

Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi'nden

Ortaklığımızın 6.700.000.000 TL nominal değerli tutara kadar banka bonusu ve/veya tahvillerin halka arzına ilişkin izahnamedir.

İhraç edilecek banka bonusu ve/veya tahvillere ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nce 9.1.5.12013 tarih ve 16.1.515... sayı ile onaylanmıştır. Ancak izahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurul veya kamu tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi söz konusu borçlanma araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. İşbu izahname ile ihracı yapılacak olan banka bonusu ve/veya tahvillere 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.

6.700.000.000 TL nominal değerli tutara kadar banka bonusu ve/veya tahviller, işbu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak, 2.1.5.12014. 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 banka bonusu ve/veya tahvillere ilişkin yatırım kararları izahnamenin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

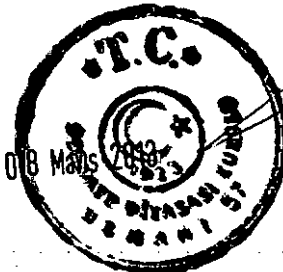
Izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususlar ortaya çıkması hâlinde durum Banka veya aracı kurum tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla Kurula bildirilir. Değişiklikler onaylandıktan sonra KAP ve Banka'nın internet sitesinde ilan edilir. Ayrıca izahname değişikliğinin nerede yayımlandığı hususu ticaret siciline tescil ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilir. Yukarıda yer verilen ihraç 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 (SPKn)'nin 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; Banka sorumludur. Zararın Banka'dan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; ihraca aracılık eden aracı kurum, varsa garantör ve Banka'nın yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

Izahname 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 31.12.2010, 31.12.2011 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarından DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebecilik Mali Müşavirlik A.Ş. sorumludur.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No:1 34357  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

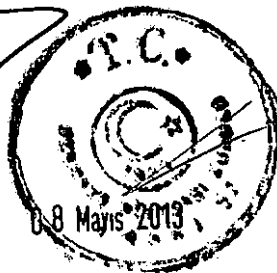
## Yatırımcılara Uyarı:

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 beklentilerini 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 100.000,-TL (yüzbin 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.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34397  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

## I. BORSA GÖRÜŞÜ:

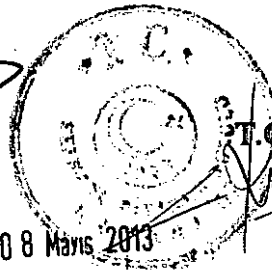
Borsa Yönetim Kurulu'nun 17.04.2013 tarihli toplantısında, Banka tarafından borçlanma aracına ilişkin BDDK onayının alınması şartıyla;

A. Bir yıllık süre içerisinde halka arz edilecek 6.700 milyon TL nominal değerli bono ve/veya tahvillerin halka arzın tamamlanarak Kotasyon Yönetmeliği 16/c maddesinde ifade edilen "İhracın tümünün halka arz yoluyla satışa sunulmuş olması" şartının sağlanması ve satış sonuçlarının borsaya ulaştırılması kaydıyla, Borsa kotuna alınarak Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren işlem görmeye başlayabileceği,

B. Borsa görüşünde "İşbu Borsa görüşü, Menkul Kıymetler Borsalarında Üyeliğe ve Kotasyona İlişkin Yönetmeliğin 5'inci maddesinde yer alan "... Borsa kotuna alıp almama konusunda yetkili merci, borsaların yönetim kurullarıdır..." hükmü gereğince Borsa İstanbul A.Ş. 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 borsa görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır"

ifadesinin yer alması hususlarının Kurulunuza bildirilmesine karar verilmiştir.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Bemir Kent Sok. No:1 34398  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

## II. BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU GÖRÜŞÜ:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 19.04.2013 tarihli yazısında;

"...Kurumumuzca yapılan değerlendirme sonucunda, 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, Bankamızca yurtiçinde halen vadesi dolmamış olan tüm TL cinsi bono ve tahvil tutarları dahil olmak üzere 6.700 milyon TL'ye kadar Banka bono ve/veya tahvil ihracı yapılması uygun görülmüştür.

Diğer taraftan, Türkiye Bankalar Birliğini muhatap 09.08.2012 tarihli ve 16483 sayılı yazımız çerçevesinde, dolaşımda bulunan bono/tahvillerinin nominal tutarları toplamının 6.700 milyon TL'yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir."

denilmektedir.

**GARANTI YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Değirment Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signature]*

### 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'nun 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

Rekabet Kurulu'nun 2 Kasım 2011 tarihli ve 11-55/1438-M sayılı kararıyla T. Garanti Bankası A.Ş. ve iştirakleri olan Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. ve Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık A.Ş. hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca açılan soruşturma neticesinde, Rekabet Kurulu 8.3. 2013 tarihli kararı ile adı geçen Kanunu'nun 4 maddesini ihlal ettiği gerekçesi ile Bankamız, Garanti Ödeme Sistemleri A.Ş. ve Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık A.Ş.'den oluşan ekonomik bütünlüğe 213.384,545,76 TL idari para cezası vermiştir.

Rekabet Kurulu'nun gerekçeli kararı henüz tarafımıza tebliğ edilmemiştir. Bankamız kararın tebliğinden sonra her türlü yasal hakkını kullanmayı planlamaktadır.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. 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.....                                | 53 |
| 5. İHRAÇCININ MEVCUT SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ.....                | 64 |
| 6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER.....         | 66 |
| 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....                                    | 75 |
| 8. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ.....           | 78 |
| 9. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI...78 |    |
| 10. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....                           | 79 |
| 11. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....     | 80 |
| 12. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER.....                                 | 80 |
| 13. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEK KİŞİLER.....               | 81 |
| 14. EKLER.....  | 81 |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Teşecik Yolu  
Demir Kent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T.C. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signature]*

## 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                | Tezgahtüstü 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 Actiuni – (Anonim Şirket (Romanya))  |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok. No: 4337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

**T.Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü

|         |  |
|---------|--|
| 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 Enerji Finansman Programı |
| VKGS    | Vadeye Kalan Gün Sayısı                          |
| YK      | Yönetim Kurulu                                   |
| YP      | Yabancı Para                                     |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Eremer Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürük

*[Handwritten signature]*



## 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 Tezgaç 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. 2007 sonunda ana ortaklar Doğu Grubu ve GE arasında gerçekleştirilen %4,65'lik hisse satışı ile Doğu Grubu'nun Garanti Bankası'nda sahip olduğu pay %30,5'e yükselirken, GE Grubunun payı %20,85'e düşmüştür. Ancak 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), Doğu Grubu'nun Garanti Bankası'ndaki %6,29'luk, 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 %24,23'lük paya sahiptir. 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. 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.

Garanti Bankası, 31 Aralık 2012 itibariyle 179 milyar 779 milyon 374 bin TL'lik konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük ikinci özel bankası konumundadır<sup>1</sup>. 31 Aralık 2012 itibariyle yurtiçinde 926 şubesi, Kıbrıs'ta 5, Lüksemburg ve Malta'da birer şube ve Londra, Düsseldorf ve Şangay'da 3 temsilciği, 3.508 ATM'si, ödüllü Çağrı Merkezi, teknolojik altyapıya sahip mobil ve internet şubelerinden oluşan güçlü ve yaygın bir dağıtım ağı ve

<sup>1</sup> Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Eylül 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Eylül 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.



*[Handwritten signature]*

17.285 personeli ile 12 milyona yakın 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.

Garanti Bankası "Avrupa'nın en iyi bankası olma" vizyonu, bu vizyon ışığında "etkinlik, çeviklik ve örgütsel verimlilik ile müşterilerine, hissedarlarına, çalışanlarına, topluma ve çevreye kattığı değeri sürekli ve belirgin bir biçimde artırma" misyonu ile yola çıkmış ve bu yolda "sürekli değer yaratarak uzun vadeli sürdürülebilir büyüme kaydetme" stratejisiyle faaliyetlerini sürdürmektedir. Bu stratejinin temel yapıtaşları:

Müşteriye odaklılık  
Teknolojik yeniliğin sürekliliğine odaklılık  
Yetkin insan kaynağına odaklılık  
Operasyonel etkinliğe odaklılık  
Disiplinli büyümeye odaklılık  
Güçlü dağıtım kanallarına odaklılık  
Kurumsal yönetim ve sosyal sorumluluğa odaklılık  
Sürdürülebilir gelir kaynaklarına ve kârlılığa odaklılık  
Risk yönetimi ve denetimine odaklılık

olarak özetlenmektedir.

Garanti'nin 2012 yılında konsolide net karı 3 milyar 362 milyon TL olarak gerçekleşmiştir..

31 Aralık 2012 tarihli konsolide mali tablolara göre, 1 milyar TL'lik nakdi ve 24 milyar TL'lik gayri nakdi kredi portföyü ile Garanti, ekonomiye verdiği desteği sürdürmektedir.

2012 yıl sonu itibarıyla; Garanti'nin takipteki kredi oranı %2,3 seviyesinde gerçekleşirken aynı oran sektörde %2,8 olarak gerçekleşmiştir<sup>2</sup>. Garanti Bankası uyguladığı kredi ve risk politikaları ile bu alanda sektörden ayrılmıştır.

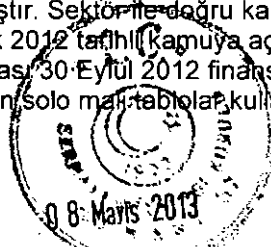
31 Aralık 2012 konsolide mali tablolara göre, Garanti, 27 milyar ABD dolarlık yabancı para cinsinden ve 50 milyar TL'lik Türk Lirası cinsinden mevduatları ile de özel sermayeli bankalar arasında ikinci konumdadır<sup>3</sup>.

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 sekürütizasyon kredileri ile fonlama yapısını çeşitlendirmektedir.

<sup>2</sup> Takipteki kredi oranı hesaplanırken sektör dataları için 28 Aralık 2012 tarihli BDDK haftalık bülteni-bankacılık sektör verileri kullanılmıştır. Sektör ile doğru karşılaştırma için, Garanti Bankası'nın takipteki kredi oranı hesaplanırken 31 Aralık 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

<sup>3</sup> Banka'nın sektör içindeki sıralaması 30 Eylül 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Eylül 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecek Yolu  
Demirkent Sok.No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası**  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signature]*

Garanti, fonlanma yapısını yurtiçinde ve yurtdışında ihraç ettiği bono ve tahvillerle de desteklemekte ve vade yapısını uzatmaktadır.

### **Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler**

31 Aralık 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, 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, piyasadan 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 Ekim ayında Banka tarafından kurulmuştur. Söz konusu bankanın merkezi Amsterdam'da bulunmaktadır ve banka hisselerinin tamamına Banka sahiptir.

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 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.

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

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 istediğindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır.

Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini 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, 31.12.2012 itibarıyla 105,767,436 Bin TL olarak hesaplanmıştır.

Bankanın 31.12.2012 itibarıyla Tahsili Gecikmiş Alacakları 2,114,073 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı ise 30.09.2012 dönemine kıyasla 31.12.2012 tarihi itibarıyla 0.27 puan artarak %2.26 olmuştur.

**Alım Satım Riski:** Alım Satım Riski, piyasa fiyatlarındaki (faiz, hisse senedi, kur ve emtia fiyatları) değişimler, aralarındaki korelasyonlar ve volatilité seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan risklerin Banka'nın alım-satım portföyünde yaratabileceği değer kaybından dolayı Banka'nın maruz kalacağı zararı ifade etmektedir. 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

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

yöntemine göre Bankanın Piyasa Riskine Esas Tutarı 31.12.2012 itibari ile 1,031,000 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 %0.94 orana sahiptir.

**Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riski:** Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski; yeniden fiyatlama riski, verim eğrisi riski, baz riski ve opsiyonelite riskini içermektedir. Yeniden fiyatlama riski, faiz oranlarındaki olası değişimlerin aktif pasif vade yapısına göre Banka'nın net faiz gelirleri ve ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını; baz riski, Banka tarafından yapılan işlemlerde baz olarak kullanılan farklı faiz oranlarından birinin diğerine göre artması veya azalmasının Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanan zarar olasılığını; opsiyonelite riski, erken kapama gibi opsiyonelite içeren finansal ürünlerin Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ve verim eğrisi riski, verim eğrisinin şeklinde meydana gelebilecek değişimlerin Banka'nın net faiz gelirlerini veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2012 itibarıyla, Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farklarını gösteren tablo aşağıdadır.

|   | Para Birimi                          | Uygulanan Şok (+/-x baz puan) | Kazançlar/ Kayıplar | Kazançlar/Özkaynaklar - Kayıplar/Özkaynaklar |
|---|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------|--|
| 1 | TRY                                  | (+) 500bp                     | (2,820,578)         | %(12.92)                                     |
| 2 | TRY                                  | (-) 400bp                     | 2,761,432           | %(12.65)                                     |
| 3 | USD                                  | (+) 200bp                     | 14,983              | %(0.07)                                      |
| 4 | USD                                  | (-) 200bp                     | (62,230)            | %(0.28)                                      |
| 5 | EUR                                  | (+) 200bp                     | (76,545)            | %(0.35)                                      |
| 6 | EUR                                  | (-) 200bp                     | 82,518              | %(0.38)                                      |
|   | <b>Toplam ( Negatif Şoklar İçin)</b> |                               | <b>2,781,720</b>    | <b>%(12.75)</b>                              |
|   | <b>Toplam ( Pozitif Şoklar İçin)</b> |                               | <b>(2,882,140)</b>  | <b>%(13.20)</b>                              |

**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'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, piyasa riskine ilişkin yasal raporlamada kullanılan "standart metot" ile "riske maruz değer yöntemi" kullanılmaktadır. Banka 31.12.2012 tarihi itibarıyla 308,425 bin TL net yabancı para kapalı pozisyon taşımaktadır. 31.12.2012 tarihi itibarıyla Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü toplam Piyasa Riski için gerekli sermaye yükümlülüğünün nisbi olarak %65'i kadar olmakla birlikte Piyasa Riskine Maruz Tutar'ın düşük bir seviyede olması nedeniyle önemli bir risk teşkil etmemektedir.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T.Garanti Bankası  
Genel Müdürlük

3

**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: Piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Fonlamaya ilişkin likidite riski: Nakit giriş ve çıkışlarındaki düzensizlikler ve vadeye bağlı nakit akımı uyumsuzlukları nedeniyle, fonlama yükümlülüğünü makul bir maliyet ile potansiyel olarak yerine getirememe ihtimali nedeniyle zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Bankanın Ocak-Aralık 2012 gerçekleşen aylık periyotta likidite rasyosu YP+TP ortalama %104,7'dir.

### **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 13,037,699 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 kaybı 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.

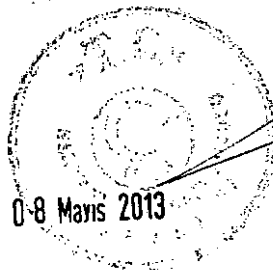
İhraççı'nın banka bono ve/veya tahvilini erken itfa etme yetkisini kullanması durumunda; erken itfada kullanılacak birim fiyat;

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

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

olarak belirlenecektir.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu  
Demirkent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

**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 <sub>G</sub>   |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Tarihi İtibarıyla Yıllık Basit Kupon Faizi Oranı %*                          | EIK <sub>G</sub>   |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Kupon Ödeme Frekansı  | fr <sub>G</sub>    |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihindeki Yaşayan Anaparası **                                       | EIAP <sub>G</sub>  |
| Erken İtfa Ödeme Tarihi İtibarıyla Kuponlu Banka Tahvilinin Mevcut Kupon Döneminde Geçirdiği Gün Sayısı          | MKGS <sub>G</sub>  |
| Erken İtfa Ödeme Tarihi itibarıyla Kuponlu Banka Tahvilinin İçinde Bulunduğu Kupon Dönemindeki Toplam Gün Sayısı | MKTGS <sub>G</sub> |
| Kuponlu Banka Tahvilinin Erken İtfa Tarihindeki Fiyatı   | EIFT <sub>G</sub>  |

\* Değişken faizli tahvillerde kupon oranı her kupon döneminde değişebilecektir.

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

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

$$EIFT_G = EIAP_G + BKF_G$$

**b2) İbraç 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 teminatl alacaklılardan sonra gelmek üzere banka bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarını tahsil edebilecektir.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 Kat:4337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T.C. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

**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 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:

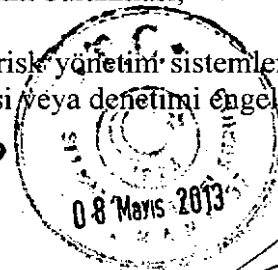
Önümüzdeki dönemde global ekonomiyi etkileyebilecek olan ülkelerin krizden çıkış stratejileri, büyüme beklentileri ve cari açık gibi Türkiye'ye özgü kriterler ile bankacılık, vergi ve diğer mevzuatta meydana gelebilecek olası değişiklikler, finansal piyasalar ve bankalar için riskler barındırabilir.

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;

- 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 malî 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,

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Denirkent Sok.No:11-337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

16



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.

### 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       |
| Süleyman Sözen        | Y.K Başkan Vekili |
| Muammer Cüneyt Sezgin | Y.K Üyesi         |
| Ahmet Kamil Esirtgen  | Y.K Üyesi         |
| Manuel Castro Aladro  | Y.K Üyesi         |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Teşekkül Yolu  
Demirkent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mart 2013

**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

|   |                         |
|---|-------------------------|
| 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;

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| <b>Adı Soyadı</b> | <b>Görevi</b> |
| Altan Reha Göksu  | Denetçi       |
| Murat İnan        | Denetçi       |

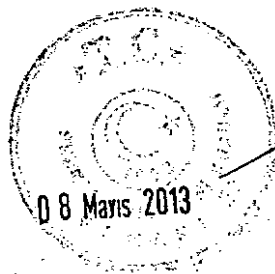
Üst Yönetim Personeline İlişkin Bilgiler;

|                    |   |
|--------------------|---|
| <b>Adı Soyadı</b>  | <b>Görevi</b>   |
| Ergün Özen         | Genel Müdür   |
| Aydın Düren        | Genel Müdür Yardımcısı /Hukuk Hizmetleri ve Bireysel Risk İzleme                        |
| Ebru Dildar Edin   | Genel Müdür Yardımcısı /Proje Finansmanı  |
| Ali Fuat Erbil     | Genel Müdür Yardımcısı /Finansal Kurumlar ve Kurumsal Bankacılık                        |
| Turgay Gönensin    | Genel Müdür Yardımcısı/ Yurtiçi ve Yurtdışı İştirakler Koordinasyon                     |
| Nafiz Karadere     | Genel Müdür Yardımcısı/ KOBİ Bankacılığı/Kurumsal Marka Yönetimi ve Pazarlama İletişimi |
| Aydın Şenel        | Genel Müdür Yardımcısı/ Genel Muhasebe ve Finansal Raporlama                            |
| Hüsnü Erel         | Genel Müdür Yardımcısı / Teknoloji/Operasyon Hizmetleri ve Merkezi Pazarlama            |
| Gökhan Erün        | Genel Müdür Yardımcısı / İnsan Kaynakları ve Eğitim&Hazine ve Yatırım Bankacılığı       |
| Recep Baştuğ       | Genel Müdür Yardımcısı / Ticari Bankacılık  |
| Adnan Memiş        | Genel Müdür Yardımcısı /Destek Hizmetler  |
| Murat Mergin       | Genel Müdür Yardımcısı /Stratejik Planlama  |
| Erhan Adalı        | Genel Müdür Yardımcısı / Krediler   |
| Onur Genç          | Genel Müdür Yardımcısı / Bireysel Bankacılık  |
| Didem Dinçer Başer | Genel Müdür Yardımcısı /Şubesiz Bankacılık ve Müşteri Memnuniyeti                       |

Bankanın bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluşlara ilişkin bilgiler;

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.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Emirrahmeti Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T.C. Garanti Bankası**  
Genel Müdürlük

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

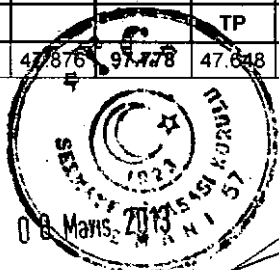
Kurul tarafından onaylanmış olan 6.700.000.000- TL tutara kadar banka bonusu ve/veya tahvilleri, .....08/05/2014. tarihine kadar farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sirkülerler aracılığıyla 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   |                            |               |                |                |               |                |                |               |                |
|  | Bağımsız Denetimden Geçmiş |               |                |                |               |                |                |               |                |
|  | 31 Aralık 2012             |               |                | 31 Aralık 2011 |               |                | 31 Aralık 2010 |               |                |
| Aktif Kalemler   | TP                         | YP            | Toplam         | TP             | YP            | Toplam         | TP             | YP            | Toplam         |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası   | 1.294                      | 14.879        | 16.173         | 1.589          | 6.723         | 8.312          | 3.163          | 4.382         | 7.545          |
| Gerçeğe Uygun Değ. Farkı K/Z Yans. FV (Net)  | 756                        | 451           | 1.207          | 493            | 1.481         | 1.974          | 854            | 295           | 1.149          |
| Bankalar   | 2.473                      | 7.690         | 10.163         | 2.422          | 14.295        | 16.717         | 3.218          | 6.352         | 9.570          |
| Para Piyasalarından Alacaklar  | 1                          | -             | 1              | 7              | -             | 7              | 2              | -             | 2              |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)   | 34.922                     | 3.573         | 38.495         | 27.280         | 3.875         | 31.155         | 29.938         | 4.530         | 34.468         |
| Krediler ve Alacaklar  | 58.546                     | 41.577        | 100.123        | 50.244         | 40.490        | 90.734         | 37.662         | 32.496        | 70.158         |
| Faktoring Alacakları   | 1.546                      | 288           | 1.834          | 1.080          | 169           | 1.249          | 1.163          | 289           | 1.452          |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak FV (Net)   | 921                        | 446           | 1.367          | 3.176          | 1.611         | 4.787          | 4.581          | 1.313         | 5.894          |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar   | 858                        | 2.011         | 2.869          | 703            | 1.967         | 2.670          | 406            | 1.321         | 1.727          |
| İştirakler (Net)   | 21                         | -             | 21             | 20             | -             | 20             | 79             | -             | 79             |
| Bağlı Ortaklıklar (Net)  | 146                        | 1             | 147            | 130            | 1             | 131            | 35             | 1             | 36             |
| Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar                                     | -                          | -             | -              | -              | 129           | 129            | -              | -             | -              |
| Maddi Duran Varlıklar  | 1.181                      | 137           | 1.318          | 1.273          | 153           | 1.426          | 1.230          | 143           | 1.373          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)  | 77                         | 6             | 83             | 76             | 8             | 84             | 50             | 6             | 56             |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)  | 128                        | -             | 128            | -              | -             | -              | -              | -             | -              |
| Vergi Varlığı  | 218                        | 19            | 237            | 119            | 41            | 160            | 193            | 19            | 212            |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net) | 128                        | 4             | 132            | 123            | 5             | 128            | 99             | 5             | 104            |
| Diğer Aktifler   | 5.285                      | 196           | 5.481          | 3.611          | 181           | 3.792          | 2.848          | 122           | 2.970          |
| <b>Aktif Toplamı</b>   | <b>108.501</b>             | <b>71.278</b> | <b>179.779</b> | <b>92.346</b>  | <b>71.129</b> | <b>163.475</b> | <b>85.521</b>  | <b>51.274</b> | <b>136.795</b> |
| <b>Pasif Kalemler</b>  |                            |               |                | <b>TP</b>      | <b>YP</b>     | <b>Toplam</b>  | <b>TP</b>      | <b>YP</b>     | <b>Toplam</b>  |
| Mevduat  | 49.902                     | 47.876        | 97.778         | 47.648         | 45.588        | 93.236         | 44.055         | 35.015        | 79.070         |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Dışişleri Sok. No: 1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



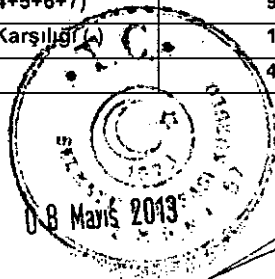
**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

|   |                |               |                |               |               |                |               |               |                |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Alım Satım Amaçlı Türev Fin. Borç.            | 597            | 330           | 927            | 507           | 704           | 1.211          | 247           | 286           | 533            |
| Alınan Krediler                               | 5.578          | 20.166        | 25.744         | 5.605         | 18.570        | 24.175         | 6.625         | 13.205        | 19.830         |
| Para Piyasalarına Borçlar                     | 12.246         | 1.861         | 14.107         | 8.341         | 3.398         | 11.739         | 10.371        | 1.398         | 11.769         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                 | 2.168          | 3.909         | 6.077          | 2.139         | 1.603         | 3.742          | -             | -             | -              |
| Muhtelif Borçlar                              | 7.578          | 485           | 8.063          | 5.837         | 222           | 6.059          | 4.738         | 125           | 4.863          |
| Diğer Yabancı Kaynaklar                       | 1.661          | 416           | 2.077          | 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                                   | 2.500          | 96            | 2.596          | 1.995         | 107           | 2.102          | 1.513         | 81            | 1.594          |
| Vergi Borcu                                   | 557            | 47            | 604            | 286           | 4             | 290            | 374           | 55            | 429            |
| Sermaye Benzeri Krediler                      | -              | 149           | 149            | -             | 1.122         | 1.122          | -             | 979           | 979            |
| Özkaynaklar                                   | 21.466         | 191           | 21.657         | 17.877        | 23            | 17.900         | 16.506        | 169           | 16.675         |
| <b>Pasif Toplamı</b>                          | <b>104.253</b> | <b>75.526</b> | <b>179.779</b> | <b>90.940</b> | <b>72.535</b> | <b>163.475</b> | <b>85.203</b> | <b>51.592</b> | <b>136.795</b> |

## Gelir Tablosu

| Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları<br>Konsolide Bilanço - Milyon Türk Lirası |                            |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gelir ve Gider Kalemleri   | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                            |                            |
|  | 01.01.2012 /<br>31.12.2012 | 01.01.2011 /<br>31.12.2011 | 01.01.2010 /<br>31.12.2010 |
| <b>1. Faiz Gelirleri</b>   | <b>13.826</b>              | <b>11.408</b>              | <b>10.177</b>              |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler   | 9.034                      | 7.152                      | 5.642                      |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler  | 4                          | 4                          | 87                         |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler   | 273                        | 276                        | 295                        |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler   | 4                          | 5                          | 3                          |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler  | 4.003                      | 3.677                      | 3.863                      |
| 1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan  | 37                         | 35                         | 59                         |
| 1.5.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan  | 3.663                      | 3.070                      | 2.963                      |
| 1.5.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan  | 303                        | 572                        | 841                        |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri  | 240                        | 186                        | 153                        |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri   | 268                        | 108                        | 134                        |
| <b>2. Faiz Giderleri</b>   | <b>7.406</b>               | <b>6.149</b>               | <b>5.007</b>               |
| 2.1 Mevduata Verilen Faizler   | 5.201                      | 4.152                      | 3.735                      |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler   | 1.069                      | 1.069                      | 850                        |
| 2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler  | 803                        | 740                        | 416                        |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler   | 321                        | 177                        | -                          |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri   | 12                         | 11                         | 6                          |
| <b>3. Net Faiz Geliri/Gideri (I-II)</b>  | <b>6.420</b>               | <b>5.259</b>               | <b>5.170</b>               |
| <b>4. Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri</b>  | <b>2.071</b>               | <b>2.129</b>               | <b>1.910</b>               |
| 4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar  | 2.579                      | 2.533                      | 2.226                      |
| 4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar   | 508                        | 404                        | 316                        |
| <b>5. Temettü Gelirleri</b>  | <b>3</b>                   | <b>5</b>                   | <b>2</b>                   |
| <b>6. Ticari Kar / Zarar (Net)</b>   | <b>605</b>                 | <b>353</b>                 | <b>402</b>                 |
| <b>7. Diğer Faaliyet Gelirleri</b>   | <b>662</b>                 | <b>1.154</b>               | <b>887</b>                 |
| <b>8. Faaliyet Gelirleri /Giderleri Toplamı (3+4+5+6+7)</b>  | <b>9.761</b>               | <b>8.900</b>               | <b>8.371</b>               |
| <b>9. Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılıkları</b>  | <b>1.394</b>               | <b>920</b>                 | <b>696</b>                 |
| <b>10. Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>  | <b>4.056</b>               | <b>3.710</b>               | <b>3.404</b>               |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi, Beşiktaş Yolu  
Demirkent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

20

|   |       |       |       |
|---|-------|-------|-------|
| 11. Net Faaliyet Karı / Zararı (7-9-10)               | 4.311 | 4.270 | 4.271 |
| 12. Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan K/Z     | -     | 6     | 10    |
| 13. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K / Z (11+12) | 4.311 | 4.276 | 4.281 |
| 14. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+)        | 949   | 930   | 896   |
| 15. Net Dönem Karı / Zararı (13+14)                   | 3.362 | 3.346 | 3.385 |

#### f. Finansal durum ve faaliyet sonuçları hakkında bilgiler:

Garanti, 31 Aralık 2012 itibarıyla 179 milyar 779 milyon 374 bin TL konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye’de faaliyet gösteren en büyük ikinci özel bankadır. Aktif büyüklüğü açısından mevduat bankaları arasındaki pazar payı %13,0’dır.

Garanti, 2012 yılında 4.311 milyon TL konsolide vergi öncesi kar elde etmiştir. Vergi öncesi karı üzerinden 949 milyon TL vergi karşılığı ayıran Garanti’nin konsolide net karı 3.362 milyon TL olmuştur. Ekonomiye verdiği desteğini sürdüren Garanti, 31 Aralık 2012 itibarıyla ulaştığı 100 milyar TL nakdi kredi portföyü ile mevduat bankaları arasında %12,8’lik bir paya sahiptir. YP kredilerde %18,3’lük, TL kredilerde ise %10,8’lik payı bulunmaktadır. 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. Garanti, 9 bankanın katılımıyla bankalararası bir platforma dönüştürdüğü BONUS programı ve diğer ödeme sistemleri ürün ve uygulamalarıyla kredi kartlarında da sektöre öncülük etmektedir. 500 bini aşkın POS’u (Point of Sale) ile Türkiye’nin en geniş üye işyeri ağına sahip olan Banka, 9 milyonu aşan kredi kartı, işyeri hacminde<sup>4</sup> %17,9 pazar payı ile birinci, kart hacminde<sup>5</sup> ise % 19,2 pazar payı ile ise ikinci konumda bulunmaktadır.

Müşterileriyle kurduğu iletişim sayesinde oluşturduğu altyapısı ile Garanti, Aralık 2012 itibarıyla YP müşteri mevduatında %14,8, TL müşteri mevduatında %10,0 pazar payına sahiptir. Toplam müşteri mevduatında %11,5 pazar payıyla ise Türkiye’nin 2. en büyük özel bankası konumundadır<sup>6</sup>. Garanti, müşteri tabanını genişletmek ve düşük maliyetli fon kaynağı yaratabilmek amacıyla vadesiz mevduata da büyük önem vermektedir. Toplam müşteri mevduatlarının %22’sunu oluşturan vadesiz müşteri mevduatlarında Garanti, %13,5’lük bir pazar payına sahiptir.

*Not: Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için BDDK haftalık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 31 Aralık 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır. Aktif pazar payı hesaplamasında Eylül 2012 BDDK aylık verileri kullanılmıştır. Sektör içinde banka sıralamaları en son kamuya açıklanan Eylül 2012 verileri baz alınarak belirtilmiştir.*

#### g. Ortaklık yapısı hakkında bilgiler:

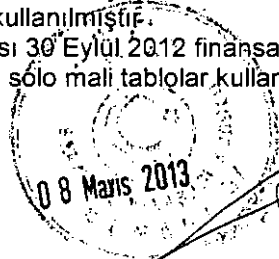
Bankanın 08.02.2013 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

<sup>4</sup> Aralık 2012 itibarıyla BKM raporu kullanılmıştır.

<sup>5</sup> Aralık 2012 itibarıyla BKM raporu kullanılmıştır.

<sup>6</sup> Banka’nın sektör içindeki sıralaması 30 Eylül 2012 finansallarına göre yapılmıştır. Bankalar için 30 Eylül 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Denir Kent Sok.No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

*(Handwritten signature)*

| 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 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          |
| BBVA(BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A)         | 105.042.000.000        | 1.050.420.000,00        | 25,0100         |
| Diğer Ortaklar                                    |                        |                         |                 |
| Borsada İşlem Gören                               | 213.122.610.787        | 2.131.226.107,87        | 50,7435         |
| Borsada İşlem Görmeyen                            | 87.734.693             | 877.346,93              | 0,0209          |
| <b>TOPLAM</b>                                     | <b>420.000.000.000</b> | <b>4.200.000.000,00</b> | <b>100,0000</b> |

#### **h. İhraca ve borsada işlem görmeye ilişkin bilgiler:**

Banka bonusu 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 bonusu 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 ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraçının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraçının 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, ihraççının 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.

Muhtemel yatırımcıların aşağıdaki riskler ve ürün bazlı risk faktörlerinin ihraççının karşılabileceği 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.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KİMYETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü

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

### Kredi Riski:

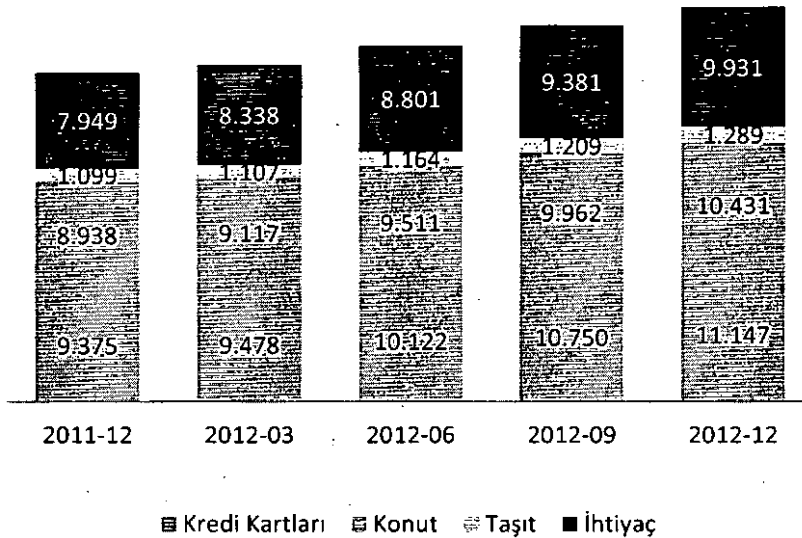
Kredi Riski, olumsuz ekonomik koşullardan veya beklenmedik gelişmelerden dolayı borçlunun borçlarını ödeme ve tüm akdi yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyeti ve isteğindeki değişim ve bu değişim sonucu bankanın maruz kaldığı zarar olasılığı olarak tanımlanmıştır.

Hazine işlemlerinden kaynaklanan karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini 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.

|               | 31.12.2012 |
|---------------|------------|
| Ortalama Üstü | 40,07%     |
| Ortalama      | 53,04%     |
| Ortalama Altı | 6,89%      |
| Toplam        | 100,00%    |

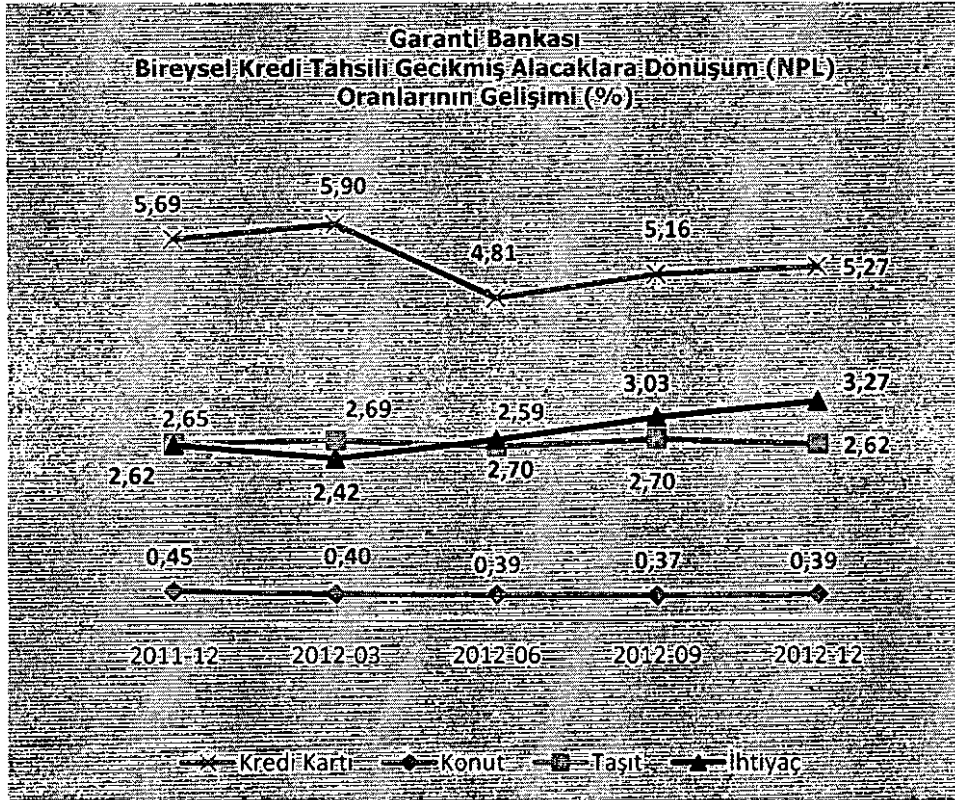
**Garanti Bankası**  
**Bireysel Kredilerin Gelişimi (Milyon TL)**



**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**T.Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü

Bankanın 31.12.2012 itibarıyla Tahsili Gecikmiş Alacakları 2,114,073 bin TL olarak gerçekleşmiş, kredilerin Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı ise 30.09.2012 dönemine kıyasla 0.27 puan artarak %2.26 olmuştur. Söz konusu oran bankacılık sektörü ortalamasının altındadır. 31.12.2012 itibarıyla Banka'da konut ve oto kredilerinde Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı bankacılık sektörü ortalamasının sırasıyla 0.42 ve 0.44 puan altında iken, kredi kartı ve ihtiyaç kredilerinde 0.17 ve 0.11 puan üstündedir. 31.12.2012 itibarıyla bankacılık sektöründe %2.59 olan firma kredileri Tahsili Gecikmiş Alacaklara Dönüşüm oranı, Bankada %1.29 olarak gerçekleşmiştir. Sektör verileri için, Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu'nun interaktif aylık bülten verileri kullanılmıştır.



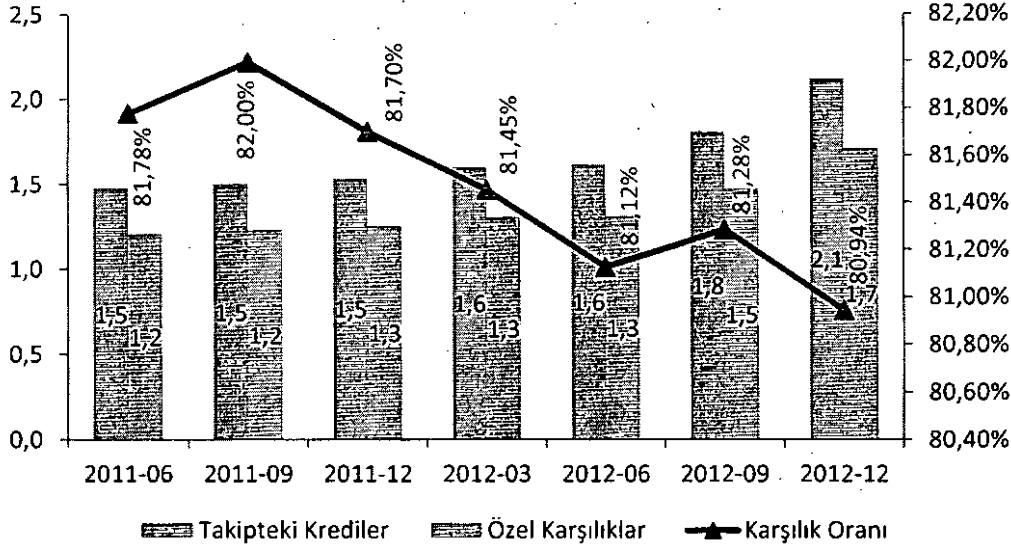
Banka Tahsili Gecikmiş Alacakları için 31.12.2012 itibarıyla %81 oranında özel karşılık ayırmıştır.



**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük





Bankanın 31 Aralık 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, 31.12.2012 itibarıyla 105,767,436 Bin TL olarak hesaplanmıştır.

Bankanın 31 Aralık 2012 tarihli Kredi Riskine Esas Tutar (KRET) tablosu aşağıda verilmiştir.

| Kredi Riskine Esas Tutar  | Risk Ağırlıkları |     |           |            |            |            |           |           |       |
|---|------------------|-----|-----------|------------|------------|------------|-----------|-----------|-------|
|   | 0%               | 10% | 20%       | 50%        | 75%        | 100%       | 150%      | 200%      | 1250% |
| <b>Kredi Riskine Esas Tutar</b>   | -                | -   | 845.544   | 10.808.347 | 22.837.083 | 57.750.707 | 4.734.597 | 8.791.156 | -     |
| <b>Risk Sınıfları</b>   | 53.152.361       | -   | 4.227.718 | 21.616.694 | 30.449.444 | 57.750.707 | 3.156.398 | 4.395.578 | -     |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 51.909.957       | -   | 24        | 2.392.452  | -          | 7.402      | -         | -         | -     |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | -                | -   | 38        | -          | -          | -          | -         | -         | -     |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar     | -                | -   | -         | -          | -          | 46.478     | -         | -         | -     |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                    | -                | -   | -         | -          | -          | -          | -         | -         | -     |
| Uluslararası teşkilâtlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                           | -                | -   | -         | -          | -          | -          | -         | -         | -     |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                         | -                | -   | 4.222.594 | 7.663.925  | -          | 44.758     | -         | -         | -     |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar  | -                | -   | -         | 7.226      | -          | 53.025.096 | -         | -         | -     |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar   | -                | -   | -         | -          | 30.449.444 | -          | -         | -         | -     |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul potesiyeli teminatlandırılmış alacaklar             | -                | -   | -         | 11.552.964 | -          | -          | -         | -         | -     |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -                | -   | -         | 127        | -          | 218.270    | -         | -         | -     |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar  | -                | -   | -         | -          | -          | 8.709      | 3.156.398 | 4.395.578 | -     |
| İpotek teminatlî menkul kıymetler   | -                | -   | -         | -          | -          | -          | -         | -         | -     |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -                | -   | -         | -          | -          | -          | -         | -         | -     |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                | -   | -         | -          | -          | -          | -         | -         | -     |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -                | -   | -         | -          | -          | -          | -         | -         | -     |
| Diğer alacaklar   | 1.242.404        | -   | 5.062     | -          | -          | 4.399.994  | -         | -         | -     |

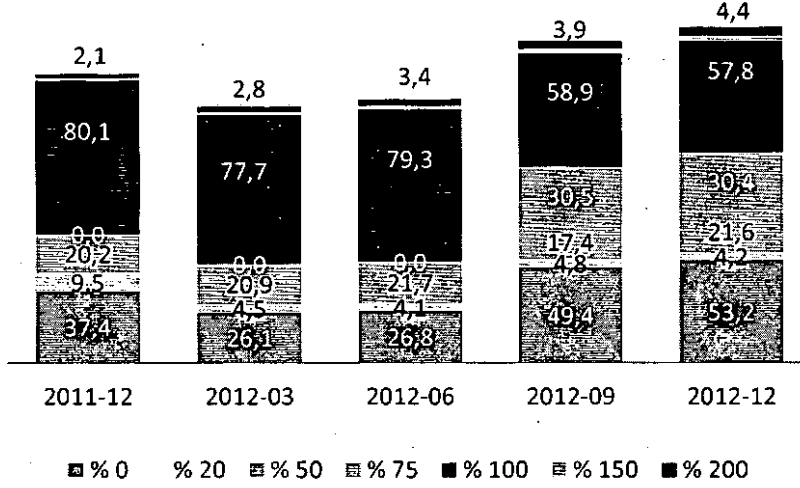
31.12.2012 itibarıyla konsolide olmayan sermaye yükümlülüğünün %88,2'si kredi riskinden kaynaklanmaktadır. Kredi Riskine Esas Tutarın Aralık 2011'den Aralık 2012'ye çeyrekler ve risk ağırlıkları bazında gelişimi aşağıdaki grafikte verilmektedir.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Çolu  
Demir Kent Sok.No:1/4337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

**Garanti Bankası**  
**Kredi Riskine Esas Tutar Dağılımı (Milyar TL)**



### Alım Satım Riski

Alım Satım Riski, piyasa fiyatlarındaki (faiz, hisse senedi, kur ve emtia fiyatları) değişimler, aralarındaki korelasyonlar ve volatilité seviyesindeki belirsizlikten kaynaklanan risklerin Banka'nın alım-satım portföyünde yaratabileceği değer kaybından dolayı Banka'nın maruz kalacağı zararı ifade etmektedir.

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 31.12.2012 tarihli piyasa riski hesaplaması aşağıda yer almaktadır. Piyasa Riskine Esas Tutar,

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No: 4337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**G. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

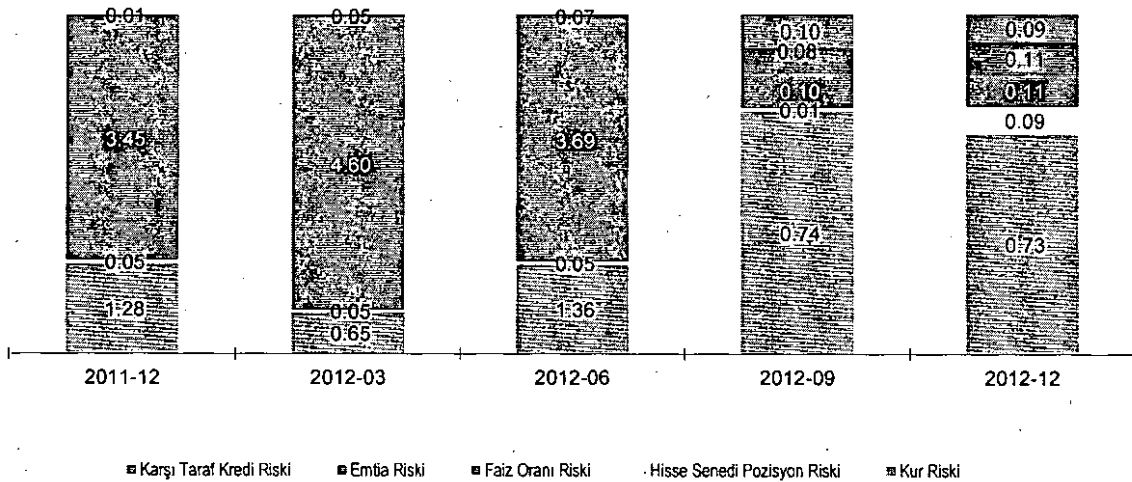
konsolide olmayan Sermaye Yeterliliği Rasyo hesaplamasında dikkate alınan Toplam Risk Ağırlıklı Aktifler içinde %0,94 orana sahiptir.

Standart Metot ile piyasa riski ölçüm yöntemine göre 31.12.2012 tarihi itibarıyla piyasa riski hesaplaması aşağıda yer almaktadır.

| Bin TL   | Cari Dönem |
|--|------------|
| (I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot                                 | 6,086      |
| (II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot                                    | 9,270      |
| Menkul Kıymetleştirme Pozisyonlarına İlişkin Spesifik Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metod | -          |
| III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot  | 31,586     |
| (IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot                                      | 8,534      |
| (V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot                                       | -          |
| (VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot           | 27,608     |
| (VII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot                         | 7,396      |
| (VIII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü              | -          |
| (IX) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI+VII)                        | 90,480     |
| X) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x IX)   | 1,131,000  |

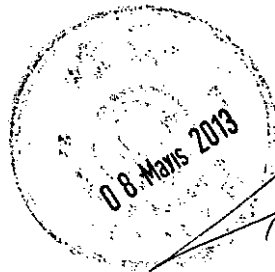
Garanti Bankası Piyasa Riskine Esas Tutar hesaplamasının Ocak 2012 – Aralık 2012 tarihleri arasında risk türleri bazında dönemsel gelişimi aşağıdaki gibidir.

Garanti Bankası  
Piyasa Riskine Esas Tutar Dağılımı (Milyar TL)



Piyasa Riskine Esas Tutar'ın risk türü bazında trendi piyasa riski hesaplamasına tabi portföylerdeki değişime bağlı bir hareket izlenmektedir. Alım satım portföyü, 1 Temmuz 2012'de yürürlüğe giren sermaye yeterliliği düzenlemesi uyarınca elde tutma niyetine bağlı olarak yeniden sınıflandırılmıştır.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Bemir Kent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

## 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, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 213,317 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2011: 2,321,493 TL bilanço kapalı pozisyonundan) ve 521,742 TL'si bilanço dışı kapalı pozisyondan (31 Aralık 2011: 2,173,154 TL bilanço dışı açık pozisyondan) oluşmak üzere 308,425 TL net yabancı para kapalı pozisyon (31 Aralık 2011: 148,339 TL) 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.

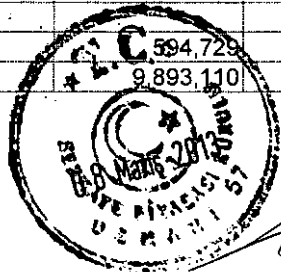
Banka'nın ortalama olarak taşıdığı kur riski YP net genel pozisyonun düşük seyretmesine paralel konsolide olmayan toplam sermaye üzerinde sınırlı bir etkiye sahiptir. 31.12.2012 tarihi itibarıyla Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü toplam Piyasa Riski için gerekli sermaye yükümlülüğünün nisbi olarak %65'i kadar olmakla birlikte Piyasa Riskine Maruz Tutar'ın düşük bir seviyede olması nedeniyle önemli bir risk teşkil etmemektedir.

Önemli para birimleri bazında bilanço içi ve dışı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net pozisyonlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

### Banka'nın kur riskine ilişkin bilgileri:

|   | EURO              | USD               | Diğer YP         | Toplam            |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| <b>Cari Dönem</b>   |                   |                   |                  |                   |
| <b>Varlıklar</b>  |                   |                   |                  |                   |
| Nakit Değerler (Kasa, Etkif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 5,060,218         | 6,639,882         | 3,118,650        | 14,818,750        |
| Bankalar  | 2,372,403         | 2,959,553         | 181,832          | 5,513,788         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                       | 323,487           | 147,468           | -                | 470,955           |
| Para Piyasalarından Alacaklar   | -                 | -                 | -                | -                 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | 177,753           | 830,830           | -                | 1,008,583         |
| Krediler (*)  | 11,613,177        | 24,487,837        | 456,204          | 36,557,218        |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)              | 1,902,041         | 215,495           | -                | 2,117,536         |
| Vadeye Kadar Elde Tutul. Yatırımlar   | -                 | 445,864           | -                | 445,864           |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar   | -                 | -                 | -                | -                 |
| Maddi Duran Varlıklar   | 417               | 71                | -                | 488               |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar   | -                 | -                 | -                | -                 |
| Diğer Varlıklar   | 34,687            | 63,107            | 5,181            | 102,975           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>21,484,183</b> | <b>35,790,107</b> | <b>3,761,867</b> | <b>61,036,157</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>  |                   |                   |                  |                   |
| Bankalar Mevduatı   | 594,729           | 2,238,090         | 83,107           | 2,915,926         |
| Döviz Tevdiat Hesabı  | 9,893,110         | 21,519,709        | 779,710          | 32,192,529        |

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:13/337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

|   |                    |                    |                  |                    |
|---|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Para Piyasalarına Borçlar                     | -                  | 1,272,606          | 2                | 1,272,608          |
| Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar           | 6,096,487          | 11,512,329         | 573              | 17,609,389         |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                  | -                  | 3,932,007          | -                | 3,932,007          |
| Muhtelif Borçlar                              | 17,473             | 78,276             | 282,458          | 378,207            |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar | -                  | -                  | -                | -                  |
| Diğer Yükümlülükler(**)                       | 216,941            | 347,521            | 2,384,346        | 2,948,808          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                   | <b>16,818,740</b>  | <b>40,900,538</b>  | <b>3,530,196</b> | <b>61,249,474</b>  |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>                  | <b>4,665,443</b>   | <b>(5,110,431)</b> | <b>231,671</b>   | <b>(213,317)</b>   |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>              | <b>(4,531,503)</b> | <b>5,274,280</b>   | <b>(221,035)</b> | <b>521,742</b>     |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar           | 4,669,704          | 15,333,890         | 2,325,626        | 22,329,220         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar             | 9,201,207          | 10,059,610         | 2,546,661        | 21,807,478         |
| Gayrinakdi Krediler                           | -                  | -                  | -                | -                  |
| <b>Önceki Dönem</b>                           |                    |                    |                  |                    |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                       | <b>24,192,845</b>  | <b>34,622,010</b>  | <b>3,152,813</b> | <b>61,967,668</b>  |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                   | <b>19,143,094</b>  | <b>37,231,588</b>  | <b>3,271,493</b> | <b>59,646,175</b>  |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>                  | <b>5,049,751</b>   | <b>(2,609,578)</b> | <b>(118,680)</b> | <b>2,321,493</b>   |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>              | <b>(4,751,323)</b> | <b>2,455,470</b>   | <b>122,699</b>   | <b>(2,173,154)</b> |
| Türev Finansal Araçlardan Alacak              | 4,387,201          | 12,481,980         | 684,312          | 17,553,493         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar             | 9,138,524          | 10,026,510         | 561,613          | 19,726,647         |
| Gayrinakdi Krediler                           | -                  | -                  | -                | -                  |

(\*)Bilançoda TL olarak izlenen Döviz Endeksli krediler 2,362,469 TL ilgili döviz kodu ile gösterilmiştir.

(\*\*)Diğer yükümlülükler kalemi içinde 2,375,081 TL tutarında altın mevduatı bulunmaktadır.

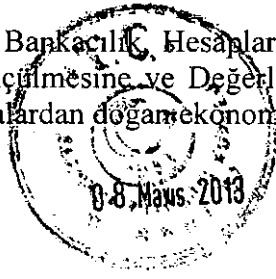
### Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riski:

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski; yeniden fiyatlandırma riski, verim eğrisi riski, baz riski ve opsiyonelite riskini içermektedir. Yeniden fiyatlandırma riski, faiz oranlarındaki olası değişimlerin aktif pasif vade yapısına göre Banka'nın net faiz gelirleri ve ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını; baz riski, Banka tarafından yapılan işlemlerde baz olarak kullanılan farklı faiz oranlarından birinin diğerine göre artması veya azalmasının Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanan zarar olasılığını; opsiyonelite riski, erken kapama gibi opsiyonelite içeren finansal ürünlerin Banka'nın net faiz gelirleri veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ve verim eğrisi riski, verim eğrisinin şeklinde meydana gelebilecek değişimlerin Banka'nın net faiz gelirlerini veya ekonomik değerini olumsuz etkilemesinden kaynaklanabilecek zarar olasılığını ifade etmektedir.

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.

31 Aralık 2012 itibarıyla, Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları gösteren tablo aşağıdadır.

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu  
Demir Kent Sok. No: 134337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

|   | Para Birimi                          | Uygulanan Şok (+/-x baz puan) | Kazançlar/ Kayıplar | Kazançlar/Özkaynaklar- Kayıplar/Özkaynaklar |
|---|--------------------------------------|-------------------------------|---------------------|---|
| 1 | TRY                                  | (+) 500bp                     | (2,820,578)         | %(12.92)                                    |
| 2 | TRY                                  | (-) 400bp                     | 2,761,432           | %12.65                                      |
| 3 | USD                                  | (+) 200bp                     | 14,983              | %0.07                                       |
| 4 | USD                                  | (-) 200bp                     | (62,230)            | %(0.28)                                     |
| 5 | EUR                                  | (+) 200bp                     | (76,545)            | %(0.35)                                     |
| 6 | EUR                                  | (-) 200bp                     | 82,518              | %0.38                                       |
|   | <b>Toplam ( Negatif Şoklar İçin)</b> |                               | <b>2,781,720</b>    | <b>%12.75</b>                               |
|   | <b>Toplam ( Pozitif Şoklar İçin)</b> |                               | <b>(2,882,140)</b>  | <b>%(13.20)</b>                             |

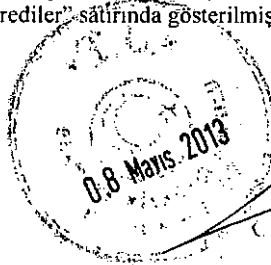
Bankamızın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler dikkate alınarak vade dilimleri bazında gruplanmış net varlık ve yükümlülükler aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

| Cari Dönem Sonu  | 1 Aya Kadar         | 1-3 Ay             | 3-12 Ay            | 1-5 Yıl            | 5 Yıl ve Üzeri     | Faizsiz(*)          | Toplam              |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Varlıklar</b>   |                     |                    |                    |                    |                    |                     |                     |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | -                   | -                  | -                  | -                  | -                  | 16,112,682          | 16,112,682          |
| Bankalar   | 2,082,215           | 1,760,850          | 1,660,800          | 679,581            | -                  | 1,562,905           | 7,746,351           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | 4,743               | 24,507             | 101,508            | 222,482            | 37,616             | 570,439             | 961,295             |
| Para Piyasalarından Alacaklar  | -                   | -                  | -                  | -                  | -                  | -                   | -                   |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | 3,192,083           | 10,953,511         | 12,531,690         | 4,210,994          | 842,269            | 4,144,232           | 35,874,779          |
| Verilen Krediler (**)  | 17,349,845          | 9,515,092          | 14,116,538         | 32,444,246         | 17,043,030         | 1,577,922           | 92,046,673          |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar   | 910,865             | -                  | 7,064              | 148,192            | 293,449            | 4,813               | 1,364,383           |
| Diğer Varlıklar  | 7,190               | -                  | 2,723              | 4,241              | 4,698              | 6,067,476           | 6,086,328           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  | <b>23,546,941</b>   | <b>22,253,960</b>  | <b>28,420,323</b>  | <b>37,709,736</b>  | <b>18,221,062</b>  | <b>30,040,469</b>   | <b>160,192,491</b>  |
| <b>Yükümlülükler</b>   |                     |                    |                    |                    |                    |                     |                     |
| Bankalar Mevduatı  | 2,170,278           | 868,844            | 526                | -                  | -                  | 764,953             | 3,804,601           |
| Diğer Mevduat  | 53,328,997          | 9,067,816          | 3,746,179          | 7,730              | -                  | 17,527,096          | 83,677,818          |
| Para Piyasalarına Borçlar  | 12,009,528          | 563,513            | 911,100            | -                  | -                  | 15,382              | 13,499,523          |
| Muhtelif Borçlar   | -                   | -                  | -                  | -                  | -                  | 4,587,929           | 4,587,929           |
| İhraç Edilen Menkul Değerler   | 1,213,307           | 322,141            | 922,685            | 1,048,258          | 2,180,314          | 175,435             | 5,862,140           |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağl. Fonlar  | 4,972,615           | 1,936,545          | 7,770,867          | 4,905,807          | 1,928,300          | 280,747             | 21,794,881          |
| Diğer Yükümlülükler  | 20,556              | 74                 | 231                | 1                  | -                  | 26,944,737          | 26,965,599          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>  | <b>73,715,281</b>   | <b>12,758,933</b>  | <b>13,351,588</b>  | <b>5,961,796</b>   | <b>4,108,614</b>   | <b>50,296,279</b>   | <b>160,192,491</b>  |
| <b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>   | <b>-</b>            | <b>9,495,027</b>   | <b>15,068,735</b>  | <b>31,747,940</b>  | <b>14,112,448</b>  | <b>-</b>            | <b>70,424,150</b>   |
| <b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>   | <b>(50,168,340)</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>(20,255,810)</b> | <b>(70,424,150)</b> |
| <b>Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon</b>  | <b>1,641,576</b>    | <b>3,331,561</b>   | <b>2,670,303</b>   | <b>2,951,487</b>   | <b>626,121</b>     | <b>-</b>            | <b>11,221,048</b>   |
| <b>Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon</b>  | <b>(743,463)</b>    | <b>(1,794,291)</b> | <b>(2,112,161)</b> | <b>(3,527,824)</b> | <b>(1,172,411)</b> | <b>-</b>            | <b>(9,350,150)</b>  |
| <b>Toplam Pozisyon</b>   | <b>(49,270,227)</b> | <b>11,032,297</b>  | <b>15,626,877</b>  | <b>31,171,603</b>  | <b>13,566,158</b>  | <b>(20,255,810)</b> | <b>1,870,898</b>    |

(\*) Faizsiz kolonu reeskontları da içermektedir.

(\*\*) Finansal tablolarda, "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" altında sınıflandırılan 222,181 TL tutarındaki kredi, "Verilen Krediler" satırında gösterilmiştir.

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

*(Handwritten signatures and stamps)*

## 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 derinliğinin yeteri kadar olmaması 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 yılında ve 2011 yılında (2011 yıl ortalaması) gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir.

| Cari Dönem   | Birinci Vade Dilimi (Haftalık) |         | İkinci Vade Dilimi (Aylık) |         |
|--------------|--------------------------------|---------|----------------------------|---------|
|              | YP                             | YP + TP | YP                         | YP + TP |
| Ortalama (%) | 131.56                         | 139.73  | 98.8                       | 104.67  |

| 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  |

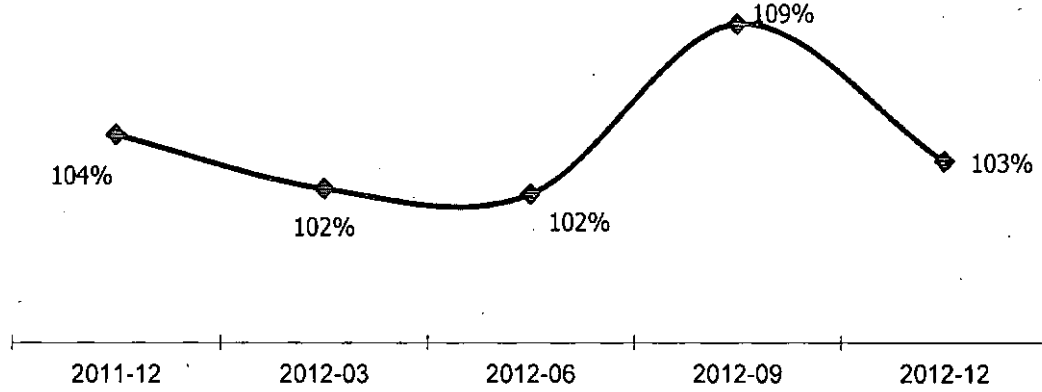
Garanti Bankası Toplam Aylık Likidite Rasyosunun Ocak 2012 – Aralık 2012 tarihleri arasında dönemsel gelişimi aşağıdaki gibidir. Rasyo limitler üzerinde seyreden bir trend izlemektedir.

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Nispetiye Sok.No: 34/37  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

**Garanti Bankası**  
**Toplam Aylık Likidite Rasyosu**



### 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 13,037,669 Bin TL olarak hesaplanmıştır:

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 3337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlüğü



| 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  | 772        | 393        | 327        |
| 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   | 373.494    | 201.545    | 362.823    |
| 7   | Olağanüstü Gelirler (İşt. ve B.O. Hisseleri ile G.Menkul Satış Kazançları Dahil) | 779.407    | 599.197    | 210.599    |
| 8   | Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar  | 2          | 12         | 39         |
| 9   | Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8)  | 6.779.184  | 6.771.829  | 7.309.306  |
| 10  | Sermaye Yükümlülüğü (sr 9 x % 15)  | 1.016.878  | 1.015.774  | 1.096.396  |
| 11  | OpRisk Sermaye Yük. Ortalaması   |            | 1.043.016  |            |
| 12  | Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 11 x 12,5)                                      |            | 13.037.699 |            |

(\*) Bankanın solo finansallarına aittir.

31.12.2012 itibarıyla konsolide olmayan sermaye yükümlülüğünün %10,9'u 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, ihraççı'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 |
| Banka Bonusu / İskontolu Tahvilinin Erken İtfa Ödeme Tarihine Taşınmış Fiyatı          | EIFG   |

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

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu  
Denir Kent Sok.No: 34537  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

32

## Kuponlu Banka Tahvili için Tanımlanmış hesaplamayla ilgili Formülasyon:

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

\* Değişken faizli tahvillerde kupon oranı her kupon döneminde değişebilecektir.

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

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

$$EIFT_G = EIAP_G + BKF_G$$

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 göstergé 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.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Toprak Sok. No: 34  
Değirmentepe Sok. No: 34637  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

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    |

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

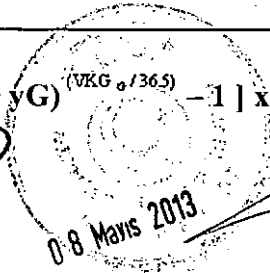
### Banka Bonosu / İskontolu Tahvil Basit Faiz Hesaplaması

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 Bonosu / İskontolu tahvil Yıllık Basit Faiz Oranı %   | iG   |

$$iG = \left[ (1 + yG)^{\frac{(\text{VKG} / 365)}{}} - 1 \right] \times (365 / \text{VKGG})$$

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

## 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 vardır.**

**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 Medeni'nin taşınmaz rehnine müteallik hükümlerine göre tayin olunur. (Ek cümle; 29/06/1956 – 6763/42 md.) Alacakları gemi ipoteği ile temin edilmiş olan**

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

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 borçlunun 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

GARANTI YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepeşik Yolu  
Beşikent Sok.No:1 Kat:337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

değeri artacaktır. Söz konusu menkul kıymetin vadesi uzadıkça faiz oranlarından etkilenme oranı da artacaktır.

**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 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 malî 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 malî 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 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 alınmayacağına belirlenmesi hâlinde BDDK ilgili bankadan bu kez 70. maddesinde sayılan

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Denirkent Sok.No:1 Kat:337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

38

kısıtlayıcı önlemlerin bir veya birkaçının veya uygun göreceği diğer tedbirlerin alınmasını ve uygulanmasını ister.

Ayrıca BDDK, yaptığı denetimler sonucunda;

- 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,
- Faaliyetine devamının mevduat ve katılım fonu sahiplerinin hakları ve malî sistemin güven ve istikrarı bakımından tehlike arz ettiğinin ortaya çıkması,
- Yükümlülüklerini vadesinde yerine getiremediğinin tespit edilmesi,
- Yükümlülüklerinin toplam değerinin varlıklarının toplam değerini aşması,
- 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   |
| Fiili 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  |
| Sürelilik Kuruldu İse Süresi                 | : Süresiz   |
| Tabi Olduğu Mevzuat                          | : T.C. Kanunları  |
| Esas Sözleşmeye Göre Amaç ve Faaliyet Konusu | : Madde 3- Şirket aşağıda yazılı işlemleri yapmak gayesi ile kurulmuştur.<br>A) Her türlü Banka İşlemleri,<br>B) Bankalar kanununun verdiği imkanlar dairesinde her çeşit teşebbüslere girişmek ve şirket kurmak ve bunların hisse senetlerini satın almak ve satmak,<br>C) Bankacılıkta müteraffik vekalet, sigorta acenteliği, komisyon ve nakliye işleri yapmak<br>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,<br>E) Dış memleketlerle iktisadi münasebetleri geliştirmek,<br>F) Bankalar Kanununa aykırı olmamak şartı ile her türlü iktisadi |

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepe sok. No: 37  
Değirment Sok. No: 1  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T.C. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

39

|                          |   |
|--------------------------|---|
|                          | faaliyetlerde bulunmak.   |
|                          | 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. |
| Telefon ve Faks Numarası | 0 212 318 18 18 - 0 212 318 18 88   |
| İnternet Adresi          | www.garanti.com.tr  |

### 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, 31 Aralık 2012 itibarıyla yurt içinde 926 yurtiçi şubesi, 7 yurtdışı şubesi (1 adet Lüksemburg'da, 1 adet Malta'da ve 5 adet Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde) ve 3 temsilciliği (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,
- Dış memleketlerle iktisadi müğasebeleri geliştirmek,

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepeköy Yolu  
Demirkent Sok.No:1 Kat:37  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

40



- 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 başlanması, 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.

%49.97'lik halka açıklık fiili dolaşım oranı (MKK verilerine göre) ile Banka, 31 Aralık 2012 verilerine göre İMKB'nin halka açık piyasa değeri en yüksek şirketi olma özelliğini korumuştur.

Garanti'nin 8 Şubat 2013 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%          |
| <b>DOĞUŞ GRUBU TOPLAMI</b>                         | <b>101.747.654.520</b> | <b>1.017.476.545,20</b> | <b>24,2256%</b>  |
| 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%         |
| <b>GENEL TOPLAM</b>                                | <b>420.000.000.000</b> | <b>4.200.000.000,00</b> | <b>100,0000%</b> |

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Çolu  
Denizkent Sok.No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

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:

31 Aralık 2012 itibarıyla yurtiçinde 926 şubesi, Kıbrıs'ta , Lüksemburg ve Malta'da birer olmak üzere yurtdışında 7 şubesi, Londra, Düsseldorf ve Şangay'da birer temsilciği, 3.508 ATM'si, ödüllü Çağrı Merkezi<sup>7</sup>, teknolojik altyapıya sahip mobil ve internet şubelerinden oluşan yaygın dağıtım ağı ile Garanti; 12 milyona yakın 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 31 Aralık 2012 itibarıyla bağlı ortaklıklarına ilişkin bilgiler aşağıda verilmiştir.

<sup>7</sup> Garanti Bankası Çağrı Merkezi, IMI Conferences tarafından düzenlenen 'İstanbul Çağrı Merkezi Ödülleri 2011 (Istanbul Call Center Awards 2011)' yarışmasında 'Şube Çağrılarının Merkezleştirilmesi Projesi' ile 'En Yaratıcı Çağrı Merkezi Uygulaması' kategorisinde birinciliğe değer görüldü.

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik 7/10  
Denizkent Sok.No:3 24337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Şehel Müdürü

**Konsolidasyon kapsamındaki bağı ortaklıklara ilişkin diğer bilgiler**

|    | Ünvanı                              | Adres (Şehir/ Ülke) | Ana Ortaklık Banka'nın Pay Oranı-Farklıysa 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     | İstanbul/Türkiye    | 81.84   | -   | Tam Konsolidasyon     |
| 3  | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler AŞ | İstanbul/Türkiye    | 100.00  | -   | Tam Konsolidasyon     |
| 4  | Garanti Portföy Yönetimi AŞ         | İstanbul/Türkiye    | 100.00  | -   | Tam Konsolidasyon     |
| 5  | Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ       | İstanbul/Türkiye    | 84.91   | -   | Tam Konsolidasyon     |
| 6  | Garanti Bank International NV       | Amsterdam/Hollanda  | 100.00  | -   | Tam Konsolidasyon     |
| 7  | Garanti Bank Moscow                 | Moskova/Rusya       | 99.94   | -   | Tam Konsolidasyon     |
| 8  | Garanti Holding BV (**)             | Amsterdam/Hollanda  | 100.00  | -   | Tam Konsolidasyon     |
| 9  | G Netherlands BV                    | Amsterdam/Hollanda  | -   | 100.00  | Tam Konsolidasyon     |
| 10 | Garanti Bank SA                     | Bükreş/Romanya      | -   | 100.00  | Tam Konsolidasyon     |
| 11 | Motoractive IFN SA                  | Bükreş/Romanya      | -   | 100.00  | Tam Konsolidasyon     |
| 12 | Ralfi IFN SA                        | Bükreş/Romanya      | -   | 100.00  | Tam Konsolidasyon     |
| 13 | Domenia Credit IFN SA               | Bükreş/Romanya      | -   | 100.00  | Tam Konsolidasyon     |

|    | Aktif Toplamı | Özkaynak  | Sabit Varlık Toplamı (*) | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|----|---------------|-----------|--------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 1  | 2,870,263     | 561,416   | 17,420                   | 221,824        | -                      | 61,560                | 80,784                  | -                    |
| 2  | 1,955,227     | 105,011   | 2,414                    | 149,058        | 228                    | 20,460                | 34,534                  | 160,020              |
| 3  | 57,117        | 32,430    | 2,681                    | 636            | 2,648                  | 621                   | 2,214                   | -                    |
| 4  | 21,635        | 18,201    | 2,176                    | 1,027          | 108                    | 3,165                 | 620                     | -                    |
| 5  | 4,224,009     | 576,244   | 15,626                   | 55,108         | 6,535                  | 133,977               | 112,997                 | -                    |
| 6  | 10,698,822    | 1,042,598 | 46,214                   | 445,057        | 73,464                 | 101,782               | 128,056                 | 1,141,605            |
| 7  | 813,049       | 166,913   | 42,036                   | 35,745         | 17,371                 | 16,896                | 12,012                  | 215,619              |
| 8  | 753,148       | 753,116   | -                        | -              | -                      | (121)                 | (10)                    | 760,436              |
| 9  | 796,474       | 677,182   | -                        | 375            | -                      | (4,739)               | (6,890)                 | -                    |
| 10 | 3,500,589     | 458,016   | 46,934                   | 204,049        | 27,454                 | (50,005)              | 7,462                   | -                    |
| 11 | 208,758       | 35,092    | 5,488                    | 19,347         | -                      | 5,254                 | 2,809                   | -                    |
| 12 | 178,926       | 21,752    | 1,544                    | 36,525         | -                      | 5,302                 | 5,018                   | -                    |
| 13 | 273,040       | 32,168    | 318                      | 18,276         | -                      | 4,995                 | 4,359                   | -                    |

(\*) 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.

31 Aralık 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.

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Denir Kent Sok.No: 3/337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signature]*

### **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.

### **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.

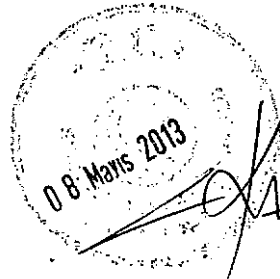
### **Garanti Portföy Yönetimi A.Ş.**

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. 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.

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 Kat:337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü

**3.2.2. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi<sup>8</sup>:**

Garanti Bankası, 31 Aralık 2012 itibarıyla 926 yurtiçi şubesi, 7 yurtdışı şubesi (1 adet Lüksemburg'da, 1 adet Malta'da ve 5 adet Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde) ve 3 temsilciliği (Londra, Düsseldorf ve Şangay) ve dijital 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.

31 Aralık 2012 tarihli kamuya açıklanan konsolide mali tablolarda Banka, 179 milyar 779 milyon 374 bin TL'lik konsolide aktif büyüklüğü ile Türkiye'de faaliyet gösteren en büyük ikinci<sup>1</sup> özel bankadır. Aktif büyüklüğü açısından mevduat bankaları arasındaki pazar payı %13,0'dür<sup>1</sup>. 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, Aralık 2012 itibarıyla 99 milyar 526 milyon 649 bin TL'ye ulaşan nakdi kredileri ile mevduat bankaları arasında %12,8'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 %10,8'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 %19,2'lik pazar payı ile ikinci, kart hacminde ise %17,9'luk pazar payı ile lider<sup>9</sup> konumda bulunmaktadır.

Uzun soluklu iletişime dayanan müşteri altyapısı ile Garanti, Aralık 2012 itibarıyla YP müşteri mevduatında %14,8 pazar payıyla, TL müşteri mevduatında %10,0 pazar payıyla ve toplam müşteri mevduatında %11,5 pazar payıyla 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.

<sup>8</sup> Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için BDDK aylık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 30 Haziran 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

Not: Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için BDDK haftalık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 31 Aralık 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

Banka sıralamaları yapılırken en son kamuya açıklanan solo mali tablolar (30 Eylül 2012 tarihli) kullanılmıştır.

<sup>9</sup> Ödeme sistemleri verileri 31 Aralık 2012 tarihli BKM raporuna göre hesaplanmıştır

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

**T.Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlüğü

45

Toplam müşteri mevduatlarınının 1/5'inden fazlasını oluşturan vadesiz müşteri mevduatlarında Garanti, %13,5'luk bir pazar payına sahiptir.

31 Aralık 2012 itibarıyla Garanti Bankası'nın sektördeki konumu aşağıdaki tabloda detaylı olarak sunulmuştur.

| 31 Aralık 2012 İtibarıyla ( Para Birimi: TL milyon)   | Sektör    | Garanti Bankası | Garanti Bankası Pazar Payı* |
|---|-----------|-----------------|-----------------------------|
| Aktifler **   | 1.193.020 | 154.550         | 13,0%                       |
| Krediler  | 715.841   | 91.422          | 12,8%                       |
| Müşteri Mevduatı  | 725.752   | 83.678          | 11,5%                       |
| Konut <sup>1</sup>  | 82.514    | 11.179          | 13,5%                       |
| Taşıt <sup>1</sup>  | 19.349    | 3.107           | 16,1%                       |
| İhtiyaç <sup>2</sup>  | 168.311   | 17.939          | 10,7%                       |
| Tüketici Kredileri (Bireysel kredi kartları dahil)  | 254.860   | 33.129          | 13,0%                       |
| Tüketici + Taksitli Ticari Krediler (Kredi kartları dahil)                                      | 344.431   | 44.101          | 12,8%                       |
| 1: Taksitli Ticari krediler dahildir<br>2: Diğer krediler ve kredili mevduat hesapları dahildir |           |                 |                             |

(\*)Pazar payları hesaplanırken sektör dataları için BDDK haftalık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 31 Aralık 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

(\*\*) Aktif pazar payı hesaplanırken sektör dataları için 30 Eylül 2012 tarihli BDDK aylık bülteni-mevduat bankaları verileri, banka için 30 Eylül 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

### 3.2.3. Son durum itibarıyla ihraçcının önemli yatırımları hakkında bilgi:

YOKTUR

### 3.2.4. İhraçcının 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:

2012 yılında müşterilerin birikim davranışlarına, gelir düzeylerine, hedefledikleri birikim vadesi ve tutarına uygun yeni birikim ürünleri üzerinde çalışılmıştır. Bu çalışmalar sonucu: müşterilerin birikimlerini belirledikleri vadede hangi noktaya ulaşacağını baştan bildikleri, finansal durumlarını buna göre ayarlama fırsatına sahip oldukları, kendilerine en uygun biriktirme yöntemini seçebildikleri ve istedikleri zaman para yatırıp çekebildikleri,

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Emir Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

46

gelirlerinde ya da ihtiyaçlarında bir değişiklik olduğunda ödeme şekillerini değiştirme serbestisine sahip oldukları Net Hesap ürünü sunulmuştur.

Geleneksel bir birikim aracı olan altın bankacılıkla birleştirebilmek, müşterilerimizin alıştıkları birikim davranışlarına uygun bir şekilde biriktirirken aynı zamanda banka güvencesinde ve finansal esneklik kazanarak birikim yapmalarını sağlamak için yastık altındaki altınlarının finansal sisteme kazandırılmasına yönelik ürünler tasarlanmıştır. Müşterilerin takı, bilezik, cumhuriyet altını gibi altınlarının uzman eksperler tarafından değerlendirildiği ve içlerindeki net altın miktarının tespit edilerek gram bazında müşterilerin altın hesaplarına yatırıldığı Garanti Altın Salı'sı hizmeti başlatılmıştır. Birikimlerini altın olarak yapan müşterilere yine altın üzerinden sabit kazanç elde etme fırsatı sunan Vadedi Altın Hesabı ürünüyle ise, altınların sadece güvende olmasını değil, durduğu yerde değerlenmesi sağlanmıştır.

Müşterilerin yatırım alternatiflerini çeşitlendirebilmek amacıyla yeni yatırım fonu ihraçları gerçekleştirilmiştir. Bunlara ek olarak değerli madenler dahil çeşitli emtia ürünlerine ve çeşitli endekslere dayalı Anapara Koruma Amaçlı Fon halka arzları gerçekleştirilmiştir.

Ticaretin finansmanı için firmaların farklı ve sofistike taleplerini karşılamak üzere, kredinin kaynağı ve ödeme yapısı itibarıyla farklılaşan özelliklere sahip ürünler üzerinde çalışılmıştır. Bu kapsamda; kıymetli maden üretimi veya ticareti yapan, Türkiye'de ve yurt dışında yerleşik kişilere finansman sağlamak amacıyla, kullanılan Taksitli Altın Kredisi ürünü kullanıma sunulmuştur. Ticaretin finansmanı amacıyla Doğrudan Tahsilat Sistemi'ne (DTS) Anında Alacak İskontosu özelliği eklenmiştir. DTS İskonto ile satıcılar, belirli bir iskonto maliyetiyle, vadesinden önce, alacağını tahsil edebilmektedirler. Bu ürünle firmalara; bilançolarındaki ileri vadeli alacaklarını erken tahsilat yoluyla nakde dönüştürerek, daha etkin bir bilanço yönetimi imkanı tanınmaktadır.

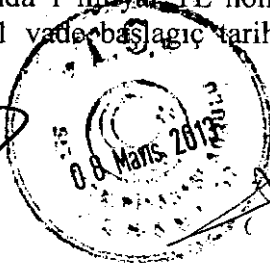
2012'de ayrıca müşterilerimizin ödemelerini kolaylaştıracak yeni ürünler üzerinde çalışılmıştır. Shell /Turcas ve Garanti Bankası'nın birlikte geliştirdikleri Shell Partner Card, akaryakıt alım ve ödemelerinde, Shell'in ticari müşterilerine sunduğu üstün hizmetleri, Paracard'ın sahip olduğu tüm ayrıcalıklarla tek bir kartta birleştirmektedir. Küçük ve orta boy işletmelerin ve şahıs firmalarının nakit sıkışıklığı yaşadığı dönemi daha rahat geçirmesini sağlayacak yepyeni bir şirket kartı olan Easy Kart kullanıma sunulmuştur. Birbirleriyle takas usulü ve/veya belirli bir sıklık ve düzende gerçekleşen toplu ödemelerle çalışan çiftçi ve üretici örgütleri arasındaki alışverişin takibini ve ödemelerin operasyonel işleyişini kolaylaştıran Takas Kart ürünü uygulamaya alınmıştır.

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

Banka, normal bankacılık faaliyetleri kapsamında kendisini fonlamayı mevduat ve alınan krediler ile sağlamaktadır. Banka'nın mevduat yapısı TL ve yabancı para cinsinden dengeli bir dağılım göstermektedir. Banka'nın diğer fon kaynaklarını özellikle yurt dışından yabancı para cinsinden alınan krediler ve TL cinsinden repo işlemlerinden sağlanan fonlar ile TL ve yabancı para cinsinden ihraç edilen menkul kıymetler oluşturmaktadır.

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

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Kepecik Yolu  
Denir Kent Sok. No: 13/337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

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.

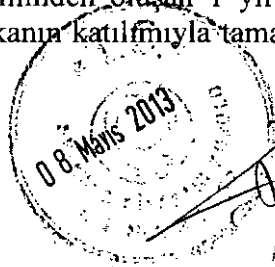
Banka, 2011 yılı Haziran ayında, yurtdışı piyasalardan havale akımlarına dayalı sekürütizasyon programı altında gerçekleştirdiği işlem ile 225 milyon ABD Doları ve 50 milyon Avro tutarında dış finansman sağlamıştır. 5'er yıl vadeli iki dilim halinde düzenlenen işlem, Fitch tarafından A- seviyesinde derecelendirilmiştir. 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 tevsi yatırımları ve küme oluşumlarında veya organize sanayi bölgelerinde faaliyette bulunan işletmelerin tevsi, 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 Bonosu 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

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok.No: 4337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük



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, 05.10.2012 vade bitiş tarihli ve basit faizi %10,0722; yıllık bileşik faizi %10,3308 olan 2 adet Banka Bonusu 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 Bonusu 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

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Değirli Sok. No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08. Mart 2013

**Garanti Bankası**  
Genel Müdürü

49

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 seküritizasyon kredisi temin 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.

Banka 2012 yılı Ekim ayında, 566,143,968 TL nominal değerli 101 gün vadeli, 05.10.2012 vade başlangıç, 14.01.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,7217, Bileşik Faiz Oranı %6,8867 olan ve 314,380,629 TL nominal değerli 178 gün vadeli 05.10.2012 vade başlangıç tarihli 01.04.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %7,3184, Bileşik Faiz Oranı %7,4557 olan 2 adet banka bonusu halka arzı gerçekleştirmiştir.

Banka 2012 yılı Kasım ayında, 300,481,333 TL nominal değerli 91 gün vadeli, 12.11.2012 vade başlangıç, 11.02.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,3315, Bileşik Faiz Oranı %6,4835 olan; 299,518,667 TL nominal değerli 179 gün vadeli 12.11.2012 vade başlangıç tarihli 10.05.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,7256, Bileşik Faiz Oranı %6,8409 olan ve 350,000,000 TL nominal değerli 368 gün vadeli 12.11.2012 vade başlangıç tarihli 15.11.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %7,3281, Bileşik Faiz Oranı %7,3259 olan 3 adet banka bonusu halka arzı gerçekleştirmiştir.

Banka, 9 Kasım 2012 tarihinde, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile kadın girişimcilerin yatırım ve işletme sermayesi ihtiyaçlarının finansmanında kullanmak üzere 5 yıl vadeli 60 milyon Dolar tutarında kredi anlaşması imzalamıştır.

Garanti, 23 Kasım 2012 tarihinde 308.500.000 ABD doları ve 615.500.000 Avro tutarında iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır. 18 ülkeden 37

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Denizkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

50

bankanın katılımıyla tamamlanan ve dış ticaretin finansmanında kullanılacak olan kredinin toplam maliyeti sırasıyla Libor + %1,25 ve Euribor + %1,25 olarak belirlenmiştir.

Banka 2013 yılı Ocak ayında, 433.982.151 TL nominal değerli 77 gün vadeli, 14.01.2013 vade başlangıç, 01.04.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,40413, Bileşik Faiz Oranı %6,56795 olan; 166.017.849 TL nominal değerli 179 gün vadeli 14.01.2013 vade başlangıç tarihli 12.07.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,58211, Bileşik Faiz Oranı %6,69254 olan ve 400,000,000 TL nominal değerli 368 gün vadeli 14.01.2013 vade başlangıç tarihli 17.01.2014 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,95082, Bileşik Faiz Oranı %6,94888 olan 3 adet banka bonusu halka arzı gerçekleştirmiştir.

Banka 2013 yılı Şubat ayında, 435.052.648 TL nominal değerli 88 gün vadeli, 11.02.2013 vade başlangıç, 11.05.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,3315, Bileşik Faiz Oranı %6,4835 olan; 299,518,667 TL nominal değerli 179 gün vadeli 11.02.2013 vade başlangıç tarihli 10.05.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %6,7256, Bileşik Faiz Oranı %6,8409 olan ve 350,000,000 TL nominal değerli 368 gün vadeli 11.02.2013 vade başlangıç tarihli 15.11.2013 vade bitiş tarihli Basit Faiz Oranı %7,3281, Bileşik Faiz Oranı %7,3259 olan 3 adet banka bonusu halka arzı gerçekleştirmiştir.

Garanti Bankası, 2013 yılı Mart ayında, beş yıl vadeli toplam 750 milyon TL tutarında yurtdışına tahvil satışı gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 750 milyon TL ve itfa tarihi 7 Mart 2018 olan 5 yıl vadeli sabit faizli tahviller %7,50 faiz oranı üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı %7,375 olarak belirlenmiştir.

**3.2.7. İhraççının 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 ihraççının finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:**

Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31 Aralık 2012'den itibaren Garanti Bankası'nın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

**3.3.2. İhraççının 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.

Gelişmiş ülkelerin mevcut ekonomik durumlarına bağlı olarak dünya ekonomisinin içinden geçmekte olduğu zorlu süreç halen devam etmektedir. Başlıca ekonomilerin aynı anda sorun yaşamaları küresel toparlanma sürecini geciktirmekte, başta yükselen piyasalar olmak üzere diğer ülkelerin performansları üzerinde de baskı oluşturmaktadır. Sorunlar ve çıkış yolları

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Denizkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T.Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

farklı nitelikte olsa da, hem ABD hem de Avrupa kendi iç dinamiklerinden kaynaklanan zorluklarla karşı karşıya kalmış durumdadır. ABD’de çok zorlu geçen “mali uçurum”un engellenmesi sürecinin ardından “borç tavanı”nın yükseltilmesi süreci de yine tüm dünyanın yakın takibinde olmaya devam edecektir. Avrupa’da ise, kalıcı çözüm, kapsamlı ve köklü yapısal reformlara bağlı ve bunun için etkin koordinasyon, kararlılık ve liderlik gerekmektedir.

Türkiye ekonomisi 2012’de çok başarılı bir dengelenme sürecinden geçmiştir. İlk kez, cari açık, bir ekonomik kriz sonucu değil; uygulanan ekonomi politikası sonucunda düşürülmüştür. Başarılı “yumuşak iniş” süreciyle birlikte, kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Türkiye’yi “yatırım yapılabilir” ülke statüsüne yükseltmiştir. Türkiye ekonomisine yönelik olarak son dönemde daha da artan yatırımcı güveni dış finansman koşullarındaki çarpıcı iyileşmeye de yansımaktadır. Ekonomi, dışsal koşullar ve çeşitli parametreler çerçevesinde en optimum sonuca erişmiştir. Bu güçlü performansın önümüzdeki dönemde de devam etmesi beklenmektedir.

Küresel dengesizliklerin ve bu durumun Türkiye’deki yansımalarının sürdüğü böyle bir ortamda, 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, iç kaynakları ile güçlendirdiği sermaye yapısı ve dinamik bilanço yönetimi ile desteklediği iş modeliyle, ekonomik dalgalanmalara rağmen sağlıklı ve sürdürülebilir büyüme stratejisini devam ettirmiştir. Güçlü 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.

Garanti’nin yerleşik risk kültürü, tüm koşullara daima hazırlıklı olabilme kabiliyeti, koşulları iyi tahlil ederek proaktif yaklaşım sergileyebilme yeteneği sağlam aktif kalitesinin en önemli destek taşları olmuştur.

2012 yılsonu itibarıyla takipteki kredi oranı %2,3 seviyesine gerçekleştirmiştir. Aynı oran sektörde %2,8 olarak gerçekleşmiştir<sup>10</sup>. Haziran 2012 tarihinde yapılan 200.6 milyon TL

<sup>10</sup> Takipteki krediler oranı hesaplanırken sektör-dataları için 28 Aralık 2012 tarihli BDDK haftalık bülteni-sektör verileri kullanılmıştır. Sektör ile doğru karşılaştırma için, Banka’nın 31 Aralık 2012 tarihli kamuya açıklanan solo mali tablolar kullanılmıştır.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Bemir Kent Sok. No: 24337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

32

tutarındaki tahsili gecikmiş alacak satışı da takipteki krediler oranının gerilemesine katkıda bulunmuştur.

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.

Süregelmekte olan ekonomik görünümün etkisi ve artan rekabet ile , bankacılık sektöründe marj yönetimi daha da önem kazanmıştır. Garanti Bankası, sergilediği 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 kılması beklenmektedir.

Türk bankacılık sektöründe sermaye yeterlilik rasyosu yasal sınırı %8, asgari sınırı %12 iken Garanti'nin 31 Aralık 2012 itibarıyla Basel II doğrultusunda hespladığı konsolide sermaye yeterlilik rasyosu %16,9 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 31 Aralık 2012 itibarıyla %17 olarak gerçekleşmiştir.

#### 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                         |                            |        |         |                |        |        |                |        |        |
|  | Bağımsız Denetimden Geçmiş |        |         |                |        |        |                |        |        |
|  | 31 Aralık 2012             |        |         | 31 Aralık 2011 |        |        | 31 Aralık 2010 |        |        |
| Aktif Kalemler   | TP                         | YP     | Toplam  | TP             | YP     | Toplam | TP             | YP     | Toplam |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                               | 1.294                      | 14.879 | 16.173  | 1.589          | 6.723  | 8.312  | 3.163          | 4.382  | 7.545  |
| Gerçeğe Uygun Değ. Farkı K/Z Yans. FV (Net)                    | 756                        | 451    | 1.207   | 493            | 1.481  | 1.974  | 854            | 295    | 1.149  |
| Bankalar   | 2.473                      | 7.690  | 10.163  | 2.422          | 14.295 | 16.717 | 3.218          | 6.352  | 9.570  |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                  | 1                          | -      | 1       | 7              | -      | 7      | 2              | -      | 2      |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)                       | 34.922                     | 3.573  | 38.495  | 27.280         | 3.875  | 31.155 | 29.938         | 4.530  | 34.468 |
| Krediler ve Alacaklar  | 58.546                     | 41.577 | 100.123 | 50.244         | 40.490 | 90.734 | 37.662         | 32.496 | 70.158 |
| Faktoring Alacakları   | 1.546                      | 288    | 1.834   | 1.080          | 169    | 1.249  | 1.163          | 289    | 1.452  |

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu  
Denirkent Sok.No:134/37  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

Türkiye Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

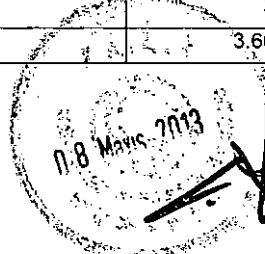
53

|  |                |               |                |               |               |                |               |               |                |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak FV (Net)   | 921            | 446           | 1.367          | 3.176         | 1.611         | 4.787          | 4.581         | 1.313         | 5.894          |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar   | 858            | 2.011         | 2.869          | 703           | 1.967         | 2.670          | 406           | 1.321         | 1.727          |
| İştirakler (Net)   | 21             | -             | 21             | 20            | -             | 20             | 79            | -             | 79             |
| Bağlı Ortaklıklar (Net)  | 146            | 1             | 147            | 130           | 1             | 131            | 35            | 1             | 36             |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar                                    | -              | -             | -              | -             | 129           | 129            | -             | -             | -              |
| Maddi Duran Varlıklar  | 1.181          | 137           | 1.318          | 1.273         | 153           | 1.426          | 1.230         | 143           | 1.373          |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)  | 77             | 6             | 83             | 76            | 8             | 84             | 50            | 6             | 56             |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)  | 128            | -             | 128            | -             | -             | -              | -             | -             | -              |
| Vergi Varlığı  | 218            | 19            | 237            | 119           | 41            | 160            | 193           | 19            | 212            |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net) | 128            | 4             | 132            | 123           | 5             | 128            | 99            | 5             | 104            |
| Diğer Aktifler   | 5.285          | 196           | 5.481          | 3.611         | 181           | 3.792          | 2.848         | 122           | 2.970          |
| <b>Aktif Toplamı</b>   | <b>108.501</b> | <b>71.278</b> | <b>179.779</b> | <b>92.346</b> | <b>71.129</b> | <b>163.475</b> | <b>85.521</b> | <b>51.274</b> | <b>136.795</b> |
| <b>Pasif Kalemler</b>  |                |               |                | <b>TP</b>     | <b>YP</b>     | <b>Toplam</b>  | <b>TP</b>     | <b>YP</b>     | <b>Toplam</b>  |
| Mevduat  | 49.902         | 47.876        | 97.778         | 47.648        | 45.588        | 93.236         | 44.055        | 35.015        | 79.070         |
| Alım Satım Amaçlı Türev Fin. Borç.   | 597            | 330           | 927            | 507           | 704           | 1.211          | 247           | 286           | 533            |
| Alınan Krediler  | 5.578          | 20.166        | 25.744         | 5.605         | 18.570        | 24.175         | 6.625         | 13.205        | 19.830         |
| Para Piyasalarına Borçlar  | 12.246         | 1.861         | 14.107         | 8.341         | 3.398         | 11.739         | 10.371        | 1.398         | 11.769         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler  | 2.168          | 3.909         | 6.077          | 2.139         | 1.603         | 3.742          | -             | -             | -              |
| Muhtelif Borçlar   | 7.578          | 485           | 8.063          | 5.837         | 222           | 6.059          | 4.738         | 125           | 4.863          |
| Diğer Yabancı Kaynaklar  | 1.661          | 416           | 2.077          | 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  | 2.500          | 96            | 2.596          | 1.995         | 107           | 2.102          | 1.513         | 81            | 1.594          |
| Vergi Borcu  | 557            | 47            | 604            | 286           | 4             | 290            | 374           | 55            | 429            |
| Sermaye Benzeri Krediler   | -              | 149           | 149            | -             | 1.122         | 1.122          | -             | 979           | 979            |
| Özkaynaklar  | 21.466         | 191           | 21.657         | 17.877        | 23            | 17.900         | 16.506        | 169           | 16.675         |
| <b>Pasif Toplamı</b>   | <b>104.253</b> | <b>75.526</b> | <b>179.779</b> | <b>90.940</b> | <b>72.535</b> | <b>163.475</b> | <b>85.203</b> | <b>51.592</b> | <b>136.795</b> |

## Gelir Tablosu

| Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları<br>Konsolide Bilanço - Milyon Türk Lirası |                            |                            |                            |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Gelir ve Gider Kalemleri   | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                            |                            |
|  | 01.01.2012 /<br>31.12.2012 | 01.01.2011 /<br>31.12.2011 | 01.01.2010 /<br>31.12.2010 |
| <b>1. Faiz Gelirleri</b>   | <b>13.826</b>              | <b>11.408</b>              | <b>10.177</b>              |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler   | 9.034                      | 7.152                      | 5.642                      |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler  | 4                          | 4                          | 87                         |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler   | 273                        | 276                        | 295                        |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler   | 4                          | 5                          | 3                          |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler  | 4.003                      | 3.677                      | 3.863                      |
| 1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan  | 37                         | 35                         | 59                         |
| 1.5.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan  | 3.663                      | 3.070                      | 2.963                      |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34357  
Beşiktaş - İSTANBUL



Türkiye Garanti Bankası Anonim Şirketi ve Finansal Kuruluşları  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signatures and initials]*

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| 1.5.3 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan              | 303          | 572          | 841          |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri                              | 240          | 186          | 153          |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri                                     | 268          | 108          | 134          |
| <b>2. Faiz Giderleri</b>                                     | <b>7.406</b> | <b>6.149</b> | <b>5.007</b> |
| 2.1 Mevduata Verilen Faizler                                 | 5.201        | 4.152        | 3.735        |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                     | 1.069        | 1.069        | 850          |
| 2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler                | 803          | 740          | 416          |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler           | 321          | 177          | -            |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri                                     | 12           | 11           | 6            |
| <b>3. Net Faiz Geliri/Gideri (I-II)</b>                      | <b>6.420</b> | <b>5.259</b> | <b>5.170</b> |
| <b>4. Net Ücret ve Komisyon Gelirleri/Giderleri</b>          | <b>2.071</b> | <b>2.129</b> | <b>1.910</b> |
| 4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar                              | 2.579        | 2.533        | 2.226        |
| 4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar                             | 508          | 404          | 316          |
| <b>5. Temettü Gelirleri</b>                                  | <b>3</b>     | <b>5</b>     | <b>2</b>     |
| <b>6. Ticari Kar / Zarar (Net)</b>                           | <b>605</b>   | <b>353</b>   | <b>402</b>   |
| <b>7. Diğer Faaliyet Gelirleri</b>                           | <b>662</b>   | <b>1.154</b> | <b>887</b>   |
| <b>8. Faaliyet Gelirleri /Giderleri Toplamı (3+4+5+6+7)</b>  | <b>9.761</b> | <b>8.900</b> | <b>8.371</b> |
| <b>9. Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)</b> | <b>1.394</b> | <b>920</b>   | <b>696</b>   |
| <b>10. Diğer Faaliyet Giderleri (-)</b>                      | <b>4.056</b> | <b>3.710</b> | <b>3.404</b> |
| <b>11. Net Faaliyet Karı / Zararı (7-9-10)</b>               | <b>4.311</b> | <b>4.270</b> | <b>4.271</b> |
| <b>12. Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan K/Z</b>     | <b>-</b>     | <b>6</b>     | <b>10</b>    |
| <b>13. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi K / Z (11+12)</b> | <b>4.311</b> | <b>4.276</b> | <b>4.281</b> |
| <b>14. Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+)</b>        | <b>949</b>   | <b>930</b>   | <b>896</b>   |
| <b>15. Net Dönem Karı / Zararı (13+14)</b>                   | <b>3.362</b> | <b>3.346</b> | <b>3.385</b> |

#### 4.2. Özsermaye ve Aktif Karlılık Oranları

| (Milyon TL)              | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| Net Kar                  | 3.362      | 3.346      | 3.385      |
| Ortalama Özkaynaklar (*) | 19.778     | 17.288     | 15.181     |
| Ortalama Aktifler (*)    | 171.627    | 150.135    | 126.564    |
| Özsermaye Karlılığı      | %17,0      | %19,4      | %22,3      |
| Aktif Karlılığı          | %2,0       | %2,2       | %2,7       |

(\*) Kamuya açıklanmış finansal tablolarındaki özkaynak ve aktif toplamlarının 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)  | 31.12.2012(*) | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|---------------|------------|------------|
| <b>Ana Sermaye</b>   |               |            |            |
| Ödenmiş Sermaye  | 4.197         | 4.199      | 4.200      |
| Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı                             | 773           | 773        | 773        |
| Hisse Senedi İhraç Primleri  | 12            | 12         | 12         |
| Yedek Akçeler  | 11.308        | 8.771      | 6.018      |
| Kâr  | 3.334         | 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  | 140           | 112        | 97         |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepeçik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 Kat:337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası**  
Genel Müdürü

*[Handwritten signature]*

|   |                |                |               |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Özel Maliyet Bedelleri (-)  | 110            | 133            | 153           |
| Peşin Ödenmiş Giderler (-)(**)  | -              | -              | 248           |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)   | 76             | 78             | 49            |
| Konsolidasyon Şerhifesi (Net) (-)   | 6              | 6              | 6             |
| <b>Ana Sermaye Toplamı</b>  | <b>20.784</b>  | <b>18.023</b>  | <b>14.981</b> |
| <b>Katkı Sermaye</b>  |                |                |               |
| Genel Karşılıklar   | 1.342          | 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   | 116            | 1.082          | 949           |
| Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i  | 492            | 2              | 732           |
| Diğer Yedekler  | 33             | 14             | 10            |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>  | <b>1.985</b>   | <b>2.167</b>   | <b>2.354</b>  |
| <b>Sermaye</b>  | <b>22.769</b>  | <b>20.190</b>  | <b>17.335</b> |
| <b>Sermayeden İndirilen Değerler</b>  |                |                |               |
| Konsolidasyon Dışı Finansal Ortaklık Payları  | -              | 2              | 3             |
| Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) Veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil Veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları | 42             | -              | -             |
| Özsermaye Yöntemi Kullanılmış Finansal Ortaklık Payları   | -              | -              | 60            |
| Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Özkaynaklarının %50'sini Aşan Kısmı İle 5 Yıldan Fazla Tutulan Elden Çıkarılacak Gayrimenkuller   | 35             | 28             | 44            |
| Diğer   | 93             | 50             | -             |
| <b>Sermayeden İndirilen Değerler Toplamı</b>  | <b>170</b>     | <b>80</b>      | <b>107</b>    |
| <b>Toplam Özkaynak</b>  | <b>22.599</b>  | <b>20.110</b>  | <b>17.228</b> |
| <b>Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)</b>  | <b>117.709</b> | <b>107.809</b> | <b>78.723</b> |
| <b>Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)</b>   | <b>1.770</b>   | <b>6.822</b>   | <b>5.605</b>  |
| <b>Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET)</b>  | <b>14.470</b>  | <b>12.982</b>  | <b>11.029</b> |
| <b>Sermaye Yeterlilik Oranı</b>   | <b>%16.87</b>  | <b>%15.76</b>  | <b>%18.07</b> |

(\*) Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik 28 Haziran 2012 tarihinde 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır ve 1 Temmuz 2012 tarihi itibarıyla geçerlidir. Bu nedenle 31 Aralık 2012 dönemi itibarıyla hazırlanan sermaye yeterlilik rasyosu 31 Aralık 2011 ve 2010 dönemleri ile karşılaştırılabilir değildir.

(\*\*) 2010 yılında bakiye tutarları ana sermayeden indirilen peşin ödenmiş giderler 2011 yılından itibaren risk ağırlıklı varlıklar arasında gösterilmekte, ana sermayeden indirilmemektedir.

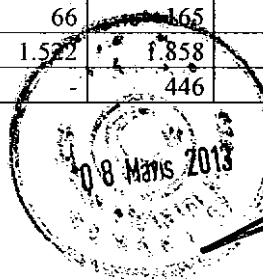
#### 4.4. Menkul Kıymetlere İlişkin Bilgiler

| Portföy Dağılımı:   | 31.12.2012    | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| (Milyon TL)   |               |               |               |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*) | 985           | 1.974         | 1.149         |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                    | 38.495        | 31.155        | 34.468        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                | 1.367         | 4.787         | 5.894         |
| <b>Toplam</b>   | <b>40.847</b> | <b>37.916</b> | <b>41.511</b> |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

| Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler:  | 31.12.2012 |            |          |        |        |
|--|------------|------------|----------|--------|--------|
| (Milyon TL)  | AVRO       | ABD DOLARI | Diğer YP | TL     | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*) | 66         | 165        | -        | 754    | 985    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | 1.522      | 1.858      | 192      | 34.923 | 38.495 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                     | -          | 446        | -        | 921    | 1.367  |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok.No: 3/337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

*[Handwritten signature]*



|   | 31.12.2011 |            |          |        |        |
|---|------------|------------|----------|--------|--------|
|   | AVRO       | ABD DOLARI | Diğer YP | TL     | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 828        | 240        | 10       | 896    | 1.974  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                      | 1.601      | 2.080      | 195      | 27.279 | 31.155 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                  | -          | 1.610      | -        | 3.177  | 4.787  |
|   | 31.12.2010 |            |          |        |        |
|   | AVRO       | ABD DOLARI | Diğer YP | TL     | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 84         | 65         | -        | 1.000  | 1.149  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                      | 1.206      | 3.162      | 162      | 29.938 | 34.468 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                  | -          | 1.313      | -        | 4.581  | 5.894  |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

| Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:<br>(Milyon TL)                           | 31.12.2012  |         |         |             |        |
|--|-------------|---------|---------|-------------|--------|
|  | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*) | 263         | 292     | 324     | 106         | 985    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | 1.005       | 15.398  | 16.296  | 5.796       | 38.495 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                     | -           | 8       | 1.062   | 297         | 1.367  |
|  | 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  |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

| Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler:<br>(Milyon TL)                         | 31.12.2012  |         |         |             |         |        |
|--|-------------|---------|---------|-------------|---------|--------|
|  | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar(*) | 54          | 120     | 44      | 29          | 738     | 985    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | 14.217      | 12.658  | 5.701   | 1.627       | 4.292   | 38.495 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                     | 911         | 8       | 150     | 293         | 5       | 1.367  |
|  | 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 |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepeköy Yolu  
Demirkent Sok.No:133/37  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T.C. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

*[Handwritten Signature]*

|   | 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  |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 Milyon TL tutarındaki kredi, 'Kredilere ilişkin bilgiler' kısmında krediler arasında gösterilmiştir.

#### 4.5. Kredilere İlişkin Bilgiler

| Nakdi Krediler ve Alacaklar Dağılımı:                              | 31.12.2012     | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|--|----------------|---------------|---------------|
| (Milyon TL)  |                |               |               |
| İşletme Kredileri  | 10.488         | 6.453         | 6.061         |
| İhracat Kredileri  | 3.883          | 5.443         | 4.709         |
| İthalat Kredileri  | 488            | 1             | -             |
| Mali Kesime Verilen Krediler(*)                                    | 3.190          | 2.294         | 2.562         |
| Tüketici Kredileri   | 23.099         | 19.628        | 14.835        |
| Kredi Kartları   | 11.954         | 9.962         | 8.109         |
| Diğer  | 46.647         | 46.548        | 33.453        |
| <b>Net Takipteki Alacaklar Hariç Krediler ve Alacaklar Toplamı</b> | <b>99.749</b>  | <b>90.329</b> | <b>69.729</b> |
| Takipteki Krediler-Net   | 596            | 405           | 429           |
| <b>Toplam</b>  | <b>100.345</b> | <b>90.734</b> | <b>70.158</b> |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 Milyon TL

tutarındaki kredi yukarıda 'Mali Kesime Verilen Krediler' satırında gösterilmiştir.

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

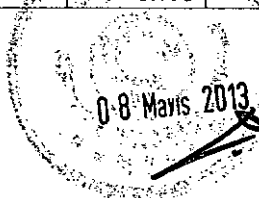
| Diğer Kırılımı (Milyon TL)     | 31.12.2012    | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Spot Krediler                  | 21.176        | 18.357        | 12.157        |
| Taksitli Ticari Krediler       | 9.683         | 8.866         | 6.696         |
| Borçlu Cari Hesap Kredileri    | 5.013         | 5.000         | 3.808         |
| Yatırım Kredileri              | 3.837         | 5.167         | 4.301         |
| Döviz Endeksli Ticari Krediler | 1.301         | 1.421         | 992           |
| İnterbanka Endeksli Krediler   | 263           | 1.149         | 117           |
| Kredili Mevduat Hesabı         | 647           | 525           | 424           |
| Kurum Ödemesi Kredileri        | 70            | 12            | 148           |
| Diğer                          | 4.657         | 6.051         | 4.810         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>46.647</b> | <b>46.548</b> | <b>33.453</b> |

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

#### Tüketici Krediler Dağılımı:

| (Milyon TL)     | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|-----------------|------------|------------|------------|
| Konut Kredisi   | 11.005     | 9.597      | 8.240      |
| Taşıt Kredisi   | 1.299      | 1.107      | 789        |
| İhtiyaç Kredisi | 1.793      | 742        | 603        |

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdür

58

|                                      |               |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Kredili Mevduat Hesabı (Gerçek Kişi) | 381           | 412           | 388           |
| Diğer                                | 8.621         | 7.770         | 4.815         |
| <b>Toplam</b>                        | <b>23.099</b> | <b>19.628</b> | <b>14.835</b> |

### Nakdi Kredilerin Döviz Kırılımı Hakkında Bilgiler:

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

### Yabancı Para Krediler:

| (Milyon TL) | AVRO   | ABD DOLARI | Diğer YP | TL(*)  | Toplam  |
|-------------|--------|------------|----------|--------|---------|
| 31.12.2012  | 14.048 | 28.353     | 1.538    | 56.406 | 100.345 |
| 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  |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 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(*) |
|-------------|-------------|---------|---------|-------------|---------------|-----------|
| 31.12.2012  | 26.346      | 14.116  | 37.281  | 21.997      | 605           | 100.345   |
| 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    |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 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(*) |
|-------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|-----------|
| 31.12.2012  | 32.977      | 15.739  | 32.816  | 17.024      | 1.789   | 100.345   |
| 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    |

(\*) 31.12.2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda; 'Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar' altında sınıflandırılan 222 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.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T. Garanti Bankası  
Genel Müdürük

| (Milyon TL)                                | 31.12.2012   | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>          | <b>1.934</b> | <b>2.233</b> | <b>2.295</b> |
| Dönem İçinde İntikal (+)                   | 1.314        | 637          | 939          |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | 1.045        | 465          | 1.491        |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-)   | 1.046        | 682          | 1.520        |
| Dönem İçinde Tahsilat (-)                  | 333          | 488          | 904          |
| Aktiften Silinen (-)                       | 209          | 231          | 68           |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>                 | <b>2.705</b> | <b>1.934</b> | <b>2.233</b> |
| Özel Karşılık (-)                          | -2.109       | -1.529       | -1.804       |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>            | <b>596</b>   | <b>405</b>   | <b>429</b>   |

| <b>Donuk Alacakların Teminatları Hakkında Bilgiler:</b> |              |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|
| (Milyon TL)   | 31.12.2012   | 31.12.2011   | 31.12.2010   |
| Nakit   | 10           | 1            | 1            |
| İpotek  | 580          | 321          | 459          |
| Rehin   | 298          | 148          | 304          |
| Çek Senet   | 506          | 279          | 304          |
| Diğer   | 304          | 168          | 152          |
| Teminatsız  | 1.007        | 1.017        | 1.013        |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.705</b> | <b>1.934</b> | <b>2.233</b> |

#### Gayrinakdi Krediler (Garanti ve Kefaletler) Hakkında Bilgiler:

| (Milyon TL)             | 31.12.2012   |               |               | 31.12.2011   |               |               | 31.12.2010   |               |               |
|-------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                         | TP           | YP            | Toplam        | TP           | YP            | Toplam        | TP           | YP            | Toplam        |
| Teminat Mektupları      | 6.960        | 9.893         | 16.853        | 5.791        | 9.629         | 15.420        | 4.952        | 7.358         | 12.310        |
| Banka Kredileri         | 5            | 716           | 721           | 3            | 512           | 515           | -            | 164           | 164           |
| Akreditifler            | 7            | 6.134         | 6.141         | 12           | 6.220         | 6.232         | 7            | 3.927         | 3.934         |
| Diğer Garantilerimizden | -            | 66            | 66            | -            | 70            | 70            | -            | 57            | 57            |
| <b>Toplam</b>           | <b>6.972</b> | <b>16.809</b> | <b>23.781</b> | <b>5.806</b> | <b>16.431</b> | <b>22.237</b> | <b>4.959</b> | <b>11.506</b> | <b>16.465</b> |

#### 4.6. Mevduata İlişkin Bilgiler

##### Mevduat Türleri Hakkında Bilgiler:

| (Milyon TL)           | 31.12.2012    | 31.12.2011    | 31.12.2010    |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Tasarruf Mevduatı     | 33.427        | 30.429        | 26.860        |
| Döviz Tevdiat Hesabı  | 40.954        | 40.596        | 33.174        |
| Yurt İçinde Yer. K.   | 27.066        | 28.454        | 25.529        |
| Yurt Dışında Yer. K.  | 13.888        | 12.142        | 7.645         |
| Resmî Kur. Mevduatı   | 714           | 352           | 548           |
| Tic. Kur. Mevduatı    | 14.422        | 15.823        | 14.750        |
| Diğ. Kur. Mevduatı    | 302           | 369           | 494           |
| Kıymetli Maden DH     | 2.375         | 2.570         | 469           |
| Bankalararası Mevduat | 5.584         | 3.097         | 2.775         |
| TC Merkez Bnk.        | -             | -             | -             |
| Yurt İçi Bankalar     | 554           | 246           | 964           |
| Yurt Dışı Bankalar    | 4.541         | 2.299         | 1.366         |
| Katılım Bankaları     | 489           | 552           | 445           |
| <b>Toplam</b>         | <b>97.778</b> | <b>93.236</b> | <b>79.070</b> |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirlikent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signature]*

### Döviz Dağılımı Hakkında Bilgiler:

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

| (Milyon TL)       | 31.12.2012    |               |              |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                   | AVRO          | ABD DOLARI    | Diğer YP     | TL            | Toplam        |
| Bankalar Mevduatı | 1.214         | 2.956         | 377          | 1.037         | 5.584         |
| TL Mevduat ve DTH | 16.290        | 23.069        | 1.595        | 51.240        | 92.194        |
| <b>Toplam</b>     | <b>17.504</b> | <b>26.025</b> | <b>1.972</b> | <b>52.277</b> | <b>97.778</b> |

|                   | 31.12.2011    |               |              |               |               |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
|                   | AVRO          | ABD DOLARI    | Diğer YP     | TL            | Toplam        |
| Bankalar Mevduatı | 740           | 1.349         | 334          | 673           | 3.096         |
| TL Mevduat ve DTH | 16.824        | 22.144        | 1.628        | 49.544        | 90.140        |
| <b>Toplam</b>     | <b>17.564</b> | <b>23.493</b> | <b>1.962</b> | <b>50.217</b> | <b>93.236</b> |

|                   | 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        |
| <b>Toplam</b>     | <b>14.038</b> | <b>19.310</b> | <b>1.199</b> | <b>44.523</b> | <b>79.070</b> |

### Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler:

| (Milyon TL)       | 31.12.2012    |              |              |             |               |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
|                   | 3 Aya Kadar   | 3-12 Ay      | 1-5 Yıl      | 5 Yıl Üzeri | Toplam        |
| Bankalar Mevduatı | 5.365         | 67           | 152          | -           | 5.584         |
| TL Mevduat ve DTH | 85.506        | 5.357        | 1.311        | 20          | 92.194        |
| <b>Toplam</b>     | <b>90.871</b> | <b>5.424</b> | <b>1.463</b> | <b>20</b>   | <b>97.778</b> |

|                   | 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        |
| <b>Toplam</b>     | <b>85.444</b> | <b>6.104</b> | <b>1.520</b> | <b>168</b>  | <b>93.236</b> |

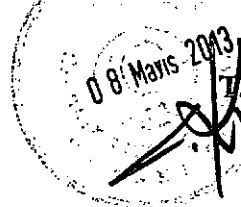
|                   | 31.12.2010    |              |              |             |               |
|-------------------|---------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
|                   | 3 Aya Kadar   | 3-12 Ay      | 1-5 Yıl      | 5 Yıl Üzeri | Toplam        |
| Bankalar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

### Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler:

(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)

| (Milyon TL)       | 31.12.2012  |         |         |             |         |        |
|-------------------|-------------|---------|---------|-------------|---------|--------|
|                   | 3 Aya Kadar | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl Üzeri | Faizsiz | Toplam |
| Bankalar Mevduatı | 4.654       | 110     | -       | -           | 819     | 5.584  |
| TL Mevduat ve DTH | 67.395      | 6.464   | 644     | -           | 17.691  | 92.194 |

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi - Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



Garanti Bankası A.Ş.  
Faiz ve Döviz Müdürlüğü

61

|               |               |              |            |          |               |               |
|---------------|---------------|--------------|------------|----------|---------------|---------------|
| <b>Toplam</b> | <b>72.049</b> | <b>6.465</b> | <b>754</b> | <b>-</b> | <b>18.510</b> | <b>97.778</b> |
|---------------|---------------|--------------|------------|----------|---------------|---------------|

| 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        |
| <b>Toplam</b>     | <b>66.852</b> | <b>6.606</b> | <b>1.989</b> | <b>139</b>  | <b>17.650</b> | <b>93.236</b> |

| 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         |
| TL Mevduat ve DTH | 58.869        | 4.308        | 873        | 142         | 12.103        | 76.295        |
| <b>Toplam</b>     | <b>60.790</b> | <b>4.353</b> | <b>921</b> | <b>142</b>  | <b>12.864</b> | <b>79.070</b> |

#### Mevduata Uygulanan Ortalama Faiz Oranına İlişkin Bilgiler :

| (Milyon TL)       | 31.12.2012 |            |           |           |
|-------------------|------------|------------|-----------|-----------|
|                   | AVRO       | ABD DOLARI | JPY       | TL        |
| Bankalar Mevduatı | 0,40-2,49  | 1,42-2,95  | -         | 4,80-6,75 |
| TL Mevduat ve DTH | 1,98-3,00  | 1,82-2,19  | 1,48-1,71 | 5,94-7,10 |

| 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       |

| 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)                                   | 31.12.2012 |      | 31.12.2011 |      | 31.12.2010 |      |
|---|------------|------|------------|------|------------|------|
| Nakdi Krediler                                | 403        | %0,4 | 285        | %0,3 | 291        | %0,4 |
| Gayrinakdi Krediler                           | 621        | %2,6 | 590        | %2,7 | 428        | %2,6 |
| Kredilerden Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 44         | %0,5 | 35         | %0,5 | 27         | %0,5 |
| Mevduat                                       | 316        | %0,3 | 1.458      | %1,6 | 658        | %0,8 |
| Mevduat Faiz Gideri                           | 30         | %0,6 | 78         | %1,9 | 43         | %1,2 |

GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Beşiktaş/İstanbul  
Denizli Sok. No: 1, 34397  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

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

| Diğer Aktifler                                       | 31.12.2012        |             | 31.12.2011        |             | 31.12.2010        |             |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|  | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) |
| Emeklilik ve Sigortacılık Faaliyetlerinden Alacaklar | 3.410.797         | %62         | 2.413.890         | %64         | 1.894.843         | %64         |
| Takas Hesabı   | 1.255.661         | %23         | 681.684           | %18         | 578.116           | %20         |
| Peşin Ödenen Giderler                                | 311.590           | %6          | 289.532           | %8          | 248.019           | %8          |
| Diğer  | 503.586           | %9          | 406.600           | %10         | 249.269           | %8          |
| <b>DİĞER AKTİFLER</b>                                | <b>5.481.634</b>  | <b>%100</b> | <b>3.791.706</b>  | <b>%100</b> | <b>2.970.247</b>  | <b>%100</b> |

| Diğer Yabancı Kaynaklar                | 31.12.2012        |             | 31.12.2011        |             | 31.12.2010        |             |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|  | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) |
| Takas Hesabı                           | 1.301.326         | %63         | 522.524           | %28         | 593.062           | %56         |
| Kazanılmamış Gelirler                  | 505.241           | %24         | 346.531           | %19         | 268.774           | %26         |
| İthalat Transfer ve Ödeme Emirleri     | 102.210           | %5          | 177.005           | %9          | 81.356            | %8          |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasasına Borçlar | 20.499            | %1          | 737.814           | %39         | 6.813             | %1          |
| Diğer                                  | 147.230           | %7          | 113.877           | %5          | 99.073            | %9          |
| <b>DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>         | <b>2.076.506</b>  | <b>%100</b> | <b>1.897.751</b>  | <b>%100</b> | <b>1.049.078</b>  | <b>%100</b> |

| Diğer Faaliyet Gelirleri                              | 31.12.2012        |             | 31.12.2011        |             | 31.12.2010        |             |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|   | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) |
| Emeklilik ve Sigorta İşlemlerinden Alınan Primler-Net | 299.617           | %45         | 228.714           | %20         | 199.066           | %22         |
| Geçmiş Yıllar Giderlerine Ait Düzeltme Hesabı         | 213.409           | %32         | 567.006           | %49         | 592.156           | %67         |
| Aktif Satışlarından Elde Edilen Gelirler              | 55.410            | %9          | 252.457           | %22         | 9.550             | %1          |
| Diğer   | 93.209            | %14         | 106.209           | %9          | 85.663            | %10         |
| <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                       | <b>661.645</b>    | <b>%100</b> | <b>1.154.386</b>  | <b>%100</b> | <b>886.434</b>    | <b>%100</b> |

| Diğer Faaliyet Giderleri                                 | 31.12.2012        |             | 31.12.2011        |             | 31.12.2010        |             |
|--|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|  | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) | Tutar<br>(bin TL) | Oran<br>(%) |
| Personel Giderleri                                       | 1.756.317         | %43         | 1.485.214         | %40         | 1.328.564         | %39         |
| Diğer İşletme Giderleri                                  | 1.286.277         | %32         | 1.100.752         | %29         | 1.053.611         | %31         |
| Faaliyet Kiralaması Giderleri                            | 233.534           | %6          | 206.532           | %6          | 167.870           | %5          |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri | 225.589           | %6          | 205.847           | %6          | 203.877           | %6          |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Denir Kent Sok.No:13 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü

|                                 |                  |             |                  |             |                  |             |
|---------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| Reklam ve İlan Giderleri        | 114.438          | %3          | 110.772          | %3          | 131.216          | %4          |
| Diğer Giderler                  | 440.227          | %10         | 600.573          | %16         | 518.486          | %15         |
| <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ</b> | <b>4.056.382</b> | <b>%100</b> | <b>3.709.690</b> | <b>%100</b> | <b>3.403.624</b> | <b>%100</b> |

## 5. İHRAÇCININ 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

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              |               |
|  | Ticaret Ünvanı / Adı Soyadı           | Tutar (TL)    | Pay (%)                 | Tutar (TL)    |
| 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       |
| <b>TOPLAM</b>                                      | <b>4,200,000,000.00</b>               | <b>100.00</b> | <b>4,200,000,000.00</b> | <b>100.00</b> |

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 |

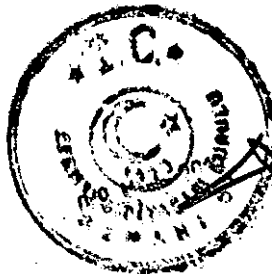
### 5.4. Sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi:

| 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              |
|       |                       |  | <b>TOPLAM</b>                 | <b>4.200.000.000,00</b> | <b>100,00</b>       |

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

YOKTUR

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demir Kent Sok.No:1 Kat:337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

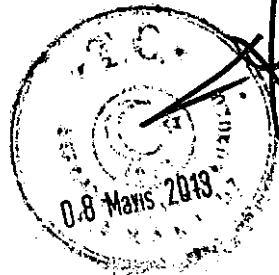
*[Handwritten signature]*



**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 |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepebaşı Yolu  
Denizkent Sok. No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

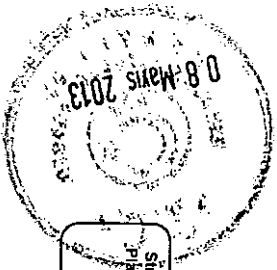
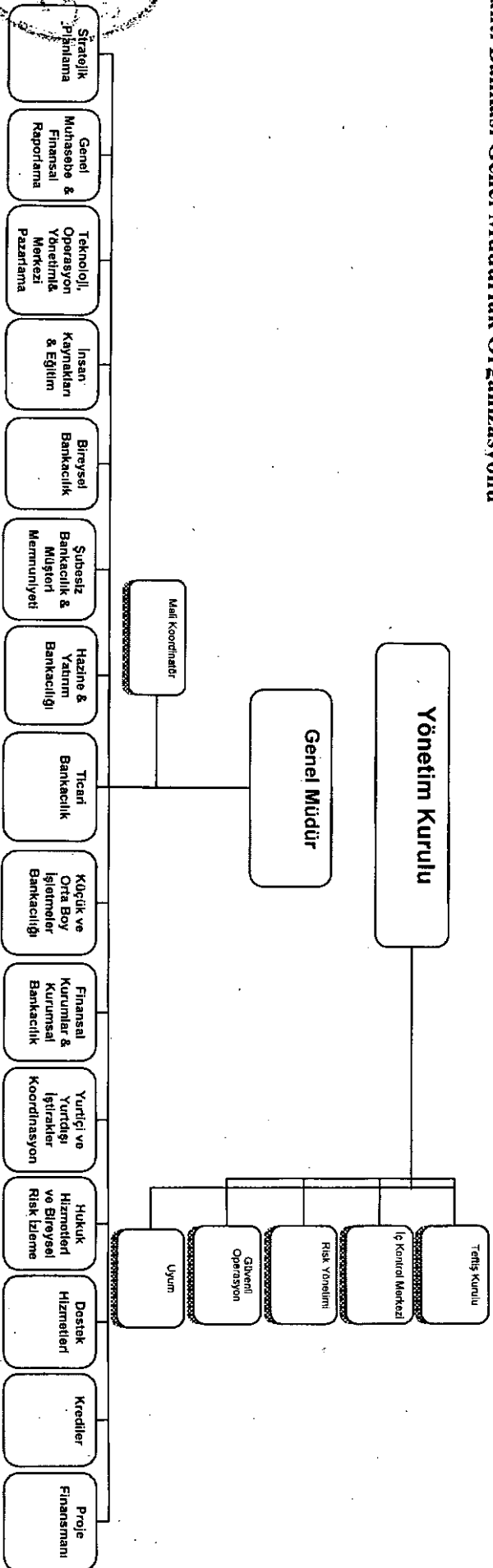


**Garanti Yatırım A.Ş.**  
Genel Müdürü

## 6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 6.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

#### Garanti Bankası Genel Müdürlük Organizasyonu



**GAZİANİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Demirhan Mahallesi, Şişli, Beşiktaş, İstanbul  
Beşiktaş - İSTANBUL

**Garanti Bankası Genel Müdürü**  
*[Signature]*

## 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 Holding A.Ş. YK Başkanı, Garanti Bank International N.V - YK Üye, Garanti Bank Moscow- YK Üye, Doğuş Yeme İçme Hiz A.Ş. - YK Başk., Nahita Restoran İşl.ve Yat.A.Ş. - Yk Başk.  | 3 Yıl/ 2 yıl 2 ay                 | -            | - |
| SÜLEYMAN SÖZEN                          | YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | -                           | Antur Turizm,A.Ş., Gar.Emeklilik, İstinye Yön.Hiz AŞ, D.Tur.Sağ. Yat.İşl.,D Tes Elk.Ener., D Enerji, D.Hold.A.Ş.,Doğuş Enerji Üretim,Garanti Bank Int, G.Bank Moscow, Öğr. Ak.Vak.,Datmar Tur, D.Otel Göcek Tur ,Voyager Mediter Tur, G.Tur Yat, Arena Giyim,,Göktrans Tur,İst.Park,D Otel Marmaris Tur,D.Bil İşl ,Ana Müh.Müş .Boyabat Elk.Ür.,D.G.menkul Yat,D.Otel Bodrum, D. Enerji Top.Elkt.,D Otel İşl. D. Video ve Dij. Yay,D. Yeni İnt. Rek.Paz. IMG D. Spor Moda ve Medya Hiz. | 3 Yıl/ 2 yıl 2 ay                 | -            | - |
| AHMET K. ESİRTGEN                       | YÖNETİM KURULU ÜYESİ         | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | -                           | Garanti Finansal Kiralama A.Ş.-YK Üyesi - Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti   | 3 Yıl/ 2 yıl 2 ay                 | -            | - |
| MUAMMER CÜNEYT SEZGİN                   | YÖNETİM KURULU ÜYESİ         | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | -                           | Garanti Emeklilik Hizmetleri A.Ş.-YK Üyesi,Öğretmen Akademisi Vakfı-Mütevelli Heyeti/ Murakıp Garanti Finansal Kiralama A.Ş.-YK Üyesi,Garanti Factoring Hizm. A.Ş.-YK Üyesi   | 3 Yıl/ 2 yıl 2 ay                 | -            | - |
| ANGEL CANO FERNANDEZ                    | YÖNETİM KURULU ÜYESİ         | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | -                           | -   | 3 Yıl/ 2 yıl 2 ay                 | -            | - |
| CARLOS TORRES VILA                      | YÖNETİM KURULU ÜYESİ         | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | -                           | -   | 3 Yıl/ 2 yıl 2 ay                 | -            | - |
| MANUEL PEDRO GALATAS SANCHEZ-HARGUINDEY | YÖNETİM KURULU ÜYESİ         | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAZ CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | -                           | Garanti Finansal Kiralama A.Ş. YK Üyesi G. Yatırım Menk. Kıymetler A.Ş. YK. Üyesi, G. Portföy Yönetimi A.Ş. YK Üyesi, G. Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK   | 3 Yıl/ 2 yıl 2 ay                 | -            | - |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi, Tepeköy Yolu  
Beylikent Sok. No: 13 4337  
Beşiktaş - İSTANBUL

08 Mayıs 2013

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

|                         |   |  |  |   |                      |  |  |
|-------------------------|---|--|--|---|----------------------|--|--|
|                         |   |  |  | Üyesi G. Ödeme Sistemleri<br>A.Ş.G. Faktoring Hiz.<br>A.Ş.Garanti Filo Yönetimi<br>YK Garanti Bank<br>International BV  |                      |  |  |
| MANUEL CASTRO<br>ALADRO | YÖNETİM<br>KURULU<br>ÜYESİ                | LEVENT<br>NİSPETİYE<br>MAH. AYTAR<br>CAD. NO:2<br>BEŞİKTAŞ<br>İSTANBUL |  |   | 3 Yıl/ 2<br>yıl 2 ay |  |  |
| SAİT ERGUN<br>ÖZEN      | YÖNETİM<br>KURULU<br>ÜYESİ/GENEL<br>MÜDÜR | LEVENT<br>NİSPETİYE<br>MAH. AYTAR<br>CAD. NO:2<br>BEŞİKTAŞ<br>İSTANBUL |  | Türkiye Bankalar Birliği-<br>Y.K.Üyesi,G. Finansal<br>Kiralama A.Ş.-YK Baş,<br>G.Factoring Hizm. A.Ş-<br>YK Baş, G.Emeklilik<br>Hizmetleri A.Ş-YK<br>Başkanı G. Portföy<br>Yönetimi A.Ş-YK Baş,<br>Garanti Bank<br>International Amsterdam-<br>YK üyesi, Öğretmen<br>Akademisi Vakfı-<br>Mütevelli Heyeti /YK<br>Baş, G. Yat. Menkul Kıy.<br>A.Ş-YK Baş.Garanti<br>Bank Moscow-YK<br>Üyesi, İst. Kültür ve Sanat<br>Vakfı-YK<br>Üyesi, T. Sanayiciler ve<br>Türk İşadamları Derneği-<br>YK Üyesi , G. Ödeme<br>Sistemleri A.Ş YK Baş.<br>Garanti Bank SA. YK<br>Üye G. Bilişim Tek. AŞ<br>YK Baş. | 3 Yıl/ 2<br>yıl 2 ay |  |  |

### 6.3. İhraçcının denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler:

| Adı Soyadı             | İş Adresi  | Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler   | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi |
|------------------------|--|--|-----------------------------------|
| ALTAN<br>REHA<br>GÖKSU | ESKİ<br>BÜYÜKDERE<br>CAD. OYCAN<br>PLAZA NO:15 K:3<br>MASLAK<br>İSTANBUL | Doğuş Sigorta Araç Hizm. A.Ş- Murakıp, Şahintur Şahinler Otel Tur Yat. İşl.<br>A.Ş-Murakıp   | 3 Yıl/ 2 yıl 2<br>ay              |
| MURAT<br>İNAN          | ESKİ<br>BÜYÜKDERE<br>CAD. OYCAN<br>PLAZA NO:15 K:3<br>MASLAK<br>İSTANBUL | D.G.menkul Yat. YK Baş., D. Araş. Gelve Müş Hiz Y. K Baş. Vek. D. Sig. Araç Hiz.-<br>Y. K Baş. Vek. D. Tel. Hiz.-Y. K Baş. Vek., Genoto Paz. YK Baş. Vek. Sititur Y. K<br>Baş. Vek., D. Gay. Yat. ve İşl. A.Ş YKÜ, Nahita Rest. İşl. ve Yat. A.Ş-Üye, D Eğl.<br>Bar Rest. İşl. YKÜ, D Et ve Et ürün. Gıda Paz YKÜ, Ayson Geoteknik.<br>Den. D. Grubu İlet. Yay. Den., D. Oto Paz. Ve Tic. A.Ş Den., D. Oto Serv Ve Tic.<br>A.Ş Den., D. Yayın Grb. A.Ş Den. D. Yeni İnt. Rek. Den., G. Yat. Orta A.Ş Den. İşl<br>Tel. Yay. Den., İstinye Yön. Hiz. Ve Tic Den., Krone D. Treyler Den | 3 Yıl/ 2 yıl 2<br>ay              |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**6.4.Yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin bilgiler:**

| Adı Soyadı      | Görevi                 | İş Adresi   | Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler  | Sermaye Payı |   |
|-----------------|------------------------|---|---|--------------|---|
|                 |                        |   |   | TL           | % |
| ERGÜN ÖZEN      | YK ÜYESİ, GENEL MÜDÜR  | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | G. Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.-Y<br>G. Portföy Yönetimi A.Ş<br>G. Emeklilik Hizmetleri A.Ş<br>G. Factoring Hizm. A.Ş-<br>G. Finansal Kiralama A.Ş<br>Öğretmen Akademisi Vakfı-<br>Mütevelli Heyeti<br>Garanti Bank Moscow-YK Üyesi,<br>Garanti Bank International<br>Amsterdam-YK üyesi<br>Türkiye Bankalar Birliği-Y.K.Üyesi<br>Türkiye Sanayiciler ve Türk<br>İşadamları Derneği-YK Üyesi<br>İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı-YK<br>Üyesi,<br>G. Ödeme Sistemleri A.Ş YK Başk.<br>Garanti Bank SA. Üye<br>G. Bilişim Tek. A.Ş | -            | - |
| ALİ FUAT ERBİL  | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş YK üyesi,<br>Garanti Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı-YK Üyesi<br>Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş-YK Üyesi,<br>G. Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz. A.Ş YK Üyesi-<br>G. Bank SA.<br>Öğretmen Akademisi Vakfı-<br>Mütevelli Heyeti üyesi/YK yedek üyesi,   | -            | - |
| HÜSNÜ EREL      | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | G. Ödeme Sistemleri A.Ş YK Üyesi<br>Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş-Yönetim Kurulu Üyesi,<br>Öğretmen Akademisi Vakfı-<br>Mütevelli Heyeti Üyesi  | -            | - |
| TURGAY GÖNENSİN | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Garanti Finansal Kiralama A.Ş-YK Üyesi,<br>Garanti Factoring Hizmetleri A.Ş-<br>YK Başkan Vekili<br>Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş-YK Üyesi,<br>Garanti Bank International YK Üyesi<br>Garanti Bank SA<br>Garanti Portföy Yönetimi A.Ş-<br>YK Üyesi<br>Öğretmen Akademisi Vakfı<br>Mütevelli Heyeti Üyesi<br>Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz. A.Ş YK Üyesi<br>YK Üyesi, Garanti Filo'da Yönetim Kurulu Başkanı,   | -            | - |
| NAFİZ KARADERE  | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | G.Ödeme Sistemleri A.Ş YK Üyesi<br>Garanti Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz. A.Ş YK Üyesi-<br>Garanti Emeklilik ve Hayat AŞ-YK Üyesi<br>Garanti Bilişim Teknolojisi ve Tic. A.Ş-YK Üyesi<br>Garanti Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı yk üyesi-<br>Öğretmen Akademisi Vakfı, Mütevelli Heyeti /YK Üyesi<br>G. Kültür A.Ş YK Başkanı<br>Garanti Bank Romania YK Üyesi,   | -            | - |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkeent Sok. No: 13/337  
Beşiktaş - İSTANBUL

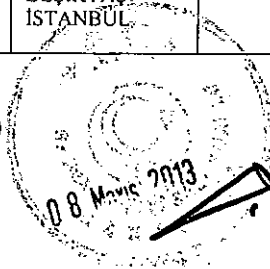
08 Mayıs 2013

T. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlüğü

59

|                    |                        |   |   |   |   |
|--------------------|------------------------|---|---|---|---|
|                    |                        |   | WWF-Doğal Hayatı Koruma Derneği Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı  |   |   |
| GÖKHAN ERUN        | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | G.Hizmet Yönetimi A.Ş YK Başk. Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş-YK Üyesi Öğretmen Akademisi Vakfi-Mütevelli Heyeti / YK Başkan vekili Garanti Portföy Yönetimi A.Ş-YK Üyesi, G. Konut Finansmanı Dan. Hiz A.Ş Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş-YK Üyesi GarantiBank Romanya YK Üye-GarantiBankı Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfi-YK. Başkanı | - | - |
| ADNAN MEMİŞ        | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | İktisat Fakültesi Vakfi- Kurucu Garanti Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı Vakfi-YK Üyesi Türkiye Bankalar Birliği Finansal Yeniden Yapılandırma Çalışma Grubu Başkanı Darüşşafaka Cemiyeti Yönetim Kurulu Üyesi Denizyıldızları Proje Grubu Liderliği Öğretmen Akademisi Vakfi-Mütevelli Heyeti / Yönetim Kurulu 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 Garanti Leasing Denetim Komitesi   | - | - |
| EBRU DİLDAR EDİN   | GENEL MÜDÜR YARDIMCISI | LEVENT NİSPETİYE MAH. AYTAR CAD. NO:2 BEŞİKTAŞ İSTANBUL | Öğretmen Akademisi Vakfi-Mütevelli Heyeti üyesi   | - | - |
| 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, G.Konut Finansmanı Danışmanlık Hiz. 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 |   | - | - |

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 Kat:337  
Beşiktaş - İSTANBUL



Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

*[Handwritten signature]*

|              |                                  |  |  |  |  |
|--------------|----------------------------------|--|--|--|--|
| RECEP BAŞTUĞ | GENEL MÜDÜR<br>YARDIMCISI        | LEVENT<br>NİSPETİYE<br>MAH. AYTAZ<br>CAD. NO:2<br>BEŞİKTAŞ<br>İSTANBUL |  |  |  |
| MURAT MERGİN | STRATEJİK<br>PLANLAMA<br>BAŞKANI |  |  |  |  |

**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

**6.6.Son 5 yıllık süreci kapsayacak şekilde, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında yüz kızartıcı suçlardan dolayı muhatap kalınmış 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 gönderilmiştir. Yargıtay Beşinci Ceza Dairesi kararında ise konunun yargılama ile aydınlığa kavuşacağı belirtilmiş ve dosya yerel Savcılığa gönderilmiştir. Aynı konu hakkında Hukuk Mahkemesince verilen karar ise Bankamızca temyiz edilmiş olup bu temyiz sonucu karar Bankamız lehine bozulmuş ve şikayete konu hususlarda hiçbir hukuka aykırılık bulunmadığı belirtilmiştir. Yargıtay 12. Hukuk Dairesi'nin bozma ilamındaki tespitler maddi vakiyatı açıkça ortaya koyduğu gibi işbu Yargıtay kararı şikayete ilişkin dosyayı da olumlu yönde etkileyecektir. Hukuki yanlışlığı net olan bu hususta aleyhe karar çıkması beklenmemektedir. Şu an itibari ile Genel Müdür Yardımcımıza, ceza davası açıldığına dair tebligat gelmemiştir.

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34387  
Beşiktaş - İSTANBUL

**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürlük

08 Mayıs 2013

**6.7.İhraçcının 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,

- 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,

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL DEĞERLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Teşvikiye Yolu  
Bemir Kent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**Garanti Bankası A.Ş.**  
Denetim Kurulu  
08 Mayıs 2013



- 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 gözlemek, tespit edilen hata ve usulsüzlükleri düzeltmek.

Mazereti olmadığı sürece tüm Komite Üyeleri toplantıya katılmaktadır.

### 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   |
| Turgay Gönensin  | Komite Üyesi   |
| Nafiz Karadere   | Komite Üyesi   |
| Ali Fuat Erbil   | Komite Üyesi   |
| Aydın Şenel      | Komite Üyesi   |
| Gökhan Erün      | Komite Üyesi   |
| Ebru Dildar Edin | Komite Üyesi   |
| İbrahim Aydınli  | Komite Üyesi   |
| Onur Genç        | Komite Üyesi   |
| Erhan Adalı      | Komite Üyesi   |

**GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkesen Sok. No: 14337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü



|   |              |
|---|--------------|
| 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 Göyenç                            | Komite Üyesi |
| Çağrı Memişoğlu                         | Komite Üyesi |
| Alpaslan Özbey                          | Komite Üyesi |
| Batuhan Tufan                           | Komite Üyesi |
| Esra Kıvrak                             | Komite Üyesi |
| Burak Ali Göçer                         | Komite Üyesi |
| Mahmut Akten                            | 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   |
| Gökhan Erün     | 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

**GARANTİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No:1, 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**T. Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü



- 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.İhraçcının 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:**

Türkiye Garanti Bankası A.Ş., Bankacılık mevzuatı, sermaye piyasası mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler uyarınca belirlenen kurumsal yönetim ilkelerine bağlıdır ve bu ilkelerin hayata geçirilmesine azami özen gösterir. Garanti, faaliyet raporu ve web sitesini bu uyum çerçevesinde güncelleyip paydaşlarının hizmetine sunmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, Garanti Bankası'nın web sitesinde, [http://www.garanti.com.tr/tr/garantihakkinda/yatirimci\\_iliskileri/kurumsal\\_yonetim/kurumsal\\_yonetim\\_ilkeleri\\_uyum\\_raporu.page](http://www.garanti.com.tr/tr/garantihakkinda/yatirimci_iliskileri/kurumsal_yonetim/kurumsal_yonetim_ilkeleri_uyum_raporu.page) adresinde ve Garanti Bankası faaliyet raporlarında tüm paydaşlarına sunulmaktadır.

**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. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Doğuş Holding A.Ş.'ye ait 94 adet bağlı ortaklık, 40 adet müşterek yönetime tabi ortaklık ve 11 adet iştirak bulunmaktadır. Doğuş Grubu, sahip olduğu 145 şirket ve 30 binin üzerindeki çalışanı ile hizmet vermektedir. Toplam varlıkları yaklaşık 30 milyar ABD doları seviyelerindedir.

Doğuş Holding A.Ş.'nin 30/09/2012 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdadır.

| PAY SAHİBİ   | SERMAYEDEKİ PAYI (%) | SERMAYEDEKİ PAYI (TL) |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| Ferit Şahenk | %32,32               | 278.383.319           |
| Filiz Şahenk | %30,44               | 260.534.250           |

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

T.C. Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürlük

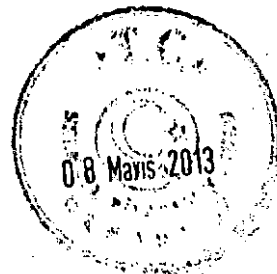


|  |             |                    |
|--|-------------|--------------------|
| Deniz Şahenk   | %17,30      | 148.052.978        |
| Doğuş Araştırma Geliştirme ve Müşavirlik Hizmetleri A.Ş. | %10,27      | 87.872.848         |
| Garanti Turizm   | %4,68       | 40.098.141         |
| Doğuş Otomotiv Servis A.Ş.                               | %3,69       | 31.575.087         |
| Diğer  | %1,11       | 9.510.429          |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>%100</b> | <b>856.027.052</b> |

Doğuş Grubu bünyesindeki şirketler 30/09/2012 tarihi itibarıyla aşağıdaki şemada gösterilmiştir.

**GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.**  
Etiler Mahallesi Bebek Yolu  
Demirkent Sok.No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü



## DOĞUŞ GRUBU YAPISI

### Bankacılık ve Finans

- Domentia Credit IFN SA
- G Netherlands Garanti Bank
- Garanti Bank Int. N.V.
- Garanti Bank Moscow
- Garanti Bank SA
- Garanti Bilgişim 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
- Golden Clover Stichting
- Motoractive IFN
- Ralfi IFN SA
- Trifol Real Estate
- United Custodians

### Ötomotiv

- DOAŞ
- Doğuş Auto Misir JSI
- Doğuş Auto Misir LLC
- D-Auto Suisse SA
- Doğuş Oto Paz. ve Tic. A.Ş.
- Doğuş Sigorta
- Krone-Doğuş Treylar 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 AS
- VDF Faktoring Hizmetleri AS
- VDF Sigorta
- Aracılık Hizmetleri AS
- VDF Servis Holding
- VDF Tüketici
- Vuce Auto

### İnşaat

- Ayson Geoteknik
- Ayson Hydro
- Gradnje d.o.o.
- Ayson Sondaj
- Doğuş İnşaat ES
- Doğuş İnşaat D.o.o.
- Dogus Maroc SARL
- Doğuş EOOD
- Doğuş Hoteli Sibenik d.o.o.
- Doğuş İnşaat
- Doğuş İnş. Ltd.
- Doğuş Sibenik Razvrtak Marina d.o.o.
- Tek. Muh. ve Mış. A.Ş.
- Doğuş Alarko
- YDA İnşaat
- Doğuş Polat
- Gülermak-Doğuş Kazakistan Joint Venture
- Yapı Merkezi-Doğuş-Yüksel-Yenigün-Belen

### Medya

- A Yapım
- Doğuş Grubu İletişim
- Doğuş Medya Grubu
- Doğuş Uydur
- Doğuş Yayın Grubu
- Entomasyon
- HD-E Radyo Televizyon
- 2019 Radyoculuk
- Kapital Radyo
- Kral Pop Medya
- Kral Pop Avrupa N Radyo
- NTV Avrupa
- NTV Batı
- NTV Radyo
- Yonca Radyo
- Star Avrupa Radyo
- Televizyon Yayın
- Star Yapım ve Prodüksiyon
- HD Yayınçılık ve Medya Hiz. A.Ş.
- E Elektronik
- Bahis Oyunları
- VYG Radyo ve Televizyon
- N Spor Radyo ve Televizyon
- Doğuş Video ve Dijital Yayınçılık
- İşil Televizyon Uydur Dijital İnternet Tekno. Emmoda E
- Alışveriş ve Tic.

### Turizm ve Hizmetler

- Antur
- Arena Giyim
- D Oiel Göcek
- D Oiel Marmaris
- Dalmat Tur.A.Ş.
- Doğuş Hoteli d.o.o.
- Doğuş Perakende Sat. Gıy. Aks. Tic. A.Ş.
- Garanti Turizm Yat.
- Goktranz Tur. ve Ticaret A.Ş.
- Sahin Tur. Sahinler Otelcilik Tur. Yat. İşl.
- Voyager Mediterranean
- D. Marina İşl. Tur. Yön.
- Anadolu Göcek Marina
- Doğuş Dalaman Marina
- Doğuş Didim Marina
- Doğuş Turguveys Marina İşlet. Tur. ve Tic. A.Ş.
- Dmarine Invest. Holding
- Coöperatif U.A.
- D Marine
- Invest. Holding BV
- Doğuş Marina Upravlanje d.o.o.
- Doğuş Sibenik Upravlanje Marina d.o.o.
- Marina Borik d.o.o.
- Marina Dalmacija d.o.o.
- NCP Marina Mandalina d.o.o.
- Doğuş Marina Hoteli
- Doğuş Marina Mandalina d.o.o.
- D Eğlence Bar Rest.
- D Et. ve Et. Ürün. Gid.
- Kivahan Turizm
- Nahita Rest. İşlet.

### Gayrimenkul

- Doğuş Gayrimenkul
- Doğuş GYO
- Doğuş Turizm Sağlık

### Enerji

- D Enerji
- Doğuş Enerji Üret ve Ticaret
- Doğuş Enerji Toplan Elektrik
- Aslanck Elektrik
- Boyabat Elektrik
- D Test Elektrik
- Enerjisi Toplan Satış A.Ş.

08 Mayıs 2013

**GARANTİ YATIRIM**  
GARANTİ YATIRIM A.Ş.  
Etil Mahallesi, Teşekkül Yolu  
Demirçent Sok. No:1  
337  
Başkaş - İSTANBUL

**GARANTİ BANKASI**  
GARANTİ BANKASI A.Ş.  
Müdürlük Binası  
Müdürlük Binası  
Müdürlük Binası

Yukarıdaki tabloda belirtilmeyen fakat DİĞER segmenti altında gruba ait 23 adet şirket daha mevcuttur.

Grubun sektörler itibariyle elde ettiği gelirler ve grup içindeki payları aşağıda verilmektedir:

| 30.09.2012 Doğuş Holding Konsolide Gelir Toplamı | 000 TL    | %       |
|--|-----------|---------|
| Bankacılık ve Finans                             | 2.942.210 | 37,33%  |
| Otomotiv   | 3.855.771 | 48,92%  |
| İnşaat   | 388.157   | 4,93%   |
| Medya  | 383.435   | 4,87%   |
| Turizm ve Hizmetler                              | 216.349   | 2,75%   |
| Gayrimenkul+Enerji+Diğer                         | 95.072    | 1,21%   |
| TOPLAM   | 7.880.994 | 100,00% |

**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

## 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 31 Aralık 2012, 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına [www.garanti.com.tr](http://www.garanti.com.tr) ve [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr) internet adreslerinden erişilebilmektedir.

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Dünyakent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Bankası A.Ş.  
Müdürü  
08 Mayıs 2013

**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 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 31 Aralık 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 yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınarak ihtiyatlılık prensibi dahilinde ayrılan 360.000 bin TL tutarında serbest karşılığı içermesi sebebiyle 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporunda şartlı görüşe yer vermiştir. Serbest karşılık tutarı 2011 yılında gider yazılan 90,000 TL ilâve karşılık nedeniyle 31 Aralık 2011 tarihinde toplam 450,000 TL'ye yükselmiştir. Serbest karşılık nedeniyle DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ (a member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited) tarafından 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2012 tarihli konsolide finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarında da şartlı görüş yer almıştır.

1 Ocak-31 Aralık 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 31 Aralık 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 yansıttığı 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**

**GARANTİ YATIRIM**  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi, Tepecik Yolu  
Demirkent Sok. No: 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL



**Garanti Bankası A.Ş.**  
Genel Müdürü

10.2. İhraçcının 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 ve aylık yayımladığı veriler
- Şirketlerin kamuya açıklanan mali tabloları
- Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.
- 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. İNCELEMAYA 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:

GARANTİ YATIRIM  
MENKUL KIYMETLER A.Ş.  
Etiler Mahallesi Tepecik Yolu  
Demirkent Sok.No:1 34337  
Beşiktaş - İSTANBUL

Garanti Bankası A.Ş.  
Genel Müdürü






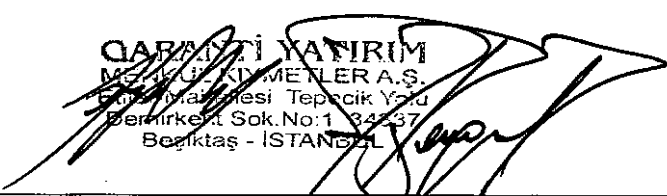
1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.).

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](http://www.garanti.com.tr) internet adresinde de incelemeye açık tutulmaktadır.

### 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.

|  |                       |
|--|-----------------------|
| <b>TÜRKİYE GARANTİ BANKASI A.Ş.</b><br>Adı, Soyadı, Unvanı, Adresi, İmzası   | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| <br>T. Garanti Bankası A.Ş.<br>Genel Müdürü | İZAHNAMENİN<br>TAMAMI |

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.</b><br>Adı, Soyadı, Unvanı, Adresi, İmzası   | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| <br>GARANTİ YATIRIM<br>MENKUL KIYMETLER A.Ş.<br>Genel Müdürü<br>Etiler Mahallesi Tepecik Yolu<br>Bermirke Sok.No:1 34237<br>Beşiktaş - İSTANBUL | İZAHNAMENİN<br>TAMAMI |

### 14. EKLER

YOKTUR

