


Kurumsal Yönetim Derecelendirme Raporu

Bu rapor, JCR-ER tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmıştır.

BANKACILIK

 Garanti		9,14 AAATrk)/aa (Stabil)
		9,07 AAA(Trk)/aa (Stabil)
Kurumsal Yönetim İlkelerine Uygun Notları ve Görünüm	Pay Sahipleri	9,25 AAA(Trk)/aa (Stabil)
	Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık	9,05 AAA(Trk)/aa (Stabil)
	Menfaat Sahipleri	9,15 AAA(Trk)/aa (Stabil)
	Yönetim Kurulu	(Stabil)

Analist: Ceyhun KIR/ +90 212 352 56 73
ceyhunk@jcrer.com.tr

Şirket Bilgileri	
Ticari Ünvan	T. GARANTİ BANKASI A.Ş.
Adres	Nispetiye Mah. Aytar Cad. No:2 Beşiktaş/ İSTANBUL
Yön. Kur. Bşk.	Sn. Ferit ŞAHENK
Genel Müdür	Sn. Ergun ÖZEN
Yatırımcı İlişkileri	Phone: +90.212.318.23.52 yatirimciiliskileri@garanti.com.tr
İnternet Sitesi	www.garanti.com.tr www.garantiinvestorrelations.com
Yat. İlişkileri Müd.	Sn. Handan SAYGIN

Yüksek Uyumlu Konular

- Mevcut ve potansiyel pay sahiplerini bilgilendirmek, haklarının kullanımını kolaylaştırmak için iki işlevsel bölüm bulunmaktadır.
- Genel kurul toplantıları İkelere uygun ve yüksek katılım ile gerçekleşmektedir.
- Banka'nın internet sitesi, İngilizce ve Türkçe olarak, etkili ve şeffaf bir platform olarak kullanılmaktadır.
- Çalışanların Banka'ya yüksek bağlılığı bulunmaktadır.
- Eğitim ve deneyim bakımından yüksek nitelikli üyelere oluşan etkili bir Yönetim Kurulu bulunmaktadır.
- Kapsamlı ve iyi işleyen iç kontrol sistemi ile etkili risk yönetimi uygulamaları bulunmaktadır.

Uyum Sağlanmayan Konular

- Azınlık haklarını, mevzuatın öngördüğünden daha fazla genişleten ve bu hakları %5'in altında paya sahip ortaklara da tanyan esas sözleşme hükmü yoktur.
- Yönetim kurulu üyelerine ve üst seviye yöneticilere sağlanan tüm maddi olanakların toplu olarak açıklanmasına rağmen, kişi bazında açıklama yapılmamaktadır.

TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.

Finansal Bilgiler	2013*	2012*	2011*	2010*	2009*
Toplam Aktif (USD milyon)	102.706	100.852	86.938	89.344	77.589
Toplam Aktif (TL milyon)	217.736	177.500	162.139	135.803	115.608
Toplam Mevduat (TL milyon)	119.194	97.775	93.236	79.104	68.781
Toplam Kredi (TL milyon)	131.315	102.260	92.654	71.092	54.765
Özkaynak (TL milyon)	23.475	21.922	18.150	16.873	13.836
Net Kar(TL milyon)	3.596	3.390	3.398	3.432	3.095
Pazar Payı (%) **	12,57	12,84	13,09	13,28	13,64
Ortalama Aktif Karlılık (%)	2,28	2,52	2,87	3,42	3,68
Ortalama Özkaynak Karlılığı (%)	19,85	21,37	24,42	27,99	33,11
Özkaynak/Toplam Aktif (%)	10,78	12,36	11,18	12,42	11,97
Sermaye Yeterlilik Oranı (%) **	14,42	18,09	16,89	19,62	21,20
Aktif Büyüme Oranı (%)	22,67	9,47	19,39	17,47	17,74

*Yıl Sonu **Mevduat Bankaları arasında solo tablolara göre

Genel Bakış

Türkiye Garanti Bankası A.Ş. (Garanti veya Banka), {JCR-Er'in verdiği 28 Nisan 2014 tarihli kredi derecelendirme notları: [Yabancı Para: BBB/BBB+ Stabil, Yerli Para: AAA(Trk)/(A-1+)(Trk) Stabil]} 1946 yılında kurulan, kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren büyük ölçekli bir mevduat bankasıdır. Ayrıca bağlı ortaklıkları aracılığıyla faktoring, finansal kiralama, emeklilik, sigortacılık, aracılık ve portföy yönetimi gibi bankacılık dışı alanlarda da hizmet sunmaktadır. Banka, ülke geneline yayılmış 991 yurtiçi şubeye, 8 yurtdışı şubesine ve 3 uluslararası temsilcilik ofisine sahiptir.

10 Aralık 2014 itibarıyla Banka'nın ortaklık yapısında iki hâkim ortak bulunmaktadır: %24,23 pay ile Doğu Grubu ve %25,01 pay ile BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.). Kalan %50,76 pay ise yerli küçük yatırımdan uluslararası kurumsal yatırımlara kadar çeşitli yatırımcı gruplarına aittir. Doğu Grubu, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin % 14,89'una tekabül eden hissesini BBVA'ya satmak üzere 19 Kasım 2014 tarihinde bir Hisse Devir Sözleşmesi imzalamış olup, BDDK, SPK, Rekabet Kurulu da dahil olmak üzere yurt içi ve yurt dışındaki ilgili resmi merci onaylarının alınmasını takiben gerçekleştirilecek hisse devrini sonrasında Doğu Grubu'nun ve BBVA'nın Garanti Bankası'ndaki payları sırasıyla %10 ve %39,9 olacaktır.

Banka'nın Yönetim Kurulu 10 üyeden oluşmakta, sadece Genel Müdür Yönetim Kurulu üyeliğinin yanında icracı görev de yürütmektedir. 3 üye ise bağımsız üye statüsündedir.

Yayın Tarihi: 11 Aralık 2014

"Global Knowledge supported by Local Experience"

1-Derecelendirme Yöntemi

Türkiye Sermaye Piyasası Kurulu'nun(SPK) Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun olarak, JCR-ER'in özgün metodolojik sistematikle hazırlanan bu rapor, Türkiye'de faaliyet gösteren Garanti'nin Aralık 2014 itibarıyla ulaştığı kurumsal yönetim seviyesini yansıtmaktadır.

SPK Kurumsal Yönetim ilkeleri ilk kez 2003 yılında yayınlandı. Yönetim alanındaki gelişmelere paralel olarak çeşitli kereler revize edilen İlkeler son olarak 3 Ocak 2014 tarihli ve II-17.1 sayılı tebliği ile son halini almıştır. (www.spk.gov.tr bağlantısında ulaşılabilir)

2014 yılının başında, SPK tarafından uyum notlarının hesaplanmasında önemli bir değişikliğe gidilmiştir. Bu değişiklikle, temel ve ek puanlama sistemi şeklinde iki kademeli bir sisteme geçilmiştir. Yeni sistemde, SPK ilkelerinde yer alan kural ve uygulamaların tümü, yapılan değişiklik kapsamında asgari unsur olarak kabul edilerek, ilk etapta 85 baz tavanı üzerinden temel puanlar oluşturulmaktadır. İkinci aşamada asgari unsur olan kural ve uygulamaların etkinliği ve kurumlara katma değer yaratıp yaratmaması değerlendirilerek, 15 baz tavanı üzerinden ek puanlar hesaplanmaktadır. Ayrıca, SPK ilkelerinde yer almayan ve JCR-ER tarafından iyi kurumsal yönetim uygulaması olarak belirlenen uygulamaların varlığı da ek puanı etkileyen faktörler olarak ele alınmıştır. Yapılan değişikliklerle, ilkelere şekilsel uyumun yanında fonksiyonel uyumun özellikle öne çıkartılması ve hesaplamaların iki kademeli olarak yapılması matematiksel olarak notları aşağı doğru baskılamıştır.

SPK İlkeleri, Pay Sahipleri, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık, Menfaat Sahipleri ve Yönetim Kurulu olmak üzere dört ana bölümden oluşmaktadır. Bu ana bölümlerin genel uyum notu üzerindeki etkisini gösteren ve SPK tarafından belirlenen katsayıları aşağıdaki gibidir.

- Pay Sahipleri: 25%
- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık: 25%
- Menfaat Sahipleri: 15%
- Yönetim Kurulu: 35%

Bu katsayılar 2014 öncesi, sırasıyla şöyleydi; 25%, 35%, 15% ve 25%.

Diğer taraftan, SPK düzenlemeleri ile Borsa İstanbul Kurumsal Yönetim Endeksi'ne ilişkin düzenlemelerinin bütünlüğünü korumak ve sınırlayıcılıklarına uyum göstermek kaydıyla, JCR-ER'in kendine özgü metodolojik alt yapısında bulunan, "Görünüm" belirlemelerine ve "Finansal etkinlik" analizlerine raporda ayrıca yer verilmiştir.

Rapor içeriğinde ulaşılan tespit ve değerlendirmeler; Banka'nın değişik platformlarda kamuya açıkladığı ve

ayrıca JCR-ER'e özel olarak yazılı veya sözel olarak sunduğu bilgi ve dokümanlar ile KAP aracılığıyla kamuoyunun bilgisine sunulan verilere dayandırılmıştır.

SPK Kurumsal Yönetim ilkelerine uyuma ilişkin 4 ana kategorinin ayrı ayrı uyum seviyeleri aşağıdaki tabloda gösterilmiş olup, Genel Uyum notu, SPK düzenlemelerinde bu 4 ana kategori için öngörülen ağırlıklar esas alınarak hesaplanmıştır.

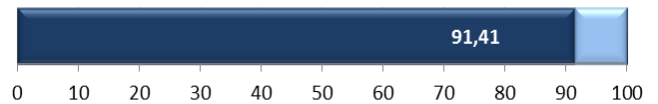
Aralık 11, 2014				
Ana Bölümler	Sayısal Değer	Yakınsama Düzeyi	Not Derecesi	Görünüm
Pay Sahipleri	90,70	AAA (Trk) (Liyakat Üstü)	(aa) (Çok Üstün)	Stabil
Kamuyu Aydınlatma Ve Şeffaflık	92,50	AAA (Trk) (Liyakat Üstü)	(aa) (Çok Üstün)	Stabil
Menfaat Sahipleri	90,48	AAA (Trk) (Liyakat Üstü)	(aa) (Çok Üstün)	Stabil
Yönetim Kurulu	91,54	AAA (Trk) (Liyakat Üstü)	(aa) (Çok Üstün)	Stabil
Genel Uyum Notu	91,41	AAA(Trk) (Liyakat Üstü)	(aa) (Çok Üstün)	Stabil

JCR-ER'in not sistemine aşağıdaki bağlantıdan ulaşılabilir: http://www.icrer.com.tr/Administrator/files/436_kyder_not_ation.pdf

Kurumsal Yönetim Notları%



Genel Uyum%



Kurumsal Yönetim Genel Uyum Notu

9,14
AAA (Trk)/aa
Stabil

Görünüm

Garanti hem genel uyum notunda hem de dört ana bölüm notlarında yüksek bir uyum seviyesine ulaşmıştır. İlkelerde yer alan kural ve uygulamaların, Banka'ya katma değer yaratacak işlevsellikte hayata geçirilmesi, bu yüksek uyumun yakalanmasına neden olmuştur. Genel bir değerlendirmeye, izleme döneminde, raporun yayın tarihinden sonraki 12 ay boyunca, bu uyum seviyesini koruyacağı kanaatine ulaşıldığı için Banka'nın görünümü "Stabil" olarak belirlenmiştir.

2-Banka Hakkında

Türkiye Garanti Bankası A.Ş., 1946 yılında kurulmuş, kurumsal, ticari, KOBİ, ödeme sistemleri, özel, bireysel ve yatırım bankacılığı dahil olmak üzere bankacılık sektörünün tüm iş kollarında faaliyet gösteren büyük ölçekli bir mevduat bankasıdır. Ek olarak Banka sahip olduğu bağlı ortaklıklar aracılığıyla faktoring, finansal kiralama, bireysel emeklilik, sigortacılık, aracılık ve portföy yönetimi gibi banka dışı finansal alanlarda da faaliyet göstermektedir. Ülke geneline yayılmış 991 şubesi olan Banka'nın Kıbrıs'ta 6, Lüksemburg ve Malta'da birer olmak üzere yurtdışında 8 şubesi, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilciliği bulunmaktadır.

2013 sonu verilerine göre, \$104,5 milyar konsolide aktif büyüklüğü ve %12,57 pazar payı ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel sektör bankası olan Garanti, Türkiye'de bankacılık sektörünün üst kurulu olan Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu(BDDK) tarafından gözetilip denetlenmektedir. Türkiye'nin her şehrinde şubesi bulunan Banka, 19.000'i aşkın çalışanı ile geniş bir finansal hizmet yelpazesinde 12,9 milyondan fazla müşteriye hizmet sunmaktadır. %86'sı lisans ve üstü eğitime sahip olan dinamik personele yılda ortalama 54 saat mesleki ve kişisel eğitim verilmektedir. Hisse senetleri 1990 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan Banka'nın 30 Eylül 2014 itibarıyla sermayesini temsil eden payların %49,93'ü serbest dolaşımdadır.

Garanti'nin de içinde bulunduğu Türk bankacılık sektörü, mevduat, yatırım ve kalkınma ile katılım bankaları olmak üzere üç çeşit, toplamda 50 bankadan oluşmaktadır. Sektör, 2013 sonu itibarıyla, \$813 milyar (1.732 milyar TL) aktif büyüklüğüyle, Türkiye'deki finansal hizmetler endüstrisinin çok büyük bir kısmını temsil etmektedir. Aynı dönemde sektörde ülke geneline yayılmış 11.986 şube ve 214.263 personel bulunmaktadır.

Mevduat bankaları %90,41 pazar payı ile sektörün çok büyük bir kısmını oluştururken, katılım bankaları %5,55, yatırım ve kalkınma bankaları ise %4,05 paya sahiptir. 32 adet mevduat bankasının toplamda 10.979 şubesi bulunmaktadır.

Sektör daha çok oligopol bir yapı gösterirken, toplam aktif, kredi ve mevduat açısından yüksek seviyede bir yoğunlaşma dikkat çekmektedir. Örneğin toplam aktif bakımından pazar payı en yüksek 5 banka sektörün %50'sini oluşturmaktadır. Sektördeki yoğun rekabet daha çok küçük ve orta ölçekli bankalar arasında gözlemlenmektedir.

Son 5 yılda sektörün genel büyüme hızı ülkenin büyümesi üzerinde gerçekleşerek önemli bir başarı sergilemiştir. Bu büyümenin temel etkenleri ise mevduat büyümesi, içsel kaynakların yarattığı özkaynak büyümesi ve yabancı borçlanmalardaki artış olarak öne çıkmaktadır. 2013 yılında iç talep daralmasıyla yavaşlayan ekonomiye rağmen, sektör, yabancı ve yerel para mevduatındaki artış ve tahvil ihraçlarıyla büyüme trendini korumuştur.

Aralık 2014 itibarıyla, Banka'nın iki hakim ortağı bulunmaktadır: %24,23 pay ile Doğuş Grubu ve %25,01 pay ile BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S. A.). Sermayenin kalan %50,76'lık kısmı ise yerli küçük yatırımcıdan uluslararası kurumsal yatırımcılara kadar geniş bir yatırımcı kitlesinin elinde bulunmaktadır. Ayrıca 30 Eylül 2014 itibarıyla sermayenin %49,93 kısmını temsil eden hisse senetleri Borsa İstanbul'da serbest dolaşımdadır ve bu oran halka açık bankalar arasındaki en yüksek orandır. Banka'nın ortaklık yapısını gösteren tablo raporun ekinde yer almaktadır.

Bununla beraber, Doğuş Grubu, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin % 14,89'una tekabül eden hissesini BBVA'ya satmak üzere 19 Kasım 2014 tarihinde bir Hisse Devir Sözleşmesi imzalamış olup, BDDK, SPK, Rekabet Kurulu da dahil olmak üzere yurt içi ve yurt dışındaki ilgili resmi merci onaylarının alınmasını takiben gerçekleşecek hisse devrini sonrasında Doğuş Grubu'nun ve BBVA'nın Garanti Bankası'ndaki payları sırasıyla %10 ve %39,9 olacaktır.

Banka 2014 üçüncü çeyrek finansal tablolarına göre 240,8 Milyar TL toplam aktife, 25,7 Milyar TL özkaynağa ve 2,8 Milyar TL net kara sahiptir. Bu finansal tabloların ana kalemleri ve önemli bazı finansal oranların yer aldığı özet tablo raporun ekinde bulunmaktadır.

Banka'nın yerli hakim ortağı konumunda olan Doğuş Grubu 1951 yılında inşaat sektöründe faaliyet göstermek üzere kurulmuştur. Günümüzde inşaat, finansal hizmetler, otomotive, gayrimenkul, turizm medya, enerji ve yiyecek/içecek sektöründe faaliyet gösteren 200'ün üzerinde şirket ve 35.000'i aşkın çalışanı ile büyük bir şirketler grubudur. Grubun; finansal hizmetlerde BBVA, otomotivde Volkswagen AG, medyada CNBC, MSNBC ve Condé Nast ve turizmde Hyatt International ile ortaklıkları bulunmaktadır. Garanti 1983 yılında Doğuş Grubuna

dahil olmuştur. Şu anda grubun başkanlığını Sayın Ferit Şahenk yürütmektedir.

Banka'nın yabancı hakim ortağı ise kökleri 1857 yılına kadar uzanan ve uluslararası bir şirketler grubu olan BBVA'dır. Merkezi Bilbao, İspanya olan ve faaliyetlerini bankacılık, sigortacılık ve varlık yönetimi alanlarında sürdüren Grubun, 2014 3.çeyrek itibarıyla 638 Milyar EUR aktif büyüklüğü, 7.362 şubesi ve 108.920 çalışanı bulunmaktadır. Grup 2011 yılında Doğu Holding ve GE (General Electric Group) ile anlaşarak Garanti'nin %24,89 hissesini satın almıştır. Müteakiben, 7 Nisan 2011 tarihi itibarıyla 503.160.000 adet Garanti hissesi almış ve sermayedeki payını %25,01 seviyesine çıkarmıştır. 2014 yılı Kasım ayında ise Garanti'nin %14,89 hissesini satın almak üzere Doğu Holding ile hisse devri sözleşmesi imzalamış bulunmaktadır. Söz konusu hisse devrini takiben BBVA'nın bankadaki hisse oranı toplamda %39,9'a ulaşacaktır. Sayın Francisco Gonzalez BBVA'da hem genel müdür hem de yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmaktadır.

Finansal hizmetler sektöründe faaliyet gösteren bir şirketler grubu görünümünde olan Banka'nın çok sayıda ortak ve bağlı ortaklığından bazıları şunlardır: Garanti Bank International N.V., Garanti Bank Moskova, Garanti Romanya, Garanti Emeklilik, Garanti Yatırım, Garanti Portföy Yönetimi, Garanti Leasing, Garanti Faktoring, Garanti Ödeme Sistemleri, Garanti Mortgage ve Garanti Teknoloji. Banka'nın portföyünde bulunan bağlı ortaklıkların listesi ve özet bilgileri raporun ekinde yer alan tabloda verilmiştir.

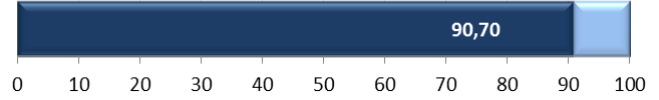
Banka'nın, üç tanesi bağımsız statüye sahip, toplam 10 üyeden oluşan bir yönetim kurulu bulunmaktadır. Kredi, aktif-pasif, ücretlendirme, kurumsal yönetim, denetim ve çeşitli risk yönetim komiteleri olmak üzere Banka bünyesinde oluşturulmuş çok sayıda komite bulunmaktadır. Tüm komite üyeleri iyi eğitilmiş ve uzmanlık alanlarında yaklaşık 20 yıllık deneyimleri olan yöneticilerdir.

3- Pay Sahipleri

Derecelendirme sürecinde toplanan verilerin analiz edilmesi sonucunda, Garanti'nin Pay Sahipleri bölümünde yer alan kural ve uygulamalara uyum seviyesini gösteren notu ve bu notun JCR-ER not sisteminde karşılık gelen seviyeleri aşağıdaki gibidir;

- Sayısal Değeri **9,07**,
- Yakınsama düzeyi **AAA(Trk)** "Liyakat Üstü",
- Not derecesi (**aa**) "Çok Üstün",
- Görünüm (**Stabil**),

Pay Sahipleri%



Pay Sahipleri Notu

9,07

AAA(Trk)/aa

Stabil

Garanti'nin Pay Sahipleri bölümüne uyum sağladığı, henüz uyum sağlamadığı ve tam uyum için geliştirilmesi gereken konular aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

Sinopsis Tablosu - (Pay Sahipleri)

No	Tam Uyum Sağlanan Konular
1	Mevcut ve potansiyel pay sahiplerini bilgilendirmek, haklarının kullanımını kolaylaştırmak için iki işlevsel bölüm bulunmaktadır
2	Genel kurul toplantıları İkelere uygun ve yüksel katılım ile gerçekleşmektedir.
3	Hisse senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.
4	Son yıllarda istikrarlı kar dağıtımı yapıldığı için Banka BİST Temettü Endeksinde yer almaktadır.
5	İnternet sitesi, pay sahiplerini bilgilendirmede etkili bir araç olarak kullanılmaktadır.
6	Hisse senetlerinin devrini kısıtlayan ve zorlaştıran Banka içi bir düzenleme bulunmamaktadır.
No	Uyum Sağlanmayan Konular
1	Azınlık haklarını, mevzuatın öngördüğünden daha fazla genişleten ve bu hakları %5'in altında paya sahip ortaklara da tanıyan esas sözleşme hükmü yoktur.
No	Kısmi Uyum Sağlanan Konular
1	Menfaat sahiplerinin ve medyanın, söz hakkı olmaksızın genel kurul toplantısına davet edilmesini sağlayan esas sözleşme hükmü olmamasına rağmen, fiili durumda, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri genel kurul toplantılarına davet edilmektedir.

Pay Sahipleri bölümü 7 alt bölümden oluşmaktadır. Banka'nın bu alt bölümlerde yer alan kural ve uygulamalarla ilgili yürüttüğü faaliyetlerin ayrıntıları aşağıda verilmiştir:

3.1- Pay Sahipliği Haklarının Kullanımının Kolaylaştırılması

Garanti, pay sahipliği hakları ile ilgili iki bölüm oluşturmuştur: Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ve Vergi İşlemleri Yönetimi Müdürlüğü-Hissedarlar ve İştirakler Servisi. Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, Sn. Handan Saygın

tarafından yönetilmekte ve 7 uzman personeliyle var olan ve potansiyel yatırımcılarla, yatırım fonlarıyla ve derecelendirme kuruluşlarıyla ilişkileri yürütmektedir. Sn. Ömer Çirkin yönetiminde 3 uzmandan oluşan Hissedarlar ve İştirakler servisi ise var olan ortakların bilgilendirilmesi, haklarının kullanımının kolaylaştırılması ve genel kurul toplantılarının organize edilmesi faaliyetlerini yürütmektedir.

Garanti Bankası'nda Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait fonksiyonlar Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ile Vergi İşlemleri Yönetimi Müdürlüğü-Hissedarlar ve İştirakler Servisi tarafından ifa edilmekte olup, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Ocak 2014'de gerçekleştirmiş olduğu toplantı sonucu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulduğu üzere, "Düzy 3" ve "Kurumsal Yönetim Lisansına" sahip olan Vergi İşlemleri ve Satın Almadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aydın Şenel 'Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi' ve 'Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi' olarak, Handan Saygın da Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü Müdürü olarak Kurumsal Yönetim Komitesi toplantılarına katılmaktadır.

Her iki bölümünde görev, yetki ve çalışma esasları yazılı hale getirilmiş ve bölüm uzmanları tarafından bilinmektedir. Ayrıca bölümlere yeterli teknik imkân ve çalışma mekânı sağlanmıştır.

Ortaklardan ve potansiyel yatırımcılardan gelen makul sorular telefon veya mail yolu ile cevaplanmakta, Merkezi Kayıt Kuruluşu ile ilişkiler Hissedarlar ve İştirakler Servisi tarafından yürütülmekte ve serbest dolaşımdaki hisse senetleri yakından takip edilmektedir.

Özellikle kurumsal yatırımcılara yönelik toplantılar ve sunumlar, üst seviye yöneticilerin desteğiyle Yatırımcı İlişkileri bölümü tarafından yapılmaktadır. 2013 yılında 35 ulusal ve uluslararası yatırımcı konferansına katılım gerçekleştirilmiş, yatırımcılarla 863 birebir toplantı ve 4 telekonferans düzenlenmiş ve 4 derecelendirme kuruluşu ile gerekli görüşmeler yürütülmüştür.

3.2- Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı

Ortaklara ve potansiyel yatırımcılara, Banka ile ilgili gerekli bilgi ve dokümanlar internet sitesi, telefon ve e-posta yolu ile Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ve Hissedarlar ve İştirakler Servisi tarafından sağlanmaktadır. Bu bilgilendirmede, pay sahipleri arasında herhangi bir ayrımcılık yapıldığına dair bir bilgiye rastlanmamıştır. Banka'nın iç düzenlemelerinde pay sahipliği haklarını kısıtlayan ya da engelleyen herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Ayrıca son 4 yıl içinde ortaklar tarafından genel kurul toplantı kararlarına karşı herhangi bir iptal davası açılmamıştır.

Türk Ticaret Kanununa göre, Banka ortaklarının, özel bir durumun özel bağımsız bir denetçi tarafından incelenmesini talep etme hakları vardır. Ancak şu ana kadar bu hak kullanımı gerçekleşmemiştir.

3.3- Genel Kurul Toplantıları

Banka'nın genel kurul toplantıları Hissedarlar ve İştirakler Servisi tarafından organize edilmektedir. 2013 yılının olağan genel kurul toplantısı 3 Nisan 2014 tarihinde ve saat 10.00'da, Levent, Nispetiye Mahallesi, Aytar Caddesi No:2 34340 Beşiktaş-İSTANBUL adresinde yapılmıştır. Bu toplantının hem İlkelere hem de mevzuata uygun yapıldığı kanaatine ulaşılmıştır.

Banka ortaklarının e- Genel Kurul sistemi aracılığıyla genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmaları mümkündür.

Ortaklar, ilan ve toplantı tarihleri hariç olmak üzere, toplantıdan en az üç hafta önce ulusal iki gazeteyle verilen ilan, Banka'nın internet sitesi ve KAP aracılığı ile toplantıya davet edilmektedir. Davet metninde, ortakların toplantıya nasıl katılacakları ve toplantı gündemi ile ilgili bilgilere yer verilmektedir. Banka'nın finansal tablo ve dipnotları, yıllık faaliyet raporu, esas sözleşme değişikliği varsa değişiklik yapılan maddelerin eski ve yeni şekilleri ve gündem maddeleri ile ilgili tüm bilgi ve dokümanlar davet tarihi itibarıyla şirketin internet sitesinde, KAP ve MKK'da kamuya açıklanmaktadır.

Toplantılar, Banka'nın Genel Müdürlük binasında yeterli büyüklükte bir salonda yapılmaktadır. Genel Müdür'ün sunumundan sonra, her gündem maddesi ayrı ayrı tartışılmakta, ortaklar madde ile ilgili soru sorabilmekte, sorular ilgililer tarafından cevaplandıktan sonra oylama yapılmaktadır. Toplantı bitmeden oylama sonuçları ve muhalefet şerhleri toplantı tutanaklarına yazılmaktadır.

Toplantı daveti, katılımcı listesi, tutanaklar ve toplantı ile ilgili bilgi ve dokümanlar toplantı sonrasında makul bir sürede Banka'nın internet sitesinde, KAP ve MKK'da hem Türkçe hem de İngilizce olarak yayınlanmaktadır.

Diğer taraftan, Banka'nın esas sözleşmesinde, söz hakkı olmaksızın medyanın ve menfaat sahiplerinin davet edilmesini sağlayacak herhangi bir hüküm bulunmamaktadır. Ancak bu Türkiye'de pek rastlanan bir uygulama değildir. Bununla beraber, söz hakkı olmaksızın menfaat sahipleri genel kurul toplantılarına davet edilmektedir.

3.4- Oy Hakkı

Banka'nın hisse senetleri üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamakta ve bir hisse-bir oy kuralı uygulanmaktadır.

Oy hakkı hisse senedine sahip olmakla başlamakta, hem hissenin sahibi tarafından hem de yasal temsilcisi tarafından kullanılabilir. Vekâlet formları genel kurul davetlerinin ekinde ve Banka'nın internet sitesinde yer almaktadır.

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ile Hissedarlar ve İştirakler Servisi oy hakkının kullanımını kolaylaştıracak her türlü imkânı sağlamakta, genel kurul toplantılarına nasıl katılıp oy hakkının nasıl kullanılacağını anlatan kılavuz internet sitesinde bulunmaktadır.

Sonuç olarak Banka bu alt bölümdeki kural ve uygulamalara tam olarak uyum sağlamıştır.

3.5- Azınlık Hakları

Türk Ticaret Kanununa göre halka açık şirketlerde %5'den fazla sermaye payına sahip ortaklar azınlık konumunda kabul edilmektedirler. Bu konumda olan ortaklar için anılan Kanun'da bir takım ek haklar verilmiştir. SPK İlkeleri azınlık haklarının %5'in altında payı olan ortaklara da tanınmasını tavsiye etmekte bunun için esas sözleşmede hüküm olması istenmektedir. Garanti'nin esas sözleşmesinde azınlık haklarını genişleten bir hüküm bulunmamaktadır. Ancak bu uygulama Türkiye'de henüz hayat bulmuş değildir. Uyum sağlanmayan bu uygulamaya rağmen, Banka mevzuatta ifade edilen tüm azınlık haklarına saygı göstereceğini taahhüt etmektedir. Şu ana kadar azınlık haklarını kullanmak isteyen ortakların bu haklarını ihlal eden bir bulguya rastlanmamıştır.

3.6- Kar Payı Hakkı

Garanti'nin, genel kurul toplantısında ortaklar tarafından onaylanmış, ilkelerle tam uyumlu ve kamuya açıklanmış bir kar dağıtım politikası bulunmaktadır.

Hiç bir pay sahibinin kar payı hakkında imtiyazı bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım teklifi genel kurul toplantısında ortaklar tarafından onaylanmaktadır. Kar payı dağıtılmama kararı verildiğinde, bunun gerekçesi ve dağıtılmayan karın nerede kullanıldığı ortaklara açıklanmaktadır. Son yıllar ait kar dağıtım tablolarına Banka'nın internet sitesinden ulaşmak mümkündür.

Banka, 2013 yılında elde ettiği 3.005.560.309 TL tutarındaki net karın 425.000.000TL'si nakit olarak ortaklara dağıtma kararını, 3 Nisan 2014 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında karara bağlamış ve kar dağıtım tablosu internet sitesi ve KAP aracılığıyla kamuya açıklamıştır.

Banka Borsa İstanbul Temettü Endeksine dâhildir.

3.7- Payların Devri

Hisse senetlerinin serbestçe devredilmesini engelleyecek Banka için bir düzenlemeye rastlanmamıştır. Bununla beraber, Bankacılık Kanunu'na göre herhangi bir bankanın hisse senetlerinin devri BDDK iznine bağlıdır. Bu izin alınmadan yapılan devirlerde, devir alanlar kar payı hakkı hariç diğer pay sahipliği haklarını kullanamazlar. Hisse devirleri önündeki bu engel Türkiye'deki tüm bankalar için geçerli olduğu için İlkeler uyumsuzluk olarak değerlendirilmemiştir.

Görünüm

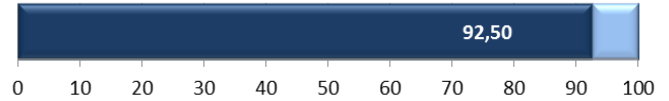
JCR-ER, Garanti'nin Pay Sahipleri ana bölümünde ulaştığı uyum seviyesini önümüzdeki izleme döneminde koruyacağı kanaatine ulaşmış ve bu ana bölümün görünümünü "Stabil" olarak belirlemiştir.

4- Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Bu ana bölüm, Banka'nın ticari sırlarını korumak kaydıyla, pay sahiplerinin ve menfaat sahiplerinin kararlar alabilmeleri için gerekli bilgi ve dokümanların açıklanma yöntemleri ile ilgilidir. Banka'nı bu ana bölüme uyum seviyesini gösteren not ve bu notun JCR-ER not sisteminde denk geldiği seviyeler aşağıdaki gibidir:

- Sayısal değer; **9,25**,
- Yakınsama Düzeyi; **AAA(Trk) "Liyakat Üstü"**,
- Not derecesi; **(aa)**, **"Çok Üstün"**,
- Görünüm; **(Stabil)**

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık%



Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık Notu

9,25

AAA(Trk)/aa

Stabil

Garanti'nin, Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık ana bölümüne uyum sağladığı, henüz uyum sağlamadığı ve tam uyum için geliştirilmesi gereken konular aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

Sinopsis Tablosu-(Kamuyu Aydınlatma & Şeffaflık)	
No	Tam Uyum Sağlanan Konular
1	Banka'nın kapsamlı bir bilgilendirme politikası vardır.
2	KAP bildirimleri, İngilizce ve Türkçe dillerinde, tam, zamanında ve doğru olarak yapılmaktadır.
3	Banka'nın internet sitesi, İngilizce ve Türkçe olarak, etkili ve şeffaf bir platform olarak kullanılmaktadır.
4	Banka'nın ve menfaat sahiplerinin ticari sırlarını koruyan, yüksek güvenlikli Bilgi-İşlem altyapısı bulunmaktadır.
5	Çevre bilinci de yaratan temaların işlendiği, ilkelere tam uyumlu yıllık faaliyet raporu yayınlanmaktadır.

Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık ana bölümü 2 alt bölümden oluşmaktadır. Banka'nın bu alt bölümlerde yer alan kural ve uygulamalarla ilgili yürüttüğü faaliyetlerin ayrıntıları aşağıda verilmiştir:

4.1- İnternet Sitesi

Banka'nın internet siteleri, www.garanti.com.tr ve www.garantiinvestorrelations.com, hem Türkçe hem de İngilizce, yatırımcılara ve menfaat sahiplerine Banka hakkında gerekli bilgileri sağlayan ve sürekli güncel tutulan çok iyi bir şeffaflık platformu olarak değerlendirilmiştir. İnternet sitesi aşağıdaki bilgileri içermektedir.

- ✓ Ticaret sicil bilgileri
- ✓ Esas sözleşme
- ✓ Banka ve bankacılık sektörü hakkında bilgi
- ✓ Yıllık ve ara dönem faaliyet raporları ve bağımsız denetim raporları
- ✓ Derecelendirme raporları
- ✓ Genel kurul toplantı tutanakları; davetiyeler, toplantı katılımcı listeleri, toplantı tutanakları, vekalet formları vb.
- ✓ Yönetim kurulu üyelerinin ve üst seviye yöneticilerin özgeçmişleri
- ✓ Banka Politikaları; kar payı, bilgilendirme, etik kurallar, ücretlendirme, risk, insan kaynakları, sosyal sorumluluk ve bağlı
- ✓ İletişim Bilgileri

Banka'nın ortaklık yapısı internet sitesinde kamuya açıklanmıştır. Hâkim ortakları Doğu Grubu ve BBVA'dır. 19 Kasım 2014 tarihinde, Doğu Grubu ile BBVA arasında imzalanan satın alma sözleşmesine ilişkin resmi merci onaylarının alınmasının akabinde oluşacak yeni ortaklık

yapısında, %5'den daha fazla paya sahip nihai gerçek kişi bulunmamaktadır.

4.2- Faaliyet Raporu

Banka, düzenli olarak her yıl, İngilizce ve Türkçe dillerinde faaliyet raporu hazırlayıp kamuya açıklamaktadır. Bu raporların ilkelere çok yüksek seviyede uyumlu hazırlandığı tespit edilmiştir.

Görünüm

JCR-ER, Garanti'nin Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık ana bölümünde ulaştığı uyum seviyesini önümüzdeki izleme döneminde koruyacağı kanaatine ulaşmış ve bu ana bölümün görünümünü "Stabil" olarak belirlemiştir.

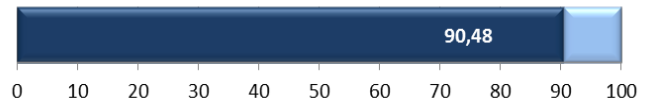
5- Menfaat Sahipleri

Üst seviye yöneticiler hariç olmak üzere çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler, kredi verenler, kamu otoriteleri ve genel olarak toplum bir kurumun menfaat sahipleri olarak ele alınmaktadır. Bu ana bölümde yer alan kural ve uygulamalar öncelikler menfaat sahiplerinin haklarını güvence altına almayı ve bu haklarını kullanmalarını kolaylaştırmayı, böylece kuruma olan katkılarını en üst seviyeye çıkarmayı amaçlamaktadır.

Banka'nın bu ana bölüme uyum seviyesini gösteren not ve bu notun JCR-ER not sisteminde denk geldiği seviyelere aşağıdaki gibidir:

- Sayısal Değer **9,05**,
- Yakınsama Düzeyi **AAA(Trk) "Liyakat Üstü"**,
- Not derecesi (**bbb**) "**Çok Üstün**",
- Görünüm (**Stabil**)

Menfaat Sahipleri%



Menfaat Sahipleri Notu

9,05

AAA(Trk)/aa

Stabil

Banka'nın Menfaat Sahipleri ana bölümüne; uyum sağladığı, henüz uyum sağlamadığı ve tam uyum için geliştirilmesi gereken konular aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

Sinopsis Tablosu-(Menfaat Sahipleri)	
No	Tam Uyum Sağlanan Konular
1	Çağdaş uygulamalar içeren insan kaynakları politikası ve İlkelere yüksek uyumlu uygulamalar hayata geçirilmiştir.
2	Çalışanların Banka'ya yüksek bağlılığı bulunmaktadır.
3	Çalışanlara yüksek kalitede mesleki ve kişisel gelişim eğitim olanakları sağlanmıştır.
4	Müşteri memnuniyetine öncelik tanınmış, sorunlarını çözmek ve bağlılıklarını arttırmak için üç bölüm oluşturulmuştur.
5	Kamuya açıklanmış kapsamlı etik kurallar vardır.
6	Kurumsal sosyal sorumluluk kapsamında, toplumsal fayda yaratan birçok proje şeffaf bir şekilde desteklenmektedir.
No	Kısmi Uyum Sağlanan Konular
1	Başta çalışanlar olmak üzere, menfaat sahiplerinin karar süreçlerine dâhil olduğu uygulamaların sayısı artırılabilir.
2	Anayasal bir hak olan sendikalaşmaya ve toplu sözleşme hakkına saygı duyulduğu, tüm çalışanların sendikal üyelik konusunda serbest ve hür iradeleriyle hareket ettikleri beyan edilmiş olup, çalışanlar arasında sendikal örgütlenme bulunmamaktadır.

Menfaat Sahipleri ana bölümü 5 alt bölümden oluşmaktadır. Banka'nın bu alt bölümlerde yer alan kural ve uygulamalarla ilgili yürüttüğü faaliyetlerin ayrıntıları aşağıda verilmiştir:

5.1- Menfaat Sahiplerine İlişkin Şirket Politikası

Garanti çok iyi düzenlenen ve denetlenen bir sektörde faaliyet göstermektedir. Bu nedenle müşterilerle, kredi sağlayıcılarla ve diğer hizmet sağlayıcılarla yapılan sözleşmelerin genel çerçevesi ilgili mevzuat ile belirlenmiştir.

Banka her menfaat grubuna yönelik politikalarını ilgili mevzuat çerçevesinde belirlemiş ve menfaat sahiplerini konu ile ilgili bilgilendiren dokümanlara internet sitesinde yer verilmiştir. Ayrıca her menfaat grubuna yönelik çerçeve sözleşmelerde hazırlanmıştır ve ilişkiler bu sözleşmeler çerçevesinde yürütülmektedir.

Derecelendirme sürecinde, Hukuk Bölümünün sağladığı verilere göre, son iki yılda, Banka'nın menfaat sahipleri ile imzaladığı sözleşmelerde çok ciddi bir ihlale rastlanmamıştır. Banka'ya karşı açılan sonuçlanan davalarda, Banka lehine sonuçlanan davaların aleyhe sonuçlanandan fazla olduğunu belirtmek gerekir. Aleyhe sonuçlanan davalarda, mahkeme kararları zaman geçirilmeden uygulanmaktadır.

Banka içinde, yasal ve etik olmayan faaliyetlerin güvenli bir şekilde teftiş kuruluna veya denetim komitesine iletilmesini sağlayan çok sayıda iletişim kanalı mevcuttur. Bu kanalların hangi durumlarda ve nasıl kullanılacağı internet sitesinde kamuya açıklanmıştır.

Çeşitli menfaat grupları arasındaki çıkar çatışmalarının ve anlaşmazlıkların çözümünde, Yönetim Kurulu'nun hakemlik işlevini çok iyi seviyede yerine getirdiği kanaatine ulaşılmıştır.

5.2- Menfaat Sahiplerinin Banka Yönetimine Katılımının Desteklenmesi

Yönetim Kurulunda menfaat sahiplerini temsil eden bir üye bulunmamaktadır. Türkiye'de böyle bir uygulama çok fazla hayat bulamamıştır. Bu alandaki en iyi yaygın uygulama kendilerini ilgilendiren konularda menfaat sahiplerinin görüşlerinin alınmasıdır. Garanti menfaat sahiplerini görüşlerini alan ve karar süreçlerine dâhil eden sistemler oluşturmuştur. Özellikle çalışanların görüşleri Banka içi ağ yolu ile ya da anket ve toplantılar yoluyla toplanıp karar verici yöneticilerin dikkatlerine sunulmaktadır. Benzer şekilde müşteriler ve diğer menfaat sahiplerinin görüşleri de dikkate alınmaktadır.

Sonuç olarak Banka üst yönetiminin, öncelikle çalışanlar olmak üzere menfaat sahiplerinin karar süreçlerine dâhil edilmesi için çaba sarf ettiği kanaatine ulaşılmıştır.

5.3- Banka'nın İnsan Kaynakları Politikası

Garanti ayrı bir insan kaynakları bölümü kurmuş ve modern uygulamaları içeren bir insan kaynakları politikası oluşturmuştur. Yeterli teknik imkânlar ve personelle desteklenen bu bölüm Banka'nın insan kaynakları ile ilgili tüm faaliyetlerini yürütmektedir. İşe alma, atama, terfi ve işten çıkarma gibi faaliyetler önceden belirlenmiş kurallar çerçevesinde İnsan Kaynakları Bölümü tarafından yerine getirilmektedir.

Başarılı yeni mezunlar, çok aşamalı eleme sınavlarından geçerek, yeteneklerine uygun pozisyonlara atanmaktadır. 2013 yılında yeni mezun 57 kişi yönetici eğitim programına, 42 kişi ise müfettiş yardımcılığı görevlerine atanmıştır.

Banka'nın tüm personelini kapsayan bir Personel Değerleme Sistemi bulunmaktadır. Bu sisteme göre personelin ulaştığı başarı seviyesi ödüllendirmede ve terfilerde göz önüne alınmaktadır. Ayrıca her yıl bir kez yapılan "360 derece" isimli personel değerlemesi personelin kişisel gelişimlerine katkıda bulunmaktadır.

Anılan performans değerlendirme sistemi ve diğer insan kaynakları uygulamaları konusunda personel Banka içi iletişim kanalları ile etkili şekilde bilgilendirilmektedir. Örneğin personelin bilgisine sunulan kariyer haritaları aracılığıyla, çalışan uzun vadeli kariyer yolunu kendisi belirleyebilmektedir.

Derecelendirme sürecinde çalışanlara karşı herhangi bir ayrımcılık olayına rastlanmamıştır. Banka ölçeği de göz önüne alındığında, çalışanlar tarafından Banka aleyhine açılan çok

fazla kayda değer dava bulunmamaktadır. Çalışan sayısına oranı çok düşük olan davalarda ise mahkeme kararı ile kesinleşen hak kayıpları gecikmeksizin hak sahiplerine ödenmektedir.

Banka 2013 yılında "İş Sağlığı ve Güvenliği Bölümü" kurmuştur. İş sağlığı ve iş güvenliği konularında personel bilgilendirilmeye ve eğitime başlanmış, belirli bir plan çerçevesinde iş kazalarını önleme ve sağlıklı çalışma alanları yaratma konusunda önlemler alınmaya başlanmıştır. Bu çalışmaların ve önlemlerin 2016 yılına kadar Banka'nın tüm birimlerini ve tüm personeli kapsaması planlanmaktadır.

Genel Müdürlük ve şubelerde, çalışanlar için güvenli çalışma mekânlarının Banka yönetimi tarafından oluşturulduğu kanaatine ulaşılmıştır.

Garanti Bankası, anayasal bir hak olan sendikalaşmaya ve toplu sözleşme hakkına saygı duyduğunu, tüm çalışanlarının sendikal üyelik konusunda serbest ve hür iradeleriyle hareket ettiklerini beyan etmiştir. 30 Eylül 2014 itibarıyla 19.201 çalışana sahip Banka'da çalışanlar arasında sendikal örgütlenme bulunmamaktadır.

5.4- Mevduat Sahipleri, Kredi Sağlayanlar, Müşteriler ve Hizmet Sağlayanlarla İlişkiler

Müşteri tatmininde etkinlik sağlamak için Garanti üç ayrı bölüm kurmuştur: "Müşteri Memnuniyeti Müdürlüğü", "Müşteri İlişkileri Yönetim Müdürlüğü" ve "Çağrı Merkezi". Sunulan finansal hizmetlerde öncelik müşteri memnuniyetine verilmekte ve şikâyetlerin çözümünde en iyisinin yapılmasına çalışılmaktadır.

Bu bölümler vasıtasıyla, Banka tarafından sunulan hizmetlerin belirli bir kalite seviyesinde tutulması, müşteri sorunlarını ivedilikle çözülmesine ve müşteri bağlılığının artırılmasına çalışılmaktadır. Bu alandaki yüksek kalite seviyesi, British Standards Institution tarafından verilen ve her yıl yenilenen ISO 10002:2004 Şikâyet Yönetim Sistemi Sertifikasıyla belgelenmiştir.

Banka'nın çağrı merkezi 1000 kişiyi aşan çalışanı ile müşterilerden gelen talepleri karşılamaktadır. 2013 yılında merkeze 65 milyon müşteri çağrısı ulaşıp bunun %98'i karşılanmıştır.

Banka hizmet sağlayıcıları ile ilişkilerini de hizmet sözleşmeleri ile yürütmektedir.

Derecelendirme sürecinde, Banka'nın müşterilerine ve tedarikçilerine karşı, sözleşmelerden doğan yükümlülüklerin önemli ölçüde yerine getirildiği anlaşılmıştır. Hukuk Bölümü yöneticileriyle yapılan görüşmelerde, Banka aleyhine hizmet sağlayıcılar açılan tarafından kayda değer bir dava bulunmadığı, ancak müşteriler tarafında açılan ve devam eden davaların olduğu tespit edilmiştir. Ölçek dikkate alındığında, aleyhte sonuçlanan davalarının kötü kurumsal

yönetim uygulamalarında değil, yürütülen faaliyetlerin doğasından kaynaklanan olağan davalar olduğu tespit edilmiştir.

Bilgi işlem bölümü yöneticileri ile yapılan görüşmede, müşterilerin ve hizmet sağlayıcıların ticari bilgileri, banka sırrı kapsamında korunması için yeterli tedbirlerin alındığı kanaatine ulaşılmıştır.

5.5- Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Garanti'nin kamuya açıkladığı ve tüm personelin uymakla yükümlü olduğu, kapsamlı etik kuralları bulunmaktadır. Bu kurallara uymadığı tespit edilen çalışanlara, disiplin komitesi kararıyla çeşitli yaptırımlar uygulanmaktadır. Genel Müdürlük bu etik kuralların yürütülmesinden sorumludur.

Garanti, sosyal sorumluluk kapsamında, çok sayıda sportif, kültürel ve sanatsal faaliyete sponsorluk desteği vermektedir. Bu sponsorluklar internet sitesinden kamuya açıklanarak şeffaflık sağlanmıştır. 2013 yılında, Banka tarafından yapılan bağışların 18 Milyon TL olduğu bilgisi, pay sahiplerine genel kurul toplantısında sunulmuştur.

Banka, Yönetim Kurulu üyelerinden birinin başkanlığında, üst seviye yöneticilerden oluşan bir "Sürdürülebilirlik Komitesi" oluşturmuştur. 2011 ve 2012 yıllarını kapsayan sürdürülebilirlik raporu kamuya açıklanmış, yeni raporun önümüzdeki dönemde yayınlanması planlanmaktadır.

Banka yönetimi, Çevresel ve Sosyal Etki Değerlendirmesi yaparak, olumsuz çevre etkisine sahip projelere finansman sağlanmadığını beyan etmiştir. Belirli tutarın üzerindeki yeni projelerde, müşteri ile olası risklerin yönetimi konusunda işbirliği yapılmaktadır.

Garanti, 2014 Ağustos ayında, Worldwide Wild Fund tarafından "Yeşil Ofis Diploması" verilen Türkiye'de ilk banka olmuştur. Bu diploma enerji verimliliğini artırma ve iklim değişikliğiyle mücadele kapsamında yürütülen çalışmalar neticesinde elde edilmiştir.

Küresel İlkeler sözleşmesini imzalayan Banka, 2013 yılında, World Finans tarafından verilen "Sürdürülebilirlikte Türkiye'deki En İyi Banka" ve IAIR dergisi tarafından "Sürdürülebilirlikte Avrupa'da En İyi Banka" ödülleri almıştır.

Görünüm

JCR-ER, Garanti'nin Menfaat Sahipleri ana bölümünde ulaştığı uyum seviyesini önümüzdeki izleme döneminde koruyacağı kanaatine ulaşmış ve bu ana bölümün görünümünü "Stabil" olarak belirlemiştir.

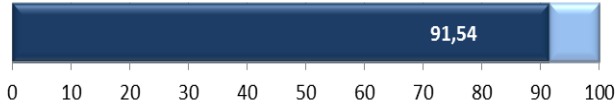
6- Yönetim Kurulu

Bölümün içeriği, Yönetim Kurulunun işlevleri, üyelerinin ve üst seviye yöneticilerin nitelikleri, görev, yetki ve sorumlulukları, etkili gözetim ve denetim için kurulan sistemlerle ilgili kural ve uygulamalardan oluşmaktadır.

Banka'nın bu ana bölüme uyum seviyesini gösteren not ve bu notun JCR-ER not sisteminde denk geldiği seviyelere aşağıdaki gibidir:

- Sayısal Değer **9,15**,
- Yakınsama Düzeyi **AA(Trk) "Liyakat Üstü"**,
- Not Derecesi (**aa**) "**Çok üstün**",
- Görünüm (**Stabil**)

Yönetim Kurulu%



Yönetim Kurulu Notu

9,15

AAA(Trk)/aa

Stabil

Banka'nın Yönetim Kurulu ana bölümüne; uyum sağladığı, henüz uyum sağlamadığı ve tam uyum için geliştirilmesi gereken konular aşağıdaki tabloda görüldüğü gibidir:

Sinopsis Tablosu-(Yönetim Kurulu)

No	Tam Uyum Sağlanan Konular
1	Vizyon, misyon ve temel hedefler açıkça tanımlanmış, iyi bir stratejik planlama yapılmaktadır.
2	Eğitim ve deneyim bakımından yüksek nitelikli üyelere sahip etkili bir Yönetim Kurulu bulunmaktadır.
3	Yönetim Kuruluna kaliteli bir sekreteryaya hizmeti verilmektedir.
4	Kapsamlı ve iyi işleyen bir iç kontrol sistemi oluşturulmuştur.
5	Risk yönetimi alanında sağlam teknik ve beşeri alt yapı oluşturulup, etkili çalışmalar yürütülmektedir.
6	İyi organize olmuş Teftiş Kurulu aracılığıyla iç denetim faaliyetleri etkili şekilde yerine getirilmektedir.
7	Yönetim Kurulu bünyesinde yüksek işlevselliğe sahip Denetim ve Kurumsal Yönetim komiteleri oluşturulmuştur.
8	Yönetim Kurulu üyeleri ve üst seviye yöneticiler için yönetici sorumluluk sigortası yaptırılmıştır.
9	Yönetim Kurulu üyelerine yönelik bir performans değerlendirme sistemi bulunmaktadır.
No	Kısmi Uyum Sağlanan Konular
1	Yönetim kurulu üyelerine ve üst seviye yöneticilere sağlanan tüm maddi olanaklar toplu olarak açıklanmasına rağmen, kişi bazında açıklama yapılmamaktadır.

Yönetim Kurulu ana bölümü 6 alt bölümden oluşmaktadır. Banka'nın bu alt bölümlerde yer alan kural ve uygulamalarla ilgili yürüttüğü faaliyetlerin ayrıntıları aşağıda verilmiştir:

6.1- Yönetim Kurulunun İşlevi

Garanti Stratejik Planlama Bölümü kurmuştur. Banka'nın vizyon ve misyonu bu bölüm tarafından oluşturulmuş, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve kamuya açıklanmıştır. Bu vizyonu gerçekleştirecek temel stratejiler de benzer şekilde bu bölüm tarafından oluşturulmuş ve Kurul tarafından onaylanmıştır.

Yönetim kurulu, üç temel işlevi - liderlik, gözetim ve hakemlik-gercekleştirmeyi amaçlamaktadır. Gözetim işlevi için Banka bünyesinde oluşturulmuş çok sayıda komite bulunmaktadır. Kredi, ücretlendirme, kurumsal yönetim, denetim ve çeşitli risk yönetim komiteleri aracılığı ile Yönetim Kurulu tüm Banka'yı gözetleyip denetlemektedir. Bu komiteler çalışmalarını yazılı kurallara göre yürütmekte, düzenli raporlarını Yönetim Kurulu'na sunmaktadırlar. Ayrıca Kurul'un, menfaat sahiplerinin kendi aralarında ve Banka ile olan çıkar çatışmalarının ve uyuşmazlıkların çözümünde hakemlik işlevini iyi şekilde yerine getirdiği kanaatine ulaşılmıştır.

6.2- Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulunun görev ve sorumlulukları esas sözleşmede hüküm altına alınmıştır ve Kurul faaliyetlerini yazılı kurallara göre yürütmektedir. Üyelerin sorumlulukları tanımlanmış ve faaliyet raporu ve internet sitesi aracılığıyla kamuya açıklanmıştır. Sadece Kurul'a hizmet veren bir sekreteryaya oluşturulmuş ve sekreteryaya marifetiyle, kurul toplantıları organize edilmekte, toplantı davetleri ve ilgili dokümanlar üyelere makul bir sürede ulaştırılmakta, toplantı tutanakları arşivlenmekte ve üyeler ile iletişim gerçekleştirilmektedir.

Banka tüm bankacılık faaliyetlerini kapsayan kapsamlı bir iç kontrol sistemi oluşturmuş ve bu sistemin etkili çalışması için gerekli insan kaynağı ve teknik olanaklar tahsis edilmiştir. Risk Yönetimi konusunda, çeşitli bölüm ve komiteler oluşturularak piyasa, kredi, likidite ve operasyonel risklerin etkili şekilde yönetilmesi amaçlanmıştır. İç kontrol ve risk yönetimi alanında oluşturulan sistemler yıllık olarak düzenli olarak gözden geçirilmekte ve geliştirilmektedir. Banka ek olarak ayrı bir Uyum Müdürlüğü oluşturmuş ve Banka'nın tabii olduğu tüm mevzuata etkili şekilde uyum sağlamaya çalışmaktadır.

Banka'nın iç denetim faaliyetleri iyi organize olmuş Teftiş Kurulu tarafından yerine getirilmektedir. Kurul yöneticileriyle yapılan görüşmede, oluşturulan iç denetim sistemi ve yürütülen faaliyetlerin çok yüksek kalitede olduğu kanaatine ulaşılmıştır. Teftiş Kurulu yürüttüğü çalışmaları icracı konumda olmayan Denetim Komitesine düzenli olarak raporlamaktadır.

Yönetim Kurulu Başkanı ile Genel Müdür farklı kişilerdir ve her iki pozisyonun yetki ve sorumlulukları açıkça tanımlanmıştır. Bütün Yönetim Kurulu üyeleri ve üst seviye yöneticiler için "Yönetici Sorumluluk Sigortası" yaptırılmıştır.

6.3- Yönetim Kurulu Yapısı

Banka'nı Yönetim Kurulu 10 üyeden oluşmaktadır. Sektör ortalaması dikkate alındığında bu sayının yeterli olduğu kanaatine ulaşılmıştır. Kurulda Genel Müdür haricinde icracı görev yürüten başka üye bulunmamaktadır.

İlkelerde ifade edilen niteliklerin tüm üyelerde bulunduğu tespit edilmiştir. İnternet sitesinde yer alan özgeçmişlerinden de anlaşılacağı gibi üyeler eğitim, teknik ve yönetsel deneyim anlamında görevlerinin gerektirdiği niteliklere sahiptirler. Denetim Komitesi üyelerinin her ikisi de ilkelerde ifade edilen finansal deneyime sahiptirler. Yeni seçilen kurul üyeleri için Banka'yı tanıtan bir uyum programı uygulandığı beyan edilmiştir.

Yönetim Kurulunda sadece bir kadın üye bulunmaktadır. Bununla beraber önümüzdeki yıllarda kadın üye sayısının İlkelerde ifade edilen %25 oranına ulaşması beklenmektedir. Ayrıca Kurul'da üç bağımsız üye bulunmaktadır. İlkelerde ifade edilen bağımsızlık kriterlerine uyan Sn. Sema Yurdum 2013 yılında bağımsız üye olarak seçilmiştir. Diğer iki üye, Sn. Cüneyt Sezgin ve Sn. Manuel Pedro Galatas Sanchez-Harguindey, Denetim Komitesi üyesi oldukları için, II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ gereği bağımsız üye kabul edilmişlerdir.

6.4- Yönetim Kurulu Toplantılarının Şekli

Yönetim Kurulu toplantıları, önceden yazılı hale getirilmiş çalışma esaslarına uygun olarak, ayda en az bir kere yapılmakta, gerektiğinde Kurul'un toplanması her zaman mümkün olmaktadır. Makul istisnalar dışında tüm üyelerin toplantılara katıldıkları tespit edilmiştir. Toplantı ve karar yeter sayıları esas sözleşme ile belirlenmiştir. Kurul en az yedi üyenin katılımı ile toplanabilmekte ve yedi üyenin olumlu oyu ile karar almaktadır.

Toplantı gündemi Banka Yönetimi tarafından belirlenmektedir. Üyelerin toplantıya gündem maddesi önerme hakları bulunmaktadır. Toplantıda her gündem maddesi ayrı ayrı tartışılmakta, her üye görüşlerini dile getirmekte ve gündem maddeleri demokratik kurallar çerçevesinde oylanmaktadır. Üyelerin oy haklarında imtiyaz yoktur, her üyenin bir oy hakkı bulunmaktadır. Yönetim Kurulu karar defteri mevzuata uygun, düzenli olarak tutulmakta ve arşivlenmektedir.

Banka içinde, üyelerin Banka dışında görev almalarını sınırlandıran bir düzenlemeye rastlanmamıştır. Bazı yönetim kurulu üyelerinin Banka dışında görev almalarına karşın, her üyenin Banka'ya yeterli zamanı ayırdıkları kanaatine ulaşılmıştır. Banka dışında görev üstlenen üyelerin, bu

görevleri grup içi ve grup dışı ayrımı yapılarak internet sitesinden kamuya açıklanmıştır.

Banka, ilişkili taraf işlemleriyle ilgili alınan kararlarda, İlkelere ve ilgili mevzuata uyum sağlamaktadır.

6.5- Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Yönetim Kurulu nezdinde oluşturulan komiteler; Kredi, Denetim, Kurumsal Yönetim ve Ücretlendirme komiteleridir. Ayrıca, Banka bünyesinde risk yönetimi faaliyetleri kapsamında; Likidite Riski Yönetimi, Kredi Riski, Piyasa Riski ve Operasyonel Risk komiteleri oluşturulmuştur. Bu komitelerin dışında da Yönetim Kurulu üyeleri ve/veya Banka yöneticilerinin üye olarak yer alabildiği komiteler bulunmaktadır.

Denetim Komitesi, bağımsız yönetim kurulu üyesi kabul edilen iki üyeden oluşmaktadır. Komite Başkanı ile yapılan toplantıda, komitenin yetki ve sorumluluk tanımları, çalışma esasları ve yürüttüğü faaliyetlerin İlkelerle uyumlu olduğu kanaatine ulaşılmıştır.

Yönetim Kurulu Bünyesinde Risklerin Erken Saptanması Komitesi, Bankacılık sektöründe var olan başka düzenlemeler nedeniyle çeşitli mekanizmalar vasıtasıyla ikame edildiğinden, bulunmamaktadır. Bu kapsamda, Banka'da risk yönetimi faaliyetleri, yasal mevzuat ile de tam uyumlu olarak, icracı fonksiyonlardan bağımsız bir biçimde Yönetim Kurulu'na doğrudan bağlı bir organizasyon ile yürütülmektedir. Banka içinde çeşitli komiteler vasıtasıyla risklere ilişkin bilgi akışı ve risklerin yönetimine yönelik aksiyonların uygulamaya alınması sağlanmaktadır.

Kurumsal Yönetim Komitesi 4 üyeden oluşmakta olup, üç üye bağımsız yönetim kurulu üyesidir. Garanti Bankası'nda Yatırımcı İlişkileri Bölümüne ait fonksiyonlar Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü ve Vergi İşlemleri Yönetimi Müdürlüğü-Hissedarlar ve İştirakler Servisi tarafından ifa edilmekte olup, Vergi İşlemleri ve Satın Almadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Aydın Şenel 'Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi' ve 'Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi' olarak, Handan Saygın da Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü Müdürü olarak Kurumsal Yönetim Komitesi toplantılarına katılmaktadır.

Kurul bünyesinde bir Aday Gösterme Komitesi olmadığı için, bu komitenin görevi de Kurumsal Yönetim Komitesine tanımlanmıştır. Komite'nin çalışma esasları, yetki-sorumluluk tanımları ve yürüttüğü faaliyetler itibarıyla İlkelere yüksek seviyede uyum sağladığı kanaatine ulaşılmıştır.

6.6- Üyeler ve Üst Seviye Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Banka'nın, pay sahipleri tarafından onaylanan bir ücretlendirme politikası bulunmaktadır. Ayrıca Yönetim Kurulu bünyesinde Ücretlendirme Komitesi de oluşturulmuştur. Komite, yetki-sorumluluk tanımları, çalışma esasları ve yürüttüğü faaliyetler açısından İlkeler ile uyumludur.

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst seviye yöneticilerin, Banka ile aldıkları ücretler dışında mali ve ticari ilişkileri bulunmamaktadır. Banka, üyelere ve üst seviye yöneticilere, yasal sınırlar içinde kalan kredi kartı ve diğer krediler haricinde, borç sağlamamaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerine yönelik, Avrupa Birliği'nin üye ülkelere önerdiği sistem ile uyumlu, bir performans değerlendirme sisteminin var olduğu beyan edilmiştir. Üyelere sağlanan mali haklar bu değerlemeye göre belirlenmektedir. Türkiye'de pek yaygın olmayan bu uygulamanın, Garanti'de uygulama alanı bulması dikkat çekicidir.

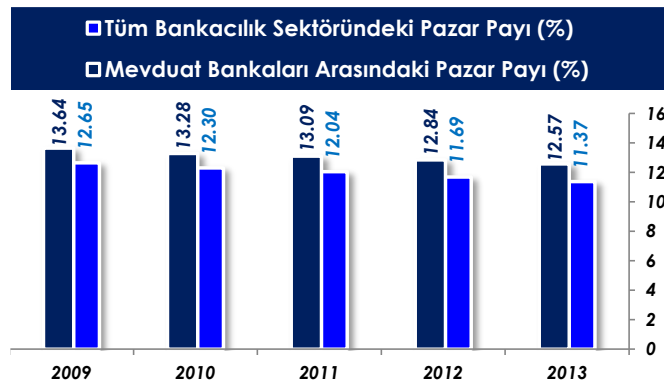
Diğer taraftan, üyelere ve üst seviye yöneticilere ödenen tüm maddi ödemelerin toplu olarak açıklanması ve kişi bazında açıklamanın yapılmaması, İlkelerle uyumsuzluk yaratmaktadır.

Görünüm

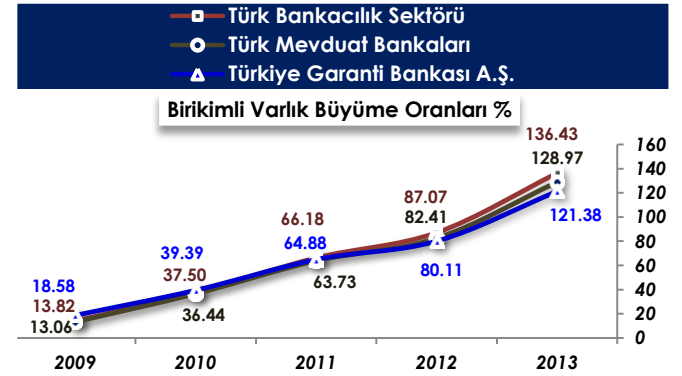
JCR-ER, Garanti'nin Yönetim Kurulu ana bölümünde ulaştığı uyum seviyesini önümüzdeki izleme döneminde koruyacağı kanaatine ulaşmış ve bu ana bölümün görünümünü "Stabil" olarak belirlemiştir.

7-Finansal Etkinlik

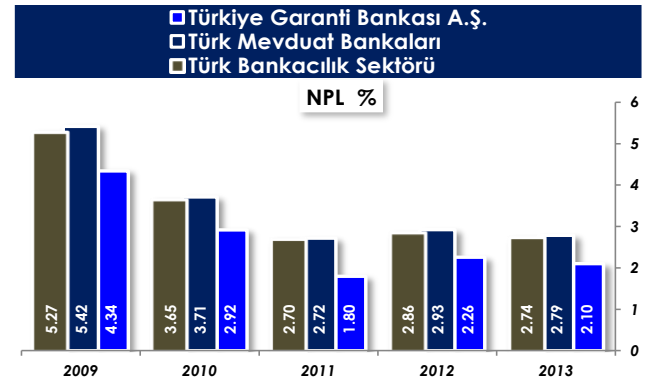
Garanti'nin hem tüm bankacılık sektöründe hem de mevduat bankaları arasında, toplam aktiflerine göre, son 5 yıllık Pazar payları aşağıdaki grafikte görüldüğü gibidir.



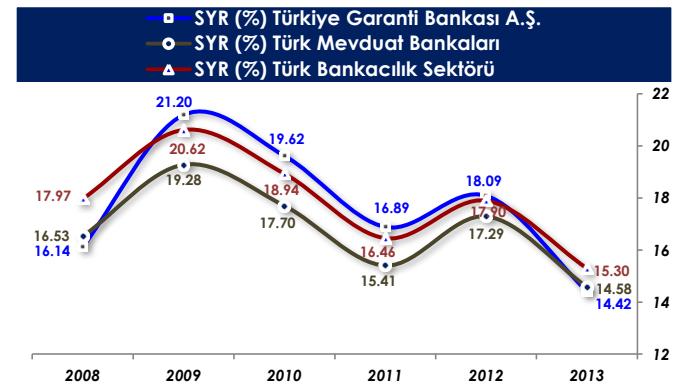
Bu dönem içinde, 2011 yılından itibaren, Banka'nın, kümülatif büyüme oranı sektör ortalamalarının biraz altında kalmıştır.



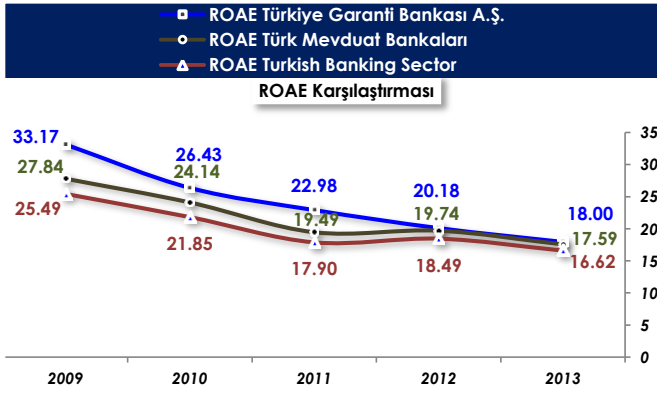
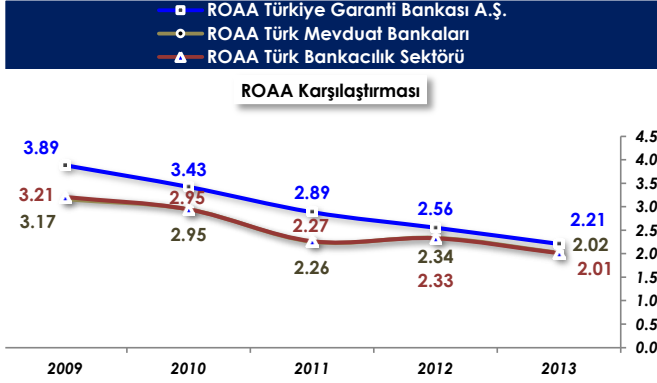
Tahsili şüpheli hale gelmiş alacak ve kredilerin oranı 2013 yılında daha da iyileşerek %2,26'dan %2,1'a gerilemiştir. Banka'nın bu rasyosu son 8 yılda sektör ortalamasının altında kalmaktadır.



Banka'nın sermaye yeterlilik oranı 2013 yılında, sektör ortalamasının altında, %14,42 olarak gerçekleşmiştir. Ancak bu seviye Basel Standardı olan %8 ve BDDK'nın önerdiği %12'nin üzerindedir.



Son 5 yılda, Banka'nın ortalama aktif karlılığı ve özkaynak karlılığı, sektör ortalamasının üzerinde olmasına rağmen, sektöre paralel olarak azalan bir eğilim izlemiştir.



Sonuç olarak, Banka'nın finansal yapısı, ilkelere uyum seviyesini sürekli olarak destekleyecek niteliktedir.

TABLO:1
ORTAKLIK YAPISI

Ödenmiş Sermaye	Yıllar	2010	2011	2012	2013	Ekim,2014
	TL milyar	4,200	4,200	4,200	4,200	4,200
Ortaklar						Ortaklık Payı %
DOGUS GRUP		30,5158	24,2256	24,2256	24,2256	24,2256*
GE CAPITAL CORP.		19,8503	-	-	-	-
GE ARAŞTIRMA VE MÜŞAVİRLİK LTD. ŞTİ.		1,0000	-	-	-	-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.		-	25,0100	25,0100	25,0100	25,0100*
DİĞER ORTAKLAR		48,6339	50,7644	50,7644	50,7644	50,7644
Toplam		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

* Doğu Grubu, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin % 14,89'una tekabül eden hissesini BBVA'ya satmak üzere 19 Kasım 2014 tarihinde bir Hisse Devir Sözleşmesi imzalamış olup, BDDK, SPK, Rekabet Kurulu da dahil olmak üzere yurt içi ve yurt dışındaki ilgili resmi merci onaylarının alınmasını takiben gerçekleşecek hisse devrini sonrasında Doğu Grubu'nun ve BBVA'nın Garanti Bankası'ndaki payları sırasıyla %10 ve %39,9 olacaktır.

TABLO: 2**Bağlı Ortaklıklar, Ekim 2014**

Ortaklık Adı	Merkezi	Faaliyet Alanı	Ortaklık Payı %	İştirak Tarihi
GARANTIBANK INTERNATIONALL N.V.	Hollanda	Bankacılık	100	1990
GARANTIBANK MOSCOW	Rusya	Bankacılık	99,94	1996
GARANTI HOLDING BV	Hollanda	Finansal Hizmetler	100	2010
GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.	Türkiye	Sigorta, Emeklilik	84,91	1998
GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA A. Ş.	Türkiye	Finansal Kiralama	99,96	1990
GARANTİ FAKTORİNG HİZMETLERİ A. Ş.	Türkiye	Factoring	81,84	1990
GARANTİ YATIRIM MEKUL KIYMETLER A. Ş.	Türkiye	Aracılık İşlemleri	100	1991
GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A. Ş.	Türkiye	Portföy Yönetimi	100	1997
GARANTİ BİLİŞİM TEKNOLOJİSİ VE TİC. T. A. Ş.	Türkiye	Bilişim Hizmetleri	100	1958
GARANTİ ÖDEME SİSTEMLERİ A. Ş.	Türkiye	Danışmanlık	99,92	1999
GARANTİ HİZMET YÖNETİM A. Ş.	Türkiye	Operasyon Hizmetleri	93,40	2000
GARANTİ KONUT FİNANSMANI DANIŞMANLIK HİZMETLERİ A. Ş.	Türkiye	Danışmanlık	100	2007
GARANTİ KÜLTÜR A. Ş.	Türkiye	Kültür-Sanat Faaliyetleri	100	2001

TABLO: 3**TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.**

Finansal Bilgiler	2013*	2012*	2011*	2010*	2009*
Toplam Aktif (USD milyon)	102.706	100.852	86.938	89.344	77.589
Toplam Aktif (TL milyon)	217.736	177.500	162.139	135.803	115.608
Toplam Mevduat (TL milyon)	119.194	97.775	93.236	79.104	68.781
Toplam Kredi (TL milyon)	131.315	102.260	92.654	71.092	54.765
Özkaynak (TL milyon)	23.475	21.922	18.150	16,873	13.836
Net Kar(TL milyon)	3.596	3.390	3.398	3.432	3.095
Pazar Payı (%) **	12,57	12,84	13,09	13,28	13,64
Ortalama Aktif Karlılık (%)	2,28	2,52	2,87	3,42	3,68
Ortalama Özkaynak Karlılığı (%)	19,85	21,37	24,42	27,99	33,11
Özkaynak/Toplam Aktif (%)	10,78	12,36	11,18	12,42	11,97
Sermaye Yeterlilik Oranı (%) **	14,42	18,09	16,89	19,62	21,20
Aktif Büyüme Oranı (%)	22,67	9,47	19,39	17,47	17,74

* Yıl Sonu ** Mevduat Bankaları arasında solo tablolara göre

TABLO: 4
YÖNETİM KURULU

İsim	Görev	Meslek	Seçilme Tarihi	Deneyim Süresi	Eğitim	İcracı/İcracı Olmayan	Bağımsız/Bağımsız Değil	Komite Üyeliği
Ferit ŞAHENK	Başkan	İş Adamı	18.04.2001	24	Lisans	İcracı değil	Bağımsız Değil	Ücretlendirme Komitesi
Süleyman SÖZEN	Başkan Yardımcısı	Mali Müşavir	08.07.2003	32	Lisans	İcracı değil	Bağımsız Değil	
Ahmet Kamil ESİRTGEN	Üye	Bankacı	19.03.1992	40	Doktora	İcracı değil	Bağımsız Değil	
M. Cüneyt SEZGİN	Üye	Bankacı	30.06.2004	26	Doktora	İcracı değil	Bağımsız	Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi
Angel Cano FERNÁNDEZ	Üye	Bankacı	22.03.2011	29	Lisans	İcracı değil	Bağımsız Değil	
Jaime Saenz de Tejada PULIDO	Üye	Bankacı	02.10.2014	20	Lisans	İcracı değil	Bağımsız Değil	
Manuel Castro ALADRO	Üye	Bankacı	22.03.2011	22	Yüksek Lisans	İcracı değil	Bağımsız Değil	
Manuel Pedro Galatas SANCHEZ-HARGUINDEY	Üye	Bankacı	05.05.2011	30	Lisans	İcracı değil	Bağımsız	Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi
Sema YURDUM	Üye	Bankacı	30.04.2013	26	Lisans	İcracı değil	Bağımsız	Kurumsal Yönetim Komitesi
Ergun ÖZEN	Üye/ Genel Müdür	Bankacı	14.05.2003	27	Lisans	İcracı	Bağımsız Değil	