklığın yasal ismi 27 Ocak 2011 tarihinde D Netherlands BV'den Garanti Holding BV'ye değiştirilmiştir.

3.2.2. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracatın bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi¹⁰:

¹⁰ Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için BDDK aylık mali tablo-veri bankaları verileri, bankaların Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Etiler Sok. No: 3/337
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Garanti Bankası, 30 Haziran 2012 itibarıyla 915 yurtiçi şubesi, 7 yurtdışı şubesi (1 adet Lüksemburg'da, 1 adet Malta'da ve 5 adet Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde) ve 4 temsilciliği (Moskova, Londra, Düsseldorf ve Şangay) ve alternatif dağıtım kanalları aracılığı ile kurumsal, ticari, KOBİ, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dâhil olmak üzere tüm işkollarında faaliyet göstermektedir. Bankacılık faaliyetlerine ek olarak, bağlı ortaklıkları aracılığıyla bireysel emeklilik, finansal kiralama, faktoring, menkul değerler, konut finansmanı ve portföy yönetimi alanlarında da hizmet vermektedir. Ayrıca Garanti Bank International, Garanti Bank Moscow ve GarantiBank SA (Romanya) bağlı ortaklıkları aracılığıyla da yurt dışı bankacılık faaliyetlerini yürütmektedir.

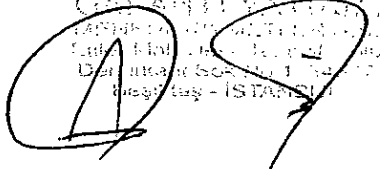
30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan konsolide mali tablolarda Banka, 170 milyar 597 milyon 25 bin TL'lik konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'de faaliyet gösteren en büyük ikinci özel bankadır. Aktif büyüklüğü açısından mevduat bankaları arasındaki pazar payı %13,1'dir. Geliştirdiği yeni ürünler ile sadece Türkiye'de değil, dünya bankacılığında da birçok ilke imza atan Garanti Bankası, her türlü koşulda müşterilerinin yanında yer alarak onların hayatını kolaylaştırmaktadır. Dünya ve Türkiye çapında gerçekleştirdiği ilk'ler arasında; Bankasız Havale işlemi, Geç EFT uygulaması, POS'tan Kredi uygulaması, Altın Finansmanı Sistemi, cep telefonlarına entegre olabilen ön ödemeli kart Cep-T Paracard, "Dokun&Geç" altyapısına sahip Bonus Trink sticker'ları gibi ürün ve uygulamalar bulunmaktadır.

Garanti, Haziran 2012 itibarıyla 95 milyar 56 milyon 385 bin TL'ye ulaşan nakdi kredileri ile mevduat bankaları arasında %13,1'lik bir paya sahiptir. Sürdürülebilir ve karlı büyüme stratejisi doğrultusunda Garanti, fiyat rekabetinden uzak durmaktadır. Kurumsal ve ticari bankacılıktaki konumu sayesinde YP kredilerde %18,3'lük pay ile özel bankalar arasında lider olan Garanti, TL kredilerde de %11,2'lik payla ikinci konumda bulunmaktadır. Hızla büyüyen ihtiyaç kredileri ve %13,5'lük payla sektör lideri olduğu konut kredileri ile Garanti, tüketici kredilerinde %12,8 payla özel bankalar arasında ikinci sırada yer almaktadır. Garanti, 9 bankanın katılımıyla bankalararası bir platforma dönüştürdüğü BONUS programı ve diğer ödeme sistemleri ürün ve uygulamalarıyla kredi kartlarında da sektöre öncülük etmektedir. 498 bin POS'u ile Türkiye'nin en geniş üye işyeri ağına sahip olan Banka, 9 milyonu aşkın kredi kartı, işyeri hacminde %18,8'lik pazar payı ile ikinci, kart hacminde ise %18,1'lik pazar payı ile lider¹¹ konumda bulunmaktadır.

Merkez Bankası'nın faiz koridoru uygulaması ile fonlama maliyetleri artmaktadır. Ancak uzun soluklu iletişime dayanan müşteri altyapısı ile Garanti, Haziran 2012 itibarıyla YP müşteri mevduatında %14,8 pazar payıyla, TL müşteri mevduatında %11,0 pazar payıyla ve toplam müşteri mevduatında %12,3 pazar payıyla ise Türkiye'nin 2. en büyük özel bankası konumunda olmayı sürdürmektedir. Artan fonlama maliyetlerini yönetebilmek ve müşteri tabanını genişletmek amacıyla Garanti, vadesiz mevduata da büyük önem vermektedir. Toplam müşteri mevduatlarının yaklaşık %19'unu oluşturan vadesiz müşteri mevduatlarında Garanti, %14,2'lik bir pazar payına sahiptir.

30 Haziran 2012 itibarıyla Garanti Bankası'nın sektördeki konumu aşağıdaki tabloda detaylı olarak sunulmuştur.

¹¹ Ödeme sistemleri verileri 30 Haziran 2012 tarihli BKM raporuna göre hesaplanmıştır.




Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



| 30 Haziran 2012 itibarıyla (Para Birimi: TL milyon) | Sektör | Garanti Bankası | Garanti Bankası Pazar Payı* |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|-----------------------------|
| Aktifler | 1.162.545 | 152.402 | 13,1% |
| Krediler | 665.687 | 87.140 | 13,1% |
| Müşteri Mevduatı | 676.278 | 83.306 | 12,3% |
| Konut** | 76.061 | 10.248 | 13,5% |
| Taşıt** | 19.547 | 2.984 | 15,3% |
| İhtiyaç** | 155.177 | 16.648 | 10,7% |
| Tüketici Kredileri (Bireysel kredi kartları dahil) | 234.384 | 29.931 | 12,8% |
| Tüketici + Taksitli Ticari Krediler (Kredi kartları dahil) | 317.084 | 40.598 | 12,8% |
| 1: Taksitli Ticari krediler dahildir 2: Diğer krediler ve kredili mevduat hesapları dahildir | | | |

(*)Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için BDDK aylık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

(**)Tüketici+Taksitli Ticari

3.2.3. Son durum itibariyle ihraççının önemli yatırımları hakkında bilgi:

YOKTUR

3.2.4. İhraççının yönetim organları tarafından ihraççıyı bağlayıcı olarak kararlaştırılmış geleceğe yönelik önemli yatırımların niteliği ve bu yatırımların finansman şekli hakkında bilgi:

YOKTUR

3.2.5. Önemli nitelikte yeni ürün ve hizmetler hakkında bilgi:

İşletmeler arası ticarete banka güvencesi sağlamak ve tahsilatta yaşanan zorluklara çözüm üretmek amacıyla yeni bir finansman ürünü Garanti Ödeme uygulamaya alınmıştır. Garanti Ödeme; vadeli alımlarda alıcının ödemesinin, satıcının ise tahsilatının banka güvencesinde gerçekleşmesini sağlamaktadır. Garanti Ödeme sayesinde alıcı, ödeme vadesinde hesabında para olmasa da otomatik olarak kredi limitinden borcunu ödeyebilmekte, satıcı ise ihtiyacı olması durumunda ödeme vadesinden önce alacağını kolayca iskonto edebilmektedir.

Geniş mevduat ve yatırım ürünleri seçeneklerine, yatırımlarını vadeli mevduatta değerlendirirken parite değişikliklerinden faydalanmak isteyen müşterilerimize yönelik olarak, döviz piyasasındaki gelişmeleri değerlendirme fırsatı sunan yeni ürünümüz Çok Para Birimli Hesap eklenmiştir. Bunlara ek olarak dövize, İMKB'ye, değerli madenlere ve çeşitli emtia ürünlerine endeksli Anapara Koruma Amaçlı fonların halka arzı gerçekleştirilmiştir. İMKB ve VOB'a en hızlı, en kolay şekilde emir iletmek isteyen yatırımcıların borsa verilerine anlık olarak ulaşım işlem yapabilmeleri için bilgisayar

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Emir Bulvarı Kat: 3337
Diyadin Sok. No: 3337
Etiler - Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



05 Kasım 2012

ortamında e-Trader Programı ve iPhone e-Trader uygulamaları devreye alınmıştır. Yatırım yapacağı senedi kendi seçmek yerine dünyanın en prestijli endeks yapımcılarından MSCI Barra'nın oluşturduğu MSCI Türkiye Endeksi'ne yatırım yapmayı tercih eden yatırımcılar için ise GAREN Borsa Yatırım Fonu halka arz edilmiştir.

Kredi kartından yapılan harcamalar üzerinden biriktirilen altınların Atasay yetkili satış noktalarından fiziki olarak teslim alınabildiği dünyadaki ilk kredi kartı olan Altın Bonus sunulmuştur. NFC teknolojisi ile çalışan temassız banka ve kredi kartı uygulaması olan BonusluAvea, Avea ve Garanti işbirliği ile geliştirilmiştir.

2011 yılında birikime yönelik ürünlerin artırılması yönünde çalışmalar yapılmıştır. Bu çalışmalar sonucu; birikim yapmakta zorlanan ve birikim alışkanlığı edinmek isteyen müşterilerin esnek yapıda birikime başlamalarına olanak tanıyan "Arttıran Hesap" ürünü uygulamaya alınmıştır. Müşterilerin kendi tercihlerine göre, istedikleri zamanda veya düzenli ödemelerle birikim yapmasına olanak tanıyan ürünle ufak tutarların da birikime kazandırılması hedeflenmiştir. Ek olarak, yeni hayata geçen "Harcadıkça Biriktiren" özelliği ile kredi kartı harcamalarını da birikim olarak değerlendirme fırsatı yaratılmıştır.

3.2.6. İhraçcının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan ve ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:

Garanti, 2011 yılı Ocak ayında 1 milyar TL nominal tutarında Banka Bonosu halka arzını gerçekleştirmiştir. 31.01.2011 vade başlangıç tarihli 360 gün vadeli, vade sonu 26/01/2012 olan Garanti Bankası Bonosu'nun basit faizi % 7,67698; yıllık bileşik faizi %7,68091 olmuştur.

Garanti, 2011 yılı Nisan ayında, beş yıl ve on yıl vadeli toplam 800 milyon ABD doları Eurobond ihracı gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 20 Nisan 2021 olan 10 yıl vadeli sabit faizli tahviller %6,375 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı %6,25 olarak belirlenmiştir. Nominal tutarı 300 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 20 Nisan 2016 olan 5 yıl vadeli değişken faizli tahviller 3 aylık Libor + %2,50 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve yine kupon oranları 3 aylık Libor + %2,50 olarak belirlenmiştir.

2011 yılı Nisan ayında, Banka 750 milyon nominal değerli 176 gün vadeli, 21.04.2011 vade başlangıç tarihli, 14.10.2011 vade bitiş tarihli Banka Bonosu halka arzını gerçekleştirmiştir. Basit faiz % 8,4100; yıllık bileşik faiz % 8,5930 olmuştur.

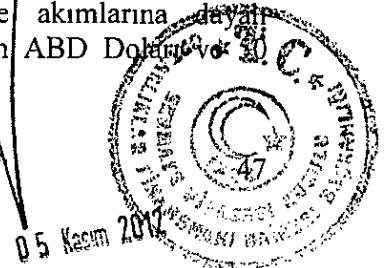
Banka, 2011 yılı Mayıs ayında, 1 milyar Avro karşılığı, 782.500.000 Avro ve 304.500.000 ABD doları tutarında iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır. 2011 yılında gerçekleştirilen en düşük maliyetli sendikasyon olma özelliği taşıyan işlem 19 ülkeden 42 bankanın katılımıyla tamamlanmıştır. Dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan kredinin toplam maliyeti sırasıyla Euribor +%1,1 ve Libor +%1,1 olarak belirlenmiştir.

Garanti, 2011 yılı Mayıs ayında, 750 milyon TL nominal değerli, 179 gün vadeli, 26.05.2011 vade başlangıç tarihli, 21.11.2011 vade bitiş tarihli ve basit faizi %8,54194; yıllık bileşik faizi %8,72795 olan Banka Bonosu halka arzını gerçekleştirmiştir.

Banka, 2011 yılı Haziran ayında, yurtdışı piyasalardan havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı altında gerçekleştirdiği işlem ile 225 milyon ABD Doları ve 30

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Katilmen Sok. No: 33, Kat: 9
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



milyon Avro tutarında dış finansman sağlamıştır. 5'er yıl vadeli iki dilim halinde düzenlenen işlem, Fitch tarafından A- seviyesinde derecelendirilmiştir. İşlemin 225 milyon ABD Doları tutarındaki 5 yıl vadeli dilimi SMBC Nikko Securities America, Inc, WestLB AG ve Wells Fargo Securities, LLC kaynaklarından; 50 milyon Avro tutarındaki 5 yıl vadeli dilimi Standard Chartered Bank kaynaklarından temin edilmiştir.

2011 yılı Ağustos ayında, Banka Türkiye Kalkınma Bankası ile 35 milyon EUR tutarında 8 yıl vadeli kaynak sağlanması için kredi anlaşması imzalamıştır. Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası kaynaklarından aktarılacak kredi, KOBİ tanımına uygun firmalara, konaklama işletmelerinin, yenileme, modernizasyon, renovasyon ve tevsii yatırımları ve küme oluşumlarında veya organize sanayi bölgelerinde faaliyette bulunan işletmelerin tevsii, yenileme, modernizasyon, tamamlama, çevre ve rekabet gücünün artırılmasına ilişkin yatırımlarının, finansmanı amacı ile toptan bankacılık faaliyetleri çerçevesinde kullanılacaktır.

Garanti, 2011 yılı Ekim ayında, 750 milyon TL nominal değerli, 178 gün vadeli, 14.10.2011 vade başlangıç tarihli, 09.04.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %8,0955; yıllık bileşik faizi %8,2635 olan Banka Bonusu halka arzını gerçekleştirmiştir.

Banka, 2011 yılı Kasım ayında, 1 milyar USD karşılığı, 576.250.000 Avro ve 233.587.500 ABD doları tutarında iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır. 16 ülkeden 30 bankanın katılımıyla tamamlanan ve dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan kredinin toplam maliyeti sırasıyla Libor + %1 ve Euribor + %1 olarak belirlenmiştir.

Garanti Bankası yine Kasım ayında, 750 milyon TL nominal değerli, 178 gün vadeli, 21.11.2011 vade başlangıç tarihli, 17.05.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,0949; yıllık bileşik faizi %10,3562 olan Banka Bonusu halka arzını gerçekleştirmiştir.

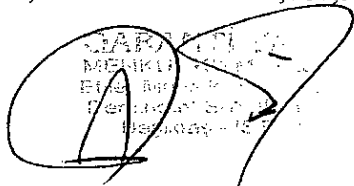
Garanti, Aralık ayında Avrupa Yatırım Bankası'yla (AYB), KOBİ'lere sunulacak yatırım ve işletme kredilerinin finansmanında kullanılmak üzere, 150 milyon Euro tutarında kredi çerçeve sözleşmesi imzalamıştır.

Garanti Bankası, yine Aralık ayında Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile Türkiye Tarım İşletmeciliği KOBİ Finansmanı (TurAFF) Programı kapsamında KOBİ'lerin yatırım ve işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında kullanılmak üzere, 5 yıl vadeli 40 milyon Euro tutarında kredi anlaşması imzalamıştır.

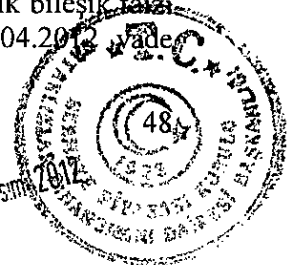
Garanti Bankası yine Aralık ayında Proparco ile enerji verimliliği projelerinin finansmanında kullanılmak üzere 50 milyon Euro tutarında ve 12 yıl vadeli kredi anlaşması imzalamıştır.

Banka 2012 yılı Ocak ayında, 350 milyon TL nominal değerli 92 gün vadeli, 26.01.2012 vade başlangıç tarihli, 27.04.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,5362; yıllık bileşik faizi %10,9586 olan ve 650 milyon TL nominal değerli 176 gün vadeli, 26.01.2012 vade başlangıç tarihli, 20.07.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,6855; yıllık bileşik faizi %10,9815 olan 2 adet Banka Bonusu halka arzını gerçekleştirmiştir.

Banka 2012 yılı Nisan ayında, 479,714,981 TL nominal değerli 102 gün vadeli, 09.04.2012 vade başlangıç tarihli, 20.07.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %9,7976; yıllık bileşik faizi %10,1485 olan ve 481,066,363 TL nominal değerli 179 gün vadeli, 09.04.2012 vade başlangıç tarihli, 20.07.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,6855; yıllık bileşik faizi %10,9815 olan 2 adet Banka Bonusu halka arzını gerçekleştirmiştir.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



başlangıç tarihli, 05.10.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,0722; yıllık bileşik faizi %10,3308 olan 2 adet Banka Bonosu halka arzını gerçekleştirmiştir.

Banka 2012 yılı Mayıs ayında, 425,751,320 TL nominal değerli 91 gün vadeli, 17.05.2012 vade başlangıç tarihli, 16.08.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,0442; yıllık bileşik faizi %10,4293 olan ve 574,248,680 TL nominal değerli 179 gün vadeli, 17.05.2012 vade başlangıç tarihli, 12.11.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,3330; yıllık bileşik faizi %10,6052 olan 2 adet Banka Bonosu halka arzını gerçekleştirmiştir.

Banka, yine 2012 yılı Mayıs ayında, 1 milyar EUR karşılığı, 768.113.250 Avro ve 307.250.000 ABD doları tutarında iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır. 20 ülkeden 48 bankanın katılımıyla tamamlanan ve dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan kredinin toplam maliyeti sırasıyla Libor + %1,45 ve Euribor + %1,45 olarak belirlenmiştir.

Banka 2012 yılı Temmuz ayında, 210,904,196 TL nominal değerli 178 gün vadeli, 20.07.2012 vade başlangıç, 14.01.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %8,72661, Bileşik Faiz Oranı %8,92183 olan ve 474,545,638 TL nominal değerli 77 gün vadeli 20/07/2012 vade başlangıç tarihli 05.10.2012 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %8,61514, Bileşik Faiz Oranı %8,91286 olan 2 adet banka bonusu halka arzı Ağustos ayında 366,150,511 TL nominal değerli 88 gün vadeli 16.08.2012 vade başlangıç 12.11.2012 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %7,85668, Bileşik Faiz Oranı %8,0941 olan ve 66,006,460 TL nominal değerli 179 gün vadeli 16/08/2012 vade başlangıç 11.02.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %8,17373, Bileşik Faiz Oranı %8,34405 olan 2 adet banka bonusu halka arzı gerçekleştirmiştir.

18 Temmuz 2012 tarihinde T. Garanti Bankası Yönetim Kurulu tarafından, 1 yıllık dönem içerisinde Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere bir veya birden fazla ihraç yoluyla gerçekleştirilecek, çeşitli tertip ve vadelerde ve ihraç tarihlerindeki piyasa koşullarına göre belirlenecek sabit ve/veya değişken faiz oranlarına sahip, toplamda 1.500.000.000 ABD Doları veya muadili yabancı para tutarına kadar tahvil veya benzeri türden borçlanma aracı ihraçlarına ilişkin tüm sözleşmelerin ve bu sözleşmelere ilişkin sair evrakın tanzim ve düzenlenmesi ile satış ve yurtdışı borsalara kayıt da dahil olmak üzere işlemle ilgili gerekli bütün adımların yerine getirilmesini sağlamak amacıyla T. Garanti Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmiştir.

Bu kapsamda; Bankaca 1.500.000.000 ABD Doları veya muadili yabancı paraya kadar tutarda farklı vadelerde tahvil ihraç edilerek yurt dışında yerleşik yatırımcılara tahsisli satış yöntemi ile satılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.

Banka, Ağustos ayında yurtdışı borçlanma programı çerçevesinde, OPIC (Overseas Private Investment Corporation) kurumundan 14 yıl vadeli, USD 400 milyon tutarında havale akımlarına dayalı sekürütizasyon kredisi temin etmiştir.

Garanti, 13 Eylül 2012 tarihinde, beş yıl ve on yıl vadeli toplam 1,35 milyar ABD doları Eurobond ihraçı gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 750 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 13 Eylül 2022 olan 10 yıl vadeli sabit faizli tahviller %5,375 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı %5,25 olarak belirlenmiştir. Nominal tutarı 600 milyon ABD Doları ve itfa tarihi 13 Eylül 2017 olan 5 yıl sabit faizli tahviller %4,175 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı %4 olarak belirlenmiştir.

T.C. GARANTİ BANKASI A.Ş.
MENKUL DEĞERLER MENKUL HAK MENKUL DEĞERLER MENKUL HAK MENKUL DEĞERLER MENKUL HAK
Etiler Mahallesi, Tophane Çiftliği
Dışişleri Bakanlığı Katı
06580 Beştepe - ANKARA

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



3.2.7. İhraçcının banka bonusu ve/veya tahvil sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli anlaşmaların kısa özeti:

YOKTUR

3.3. Eğilim Bilgileri

3.3.1. Son finansal tablo tarihinden itibaren ihraçcının finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 30 Haziran 2012'den itibaren Garanti Bankası'nın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

3.3.2. İhraçcının finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgi:

Önümüzdeki dönemde Banka'nın finansal durumu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek özellikli bir konu bulunmamaktadır.

Uluslararası finansal piyasalarda kırılmalıkların devam etmesi, büyüme performanslarının bölgeler ve ülkeler arası dengesizlikler göstermesi, gelişmiş ekonomilerin gevşek para politikası uygulamaları devam ederken gelişmekte olan ülkelerde de yavaşlama işaretlerinin görülmesi, bazı ülkelerde ortaya çıkan borç stoku sorunları, gelişmekte olan ülkelere dönük sermaye hareketlerindeki oynaklık, varlık fiyatları ve kur üzerinde oluşan baskılar önümüzdeki dönemdeki belirsizlikler olarak karşımıza çıkmaktadır.

Küresel dengesizliklerin artması, Türkiye'ye olan yansımaları ve reel kesim üzerindeki muhtemel negatif gelişmelere paralel olarak, Türk bankacılık sektörünü etkileyebilecek piyasa, kredi ve iş riskleri dikkatle takip edilmekte olup, bilanço koruma teknikleri kapsamında yapılan işlemler ile Banka finansal verileri etkileme ihtimali olan riskler azaltılmaktadır.

Sektörde artan rekabet, baskı altındaki bilanço marjları ile azalan ürün ve işlem gelirleri, bunlara ilave olarak son dönemde ekonomi yönetiminin aldığı önlemler, önümüzdeki dönemde bankaların sürdürülebilir bilanço hacim artışları ve ağırlık kazanan müşteri gelirleri ile verimlilik anlayışı çerçevesinde faaliyetlerine devam ettirecekleri bir döneme işaret etmektedir.

Global krizin etkilerinin şiddetlendiği anlarda dahi ekonomiye desteğini sürdüren Garanti, gelecek dönemlerde de sermaye yeterlilik rasyosu ve dinamik bilanço yönetimi sayesinde, ekonomik dalgalanmalara rağmen karlı ve sürdürülebilir büyümesini devam ettirecektir.

Sermaye ve likidite yapısı, aktif kalitesi, etkin bilanço yönetimi, dinamik risk yönetim yaklaşımı ve izlediği karlı ve sürdürülebilir büyüme stratejisi, Garanti'yi piyasa risklerinden gelebilecek zararlara karşı donanımlı ve güçlü kılmaktadır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Maslak, Beşiktaş / İstanbul
Değirmente Sokak No: 1, 34397
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



2012 ilk yarısı itibarıyla; Garanti, uyguladığı kredi ve risk politikaları ile takipteki kredi oranını %1,8 seviyesine gerçekleştirmiştir. Aynı oran sektörde %2,6 olarak gerçekleşmiştir¹². Haziran 2012 tarihinde yapılan 200.6 milyon TL tutarındaki tahsili gecikmiş alacak satışı da takipteki krediler oranının gerilemesine katkıda bulunmuştur. Bu rasyo, Garanti'nin, yerleşik risk kültürü sayesinde yakaladığı aktif kalitesinin bir göstergesi olurken, operasyonel verimlilik anlayışı ve tüm koşullara daima hazırlıklı olabilme kabiliyeti Bankamızın en önemli teminatı olmuştur.

Garanti Bankası bilanço yapısı içinde yüksek seviyelerde seyreden vadesiz mevduat tabanı müşteri odaklı iş modelinin aynasıdır. Bu yapı, aynı zamanda, yeni regülasyonlar nedeniyle ortaya çıkan ve karlılığa baskı yaratan etkenlerin de sınırlandırılması konusunda stratejik bir önem arz etmektedir.

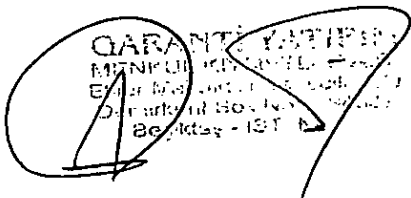
Artan rekabet ve süregelen sıkı para politikası çerçevesinde, bankacılık sektöründe marj yönetimi daha da önem kazanmıştır. Garanti Bankası, sergilemiş olduğu titiz ve temkinli yaklaşımını, uzun vadeli sürdürülebilir karlı büyüme stratejisinin önemli bir parçası olarak içinde bulunduğumuz dönemde de devam ettirmektedir. Bu yaklaşımın, yurtiçi ve yurt dışında oluşabilecek stres faktörlerinin artması durumunda da Garanti Bankası'nı, dalgalanmalara karşı dirençli kılmaya beklenmektedir.

Türk bankacılık sektöründe sermaye yeterlilik rasyosu yasal sınırı %8, asgari sınırı %12 iken Garanti'nin 30 Haziran 2012 itibarıyla konsolide sermaye yeterlilik rasyosu %15,3 olarak gerçekleşmiştir. Tanımlanan sınırların oldukça üzerinde gerçekleşen bu rasyo Garanti'nin güçlü sermaye yapısının ana göstergesidir. Proaktif ve dinamik bilanço yönetimi sayesinde Garanti'nin konsolide ortalama özsermaye karlılığı 30 Haziran 2012 itibarıyla 'da %19 olarak gerçekleşmiştir.

2011 yılı Mart ayında; Doğuş ve General Electric (GE)'in paylarını Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A'ya (BBVA) satma kararına bağlı olarak Garanti Bankası hisselerin devri gerçekleşmiştir. Doğuş Holding ve BBVA tarafından Bankamıza yapılan açıklamayla; Doğuş Holding A.Ş'ne ait %6,2902 oranındaki T. Garanti Bankası A.Ş hisseleri ile General Electric Capital Corporation'a ait %18,60 oranındaki T. Garanti Bankası A.Ş hisselerinin Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A'ya (BBVA) devri hususundaki resmi merci onayları alınarak, anılan hisselerin BBVA'a devrinin 22 Mart 2011 tarihinde tamamlandığı bildirilmiştir.

8 Nisan 2011'de kamuoyuna duyurulduğu üzere, BBVA'in İMKB'den almış olduğu hisselerle birlikte Garanti Bankası'nda sahip olduğu pay %25,01'e yükselirken, Doğuş Grubu %24,89 paya sahip bulunmaktadır. Ana ortaklar arasındaki eşit ortaklık statüsü, hissedarlar sözleşmesine uygun olarak korunmaktadır. Gelişmiş piyasalarda yatırımları olan BBVA, gelişmekte olan piyasalarda daha aktif olmayı hedefleyen bir banka olarak, Garanti'ye yapılan yatırımı stratejik bir büyüme olarak görmektedir. Garanti uygun büyüme profili, teknolojik gelişmelere hızlı adaptasyonu ve bankacılık sektörüne yön verme konusunda BBVA ile ortak bakış açıları ve ortak hedeflere sahiptir. BBVA'nın gelişen ekonomilerdeki tecrübesi ve sektörü geliştirmek konusundaki başarılarının Garanti'yi ve Türk bankacılık sektörünü desteklemesi hedeflenmektedir.

¹² Takipteki krediler oranı hesaplanırken sektör dataları için 30 Haziran 2012 tarihli BDDK haftalık bülteni-toplam sektör verileri kullanılmıştır. Sektör ile doğru karşılaştırma için, Banka'nın 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

05 Kasım



BBVA'nın mortgage, sigorta ve emeklilik, proje finansmanı, dış ticaret işlemleri, nakit yönetimi ve risk yönetimi konusundaki tecrübe ve başarılarının Türkiye'nin büyüme potansiyeli yüksek ortamında Garanti ve BBVA için kazanç sağlayacak önemli başlıklar olduğu bilinmektedir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

İzahnamenin bu bölümünde sunulan tüm finansal tablolar konsolide rakamlardır.

4.1. Önemli Finansal Tablo Büyüklükleri

Bilanço

| Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------|----------------|----------------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Konsolide Bilanço - Milyon Türk Lirası | | | | | | | | | |
| | Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | | | |
| | 30 Haziran 2012 | | | 31 Aralık 2011 | | | 31 Aralık 2010 | | |
| Aktif Kalemler | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 2.583 | 9.783 | 12.366 | 1.589 | 6.723 | 8.312 | 3.163 | 4.382 | 7.545 |
| Gerçeğe Uygun Değ. Farkı K/Z Yans. FV (Net) | 811 | 1.048 | 1.859 | 493 | 1.481 | 1.974 | 854 | 295 | 1.149 |
| Bankalar | 2.401 | 7.494 | 9.895 | 2.422 | 14.295 | 16.717 | 3.218 | 6.352 | 9.570 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | - | 7 | - | 7 | 2 | - | 2 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net) | 33.781 | 3.379 | 37.160 | 27.280 | 3.875 | 31.155 | 29.938 | 4.530 | 34.468 |
| Krediler ve Alacaklar | 55.475 | 40.023 | 95.498 | 50.244 | 40.490 | 90.734 | 37.662 | 32.496 | 70.158 |
| Factoring Alacakları | 1.347 | 204 | 1.551 | 1.080 | 169 | 1.249 | 1.163 | 289 | 1.452 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak FV (Net) | 1.582 | 1.537 | 3.119 | 3.176 | 1.611 | 4.787 | 4.581 | 1.313 | 5.894 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | 792 | 1.959 | 2.751 | 703 | 1.967 | 2.670 | 406 | 1.321 | 1.727 |
| İştirakler (Net) | 20 | - | 20 | 20 | - | 20 | 79 | - | 79 |
| Bağlı Ortaklıklar (Net) | 141 | 1 | 142 | 130 | 1 | 131 | 35 | 1 | 36 |
| Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | - | - | - | - | 129 | 129 | - | - | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.189 | 138 | 1.327 | 1.273 | 153 | 1.426 | 1.230 | 143 | 1.373 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net) | 75 | 6 | 81 | 76 | 8 | 84 | 50 | 6 | 56 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net) | 45 | - | 45 | - | - | - | - | - | - |
| Vergi Varlığı | 173 | 20 | 193 | 119 | 41 | 160 | 193 | 19 | 212 |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net) | 125 | 4 | 129 | 123 | 5 | 128 | 99 | 5 | 104 |
| Diğer Aktifler | 4.240 | 221 | 4.461 | 3.611 | 181 | 3.792 | 2.848 | 22 | 2.970 |
| Aktif Toplamı | 104.780 | 65.817 | 170.597 | 92.346 | 71.129 | 163.475 | 85.521 | 51.274 | 136.795 |
| Pasif Kalemler | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| Mevduat | 50.054 | 46.978 | 97.032 | 47.648 | 45.588 | 93.236 | 44.055 | 35.015 | 79.070 |

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Akmerkez B Blok Kat: 5
Dünya Sok. No: 33/337
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

05 Kasım 2012
T.C. MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIĞI
SERMAYELERİN İZLENİMİ VE KONTROLÜ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
1524
T.C. MİLLÎ VE İKTİSADİ BAKANLIĞI
SERMAYELERİN İZLENİMİ VE KONTROLÜ GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

| | | | | |
|-------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 12. Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan K/Z | - | 6 | 6 | 10 |
| 13. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K / Z (11+12) | 2.249 | 2.451 | 4.276 | 4.281 |
| 14. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+) | 467 | 522 | 930 | 896 |
| 15. Net Dönem Karı / Zararı (13+14) | 1.782 | 1.929 | 3.346 | 3.385 |

4.2. Özsermaye ve Aktif Karlılık Oranları

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Net Kar | 1.782 | 3.346 | 1.929 | 3.385 |
| Ortalama Özkaynaklar (*) | 18.604 | 17.288 | 16.955 | 15.181 |
| Ortalama Aktifler (*) | 167.036 | 150.135 | 145.502 | 126.564 |
| Özsermaye Karlılığı | %19,3 | %19,4 | %22,9 | %22,3 |
| Aktif Karlılığı | %2,1 | %2,2 | %2,7 | %2,7 |

(*) Kamuya açıklanmış finansal tablolarındaki özkaynak ve aktif toplamının ilgili dönemler itibarıyla hesaplanmış ortalamalarını ifade etmektedir.

Özsermaye karlılık oranı net karın ortalama özsermaye rakamına; aktif karlılık oranı ise net karın ortalama aktif toplamına bölünmesiyle hesaplanmıştır.

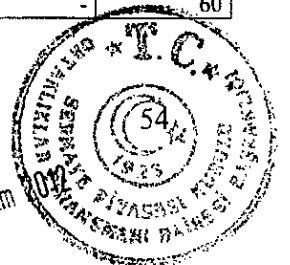
4.3. Sermaye Yeterlilik Standart Oranına İlişkin Bilgiler

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ana Sermaye | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 4.197 | 4.199 | 4.200 |
| Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | 773 | 773 | 773 |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 12 | 12 | 12 |
| Yasal Yedekler | 953 | 755 | 549 |
| Olağanüstü Yedekler | 10.355 | 8.016 | 5.469 |
| Kâr | 1.766 | 3.326 | 3.381 |
| Serbest Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı | 450 | 450 | 360 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrimenkul Satış Kazançları | 762 | 597 | 596 |
| Azınlık Payları | 129 | 112 | 97 |
| Özel Maliyet Bedelleri (-) | 110 | 133 | 153 |
| Peşin Ödenmiş Giderler (-)(*) | - | - | 248 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 75 | 78 | 49 |
| Konsolidasyon Şerefiyesi (Net) (-) | 6 | 6 | 6 |
| Ana Sermaye Toplamı | 19.206 | 18.023 | 14.981 |
| Katkı Sermaye | | | |
| Genel Karşılıklar | 1.115 | 1.067 | 660 |
| Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i | 1 | 1 | 1 |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortakları) Bedelsiz Hisseleri | 1 | 1 | 2 |
| İkincil Sermaye Benzeri Borçlar | 137 | 1.082 | 949 |
| Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i | 146 | 2 | 732 |
| Diğer Yedekler | 20 | 14 | 10 |
| Katkı Sermaye Toplamı | 1.420 | 2.167 | 2.354 |
| Sermaye | 20.626 | 20.190 | 17.335 |
| Sermayeden İndirilen Değerler | | | |
| Konsolidasyon Dışı Finansal Ortaklık Payları | - | 2 | 3 |
| Özsermaye Yöntemi Kullanılmış Finansal Ortaklık Payları | - | - | 60 |

GARANTİ BANKASI
MİLLİ YOLU NO: 115
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27031
05312220000 - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

05 Kasım



| | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------|
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 117 | 6.955 | 25.546 | 4.542 | 37.160 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 656 | 8 | 1.069 | 1.386 | 3.119 |
| 31.12.2011 | | | | | |
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 531 | 193 | 522 | 728 | 1.974 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 782 | 266 | 26.617 | 3.490 | 31.155 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 1.608 | 651 | 1.076 | 1.452 | 4.787 |
| 31.12.2010 | | | | | |
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 363 | 281 | 314 | 191 | 1.149 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 2.871 | 6.051 | 19.119 | 6.427 | 34.468 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 1.450 | 4 | 3.127 | 1.313 | 5.894 |

(*) 30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

| | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|---------------|
| Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler: | | | | | | |
| (Milyon TL) | | | | | | |
| 30.06.2012 | | | | | | |
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*) | 27 | 75 | 55 | 657 | 830 | 1.644 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 17.385 | 4.980 | 9.860 | 1.813 | 3.122 | 37.160 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 1.479 | 8 | 150 | 1.357 | 125 | 3.119 |
| 31.12.2011 | | | | | | |
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 127 | 54 | 260 | 568 | 965 | 1.974 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 16.151 | 2.134 | 9.579 | 984 | 2.307 | 31.155 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 2.369 | 574 | 157 | 1.422 | 265 | 4.787 |
| 31.12.2010 | | | | | | |
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 414 | 90 | 119 | 17 | 509 | 1.149 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 18.017 | 8.360 | 3.476 | 1.110 | 3.505 | 34.468 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 2.266 | 4 | 2.026 | 1.287 | 311 | 5.894 |

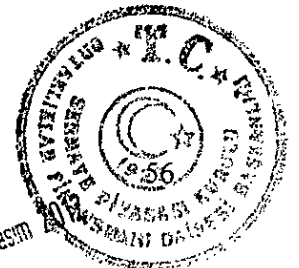
(*) 30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

4.5. Kredilere İlişkin Bilgiler

| | | | |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nakdi Krediler ve Alacaklar Dağılımı: | | | |
| (Milyon TL) | | | |
| | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
| İskonto ve İstira Senetleri | 710 | 523 | 216 |
| İhracat Kredileri | 5.688 | 5.443 | 4.709 |
| İthalat Kredileri | 3 | 1 | - |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 2.427 | 2.294 | 2.562 |
| Yurt Dışı Krediler(*) | 6.107 | 5.166 | 4.225 |
| Tüketici Kredileri | 20.939 | 19.628 | 14.835 |
| Kredi Kartları | 10.791 | 9.962 | 8.109 |
| Kıymetli Maden Kredisi | 201 | 257 | 256 |
| Diğer | 48.404 | 47.055 | 34.817 |

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler, Beşiktaş/İstanbul
Denizkent Sok. No: 1 Kat: 5
Etiler - Beşiktaş - İstanbul

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



05 Kasım

| | | | |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Net Takipteki Alacaklar Hariç Krediler ve Alacaklar Toplamı | 95.270 | 90.329 | 69.729 |
| Takipteki Krediler-Net | 442 | 405 | 429 |
| Toplam | 95.712 | 90.734 | 70.158 |

(*30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'Yurt Dışı Krediler'de gösterilmiştir.

Yukarıdaki tabloda krediler arasında yer alan "Diğer" kaleminin dağılımı aşağıda verilmektedir:

| Diğer (Milyon TL) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Spot Krediler | 19.385 | 18.357 | 12.157 |
| Taksitli Ticari Krediler | 9.532 | 8.866 | 6.696 |
| İşletme Kredileri | 6.595 | 6.453 | 6.061 |
| Borçlu Cari Hesap Kredileri | 5.772 | 5.000 | 3.808 |
| Yatırım Kredileri | 4.269 | 5.167 | 4.301 |
| Döviz Endeksli Ticari Krediler | 1.303 | 1.421 | 992 |
| İnterbanka Endeksli Krediler | 713 | 1.149 | 117 |
| Kredili Mevduat Hesabı | 621 | 525 | 424 |
| Kurum Ödemesi Kredileri | 26 | 12 | 148 |
| Diğer | 188 | 105 | 113 |
| Toplam | 48.404 | 47.055 | 34.817 |

Yukarıdaki tabloda krediler arasında yer alan "Tüketici Kredileri"nin dağılımı aşağıda verilmektedir:

Tüketici Krediler Dağılımı:

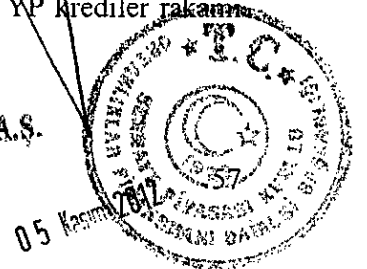
| (Milyon TL) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Konut Kredisi | 10.076 | 9.597 | 8.240 |
| Taşıt Kredisi | 1.173 | 1.107 | 789 |
| İhtiyaç Kredisi | 1.520 | 742 | 603 |
| Kredili Mevduat Hesabı (Gerçek Kişi) | 385 | 412 | 388 |
| Diğer | 7.785 | 7.770 | 4.815 |
| Toplam | 20.939 | 19.628 | 14.835 |

Nakdi Kredilerin Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler:

Tek Düzen Hesap Planı gereğince döviz endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil, Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyon hesaplamasında ise döviz endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen YP krediler toplamı ile finansal tablolardaki YP krediler rakamı farklılık göstermektedir.

Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Etiler Mahallesi, Kat: 9. Kat
Dünya Sokak No: 134337
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Yabancı Para Krediler:

| (Milyon TL) | AVRO | ABD DOLARI | Diğer YP | TL(*) | Toplam |
|-------------|--------|------------|----------|--------|--------|
| 30.06.2012 | 13.243 | 27.834 | 1.460 | 53.175 | 95.712 |
| 31.12.2011 | 13.896 | 27.821 | 1.542 | 47.475 | 90.734 |
| 31.12.2010 | 11.592 | 21.740 | 1.328 | 35.498 | 70.158 |

(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'TL krediler'de gösterilmiştir.

Nakdi Kredilerin Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:

| (Milyon TL) | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Dağıtılamayan | Toplam(*) |
|-------------|-------------|---------|---------|-------------|---------------|-----------|
| 30.06.2012 | 26.219 | 13.626 | 35.056 | 20.369 | 442 | 95.712 |
| 31.12.2011 | 24.330 | 13.829 | 31.577 | 20.593 | 405 | 90.734 |
| 31.12.2010 | 17.742 | 11.320 | 25.304 | 15.363 | 429 | 70.158 |

(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'Nakdi krediler'de gösterilmiştir.

Nakdi Kredilerin Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler:

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

| (Milyon TL) | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam(*) |
|-------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|-----------|
| 30.06.2012 | 33.632 | 15.259 | 29.863 | 15.240 | 1.718 | 95.712 |
| 31.12.2011 | 30.354 | 15.653 | 26.530 | 16.407 | 1.790 | 90.734 |
| 31.12.2010 | 26.523 | 12.726 | 19.570 | 10.090 | 1.249 | 70.158 |

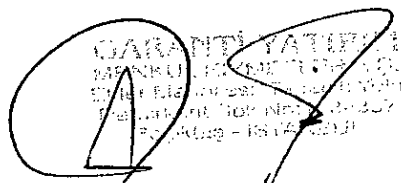
(*)30.06.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 214 Milyon TL tutarındaki kredi yukarıda 'Nakdi krediler'de gösterilmiştir.

Donuk Alacaklar Hakkında Bilgiler:

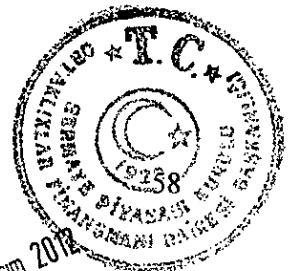
Banka tarafından BDDK'nın "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"i gereğince borçlunun özkaynaklarının veya verdiği teminatların borcun vadesinde ödenmesini karşılamada yetersiz bulunması, kredi değerliliği zayıflamış olan ve kredi zafiyete uğramış olduğu kabul edilen, işletme sermayesi finansmanında veya ilave likidite yaratmada sıkıntılar gibi nedenlerle anaparanın veya faizin veya her ikisinin bankaca tahsilinin vadesinden veya ödemesi gereken tarihten itibaren doksan günden fazla gecikeceğine kanaat getirilen müşterilerin kredileri donuk alacak olarak kabul edilip takipteki kredilere sınıflanmaktadır.

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Önceki Dönem Sonu Bakiyesi | 1.934 | 2.233 | 2.295 |
| Dönem İçinde İntikal (+) | 425 | 637 | 939 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | 369 | 465 | 1.491 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) | 371 | 682 | 1.520 |
| Dönem İçinde Tahsilat (-) | 147 | 488 | 904 |
| Aktiften Silinen (-) | 188 | 231 | 68 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 2.022 | 1.934 | 2.233 |
| Özel Karşılık (-) | -1.580 | -1.529 | -1.804 |
| Bilançodaki Net Bakiyesi | 442 | 405 | 429 |

Donuk Alacakların Teminatları Hakkında Bilgiler:



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



05 Kasım 2012

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Nakit | 9 | 1 | 1 |
| İpotek | 382 | 321 | 459 |
| Rehin | 154 | 148 | 304 |
| Çek Senet | 411 | 279 | 304 |
| Diğer | 196 | 168 | 152 |
| Teminatsız | 870 | 1.017 | 1.013 |
| Toplam | 2.022 | 1.934 | 2.233 |

Gayrinakdi Krediler (Garanti ve Kefaletler) Hakkında Bilgiler:

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | | | 31.12.2011 | | | 31.12.2010 | | |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam | TP | YP | Toplam |
| Teminat Mektupları | 6.500 | 9.416 | 15.916 | 5.791 | 9.629 | 15.420 | 4.952 | 7.358 | 12.310 |
| Banka Kredileri | 3 | 844 | 847 | 3 | 512 | 515 | - | 164 | 164 |
| Akreditifler | 13 | 6.186 | 6.199 | 12 | 6.220 | 6.232 | 7 | 3.927 | 3.934 |
| Diğer Garantilerimizden | - | 67 | 67 | - | 70 | 70 | - | 57 | 57 |
| Toplam | 6.516 | 16.513 | 23.029 | 5.806 | 16.431 | 22.237 | 4.959 | 11.506 | 16.465 |

4.6. Mevduata İlişkin Bilgiler

Mevduat Türleri Hakkında Bilgiler:

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Tasarruf Mevduatı | 33,522 | 30.429 | 26.860 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 40.105 | 40.596 | 33.174 |
| Yurt İçinde Yer. K. | 27.480 | 28,454 | 25.529 |
| Yurt Dışında Yer. K. | 12.625 | 12.142 | 7.645 |
| Resmi Kur. Mevduatı | 414 | 352 | 548 |
| Tic. Kur. Mevduatı | 14.396 | 15.823 | 14.750 |
| Diğ. Kur. Mevduatı | 602 | 369 | 494 |
| Kıymetli Maden DH | 2.381 | 2.570 | 469 |
| Bankalararası Mevduat | 5.612 | 3.097 | 2.775 |
| TC Merkez Bnk. | - | - | - |
| Yurt İçi Bankalar | 923 | 246 | 964 |
| Yurt Dışı Bankalar | 4.238 | 2.299 | 1.366 |
| Katılım Bankaları | 451 | 552 | 445 |
| Toplam | 97.032 | 93.236 | 79.070 |

Döviz Dağılımı Hakkında Bilgiler:

Konsolide finansal tablolarda mevduat kalemi içindeki altın mevduatı aşağıdaki döviz dağılımı tablolarında TL mevduatlarda gösterilmiştir.

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | AVRO | ABD DOLARI | Diğer YP | TL | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 927 | 3.205 | 360 | 1.120 | 5.612 |
| TL Mevduat ve DTH | 17.472 | 20.973 | 1.661 | 51.314 | 91.420 |
| Toplam | 18.399 | 24.178 | 2.021 | 52.434 | 97.032 |

| | 31.12.2011 | | | | |
|-------------------|------------|------------|----------|-----|--------|
| | AVRO | ABD DOLARI | Diğer YP | TL | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 740 | 1.349 | 334 | 673 | 3.096 |

(Handwritten signature and stamp)

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

05 Kasım 2012
3.096
59

| | | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| TL Mevduat ve DTH | 16.824 | 22.144 | 1.628 | 49.544 | 90.140 |
| Toplam | 17.564 | 23.493 | 1.962 | 50.217 | 93.236 |

| 31.12.2010 | | | | | |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| | AVRO | ABD DOLARI | Diğer YP | TL | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 392 | 803 | 178 | 1.402 | 2.775 |
| TL Mevduat ve DTH | 13.646 | 18.507 | 1.021 | 43.121 | 76.295 |
| Toplam | 14.038 | 19.310 | 1,199 | 44.523 | 79.070 |

Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | | | | |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 5.367 | 92 | 153 | - | 5.612 |
| TL Mevduat ve DTH | 83.805 | 6.170 | 1.420 | 25 | 91.420 |
| Toplam | 89.172 | 6.262 | 1.573 | 25 | 97.032 |

| 31.12.2011 | | | | | |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 2.938 | 158 | - | - | 3.096 |
| TL Mevduat ve DTH | 82.506 | 5.946 | 1.520 | 168 | 90.140 |
| Toplam | 85.444 | 6.104 | 1.520 | 168 | 93.236 |

| 31.12.2010 | | | | | |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 2.676 | 79 | 20 | - | 2.775 |
| TL Mevduat ve DTH | 71.520 | 3.520 | 1.084 | 171 | 76.295 |
| Toplam | 74.196 | 3.599 | 1.104 | 171 | 79.070 |

Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler:

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | | | | | |
|-------------------|---------------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 4.722 | 110 | 113 | - | 667 | 5.612 |
| TL Mevduat ve DTH | 66.910 | 7.043 | 718 | - | 16.749 | 91.420 |
| Toplam | 71.632 | 7.153 | 831 | - | 17.416 | 97.032 |

| 31.12.2011 | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 2.012 | 164 | 485 | - | 435 | 3.096 |
| TL Mevduat ve DTH | 64.840 | 6.442 | 1.504 | 139 | 17.215 | 90.140 |
| Toplam | 66.852 | 6.606 | 1.989 | 139 | 17.650 | 93.236 |

| 31.12.2010 | | | | | | |
|-------------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|--------|
| | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 1.921 | 45 | 48 | - | 761 | 2.775 |

GARANTİ FİNANSMAN MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Katip Çelebi Caddesi No: 10
Etiler, Beşiktaş / İstanbul - 34398

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

05 Kasım 2011
T.C. TÜRKİYE CUMHURİYETİ
SERMAYE PİYASASI KURULU
MÜHÜRÜ

| | | | | | | |
|-------------------|---------------|--------------|------------|------------|---------------|---------------|
| TL Mevduat ve DTH | 58.869 | 4.308 | 873 | 142 | 12.103 | 76.295 |
| Toplam | 60.790 | 4.353 | 921 | 142 | 12.864 | 79.070 |

Mevduata Uygulanan Ortalama Faiz Oranına İlişkin Bilgiler :

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | | | |
|-------------------|------------|------------|------|------------|
| | AVRO | ABD DOLARI | JPY | TL |
| Bankalar Mevduatı | 0,51-5,37 | 0,65-3,89 | 3,00 | 4,75-10,94 |
| TL Mevduat ve DTH | 1,50-4,00 | 1,50-4,50 | 2,18 | 5,70-10,27 |

| (Milyon TL) | 31.12.2011 | | | |
|-------------------|------------|------------|------|------------|
| | AVRO | ABD DOLARI | JPY | TL |
| Bankalar Mevduatı | 0,20-5,37 | 0,89-5,19 | - | 4,75-10,14 |
| TL Mevduat ve DTH | 0,05-8,00 | 0,05-7,00 | 0,50 | 8,41 |

| (Milyon TL) | 31.12.2010 | | | |
|-------------------|------------|------------|------|-----------|
| | AVRO | ABD DOLARI | JPY | TL |
| Bankalar Mevduatı | 0,45-4,62 | 1,22-5,19 | - | 3,75-7,00 |
| TL Mevduat ve DTH | 0,75-8,00 | 0,03-6,50 | 0,55 | 7,28 |

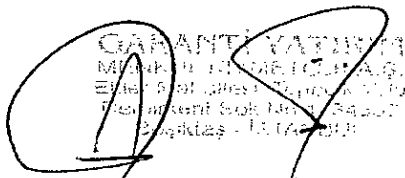
4.7 İlişkili Taraflarla İşlemlere İlişkin Bilgiler

Bankacılık Kanunu'nun 49 uncu maddesine göre taraflar ile Bankanın nitelikli pay sahipleri, yönetim kurulu üyeleri ve genel müdürü, bunların birlikte veya tek başına, doğrudan ya da dolaylı olarak kontrol ettikleri ya da bunların sınırsız sorumlulukla katıldıkları veya yönetim kurulu üyesi ya da genel müdürü oldukları ortaklıklar Banka'nın dahil olduğu risk grubunu oluşturur. Aşağıdaki tabloda önemli finansal tablo kalemleri için ilişkili tarafların dönem sonlarındaki bakiyesi ve oluşan kar/zarar etkisi konusunda bilgi verilmektedir.

| (Milyon TL) | 30.06.2012 | | 31.12.2011 | | 31.12.2010 | |
|-----------------------------------|------------|------|------------|------|------------|------|
| Nakdi Krediler | 395 | %0,4 | 285 | %0,3 | 291 | %0,4 |
| Gayrinakdi Krediler | 404 | %1,8 | 590 | %2,7 | 428 | %2,6 |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 23 | %0,3 | 35 | %0,3 | 27 | %0,3 |
| Mevduat | 482 | %0,5 | 1.458 | %1,6 | 658 | %0,8 |
| Mevduat Faiz Gideri | 19 | %0,7 | 78 | %1,9 | 43 | %1,2 |

Bilanço ve Gelir tablolarında yer alan bütün DİĞER başlıklı kalemlere ilişkin detay bilgiler

| Diğer Aktifler | 30.06.2012 | | 31.12.2011 | | 31.12.2010 | |
|------------------------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|----------------|----------|
| | Tutar (bin TL) | Oran (%) | Tutar (bin TL) | Oran (%) | Tutar (bin TL) | Oran (%) |
| Emeklilik ve Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 2.982.970 | %67 | 2.413.890 | %64 | 1.894.843 | %64 |
| Takas Hesabı | 580.929 | %13 | 681.684 | %18 | 578.116 | %20 |
| Peşin Ödenen Giderler | 338.511 | %8 | 289.532 | %8 | 248.019 | %8 |
| Diğer | 558.563 | %13 | 406.600 | %10 | 249.269 | %8 |



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



| | | | | | | |
|----------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|
| DİĞER AKTİFLER | 4.460.973 | %100 | 3.791.706 | %100 | 2.970.247 | %100 |
|----------------|-----------|------|-----------|------|-----------|------|

| Diğer Yabancı Kaynaklar | 30.06.2012 | | 31.12.2011 | | 31.12.2010 | |
|----------------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Tutar (bin TL) | Oran (%) | Tutar (bin TL) | Oran (%) | Tutar (bin TL) | Oran (%) |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasasına Borçlar | 667.932 | %42 | 737.814 | %39 | 6.813 | %1 |
| Takas Hesabı | 193.110 | %12 | 522.524 | %28 | 593.062 | %56 |
| Kazanılmamış Gelirler | 446.934 | %28 | 346.531 | %19 | 268.774 | %26 |
| İthalat Transfer ve Ödeme Emirleri | 143.020 | %9 | 177.005 | %9 | 81.356 | %8 |
| Diğer | 123.924 | %8 | 113.877 | %5 | 99.073 | %9 |
| DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 1.574.920 | %100 | 1.897.751 | %100 | 1.049.078 | %100 |

| Diğer Faaliyet Gelirleri | 01.01.2012-30.06.2012 | | 01.01.2011-30.06.2011 | |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | Tutar (bin TL) | Oran (%) | Tutar (bin TL) | Oran (%) |
| Geçmiş Yıllar Giderlerine Ait Düzeltme Hesabı | 109.489 | 32% | 385.441 | %47 |
| Aktif Satışlarından Elde Edilen Gelirler | 37.496 | 11% | 243.075 | %30 |
| Emeklilik ve Sigorta İşlemlerinden Alınan Primler-Net | 140.644 | 40% | 112.856 | %14 |
| Diğer | 59.184 | 17% | 82.230 | %9 |
| DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 346.813 | 100% | 823.602 | %100 |

| Diğer Faaliyet Giderleri | 01.01.2012-30.06.2012 | | 01.01.2011-30.06.2011 | |
|----------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | Tutar (bin TL) | Oran (%) | Tutar (bin TL) | Oran (%) |
| Personel Giderleri | 837.276 | 44% | 717.573 | %43 |
| Diğer İşletme Giderleri | 543.134 | 28% | 472.282 | %28 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 113.836 | 6% | 102.338 | %6 |
| Faaliyet Kiralaması Giderleri | 111.811 | 6% | 95.099 | %6 |
| Reklam ve İlan Giderleri | 52.595 | 3% | 36.763 | %2 |
| Diğer Giderler | 249.086 | 13% | 240.404 | %15 |
| DİĞER FAALİYET GİDERLERİ | 1.907.738 | 100% | 1.664.459 | %100 |

5. İHRAÇÇININ MEVCUT SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ

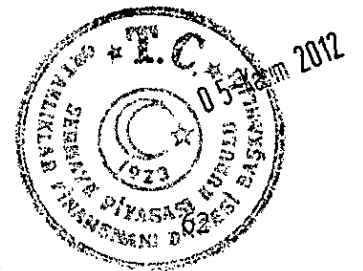
5.1. Ödenmiş / Çıkarılmış Sermayesi:

Çıkarılmış Sermaye Tutarı: 4,200,000,000,-TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10,000,000,000,-TL

TURK GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Düyûn İşleri Binası, Kat: 10
Cemalpaşa Sokak No: 10/107
Etiler - Beşiktaş - İstanbul

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



5.2. Son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı:

| Ortağın; | Sermaye Payı / Oy Hakkı | | | |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | 12.04.2012 Son Genel Kurul Toplantısı | | 03.09.2012 | |
| | Tutar (TL) | Pay (%) | Tutar (TL) | Pay (%) |
| Doğuş Holding A.Ş. | 857,315,761.89 | 20,4123 | 857,315,761,89 | 20,4123 |
| BBVA(BANCO BİLBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 1,050,420,000 | 25,01 | 1,050,420,000 | 25,01 |
| Diğer Ortaklar (Doğuş Araştırma ve Doğuş Nakliyat) | 160,160,783.31 | 3.8133 | 160,160,783.31 | 3.8133 |
| Diğer Ortaklar | 2,132,103,454.80 | 50,7644 | 2,132,103,454.80 | 50,7644 |
| TOPLAM | 4,200,000,000.00 | 100.00 | 4,200,000,000.00 | 100.00 |

5.3. İhraçcının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

| Ortağın Ticaret Ünvanı | Tutar (TL) | Pay(%) | Kontrolün Kaynağı | Tedbirler |
|-------------------------------------------|----------------|---------|-------------------|-------------------------------------------------|
| Doğuş Holding A.Ş. | 857,315,761.89 | 20,4123 | Pay Sahipliği | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur |
| BBVA(BANCO BİLBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A) | 1,050,420,000 | 25,01 | Pay Sahipliği | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur |

5.4. Sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi:

| Grubu | Nama/ Hamiline Olduğu | İmtiyazları (Kimin sahip olduğu, türü) | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermayeye Oranı (%) |
|-------|-----------------------|----------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------|
| - | Nama | Yok | 0,01 | 4.200.000.000,00 | 100,00 |
| | | | TOPLAM | 4.200.000.000,00 | 100,00 |

5.5. İhraçcının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar hakkında bilgi:

YOKTUR

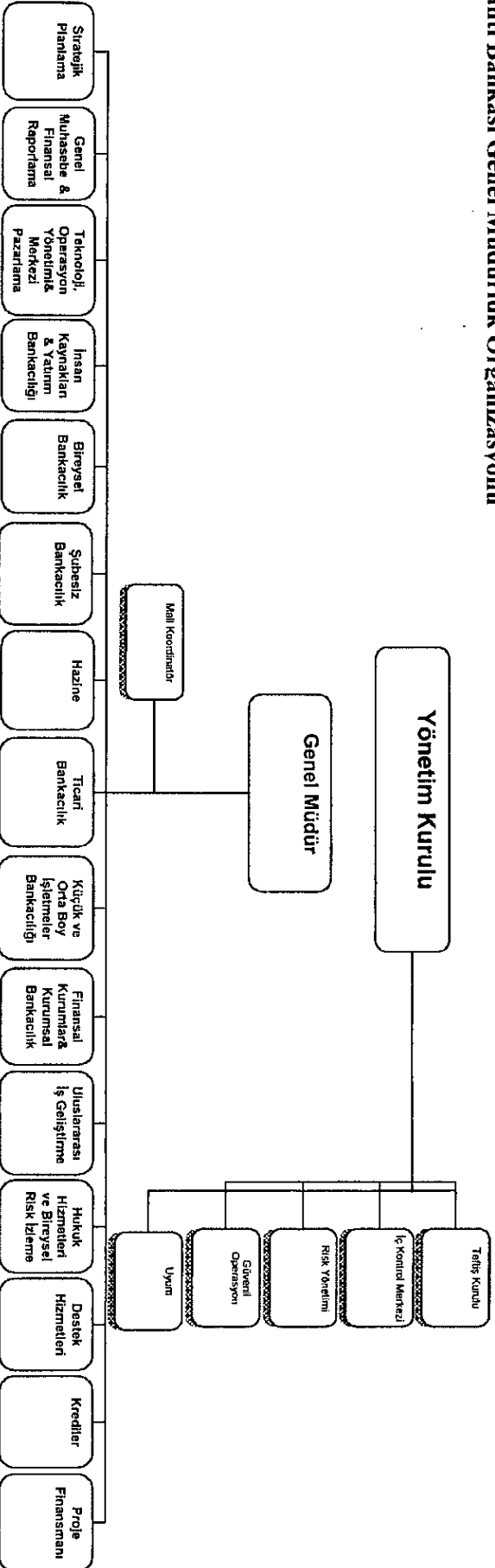
5.6. Sermayeyi temsil eden payların herhangi bir borsada işlem görüp görmediği hakkında bilgi:

| Sermaye Piyasası Aracının Türü | İşlem Görmeye Başladığı Tarih | Borsanın Bulunduğu Ülke | Borsanın İsmi | Borsanın İlgili Pazarı |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Hisse Senedi | 06.06.1990 | Türkiye | İMKB | Ulusal Pazar |
| Hisse Senedi Depo Sertifikaları | 1993 | İngiltere | Londra Borsası | Ortak Pazar |
| Hisse Senedi Depo Sertifikaları | 26.06.2012 | ABD | Tezgah Üstü Piyasalar | OTCQX International Premier |

6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER

6.1.İhraçcının genel organizasyon şeması:

Garanti Bankası Genel Müdürlük Organizasyonu



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

GAZİANTEP YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Kat: 5/1, Tophaneler Yolu
Dışişleri Bakanlığı Binası Kat: 17/1501
Beşiktaş - İSTANBUL

6.2.İhraçcının yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler:

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi | Temsil Ettiği Tüzel Kişilik | Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi | Sermaye Payı | |
|-----------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--------------|---|
| | | | | | | TL | % |
| FERİT FAİK ŞAHENK | YÖNETİM KURULU BAŞKANI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş. | GBI- YK ÜyeGaranti Bank Moscow- YK Üye Doğuş Holding A.Ş- Y.K Baş, Doğuş Yeme içme Hiz A.Ş -YK Baş.Nahita Restoran İşl. ve Yat. A.Ş- YK Başk. | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| SÜLEYMAN SÖZEN | YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş. | Gar.Men.Emek.veYar.San.İst.Y ön.Hiz AŞ,D.Tur.Sağ.Yat.İşl.San.AŞ,D Tes Elk.Ener.Top Sat AŞ,Kapital Rad.Tel.YayAŞ,D Enerji Ürt.veYat.AŞ.,D.Hold.A.ş, DTV-Haber ve Gör.Yay.AŞYüce Auto Mot.AŞ,GBI,Gar.Bank Moscow,Öğr. Ak.Vak.Antur Tur.AŞ,Datmar Tur.AŞ,D.Otel Göcek Tur Yat İşl.AŞ, Voyager Mediter Tur.AŞ G.TurYat ve İş.AŞ,Arena Gly.San.Göktrans Tur ve Tic AŞ İst.park G.Yat.İşl.AŞ, D Otel MarmarisTur İşl.AŞ,Ana Müh.AŞ,D.Bil İşl veTek hiz AŞ,D.Pera. Sat.AŞ,G.Fin. Kir. AŞ,Aslancık Elek.AŞ,Boyabat Elek.AŞ | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| AHMET K. ESİRTGEN | YÖNETİM KURULU ÜYESİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | DOĞUŞ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME VE MÜŞAVİRLİK HİZ. A.Ş. | Garanti Finansal Kiralama A.Ş- YK Üyesi - Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| MUAMMER CÜNEYT SEZGİN | YÖNETİM KURULU ÜYESİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | DOĞUŞ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME VE MÜŞAVİRLİK HİZ. A.Ş. | Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş-YK ÜyesiÖğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti/ Murakıp Garanti Finansal Kiralama A.Ş-YK ÜyesiGaranti Factoring Hizm. A.Ş-YK Üyesi | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| ANGEL CANO FERNANDEZ | YÖNETİM KURULU ÜYESİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. | - | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| CARLOS TORRES VILA | YÖNETİM KURULU ÜYESİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. | - | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ-HARGUINDEY | YÖNETİM KURULU ÜYESİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. | Garanti Finansal Kiralama A.Ş- Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş-Garanti Portföy Yön. A.Ş Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş-Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| MANUEL CASTRO ALADRO | YÖNETİM KURULU ÜYESİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A. | - | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |
| SAİT ERGUN ÖZEN | YÖNETİM KURULU ÜYESİ /GENEL MÜDÜR | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | | Türkiye Bankalar Birliği-YK Üyesi,Garanti Finansal Kiralama A.Ş-YK Başkanı,Garanti Factoring Hizm. A.Ş-YK Başkanı, Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş-YK Başkanı, Garanti Portföy Yönetimi A.Ş-YK Başkanı, Garanti Bank SA- UyeGaranti Bank International Amsterdam-YK Üyesi, Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti /YK başkanı, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş-YK Başkanı, Garanti Bank Moscow-YK Üyesi | 3 Yıl/ 3Yıl | - | - |

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, İnciraltı Sokakı No: 1-337
Etiler/Beşiktaş/İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

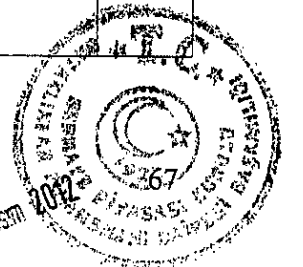
05 Kasım



| | | | | | |
|--------------------|---------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| HÜSNÜ EREL | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Öğretmen Akademisi Vakfı- Mütevelli Heyeti/ Murakıp, Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi, G. Ödeme Sistemleri A.Ş YK Üyesi | - | - |
| TURGAY GÖNENSİN | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Garanti Finansal Kiralama A.Ş-YK Üyesi,Öğretmen Akademisi Vakfı,Mütevelli Heyeti,Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş-YK Üyesi, Garanti Factoring Hizmetleri A.Ş-YK Başkan Vekili, Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz A.Ş YK Üyesi | - | - |
| NAFİZ KARADERE | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Öğretmen Akademisi Vakfı- Mütevelli Heyeti/YK.Muhasip Üy.esi,Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş-YK Üyesi, Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ-YK Üyesi –Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz A.Ş YK Üyesi-G. Kültür A.Ş YK Başkanı-G.Kültür A.Ş YK Üyesi | - | - |
| MURAT MERGİN | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | | - | - |
| GÖKHAN ERUN | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş-YK Üyesi,Garanti Portföy Yönetimi A.Ş-YK Üyesi,Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş-YK Üyesi,Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti / YK Başkan vekili,Garanti Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı- YK. Başkanı G. Konut Finansmanı Dan. Hiz A.Ş- G.Hizmet Yönetimi A.Ş YK Başk. | - | - |
| ADNAN MEMİŞ | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | İktisat Fakültesi Vakfı- Kurucu Üye,Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti / Yönetim Kurulu üyesi ,Garanti Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı-YK Üyesi,T.Çağdaş Yaşamı Destekleme Vakfı,YK Üyesi | - | - |

GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Kat:5, Vahit
Çiftlik, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 274307
KURUMSAL NO: 274307

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



05 Kasım 2022

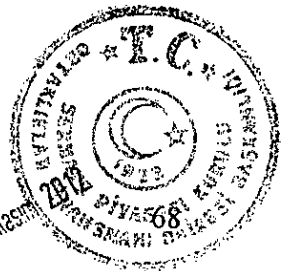
| | | | | | |
|--------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---|
| ZEKERİYA ÖZTÜRK | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş-YK Üyesi, Öğretmen Akademisi Vakfi-Mütevelli Heyeti ,Garanti Portföy Yönetimi A.Ş,YK Üyesi | - | - |
| AYDIN ŞENEL | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Garanti Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfi-YK Başkan vekili, Öğretmen Akademisi Vakfi-Mütevelli Heyeti / YK yedek üyesi , Garanti Factoring Hizmetleri A.Ş-YK | - | - |
| EBRU DİLDAR EDİN | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | - | - | - |
| AYDIN DÜREN | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Öğretmen Akademisi Vakfi-Yönetim Kurulu Üyesi, Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş-YK Üyesi, | - | - |
| ONUR GENÇ | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Garanti Portföy Yönetimi A.Ş- Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş Garanti Konut Finansmanı Dan. Hiz A.Ş- Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic A.Ş, G.Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz. A.Ş YK Üyesi | - | - |
| DİDEM DİNÇER BAŞER | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | - | - | - |
| ERHAN ADALI | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | - | - | - |

6.5.Yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelin ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları veya diğer görevleri arasında bulunan olası çıkar çatışmaları hakkında bilgi:

YOKTUR

Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.
Genel Müdürlük Tepebağ Yolu
Kadıköy Şubesi No:1 34397
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



6.6.Son 5 yıllık süreci kapsayacak şekilde, ihraçının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında yüz kızartıcı suçlardan dolayı muhatap kalmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve şirket işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

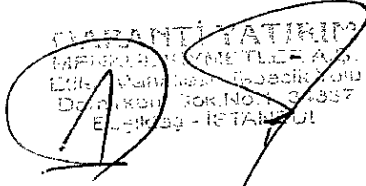
- Bankamız adına yürütülmüş icra işlemleri sonucunda icra müdürlüğü vasıtasıyla yapılan bir gayrimenkul(fabrika) satışına ilişkin söz konusu işyerinde çalışan işçiler tarafından Genel Müdür Yardımcılarımızdan biri hakkında yapılan bir savcılık şikayeti söz konusu olmuştur. Dosyayı inceleyen savcılık makamı konuda bir suç unsuru olmamasından bahisle takipsizlik kararı vermiş bu karara itiraz da reddedilerek karar kesinleşmiştir. Hal böyle iken aynı satış ile ilgili bu kez borçlu firma savcılık şikayetinde bulunmuş bu şikayet sonucu da kovuşturmayaya yer olmadığına karar verilmiş fakat borçluların karara itirazı üzerine Ağır Ceza mahkemesi kovuşturmayaya yer olmadığına ilişkin kararın kaldırılmasına karar vermiştir. Bankamız ve ilgili üst yönetim personeli tarafından Ağır Ceza mahkemesinin vermiş olduğu karar ile ilgili Kanun Yararına Temyiz başvurusunda bulunulmuş, başvurumuz Adalet Bakanlığı tarafından uygun görülerek Yargıtay'a yollanmıştır. Yargıtay Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından yapılan olumlu değerlendirme neticesinde konu ilgili Yargıtay Beşinci Ceza Dairesi'ne gönderilmiş olup, hukuki yanlışlığı net olan bu hususun çok kısa bir süre içerisinde nihai bir karara bağlanması beklenmektedir. Şu an itibari ile açılmış bir ceza davası söz konusu değildir.
- Yönetim Kurulu üyesi oldukları Garanti Faktoring Hizmetleri Anonim Şirketi'nde yapılan iç denetimler ve denetleyici kurum yetkililerinin yapmış olduğu denetimler sırasında, faktoring sektörünün genel bir problemi olan çoklu faturalı işlemlerde yaşanan bazı operasyonel aksaklıklar tespit edilmiş, BDDK da Garanti Faktoring'de inceleme yaparak aynı aksaklıklar nedeniyle idari para cezası uygulamıştır. Söz konusu aksaklıkların Yönetim Kurulu üyelerinin sorumluluğunu gerektiren bir husus olup olmadığının tespiti amacıyla konu adli makamlara da aktarılmış bu bağlamda faktoring mevzuatına aykırılık iddiasıyla bir ceza davası açılmıştır. Konu ile ilgili olarak ilgili şirket 22.06.2012 tarihinde KAP açıklaması yapmıştır. BDDK ve mahkemenin aldığı başkaca bir idari karar söz konusu değildir.

6.7.İhraçının denetimden sorumlu komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitenin görev esasları hakkında bilgi:

Denetim Komitesi

| Ad Soyad | Görevi |
|-----------------------------------------|---------------------------------|
| Dr.M.Cüneyt Sezgin | YK Üyesi/Denetim Komitesi Üyesi |
| Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey | YK Üyesi/Denetim Komitesi Üyesi |

Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere oluşturulan Denetim Komitesinin sorumlulukları,



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



- Garanti Bankası'nın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemlerle muhasebe ve raporlama sistemlerinin ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek,
- Bağımsız denetim kuruluşlarının seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak ve seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izlemek
- Konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamak olarak sıralanmaktadır.

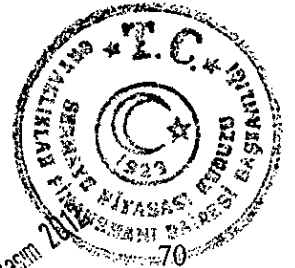
Bu kapsamda Denetim Komitesi'nin görev ve yetkileri ise şu şekilde tanımlanmaktadır;

- İç kontrole ilişkin düzenlemelere ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanan banka iç politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetlemek ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunmak,
- İç denetim biriminin iç politikalarla belirlenen yükümlülüklerini yerine getirip getirmediğini gözetmek
- İç denetim sisteminin Garanti Bankası'nın mevcut ve planlanan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerden kaynaklanan risklerini kapsayıp kapsamadığını gözetmek, Yönetim Kurulu'nun onayıyla yürürlüğe girecek iç denetime ilişkin banka içi düzenlemeleri incelemek,
- Denetim Komitesi'ne bağlanan iç sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticilerinin seçimine yönelik Yönetim Kurulu'nun bunları görevden alması sırasında görüş vermek
- Müfettişlerin görevlerini bağımsız ve tarafsız biçimde yerine getirip getirmediğini izlemek,
- İç denetim planlarını izlemek
- Müfettişler ve bağımsız denetçiler tarafından tespit edilen hususlar konusunda üst düzey yönetimin ve bunlara bağlı birimlerin aldığı önlemleri izlemek,
- Garanti Bankası'nın taşıdığı risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek,
- Garanti Bankasının muhasebe uygulamalarının ilgili mevzuata uygunluğu kapsamında bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini gözden geçirmek ve bağımsız denetim sonuçlarını değerlendirmek,
- Garanti Bankasının alacağı destek hizmetine ilişkin risk değerlendirmesi yapmak ve destek hizmeti kuruluşunun sağladığı hizmetlerin yeterliliğini izlemek
- Garanti Bankası'nın finansal raporlarının gerçek ve yansıtılması gereken tüm bilgileri kapsayıp kapsamadığını, ilgili mevzuata uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını gözetmek, tespit edilen hata ve usulsüzlükleri düzeltmek.

Mazereti olmadığı sürece tüm Komite Üyeleri toplantıya katılmaktadır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi, Levent 330
Dışkapı Sok. No: 1, 34397
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



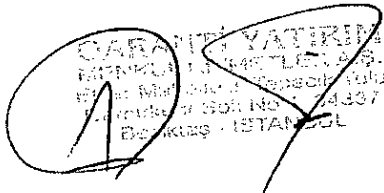
Kredi Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|--------------------------|-------------------------------------|
| Ergun Özen | Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi |
| Süleyman Sözen | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Dr. Ahmet Kamil Esirtgen | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Carlos Torres Vila | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Manuel Castro Aladro | Yönetim Kurulu Üyesi |

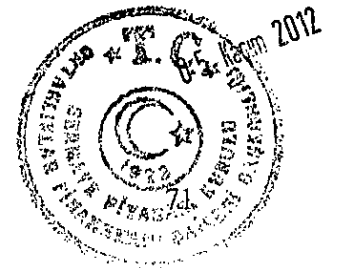
Garanti Bankası Yönetim Kurulu, Bankacılık Yasasına uygun olarak kredi tahsis yetkilerinin belirli bir tutarını, Banka'nın dört Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür'den oluşan Kredi Komitesi'ne devretmiştir. Genel Müdürlüğe şubeler tarafından ve Genel Müdürlük kredi yetkisini aşan kredi tekliflerinden uygun bulunanlar haftada bir kez toplanan Kredi Komitesine sunulmaktadır. Kredi komitesi, kendisine sunulan bu kredi tekliflerini incelemekte, kendi yetkisi dahilinde olanları sonuçlandırmakta, yetkisi üzerinde olup uygun bulunduğu kredi tekliflerini ise sonuçlandırmak üzere Yönetim Kurulu'na sunmaktadır. Mazereti olmadığı sürece tüm Komite Üyeleri toplantıya katılmaktadır.

Aktif Pasif Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi |
|--------------------|----------------|
| Ergun Özen | Komite Başkanı |
| M.Cüneyt Sezgin | Komite Üyesi |
| Hüsnü Erel | Komite Üyesi |
| Uruz Ersözöglü | Komite Üyesi |
| Turgay Gönensin | Komite Üyesi |
| Nafiz Karadere | Komite Üyesi |
| Ali Fuat Erbil | Komite Üyesi |
| Zekeriya Öztürk | Komite Üyesi |
| Aydın Şenel | Komite Üyesi |
| Gökhan Erün | Komite Üyesi |
| Ebru Dildar Edin | Komite Üyesi |
| İbrahim Aydınli | Komite Üyesi |
| Mehmet Sezgin | Komite Üyesi |
| Murat Mergin | Komite Üyesi |
| Recep Baştuğ | Komite Üyesi |
| Didem Dinçer Başer | Komite Üyesi |
| Aydın Güler | Komite Üyesi |
| Metin Kılıç | Komite Üyesi |
| Ali İhsan Gelberi | Komite Üyesi |
| Handan Saygın | Komite Üyesi |
| Ebru Ogan | Komite Üyesi |
| Fulya Göyenc | Komite Üyesi |



[Handwritten Signature]
Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



| | |
|-----------------------------------------|--------------|
| Çağrı Memişoğlu | Komite Üyesi |
| Alpaslan Özbey | Komite Üyesi |
| Batuhan Tufan | Komite Üyesi |
| Esra Kıvrak | Komite Üyesi |
| Manuel Pedro Galatas Sanchez Harguindey | Komite Üyesi |

Bankanın varlık ve yükümlülüklerinin yönetimi ile görevli olan Aktif Pasif Komitesi'nin amacı faiz oranı riski, kur riski, likidite riski ve piyasa risklerini değerlendirerek banka stratejilerini ve rekabet koşullarını dikkate alarak banka bilançosunun yönetilmesi için ilgili birimlerce icra edilecek kararları almak ve uygulamaları izlemektir.

Mazereti olmadığı sürece tüm Komite Üyeleri toplantıya katılmaktadır.

Likidite Riski Yönetimi Komitesi

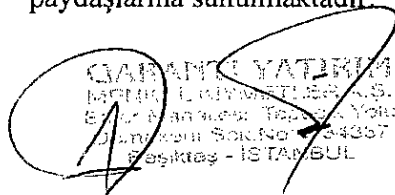
| Adı Soyadı | Görevi |
|-----------------|----------------|
| Ergun Özen | Komite Başkanı |
| M.Cüneyt Sezgin | Komite Üyesi |
| Uruz Ersözöğlü | Komite Üyesi |
| Barış Karaayvaz | Komite Üyesi |
| Ebru Ogan | Komite Üyesi |
| Metin Kılıç | Komite Üyesi |

- Garanti Bankasının atıl YP likiditesini belirlemek
- Periyodik olarak likidite raporu ve erken uyarı parametrelerini takip etmek
- Garanti Bankasının içinde bulunduğu stres seviyesini belirlemek, likidite krizi durumunda banka likiditesini etkileyebilecek iç ve dış faktörleri takip etmek
- Likidite kriz planı ile paralel aksiyon planının uygulanmasını sağlamak
- Müşteri güveni, fonlama maliyeti ve önemli likidite artırma stratejilerine ilişkin önlemleri belirlemek ve komite kararlarının uygulanmasını teminen banka içi iletişim ve koordinasyonu sağlamak

Mazereti olmadığı sürece tüm Komite Üyeleri toplantıya katılmaktadır.

6.8.İhraççının kurumsal yönetim ilkelerine uygun hareket edip etmediğine dair açıklama, kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumu, kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporunun bulunduğu web sitesi ve kurumsal yönetim ilkelerine uyulmuyorsa bunun nedenine ilişkin gerekçeli açıklama:

Garanti Bankası, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından dört ana bölümde yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerine bağlıdır ve bu ilkelerin hayata geçirilmesine azami özen göstermektedir. Garanti, faaliyet raporu ve internet sitesini bu uyum çerçevesinde güncelleyip paydaşlarının hizmetine sunmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Garanti Bankasının web sitesinde, http://www.garanti.com.tr/tr/garantihakkında/yatirimci_iliskileri/kurumsal_yonetim/kurumsal_yonetim_ilkeleri_uyum_raporu.page adresinde ve Garanti Bankası faaliyet raporlarında tüm paydaşlarına sunulmaktadır.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraçcının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççı ile olan ilişkileri ve ihraçcının grup içerisindeki konumu hakkında açıklama:

Garanti Bankası'nın sermayesinde doğrudan ya da dolaylı hakimiyeti sözkonusu olan sermaye grubu Doğuş Grubu'dur. 1951 yılında sayın Ayhan Şahenk tarafından inşaat sektöründeki yatırımlarıyla temeli atılmıştır.

Doğuş Holding A.Ş. 1975 yılında kurulmuş olup, faaliyet konusu; bankacılık ve finans, otomotiv, inşaat, turizm, medya, gayrimenkul ve enerji gibi endüstri kollarında faaliyet gösteren şirketlerin idare ve koordinasyonunu sağlamak ve yatırım yapmaktır. Doğuş Holding A.Ş. Türkiye'de tescil edilmiştir.

Doğuş Holding A.Ş., Şahenk Ailesi'ne ait olup, bu aile tarafından yönetilmektedir. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Doğuş Holding A.Ş.'ye ait 81 adet bağlı ortaklık, 36 adet müşterek yönetime tabi ortaklık ve 8 adet iştirak bulunmaktadır. Doğuş Grubu, sahip olduğu 125 şirket ve 30 binin üzerindeki çalışanı ile hizmet vermektedir. Toplam varlıkları yaklaşık 27 milyar ABD doları seviyelerindedir.

Doğuş Holding A.Ş.'nin 31/03/2012 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

| PAY SAHİBİ | SERMAYEDEKİ PAYI (%) | SERMAYEDEKİ PAYI (TL) |
|----------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ferit Şahenk | %32,32 | 276.671.332 |
| Filiz Şahenk | %30,25 | 258.932.030 |
| Deniz Şahenk | %17,19 | 147.143.057 |
| Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hizmetleri A.Ş. | %10,18 | 87.182.869 |
| Garanti Turizm | %4,66 | 39.851.547 |
| Doğuş Otomotiv Servis A.Ş. | %3,67 | 31.380.908 |
| Diğer | %1,74 | 14.865.307 |
| TOPLAM | %100 | 856.027.050 |

Doğuş Grubu bünyesindeki şirketler 31/03/2012 tarihi itibarıyla aşağıdaki şemada gösterilmiştir.



Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Etiler Mahallesi, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Sicil No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Sicil No: 27090

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

DOĞUŞ GRUBU YAPISI

Bankacılık ve Finans

- Domenia Credit
- IFN SA
- G Netherlands
- Garanti Bank
- Garanti Bank Int. N.V.
- Garanti Bank Moscow
- Garanti Bank SA
- Garanti Bilişim
- Garanti DPR
- Garanti Emeklilik
- Garanti Factoring
- Garanti Filo
- Yönetimi
- Garanti Finansal Kiralama
- Garanti Hizmet Yönetimi
- Garanti Holding BV
- Garanti Konut Finansmanı
- Garanti Kültür
- Garanti Ödeme Sistemleri
- Garanti Portföy
- Garanti Yatırım
- Garanti Yatırım Ortaklığı
- Motorractive
- Ralfi

Otomotiv

- DOAŞ
- Doğuş Auto Mısır JS
- Doğuş Auto Mısır LLC
- D-Auto Suisse SA
- Doğuş Oto Paz. ve Tic. A.Ş.
- Doğuş Sigorta
- Krone-Doğuş
- Treyler San. ve Tic. A.Ş.
- Meiller Doğuş
- Dampar San. ve Tic.Ltd.Şti
- TÜVTURK Kuzey
- TÜVTURK Güney
- TÜVTURK İstanbul
- Leaseplan Oto. Servis ve Tic. A.Ş.
- LPD Holding AŞ
- VDF Faktoring
- Hizmetleri AŞ
- VDF Sigorta Aracılık
- Hizmetleri AŞ
- VDF Servis Holding
- VDF Tüketici Yüce Auto

İnşaat

- Ayson Geoteknik
- Ayson Hydrro
- Gradenje d.o.o.
- Ayson Sondaj
- Dogus Insaat ES
- Doğuş İnşaat D.o.o.
- Dogus Maroc SARL
- Doğuş EOOD
- Doğuş Hoteli Siberik d.o.o.
- Doğuş İnşaat
- Doğuş İnş.Ltd.
- Doğuş Mandalina
- Razvlatk d.o.o.
- Doğuş Poland
- Doğuş Siberik
- Razvlatk Marina d.o.o.
- Tek. Müh. ve Müş. A.Ş.
- Doğuş Alarko
- YDA İnşaat
- Doğuş Polat
- Gillermak-Doğuş
- Kazakistan Joint Venture
- Yapı Merkezi-
- Doğuş-Yüksel-
- Yenigün-Belen

Medya

- A Yapım
- Doğuş Grubu İletişim
- Doğuş Medya Grubu
- Doğuş Uydü
- Doğuş Yayın Grubu
- Enformasyon
- E2 Radyo
- HDE Radyo
- Televizyon
- Star TV
- 2019 Radyoculuk
- Kapital Radyo
- Kral Pop
- N Radyo
- NTV Avrupa
- NTV Batı
- NTV Radyo
- Yonca Radyo
- Star Yapım ve Prodüksiyon
- Hizmetleri A.Ş.
- HD Yayıncılık ve Medya Hiz.A.Ş.

Turizm ve Hizmetler

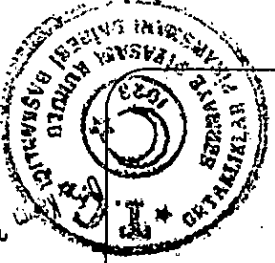
- Antur
- Arena Giyim
- D Marin Göcek
- D Otel Göcek
- D Otel
- Datmar Tur.A.Ş.
- Doğuş Dalaman Marina
- Doğuş Didim Marina
- Doğuş Hoteli d.o.o.
- Doğuş Marina Hoteli
- Mandalina d.o.o.
- Doğuş Marina
- Upravlanje Marina d.o.o.
- Upravlanje d.o.o.
- Doğuş Siberik
- Upravlanje Marina d.o.o.
- Doğuş Turgutreis Marina İşlet. Tur. ve Tic. A.Ş.
- Garanti Turizm
- Göktans Tur. ve Ticaret A.Ş.
- NCP Marina Mandalina d.o.o.
- Şahintur
- Voyager Mediterranean
- Doğuş Cennet Köyü
- Sağlık Yaşam H.T.A.Ş.
- Dmarine Invest.Holding
- Coöperatif U.A.
- D Marine Invest.HoldingBV
- Doğuş Perakende Sat. Giy.ve Aksesuar Tic.A.Ş.
- Nahia Restoran İşlet.ve Yal.A.Ş.

Gayrimenkul

- Doğuş Gayrimenkul
- Doğuş GYO
- Doğuş Turizm Sağlık

Enerji

- D Enerji
- Doğuş Enerji
- Aslançık Elektrik
- Boyabat
- D Tes Elektrik
- Enerjisi Toplan Satış A.Ş.



GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1
D Blok Kat: 9 Kat: 9
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Nispetiye Sok. No: 1
D Blok Kat: 9 Kat: 9
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

Yukarıdaki tabloda belirtilmeyen fakat DİĞER segmenti altında gruba ait 21 adet şirket daha mevcuttur.

Sektörler itibariyle bilgilere aşağıda yer verilmektedir:

1. Bankacılık ve Finans


31/03/2012 tarihi itibariyle grubun finans ve bankacılık sektöründen elde ettiği gelirler toplamı 994 milyon TL olup toplam grup gelirlerinin %41,63'ünü oluşturmaktadır.

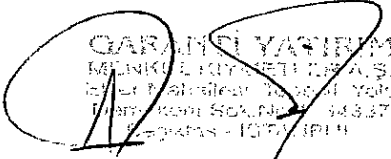
| <u>İsim</u> | <u>Doğuş Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları tarafından doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı</u> | <u>Merkezi</u> |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Domenia Credit IFN SA | 100.00 | Romanya |
| G Netherlands | 100.00 | Hollanda |
| Garanti Bank | 24.23 | Türkiye |
| Garanti Bank Int. N.V. | 100.00 | Hollanda |
| Garanti Bank Moscow | 100.00 | Rusya |
| Garanti Bank SA | 100.00 | Romanya |
| Garanti Bilişim | 100.00 | Türkiye |
| Garanti DPR | --- | Türkiye |
| Garanti Emeklilik | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Factoring | 81.84 | Türkiye |
| Garanti Filo Yönetimi | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Finansal Kiralama | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Hizmet Yönetimi | 99.40 | Türkiye |
| Garanti Holding BV | 100.00 | Hollanda |
| Garanti Konut Finansmanı | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Kültür | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Ödeme Sistemleri | 99.92 | Türkiye |
| Garanti Portföy | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Yatırım | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Yatırım Ortaklığı | 0.30 | Türkiye |
| Motoractive IFN S.A. | 100.00 | Romanya |
| Ralfi | 99.99 | Romanya |

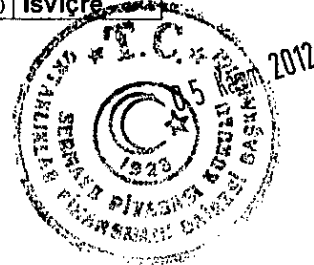
2. Otomotiv

31/03/2012 tarihi itibariyle grubun otomotiv sektöründen elde ettiği gelirler toplamı 1.057 milyon TL olup toplam grup gelirlerinin %44,26'sını oluşturmaktadır.

| <u>İsim</u> | <u>Doğuş Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları tarafından doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı</u> | <u>Merkezi</u> |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| DOAŞ | 74.31 | Türkiye |
| Doğuş Auto Mısır JS | 100.00 | Mısır |
| Doğuş Auto Mısır LLC | 99.00 | Mısır |
| D-Auto Suisse SA | 100.00 | İsviçre |


Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK


GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Katilmen 335. Sokak Kat: 5
Etiler Katilmen Sokak No: 335 Kat: 5
Etiler Katilmen Sokak No: 335 Kat: 5



| | | |
|------------------------------------------|--------|---------|
| Doğuş Oto Paz. ve Tic. A.Ş. | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Sigorta | 99.00 | Türkiye |
| Krone-Doğuş Treyler San. ve Tic. A.Ş. | 49.16 | Türkiye |
| Meiller Doğuş Damper San. ve Tic.Ltd.Şti | 49.00 | Türkiye |
| TÜVTURK Kuzey | 33.33 | Türkiye |
| TÜVTURK Güney | 33.33 | Türkiye |
| TÜVTURK İstanbul | 66.40 | Türkiye |
| Leaseplan Oto. Servis ve Tic. A.Ş. | 100.00 | Türkiye |
| LPD Holding AŞ | 49.00 | Türkiye |
| VDF Faktoring Hizmetleri AŞ | 100.00 | Türkiye |
| VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri AŞ | 100.00 | Türkiye |
| VDF Servis Holding | 49.00 | Türkiye |
| VDF Tüketici | 49.00 | Türkiye |
| Yüce Auto | 50.00 | Türkiye |

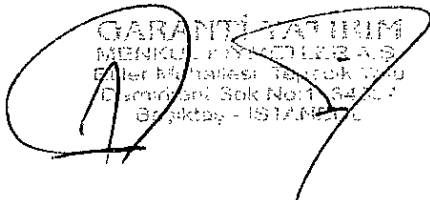
3. İnşaat

31/03/2012 tarihi itibariyle grubun inşaat sektöründen elde ettiği gelirler toplamı 155 milyon TL olup toplam grup gelirlerinin %6,49'unu oluşturmaktadır.

| <u>İsim</u> | <u>Doğuş Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları tarafından doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı</u> | <u>Merkezi</u> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Ayson Geoteknik | 70.00 | Türkiye |
| Ayson Hydro Gradenje d.o.o. | 100.00 | Hırvatistan |
| Ayson Sondaj | 100.00 | Ukrayna |
| Doğuş İnşaat ES | 100.00 | Fas |
| Doğuş İnşaat D.o.o. | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Maroc SARL | 100.00 | Fas |
| Doğuş EOOD | 100.00 | Bulgaristan |
| Doğuş Hoteli Sibenic d.o.o. | 100.00 | Hırvatistan |
| Doğuş İnşaat | 92.46 | Türkiye |
| Doğuş İnş.Ltd. | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Mandalina Razvitak d.o.o. | 100.00 | Hırvatistan |
| Doğuş Poland | 100.00 | Polonya |
| Doğuş Sibenic Razvitak Marina d.o.o. | 100.00 | Hırvatistan |
| Tek. Müh. ve Müh. A.Ş. | 99.70 | Türkiye |
| Doğuş Alarko YDA İnşaat | 37.50 | Türkiye |
| Doğuş Polat | 50.00 | Türkiye |
| Gülermak-Doğuş | 50.00 | Türkiye |
| Kazakhstan Joint Venture | 60.00 | Kazakistan |
| Yapı Merkezi-Doğuş-Yüksel-Yenigün-Belen | 26.00 | Türkiye |

4. Medya

31/03/2012 tarihi itibariyle grubun medya sektöründen elde ettiği gelirler toplamı 118 milyon TL olup toplam grup gelirlerinin %4,93'ünü oluşturmaktadır.



Handwritten signature and stamp of Türkiye Garanti Bankası A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK. The stamp includes the company name and a date of 2012.

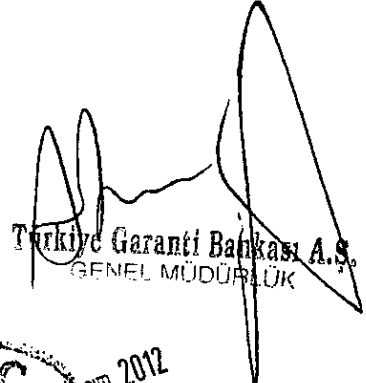


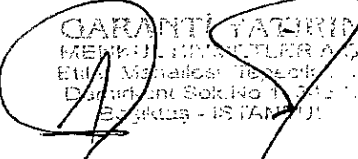
| <u>İsim</u> | <u>Doğuş Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları tarafından doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı</u> | <u>Merkezi</u> |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| A Yapım | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Grubu İletişim | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Medya Grubu | 100.00 | Almanya |
| Doğuş Uydu | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Yayın Grubu | 100.00 | Türkiye |
| Enformasyon | 100.00 | Türkiye |
| E2 Radyo | 100.00 | Türkiye |
| HDE Radyo Televizyon | 100.00 | Türkiye |
| HD Yayıncılık | 100.00 | Türkiye |
| Star TV | 100.00 | Türkiye |
| Star Yapım | 100.00 | Türkiye |
| 2019 Radyoculuk | 100.00 | Türkiye |
| Kapital Radyo | 100.00 | Türkiye |
| Kral Pop | 100.00 | Türkiye |
| N Radyo | 100.00 | Türkiye |
| NTV Avrupa | 100.00 | Türkiye |
| NTV Batı | 100.00 | Türkiye |
| NTV Radyo | 100.00 | Türkiye |
| Yonca Radyo | 100.00 | Türkiye |

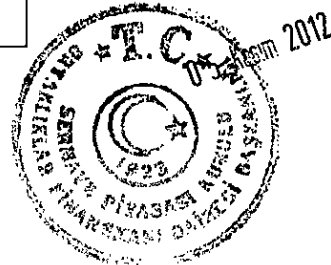
5. Turizm ve Hizmetler

31/03/2012 tarihi itibariyle grubun turizm ve hizmetler sektöründen elde ettiği gelirler toplamı 38 milyon TL olup toplam grup gelirlerinin %1,59'unu oluşturmaktadır.

| <u>İsim</u> | <u>Doğuş Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları tarafından doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı</u> | <u>Merkezi</u> |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Antur | 97.13 | Türkiye |
| Arena Giyim | 99.99 | Türkiye |
| D Marin Göcek | 100.00 | Türkiye |
| D Otel Göcek | 99.35 | Türkiye |
| D Otel | 100.00 | Türkiye |
| D Marinc Investment Holding Coöperatif U.A | 100.00 | Hollanda |
| D Marine Investment Holding B.V. | 100.00 | Hollanda |
| Datmar Tur.A.Ş. | 99.59 | Türkiye |
| Doğuş Dalaman Marina | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Didim Marina | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Cennet Koyu | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Hoteli d.o.o. | 100.00 | Hrvatistan |
| Doğuş Marina Hoteli | 90.00 | Hrvatistan |
| Doğuş Perakende | 100.00 | Türkiye |
| Nahita | 100.00 | Türkiye |
| Doğuş Marina Mandalina d.o.o. | 100.00 | Hrvatistan |
| Doğuş Marina Upravljanje d.o.o. | 100.00 | Hrvatistan |
| Doğuş Sibenik Upravljanje Marina d.o.o. | 100.00 | Hrvatistan |


Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK


GARANTİ FAZLINDA
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Teşvikiye Sok. No: 1
Dünya Kat: 10. Kat - Beşiktaş - İstanbul



| | | |
|-------------------------------------------------------|--------|-------------|
| Doğuş Turgutreis Marina İşletmeleri Tur. ve Tic. A.Ş. | 100.00 | Türkiye |
| Garanti Turizm | 100.00 | Türkiye |
| Göktrans Tur. ve Ticaret A.Ş. | 100.00 | Türkiye |
| NCP Marina Mandalina d.o.o. | 76.00 | Hırvatistan |
| Şahintur | 100.00 | Türkiye |
| Voyager Mediterranean | 99,10 | Türkiye |

6. Gayrimenkul

| <u>İsim</u> | <i>Doğuş Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları tarafından doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı</i> | <u>Merkezi</u> |
|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Doğuş Gayrimenkul | 97.52 | Türkiye |
| Doğuş GYO | 91.55 | Türkiye |
| Doğuş Turizm Sağlık | 100.00 | Türkiye |

31/03/2012 tarihi itibarıyla grubun gayrimenkul sektöründen elde ettiği gelirler toplamı enerji ve "diğer" sektörüyle beraber diğer kalemler altında 26 milyon TL olup toplam grup gelirlerinin %1.09'unu oluşturmaktadır.

7. Enerji

| <u>İsim</u> | <i>Doğuş Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları tarafından doğrudan ve dolaylı sahiplik oranı</i> | <u>Merkezi</u> |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| D Enerji | 99.68 | Türkiye |
| Doğuş Enerji | 100.00 | Türkiye |
| Aslancık Elektrik | 33.33 | Türkiye |
| Boyabat | 34.00 | Türkiye |
| D Tes | 25.00 | Türkiye |

31/03/2012 tarihi itibarıyla grubun enerji sektöründen elde ettiği gelirler toplamı gayrimenkul ve "diğer" sektörüyle beraber diğer kalemler altında 26 milyon TL olup toplam grup gelirlerinin %1.09'unu oluşturmaktadır.

Garanti Bankası'nın Doğuş Grubu firmaları ile olan bankacılık işlemlerine iç emsaller (diğer müşteriler) ile aynı fiyatlandırma prensipleri uygulanmaktadır.

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

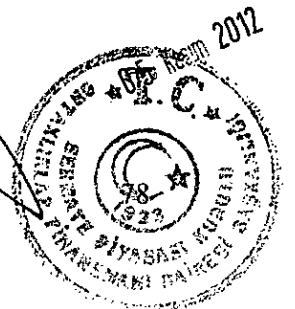
YOKTUR

8. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ

YOKTUR

Garanti Bankası A.Ş.
MENKUL DEĞERLER MENKUL HAK MENKUL DEĞERLER MENKUL HAK MENKUL DEĞERLER MENKUL HAK
Etiler Mahallesi, Tepeköy, Kat: 7
Dışişleri Bld. Sok. No: 1, Kat: 7
Beşiktaş - İSTANBUL

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



9. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

9.1. İhraççının Kurulun muhasebe / finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son iki yıl ve son ara dönem finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Banka'nın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan 30 Haziran 2012, 31 Aralık 2011, 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.garanti.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

9.2. Son iki yıl ve ilgili ara dönemde finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetçi görüşleri ve bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde bu değişimin nedenleri hakkında bilgi:

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (the Turkish member firm of KPMG International Cooperative, a Swiss entity) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur. 2009 hesap dönemi sonu itibarıyla Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (the Turkish member firm of KPMG International Cooperative, a Swiss entity) ile Banka arasındaki bağımsız denetim sözleşmesi sona ermiştir. BDDK'nın Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik'in 12'nci maddesinin 11'inci fıkrası gereğince 2010 hesap döneminden itibaren Banka'nın bağımsız denetim kuruluşunu değiştirmesi gerektiğinden 2010, 2011 ve 2012 hesap dönemlerinin denetimini kapsayacak şekilde DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) ile bağımsız denetim sözleşmesi imzalanmıştır. Banka'nın 30 Haziran 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim firması 31 Aralık 2009 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan 330.000 bin TL'si 2009 yılında gider yazılan toplam 360.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermesi sebebiyle 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporunda şartlı görüşe yer vermiştir. Serbest karşılık tutarı 2011 yılında gider yazılan 90.000 TL ilave karşılık nedeniyle 31 Aralık 2011 tarihinde toplam 450.000 TL'ye yükselmiştir. Serbest karşılık nedeniyle önceki bağımsız denetim firması tarafından verilen şartlı görüş, DRT Bağımsız

GARANTİ BANKASI
MÜHÜR
T.C. MİLLÎ VE HAYATİ BANKALAR
KURUMU
Nispetiye Şubesi
Nispetiye Sok. No: 34
34397
Beşiktaş - İstanbul

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK



Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından 31 Aralık 2010, 31 Aralık 2011 ve 30 Haziran 2012 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarında da yer almıştır.

1 Ocak-30 Haziran 2012 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar için alınan bağımsız denetim raporunda, yukarıda belirtilen şartlı görüş konusunun etkileri haricinde, konsolide finansal tabloların Banka'nın ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

9.3. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri:

YOKTUR

9.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler:

YOKTUR

10. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

10.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri: YOKTUR

10.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine ilişkin varsayımlar: YOKTUR

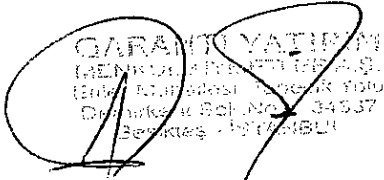
10.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu: YOKTUR

11. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

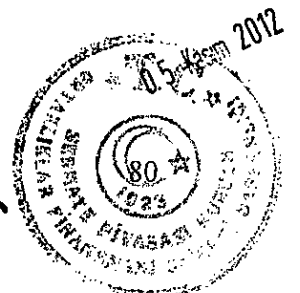
İzahnamede Garanti Bankası,bildiği veya ilgili üçüncü şahsın veya uzman kuruluşların yayımladığı veya üçüncü şahıs ve uzman kuruluşlardan alınan bilgilerden açıklanan bilgilerin aynen alındığını ve açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan eder.

İzahnamede kullanılan bilgilerin kaynakları aşağıdaki gibidir:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) haftalık yayımladığı veriler
- Şirketlerin kamuya açıklanan mali tabloları
- Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
İÇİŞİLERİ MÜDÜRLÜĞÜ



- Türkiye Bankalar Birliği

Garanti Bankası izahnamede kullanılan bilgilerin bu kaynaklardan aynen alındığını beyan eder.

Kaynak İletişim Bilgileri:

1)Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu

Adres:Atatürk Bulvarı No:191 B Blok 06680 ANKARA

Tlf: 0 312 455 65 00

Faks:0 312 424 08 79

2)Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.

Adres:Nispetiye Cad.Akmerkez E3 B Blok Kat:3 Etiler 34337 İstanbul

Tlf: 0 212 350 79 00

Faks:0 212 282 12 22

3)Türkiye Bankalar Birliği

Adres:Nispetiye Cad.Akmerkez B3 Blok Kat:3 Etiler 34340 İstanbul

Tlf: 0 212 282 09 73

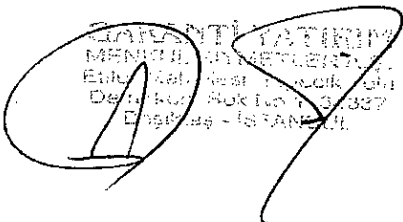
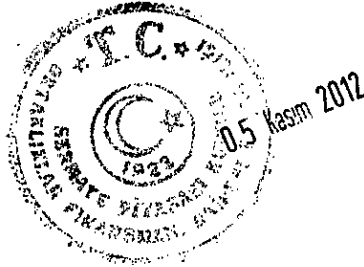
Faks:0 212 282 09 46

12. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler ve elektronik kayıtlar Levent Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 34340 Beşiktaş/İstanbul adresindeki Şirket merkezi ve başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerleme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.).

2) Ortaklığın ve konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin son 2 yıl ve son ara dönem itibariyle finansal tabloları. Söz konusu konsolide ve konsolide olmayan belgeler www.garanti.com.tr internet adresinde de incelemeye açık tutulmaktadır.



Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK

13. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

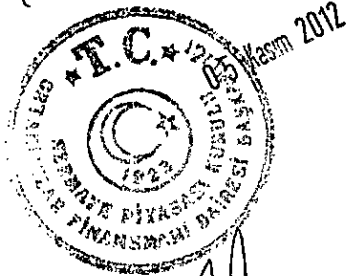
Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu izahname ve eklerinde yer alan sorumlu olduğumuz kısımlarda yer alan bilgilerin ve verilerin gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

| TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş. Adı, Soyadı, Unvanı, Adresi, İmzası | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <p>Aydın DÜREN Genel Müdür Yardımcısı Türkiye Garanti Bankası A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK</p> <p>Gökhan ERÜN Genel Müdür Yardımcısı Türkiye Garanti Bankası A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK</p> | İZAHNAMENİN TAMAMI |

| GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Adı, Soyadı, Unvanı, Adresi, İmzası | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <p>İsmail BAYDAR Genel Müdür Yardımcısı GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepebağ Çiftliği Nispetiye Sok No:1 34398 Beşiktaş/İstanbul</p> <p>Nevzat ÖZTANGUT İcra Kurulu Üyesi GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. Etiler Mahallesi Tepebağ Çiftliği Nispetiye Sok No:1 34398 Beşiktaş/İstanbul</p> | İZAHNAMENİN TAMAMI |

14. EKLER

YOKTUR



GARANTİ YATIRIM
MENKUL KIYMETLER A.Ş.
Etiler Mahallesi Tepebağ Çiftliği
Nispetiye Sok No:1 34398
Beşiktaş/İstanbul

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜK