

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca/...../2023 tarih ve/..... sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 50.000.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları, halka arz yoluyla ihraç edilebileceği gibi halka arz edilmeksizin de satışa sunulabilir.

Bu ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özet ile birlikte geçerli bir izahname oluşturur. Bu nedenle, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları ihraççı bilgi dokümanı, sermaye piyasası aracı notu ve özeti bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İhraççı bilgi dokümanının ilanından söz konusu doküman kapsamında halka arz işlemini gerçekleştirmek için Sermaye Piyasası Kuruluna onaylanmak amacıyla sermaye piyasası aracı notu sunuluncaya kadar geçen süre boyunca bu ihraççı bilgi dokümanının güncellenmesi gerekmez.

İhraççı bilgi dokümanının onaylanması, ihraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü, Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamıştır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçları farklı özelliklerde ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sermaye piyasası aracı notu ve özet aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Bu ihraççı bilgi dokümanı ile birlikte incelenmesi gereken sermaye piyasası aracı notu ve özet, ortaklığımızın ve halka arzda satışa aracılık edecek Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin <http://www.vakifbank.com.tr> ve <http://www.vakifyatirim.com.tr> adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.gov.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu(SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının 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.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

“Bu ihraççı bilgi dokümanı, “düşünülmektedir”, “planlanmaktadır”, “hedeflenmektedir”, “tahmin edilmektedir”, “beklenmektedir” gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece ihraççı bilgi dokümanının yayım tarihindeki öngörülerini ve beklentilerini göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir.”

İÇİNDEKİLER

| | |
|--|----|
| 1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER..... | 6 |
| 2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER..... | 7 |
| 3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER..... | 7 |
| 4. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 9 |
| 5. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER | 23 |
| 6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER | 24 |
| 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER..... | 29 |
| 8. EĞİLİM BİLGİLERİ..... | 37 |
| 9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ..... | 40 |
| 10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER..... | 40 |
| 11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI..... | 47 |
| 12. BORÇLANMA ARACI SAHİPLERİ KURULU | 50 |
| 13. ANA PAY SAHİPLERİ..... | 55 |
| 14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER.. | 57 |
| 15. DİĞER BİLGİLER | 71 |
| 16. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER..... | 72 |
| 17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER..... | 72 |
| 18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER..... | 73 |
| 19. EKLER | 73 |

KISALTMA VE TANIMLAR

| KISALTMA | TANIM |
|-----------------------------|---|
| A.Ş. | Anonim Şirket |
| ABD | Amerika Birleşik Devletleri |
| ATM | Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası) |
| BASK | Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu |
| BİAŞ veya Borsa | Borsa İstanbul Anonim Şirketi |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| DTH | Döviz Tevdiat Hesabı |
| ECB | European Central Bank (Avrupa Merkez Bankası) |
| ELA | Emergency Liquidity Assistance (Acil Likidite Yardımı) |
| EUR/EURO | Avrupa Birliği Ortak Para Birimi |
| EURIBOR | London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Bankalararası Faiz Oranı) |
| FED | Federal Reserve System (ABD Merkez Bankası) |
| GMTN | Global Medium Term Notes (Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı) |
| GRUP | Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterecekler dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluk, |
| GSYH | Gayri Safi Yurtiçi Hasıla |
| ISIN | International Securities Identification Number (Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu) |
| IMF | International Monetary Fund (Uluslararası Para Fonu) |
| KAP | Kamuyu Aydınlatma Platformu |
| KKTC | Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti |
| KOBİ | Küçük ve Orta Ölçekli İşletme |
| KRET | Kredi Riskine Esas Tutar |
| LIBOR | London Interbank Offered Rate (Londra Bankalararası Faiz Oranı) |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. |
| ORET | Operasyonel Riske Esas Tutar |
| OVP | Orta Vadeli Program |
| PRET | Piyasa Riskine Esas Tutar |
| SPK veya Kurul | Sermaye Piyasası Kurulu |
| SPKn | Sermaye Piyasası Kanunu |
| T.A.O. | Türk Anonim Ortaklığı |
| T.C. | Türkiye Cumhuriyeti |
| TBB | Türkiye Bankalar Birliği |
| TCMB | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası |
| TL | Türk Lirası |
| TMSF | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu |
| TP / YP | Türk Parası / Yabancı Para |
| TTK | 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu |
| USD | United States Dollar/ Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi |
| VakıfBank / Banka / İhraççı | Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı |
| YK | Yönetim Kurulu |

I. BORSA GÖRÜŞÜ

Borsa İstanbul A.Ş.'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na muhatap 15.06.2023 tarih ve E-18454353-100.06-17859 sayılı yazısında;

“Borsamız tarafından, Bankanın tedavülde bulunan borçlanma araçlarının BDDK tarafından belirlenen limiti aşmaması koşuluyla, Banka tarafından halka arz yoluyla ve/veya halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere ihraç edilecek 50 milyar TL tutara kadar borçlanma araçlarından;

a) Halka arz yoluyla satılacak kısmın, Kurul tarafından izahnamenin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 18. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda işlem görmeye başlayabileceği,

b) Halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç yoluyla satılacak kısmın ise, Kurul tarafından ihraç belgesinin onaylanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla, Yönergenin 20. maddesi çerçevesinde Borsa kotuna alınarak KAP'ta yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borsamız Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmeye başlayabileceği,

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine; ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde,

“İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya 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 İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.”

ifadesinin yer almasına karar verilmiştir.”

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Görüşü:

T.C. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun T. Vakıflar Bankası T.AO Genel Müdürlüğü'ne hitaben yazdığı 25.05.2023 tarih ve E-20008792-101.02.01[21]-86196 sayılı yazıda;

“(…) 2023 yılına ilişkin bono/tahvil ihraç tavanınızın onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kuruluna yapılacak başvuru kapsamında Borsa İstanbul A.Ş. tarafından görüş talep edildiği, ilgi’de kayıtlı yazı ile Kurumumuzca Bankanız tarafından toplam 17.000.000.000 TL’ye kadar Türk Lirası cinsi banka bonosu / tahvil ihracına izin verilmesinin uygun görüldüğü belirtilerek, Borsa İstanbul A.Ş.’ye gönderilmek üzere, bono/tahvil ihraç limitinize ilişkin güncel bir yazının Bankanıza gönderilmesi talep edilmektedir.

Bankanızın Türk Lirası cinsi bono ve tahvil ihraç limiti 17.000.000.000 TL olup, dolaşımda bulunan bono / tahvillerinin nominal tutarları toplamının 17.000.000.000 TL’yi aşması sonucunu doğuracak şekilde ihraçta bulunulmaması gerekmektedir.”

denilmektedir.

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

| | |
|---|---|
| İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 28 / 07 / 2023 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Barış HAMALOĞLU Müdür Korcan TEMUR Müdür Yrd. | İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI |

| | |
|---|---|
| Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 28 / 07 / 2023 | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Mehtap İLBİ Direktör Esra SARI Müdür Yrd. | İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI |

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

2.1. Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçinin adı soyadı:

| | 2021 Yılı Finansal Tabloları | 2022 Yılı Finansal Tabloları | Mart 2023 Dönemi Finansal Tabloları |
|--|---|---|---|
| Bağımsız denetim kuruluşunun ticaret unvanı, adresi ve sorumlu ortak başdenetçi | Unvan: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adres: Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Damla HARMAN | Unvan: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adres: Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Damla HARMAN | Unvan: Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Adres: Orjin Maslak Plaza, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Kat:1-5 34485 Sarıyer İstanbul Sorumlu Ortak, Başdenetçi: Damla HARMAN |

2.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak başdenetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

2020 yılsonu itibarıyla Bankamız denetim firması PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 400. maddesi uyarınca, Bankamızdaki yasal denetim süresi (7 yıl) sona ermiş olup, 2021 yılı başından itibaren Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member firm of Ernst&Young Global Limited) Bankamızın yeni Bağımsız Denetim Şirketi olmuştur.

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

| (Bin TL) | Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
|--|---------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|
| | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 41.839.960 | 171.113.152 | 212.953.112 | 48.395.442 | 220.579.872 | 268.975.314 | 29.360.024 | 114.812.521 | 144.172.545 |
| Menkul Kıymetler (*) | 269.315.247 | 160.621.750 | 429.936.997 | 223.501.684 | 173.489.347 | 396.991.031 | 118.918.090 | 131.727.573 | 250.645.663 |
| Bankalar | 221.472 | 46.526.475 | 46.747.947 | 143.920 | 28.616.758 | 28.760.678 | 1.272.208 | 20.353.088 | 21.625.296 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 1.348 | 0 | 1.348 | 12.096.010 | 0 | 12.096.010 | 3.499 | 6.914.400 | 6.917.899 |
| Krediler ve Alacaklar (**) | 783.648.657 | 299.392.761 | 1.083.041.418 | 630.603.642 | 300.253.500 | 930.857.142 | 358.592.864 | 223.567.466 | 582.160.330 |
| İştirak-Bağlı Ortaklık-Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | 5.247.830 | 3 | 5.247.833 | 5.028.623 | 3 | 5.028.626 | 2.825.834 | 3 | 2.825.837 |
| Diğer Varlıklar (***) | 66.532.821 | 3.034.450 | 69.567.271 | 55.892.554 | 8.430.502 | 64.323.056 | 16.949.029 | 3.604.499 | 20.553.528 |
| AKTİF TOPLAMI | 1.166.807.335 | 680.688.591 | 1.847.495.926 | 975.661.875 | 731.369.982 | 1.707.031.857 | 527.921.548 | 500.979.550 | 1.028.901.098 |

(*) Menkul Kıymetler bakiyesi, Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan ve Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar, İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar ve Türev Finansal Varlıklar kalemlerinden oluşmaktadır.

(**) Krediler ve Alacaklar bakiyesine Faktoring Alacakları ve Finansal Kiralama Alacakları dahil edilmiş ve Krediler Beklenen Zarar Karşılıkları düşülmüştür.

(***) Diğer Varlıklar bakiyesi, Maddi Duran Varlıklar, Maddi Olmayan Duran Varlıklar, Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Finansal Varlık Beklenen Zarar Karşılıkları, Vergi Varlığı, Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Diğer Aktifler bakiyeleri toplamından oluşmaktadır.

| (Bin TL) | Sınırlı Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|
| | 31.03.2023 | | | 31.12.2022 | | | 31.12.2021 | | |
| Pasif kalemler | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| Mevduat | 826.979.623 | 432.894.022 | 1.259.873.645 | 678.221.429 | 453.876.314 | 1.132.097.743 | 254.392.314 | 341.417.664 | 595.809.978 |
| Alınan Krediler | 26.446.254 | 144.499.290 | 170.945.544 | 14.481.137 | 124.887.682 | 139.368.819 | 3.507.327 | 94.929.344 | 98.436.671 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 41.234.178 | 49.211.795 | 90.445.973 | 56.775.981 | 82.298.008 | 139.073.989 | 123.991.383 | 24.725.979 | 148.717.362 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 3.697.068 | 62652111 | 66.349.179 | 7.537.971 | 63.540.148 | 71.078.119 | 11.332.808 | 51.204.819 | 62.537.627 |
| Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları | 9.629.808 | 15.307.675 | 24.937.483 | 9.567.360 | 14.475.926 | 24.043.286 | 6.404.751 | 22.563.676 | 28.968.427 |
| Özkaynaklar | 142.820,847 | 1383676 | 144,204,523 | 105.154.480 | 1.371.048 | 106.525.528 | 52.229.638 | 1.970.390 | 54.200.028 |
| Diğer Yükümlülükler (*) | 71,096,645 | 19,642,934 | 90,739,579 | 75.081.033 | 19.763.340 | 94.844.373 | 28.964.692 | 11.266.313 | 40.231.005 |
| PASİF TOPLAMI | 1,121,904,423 | 725,591,503 | 1,847,495,926 | 946.819.391 | 760.212.466 | 1.707.031.857 | 480.822.913 | 548.078.185 | 1.028.901.098 |

(*) Diğer Yükümlülükler bakiyesi; Türev Finansal Yükümlülükler, Fonlar, Faktoring Yükümlülükleri, Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler, Karşılıklar, Vergi Borcu ve Diğer Yükümlülükler kalemleri toplamından oluşmaktadır.

| Gelir Tablosu (Bin TL) | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Sınırlı Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01-31.03.2023 | 01.01-31.03.2022 | 01.01-31.12.2022 | 01.01-31.12.2021 |
| Gelir ve gider kalemleri | | | | |
| Faiz Gelirleri | 44,513,274 | 25,256,340 | 161.386.163 | 73.317.046 |
| Faiz Giderleri | (36,979,619) | (15,782,472) | (85.637.033) | (52.991.621) |
| Net Faiz Geliri | 7,533,655 | 9,473,868 | 75.749.130 | 20.325.425 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 3,802,317 | 1,668,497 | 10.189.800 | 4.255.818 |
| Temettü Gelirleri | 2,281 | 25,921 | 57.391 | 23.394 |
| Ticari Kâr / Zarar (net) | 2,334,125 | 1,255,692 | 5.762.820 | (4.254.115) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 25,082,211 | 3,395,270 | 10.885.337 | 8.575.813 |
| Faaliyet Gelirleri/Giderleri Toplamı | 38,754,589 | 15,819,248 | 102.644.478 | 28.926.335 |
| Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı ve Diğer Karşılık Giderleri (-) | (13,516,935) | (7,107,354) | (44.504.744) | (12.667.748) |
| Diğer Faaliyet Giderleri (-) (*) | (20,116,826) | (3,238,340) | (18.371.682) | (9.729.418) |
| Net Faaliyet Kârı/Zararı | 5,120,828 | 5,473,554 | 39.768.052 | 6.529.169 |
| Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kâr/Zarar | 126,731 | 51,982 | 342.159 | 93.677 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (±) | 237,383 | -2,154,950 | (13.643.596) | (1.287.150) |
| NET DÖNEM KÂRI/ZARARI | 5,484,942 | 3,370,586 | 26.466.615 | 5.335.696 |
| Grubun Kârı / Zararı | 5,339,591 | 3,259,630 | 25.811.449 | 5.165.856 |
| Azınlık Payları Kârı / Zararı | 145,351 | 110,956 | 655.166 | 169.840 |

(*) Personel giderleri Diğer Faaliyet giderlerinin içerisinde gösterilmiştir.

“Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu ihraççı bilgi dokümanının 13 no’lu bölümünü de dikkate almalıdır.”

4. RİSK FAKTÖRLERİ

İşbu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihracı yapılacak olan borçlanma araçlarına ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.1. İhraççının Borçlanma Araçlarına İlişkin Yükümlülüklerini Yerine Getirme Gücünü Etkileyebilecek Riskler

Banka'nın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini tam ve zamanında yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler kapsamında; Banka'nın piyasa değişkenlerinden olumsuz etkilenmesi veya Banka'nın faaliyetlerinin doğası gereği oluşabilecek olumsuz koşullar sebebiyle sermaye yapısının bozulmasına yol açabilecek riskler bu bölümde değerlendirilmektedir.

Kredi Riski

Kredi riski, kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı maruz kalınabilecek zarar olasılığı olarak tanımlanmakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelerden kaynaklanabilecek karşı taraf riskleri ile Bankacılık Kanunu gereğince kredi sayılan tüm işlemlerden kaynaklanan kredi risklerini kapsayacak şekilde geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

Banka'nın 31 Mart 2023 tarihli konsolide Kredi Riskine Esas Tutar tablosu aşağıda verilmiştir.

Risk 1 (kredi) tablosu

| 31.03.2023 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------|-----------|----|-------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------|---------|-------|
| Risk Ağırlıkları | | | | | | | | | | | | | | |
| | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 35% | 50% | 75% | 100% | 150% | 200% | 250% | 500% | 1250% |
| Kredi Riskine Esas Tutar Kredi Riski Değeri | 677.672.509 | 7.667.643 | 0 | 14660 | 165.112.385 | 76.590.470 | 192.330.857 | 269.859.835 | 674.210.107 | 51.878.089 | 28.253.477 | 0 | 154.669 | 0 |
| Kredi Riskine Esas Tutar | 0 | 153.353 | 0 | 1.466 | 33.022.477 | 26.806.665 | 96.165.428 | 202.394.876 | 674.210.107 | 77.817.133 | 56.506.954 | 0 | 773.345 | 0 |

Risk Sınıfları

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------|-----------|---|--------|------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|---|---------|---|
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 664.300.416 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.620.361 | 0 | 486.010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 51.044 | 0 | 9.027.478 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.459.275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 3.906 | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumların şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 590.431 | 6.981.623 | 0 | 0 | 73.617.058 | 0 | 48.010.788 | 0 | 5.250.564 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar | 0 | 664.214 | 0 | 0 | 90.967.118 | 0 | 55.544.080 | 0 | 554.015.348 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar | 0 | 21.806 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 269.859.835 | 24.398.728 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteciyle teminatlandırılmış alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 76.590.470 | 75.410.878 | 0 | 32.067.727 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tahsilî gecikmiş alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.717.272 | 0 | 570.882 | 93.295 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51.784.794 | 28.253.477 | 0 | 154.669 | 0 |
| Teminatlı menkul kıymetler | 0 | 0 | 0 | 14.660 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kolektif yatırım kuruluşu mitehindeki yatırımlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.540.939 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hisse Senedi Yatırımları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.824.203 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer alacaklar | 12.777.756 | 0 | 0 | 0 | 0 | 477.165 | 0 | 0 | 44.596.430 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Not: 2023 Mart dönemi Kredi Riskine Esas Tutarı dahil edilen KDA tutarı 4.521.270 bin TL'dir

Kredi Riskine Esas Tutarın %51,38'lik kısmının "Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar"dan ve %57,73'lük kısmının %100 risk ağırlığındaki alacaklardan kaynaklandığı görülmektedir.

Risk sınıfları tablosundan da görülebileceği üzere kredi riski tutarlarını ağırlıklı olarak merkezi yönetimlerden veya merkez bankaları ile şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacakların oluşturduğu, söz konusu alacakların toplamının toplam alacaklar içerisinde sırasıyla %31,09 ile %32,71'lik paya sahip

olduğu görülmektedir. Bunun yanında, 31.03.2023 itibarıyla yaklaşık 294 milyar TL’lik perakende alacağın bulunduğu ve toplam risk içindeki payının da %13,73 olduğu görülmektedir.

Banka’nın 31 Aralık 2022 tarihli konsolide Kredi Riskine Esas Tutar tablosu aşağıda verilmiştir.

Risk 2 (kredi) tablosu

| 31.12.2022 | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------|------------|----|--------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|------|---------|-------|
| Risk Ağırlıkları | | | | | | | | | | | | | | |
| | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 35% | 50% | 75% | 100% | 150% | 200% | 250% | 500% | 1250% |
| Kredi Riskine Esas Tutar Kredi Riski Değeri | 610.572.197 | 24.516.903 | 0 | 74700 | 110.711.314 | 72.018.646 | 144.400.340 | 184.895.626 | 549.986.457 | 45.581.202 | 68.201.710 | 0 | 64.261 | 0 |
| Kredi Riskine Esas Tutar | 0 | 490.338 | 0 | 7.470 | 22.142.263 | 25.206.526 | 72.200.170 | 138.671.719 | 549.986.457 | 68.371.804 | 136.403.420 | 0 | 321.306 | 0 |
| Risk Sınıfları | | | | | | | | | | | | | | |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 598.639.225 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.124.840 | 0 | 161.315 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 429 | 0 | 7.003.354 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 927.590 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | - | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 593.822 | 10.472.562 | 0 | 0 | 41.414.703 | 0 | 34.295.507 | 0 | 3.693.327 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar | 0 | 1.513.694 | 0 | 0 | 68.859.008 | 0 | 37.136.712 | 0 | 449.835.528 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar | 0 | 419.169 | 0 | 0 | 0 | 0 | 644 | 184.895.626 | 19.268.023 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyile teminatlandırılmış alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 72.018.646 | 62.595.091 | 0 | 26.998.174 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tahsil gecikmiş alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.244.192 | 0 | 1.857.388 | 94.873 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kurumsal riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 45.486.329 | 68.201.710 | 0 | 0 | 64.261 | 0 |
| Teminatlı menkul kıymetler | 0 | 0 | 0 | 74.700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 133.703 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hisse Senedi Yatırımları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.433.089 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer alacaklar | 11.339.150 | 12.111.478 | 0 | 0 | 437.174 | 0 | 0 | 0 | 41.678.320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Not: 2022 Aralık dönemi Kredi Riskine Esas Tutarı dahil edilen KDA tutarı 2.952.324 bin TL’dir

Kredi Riskine Esas Tutarın %47,46’lık kısmının “Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklardan” ve %54,25’lik kısmının %100 risk ağırlığındaki alacaklardan kaynaklandığı görülmektedir.

31.12.2022 itibarıyla konsolide kredi riski tutarlarını ağırlıklı olarak merkezi yönetimlerden veya merkez bankaları ile şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacakların oluşturduğu, söz konusu alacakların toplamının toplam alacaklar içerisinde sırasıyla %33,13 ile %30,78’lik paya sahip olduğu görülmektedir. Bunun yanında, perakende alacaklara ilişkin kredi riski tutarının 204 milyar TL olduğu ve portföyde %11,30’luk payı ile önemli bir yer tuttuğu izlenmektedir.

Banka’nın 31 Aralık 2021 tarihli konsolide Kredi Riskine Esas Tutar tablosu aşağıda verilmiştir.

Risk 3 (kredi) tablosu

| | Risk Ağırlıkları | | | | | | | | | | | | (bin TL) |
|---|------------------|------------|----|-----|------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|------|------|----------|
| | 0% | 2% | 4% | 10% | 20% | 35% | 50% | 75% | 100% | 150% | 200% | 250% | |
| Kredi Riskine Esas Tutar Kredi Riski Değeri | 410.527.623 | 12.579.732 | 0 | 0 | 38.570.637 | 50.436.951 | 71.832.864 | 118.231.980 | 360.911.728 | 14.388.732 | 0 | 0 | 0 |
| Kredi Riskine Esas Tutar | 0 | 251.595 | 0 | 0 | 7.714.127 | 17.652.933 | 35.916.432 | 88.673.985 | 360.911.728 | 21.583.098 | 0 | 0 | 0 |

Risk Sınıfları

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------|-----------|---|---|------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|--------|---|---|---|
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 406.091.334 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 957.547 | 0 | 255690 | 176620 | 0 | 0 | 0 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.467 | 0 | 7.884.108 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 891.138 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | - | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 580.373 | 7.585.150 | 0 | 0 | 29.652.760 | 0 | 17.430.978 | 0 | 1.538.848 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar | 0 | 4.510.238 | 0 | 0 | 6.525.395 | 0 | 5.837.954 | 0 | 314.148.764 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar | 0 | 484.344 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 118.231.980 | 4.369.723 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegyle teminatlandırılmış alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50.436.951 | 36.776.326 | 0 | 20.097.408 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tahsilî gecikmiş alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2945951 | 0 | 1.389.241 | 97143 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kurucu riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.114.969 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Teminatlî menkul kıymetler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7806 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hisse Senedi Yatırımları | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.204.428 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer alacaklar | 3.855.916 | 0 | 0 | 0 | 2.388.015 | 0 | 0 | 0 | 15.008.681 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Not: 2021 Aralık dönemi Kredi Riskine Esas Tutarı dahil edilen KDA tutarı 3.023.178 bin TL'dir

Kredi Riskine Esas Tutarın %59,78'lik kısmının “Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklardan” ve %67,75'lik kısmının %100 risk ağırlığındaki alacaklardan kaynaklandığı görülmektedir.

31.12.2021 itibarıyla konsolide kredi riski tutarlarını ağırlıklı olarak merkezi yönetimlerden veya merkez bankaları ile şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacakların oluşturduğu, söz konusu alacakların toplamının toplam alacaklar içerisinde sırasıyla %37,82 ile %30,72'lik paya sahip olduğu görülmektedir. Bunun yanında, perakende alacaklara ilişkin kredi riski tutarının 123 milyar TL olduğu ve portföyde %11,42'lik payı ile önemli bir yer tuttuğu izlenmektedir.

Sonuç olarak, 2021-2022 yılsonları itibarıyla karşılaştırma yapıldığında, merkezi yönetimlerden ve kurumsal alacaklardan olan kredi riski tutarlarının toplam 418,7 milyar TL düzeyinde arttığı, bu tutarların toplam kredi riski tutarı içerisindeki payının ise %68,54'ten %63,90'a düştüğü görülmektedir. Ayrıca perakende alacaklara ilişkin risk tutarının da yaklaşık 81,5 milyar TL arttığı görülmüştür. Aralık 2022 – Mart 2023 dönemleri itibarıyla karşılaştırma yapıldığında ise Kredi Riskine Esas Tutar rakamında artış olduğu görülmektedir. 2022 yılsonunda 1.016.753.797 bin TL olan KRET, Mart 2023 döneminde 1.172.373.074 bin TL'ye çıkmıştır.

Sermaye yeterlilik rasyosu; maruz kalınabilecek riskler nedeniyle oluşabilecek zararlara karşı gereken yeterli özkaynak bulundurulmasını sağlamak amacıyla hesaplanmaktadır. Söz konusu rasyo, 31.12.2021 itibarıyla %14,717 düzeyinde iken, 31.12.2022 itibarıyla %14,34, 31.03.2023 itibarıyla %15,585 olarak hesaplanmıştır. Bu oranlar, hedef rasyo olan %12'lik alt düzey ile karşılaştırıldığında, Banka'nın sermaye yeterlilik rasyosu açısından güçlü bir konumda bulunduğu işaret etmektedir.

Sermaye yeterlilik rasyosu, BDDK tarafından 23 Ekim 2015 tarih ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 31 Mart 2016 itibarıyla yürürlüğe giren muhtelif mevzuat değişiklikleri doğrultusunda “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmıştır. Söz konusu düzenlemeler ile kredi riskine esas tutarın hesaplanmasında dış derecelendirme notlarına dayalı “Standart Yaklaşım” kullanılmaktadır.

Yukarıdaki tablolardan da görüleceği gibi %0 risk ağırlıklı varlıklar olarak sınıflananlar banka açısından risk taşımayan varlıkları, %1250 risk ağırlıklı varlıklar ise, banka ve regülasyon açısından riski en yüksek görülen varlıkları ifade etmektedir.

Sermaye yeterliliği rasyosu esasında Banka'nın özkaynak tutarının riskli varlıklarının risk doğurma olasılıklarına göre ağırlıklandırmaya tabi tutularak hesaplanan değerine oranını gösterir. Yukarıdaki tablo bu ağırlıklandırmalara tabi tutulan ilgili değerleri göstermektedir.

Piyasa Riski

Piyasa riski, Banka'nın bilanço içi ve bilanço dışı hesaplarda bulundurduğu varlık ve yükümlülüklerinin faiz oranlarında, kurlarda ve hisse senedi fiyatlarında meydana gelen dalgalanmalar nedeniyle taşıdığı potansiyel zarar riskini ifade etmektedir.

Piyasa riski, BDDK tarafından 23 Ekim 2015 tarih ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 31 Mart 2016 itibarıyla yürürlüğe giren "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmıştır. Söz konusu düzenlemeler ile Piyasa Riskine Esas Tutarın hesaplanmasında" Standart Yaklaşım" kullanılmaktadır.

31.03.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 dönemleri için, konsolide olarak hesaplanan piyasa riski sonuçları ve Sermaye Yeterlilik Rasyosu'na etkileri, aşağıdaki tabloda detaylı bir biçimde gösterilmiştir:

| (BİN TL) | 31.Mar.23 | 31.Ara.22 | 31.Ara.21 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| (I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 175.255 | 186.541 | 147.303 |
| (II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 20.204 | 19.404 | 4.564 |
| (III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 389.826 | 514.613 | 590.956 |
| (IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 165.400 | 66.750 | 26.940 |
| (V) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 4.852 | 5.490 | 11.835 |
| (VI) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü | 0 | 0 | 0 |
| (VII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V) | 755.535 | 792.797 | 781.598 |
| (VIII) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 * VI) ya da (12,5 * VII) | 9.444.193 | 9.909.960 | 9.769.976 |
| (IX) Özkaynak | 182.128.404 | 142.255.854 | 81.950.359 |
| (X) Risk Ağırlıklı Varlıklar Toplamı | 1.168.603.439 | 991.995.262 | 556.845.097 |
| (XI) Sermaye Yeterliliği Standart Rasyosu (IX/X) | 15,59% | 14,34% | 14,72% |
| (XII) Piyasa Riskine Esas Tutarın Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar İçerisindeki Payı (VIII/X) | 0,81% | 1,00% | 1,75% |

Likidite Riski

Likidite riski, Banka'nın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam ve zamanında karşılayacak seviyede ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olmaması nedeniyle ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi riskidir.

31.03.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 dönemleri için, konsolide likidite riski tablosu, aşağıda detaylı bir biçimde gösterilmiştir:

| 31.03.2023 (Bin TL) | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan ⁽¹⁾ | Toplam |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
| Varlıklar: | | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 210.169.328 | 2.783.784 | - | - | - | - | - | 212.953.112 |
| Bankalar | 39.229.365 | 2.095.922 | 5.422.616 | - | 44 | - | - | 46.747.947 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3.635.362 | 3.552 | 7.469 | 12.497.207 | 6.448.460 | - | 490.157 | 23.082.207 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | 1.348 | - | - | - | - | - | 1.348 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 547.202 | 3.354.039 | 43.298.182 | 94.635.698 | 38.396.865 | 161.378 | 180.393.364 |
| Krediler ve Alacaklar | - | 143.460.684 | 71.180.445 | 310.237.589 | 349.293.418 | 232.099.087 | 20.773.894 | 1.127.045.117 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | - | 774.215 | 7.556.382 | 10.532.143 | 102.879.858 | 87.410.352 | - | 209.152.950 |
| Diğer Varlıklar(3)(4) | 2.862.671 | 11.184.171 | 4.137.029 | 2.545.247 | 8.121.490 | 8.509.917 | 10.759.356 | 48.119.881 |
| Toplam Varlıklar | 255.896.726 | 160.850.878 | 91.657.980 | 379.110.368 | 561.378.968 | 366.416.221 | 32.184.785 | 1.847.495.926 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 3.464.678 | 30.082.781 | 5.774.315 | 573.489 | - | - | - | 39.895.263 |
| Diğer Mevduat | 296.226.366 | 640.193.269 | 211.692.866 | 67.726.576 | 4.080.739 | 58.566 | - | 1.219.978.382 |
| Alınan Krediler | - | 7.310.023 | 28.748.651 | 31.549.263 | 77.227.492 | 26.110.115 | - | 170.945.544 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 56.678.917 | 5.047.634 | 11.520.360 | 17.199.062 | - | - | 90.445.973 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler(2) | - | 2.958.041 | 973.703 | 20.158.197 | 57.566.912 | 9.629.809 | - | 91.286.662 |
| Muhtelif Borçlar | 83.250 | 26.520.114 | 106.759 | 1.911.678 | 164.690 | - | 15.602.828 | 44.389.319 |
| Diğer Yükümlülükler | 827.805 | 2.154.422 | 12.163.744 | 1.310.625 | 1.714.888 | 2.810.562 | 169.572.737 | 190.554.783 |
| Toplam Yükümlülükler | 300.602.099 | 765.897.567 | 264.507.672 | 134.750.188 | 157.953.783 | 38.609.052 | 185.175.565 | 1.847.495.926 |
| Likidite (Açığı)/Fazlası | -44.705.373 | -605.046.689 | -172.849.692 | 244.360.180 | 403.425.185 | 327.807.169 | -152.990.780 | 0 |

(1) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, donuk alacaklar ve ertelenmiş vergi varlığı "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.

(2) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

(3) Bilanço yapıyı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar "Diğer Varlıklar"da gösterilmiştir.

(4) Finansal varlıklara ilişkin beklenen zarar karşılıkları Diğer Varlıklar'ın dağıtılamayan sütununda gösterilmiştir.

| 31.12.2022 (Bin TL) | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan ⁽¹⁾ | Toplam |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
| Varlıklar: | | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 251.197.705 | 17.777.609 | - | - | - | - | - | 268.975.314 |
| Bankalar | 23.447.976 | 2.016.560 | 3.296.033 | - | 109 | - | - | 28.760.678 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 265.682 | 6.739 | 9.373 | 9.632 | 16.478.799 | 113.196 | 483.462 | 17.366.883 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | 12.096.010 | - | - | - | - | - | 12.096.010 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 3.668.132 | 4.192.977 | 61.286.667 | 88.631.232 | 45.769.882 | 134.589 | 203.683.479 |
| Krediler ve Alacaklar | - | 90.903.381 | 92.325.312 | 250.227.818 | 304.092.813 | 214.932.393 | 20.835.536 | 973.317.253 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | - | 206.972 | 3.049.979 | 11.943.469 | 71.803.378 | 71.589.054 | - | 158.592.852 |
| Diğer Varlıklar(2) | 1.916.834 | 9.831.102 | 4.568.418 | 430.375 | 9.066.925 | 9.196.005 | 9.229.729 | 44.239.388 |
| Toplam Varlıklar | 276.828.197 | 136.506.505 | 107.442.092 | 323.897.961 | 490.073.256 | 341.600.530 | 30.683.316 | 1.707.031.857 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 3.039.064 | 68.496.142 | 6.513.088 | 49.181 | - | - | - | 78.097.475 |
| Diğer Mevduat | 256.717.323 | 598.816.748 | 149.262.786 | 45.698.685 | 3.431.711 | 73.015 | - | 1.054.000.268 |
| Alınan Krediler | - | 5.834.463 | 5.028.743 | 51.490.638 | 51.912.657 | 25.102.318 | - | 139.368.819 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 61.719.001 | 55.196.633 | 11.819.830 | 9.996.336 | 342.189 | - | 139.073.989 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler(3) | - | 14.552.197 | 3.881.592 | 2.993.178 | 64.127.079 | 9.567.359 | - | 95.121.405 |
| Muhtelif Borçlar | 59.637 | 25.465.645 | 235.381 | 449.871 | 1.128.671 | - | 15.326.906 | 42.666.111 |
| Diğer Yükümlülükler | 666.976 | 1.464.845 | 9.194.651 | 443.516 | 1.941.640 | 3.217.812 | 141.774.350 | 158.703.790 |
| Toplam Yükümlülükler | 260.483.000 | 776.349.041 | 229.312.874 | 112.944.899 | 132.538.094 | 38.302.693 | 157.101.256 | 1.707.031.857 |
| Likidite (Açığı)/Fazlası | 16.345.197 | -639.842.536 | -121.870.782 | 210.953.062 | 357.535.162 | 303.297.837 | -126.417.940 | 0 |

(1) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, donuk alacaklar, beklenen zarar karşılıkları ve ertelenmiş vergi varlığı "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.

(2) Bilançoyu oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar "Diğer Varlıklar"da gösterilmiştir.

(3) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

| 31.12.2021 (Bin TL) | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan ⁽¹⁾ | Toplam |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|----------------------|
| Varlıklar: | | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 144.172.545 | - | - | - | - | - | - | 144.172.545 |
| Bankalar | 20.370.518 | 134.941 | 812.580 | 307.252 | 5 | - | - | 21.625.296 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 62.619 | 3.616.623 | 3.147 | 645.747 | 11.807.732 | - | 455.956 | 16.591.824 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | 6.914.400 | 3.499 | - | - | - | 6.917.899 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | - | 560.129 | 1.190.108 | 25.824.012 | 87.721.407 | 23.636.043 | 21.978 | 138.953.677 |
| Krediler ve Alacaklar(1) | - | 56.477.962 | 28.868.818 | 112.391.210 | 225.347.693 | 166.529.480 | 19.139.928 | 608.755.091 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | - | 268.061 | 556.255 | 4.429.076 | 41.947.547 | 26.661.044 | - | 73.861.983 |
| Diğer Varlıklar(2) | 712.523 | 12.011.698 | 2.761.727 | 1.096.723 | 5.513.121 | 7.139.198 | - 11.212.207 | 18.022.783 |
| Toplam Varlıklar | 165.318.205 | 73.069.414 | 41.107.035 | 144.697.519 | 372.337.505 | 223.965.765 | 8.405.655 | 1.028.901.098 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 1.887.223 | 22.314.690 | 9.026.003 | - | - | - | - | 33.227.916 |
| Diğer Mevduat | 145.837.176 | 300.291.311 | 90.673.571 | 23.266.226 | 2.422.187 | 91.591 | - | 562.582.062 |
| Alınan Krediler | - | 2.731.117 | 5.471.146 | 30.909.525 | 39.841.323 | 19.483.560 | - | 98.436.671 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 121.357.837 | 5.638.915 | 9.665.385 | 11.813.392 | 241.833 | - | 148.717.362 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler(4) | - | 1.451.509 | 3.615.315 | 18.367.059 | 57.008.782 | 11.063.389 | - | 91.506.054 |
| Muhtelif Borçlar | 61.698 | 12.139.449 | 28.479 | 239 | 1.503.334 | - | 7.063.659 | 20.796.858 |
| Diğer Yükümlülükler | 249.213 | 1.047.824 | 3.603.732 | 1.130.812 | 1.337.593 | 3.228.899 | 63.036.102 | 73.634.175 |
| Toplam Yükümlülükler | 148.035.310 | 461.333.737 | 118.057.161 | 83.339.246 | 113.926.611 | 34.109.272 | 70.099.761 | 1.028.901.098 |
| Likidite (Açığı)/Fazlası | 17.282.895 | -388.264.323 | -76.950.126 | 61.358.273 | 258.410.894 | 189.856.493 | -61.694.106 | - |

- (1) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, donuk alacaklar, beklenen zarar karşılıkları ve ertelenmiş vergi varlığı "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.
- (2) Bilançoju oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar "Diğer Varlıklar"da gösterilmiştir.
- (3) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

31.03.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla Banka'nın konsolide bazda toplam varlık ve yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılımı aşağıda gösterilmekte olup, Banka varlık ve yükümlülüklerinin vade uyumsuzluğundan kaynaklanabilecek risklere maruz kalabilir.

| 31.03.2023 (Bin TL) | Toplam Varlıklar | Toplam Yükümlülükler | Likidite (Açığı)/Fazlası |
|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Vadesiz | 255.896.726 | 300.602.099 | -44.705.373 |
| 1 aya kadar | 160.850.878 | 765.897.567 | -605.046.689 |
| 1-3 ay | 91.657.980 | 264.507.672 | -172.849.692 |
| 3-12 ay | 379.110.368 | 134.750.188 | 244.360.180 |
| 1-5 yıl | 561.378.968 | 157.953.783 | 403.425.185 |
| 5 yıl ve üzeri | 366.416.221 | 38.609.052 | 327.807.169 |
| Dağıtılamayan | 32.184.785 | 185.175.565 | -152.990.780 |
| Toplam | 1.847.495.926 | 1.847.495.926 | 0 |

| 31.12.2022 (Bin TL) | Toplam Varlıklar | Toplam Yükümlülükler | Likidite (Açığı)/Fazlası |
|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Vadesiz | 276.828.197 | 260.483.000 | 16.345.197 |
| 1 aya kadar | 136.506.505 | 776.349.041 | -639.842.536 |
| 1-3 ay | 107.442.092 | 229.312.874 | -121.870.782 |
| 3-12 ay | 323.897.961 | 112.944.899 | 210.953.062 |
| 1-5 yıl | 490.073.256 | 132.538.094 | 357.535.162 |
| 5 yıl ve üzeri | 341.600.530 | 38.302.693 | 303.297.837 |
| Dağıtılamayan | 30.683.316 | 157.101.256 | -126.417.940 |
| Toplam | 1.707.031.857 | 1.707.031.857 | 0 |

| 31.12.2021 (Bin TL) | Toplam Varlıklar | Toplam Yükümlülükler | Likidite (Açığı)/Fazlası |
|------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| Vadesiz | 165.318.205 | 148.035.310 | 17.282.895 |
| 1 aya kadar | 73.069.414 | 461.333.737 | -388.264.323 |
| 1-3 ay | 41.107.035 | 118.057.161 | -76.950.126 |
| 3-12 ay | 144.697.519 | 83.339.246 | 61.358.273 |
| 1-5 yıl | 372.337.505 | 113.926.611 | 258.410.894 |
| 5 yıl ve üzeri | 223.965.765 | 34.109.272 | 189.856.493 |
| Dağıtılamayan | 8.405.655 | 70.099.761 | -61.694.106 |
| Toplam | 1.028.901.098 | 1.028.901.098 | 0 |

Kur Riski

Banka'nın, tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığıdır.

Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan Standart Metot kullanılmaktadır.

Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Banka'nın, tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulur. Her bir döviz cinsinin Türk Lirası karşılıkları itibarıyla net kısa ve uzun pozisyonları hesaplanır. Mutlak değerce büyük olan pozisyon sermaye yükümlülüğüne esas tutar olarak belirlenmekte ve bu tutar üzerinden sermaye yükümlülüğü hesaplanmaktadır.

31.03.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 dönemlerini içeren ayrıntılı kur riski tablosu aşağıda yer almaktadır.

| Kur Riski - Net Pozisyon (BİN TL) | 31.Mar.23 | 31.Ara.22 | 31.Ara.21 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| AUD | 4.251 | 4.074 | 2.370 |
| CAD | 1.943 | 1.338 | 1.946 |
| CHF | 28.346 | 23.204 | 10.701 |
| DKK | 4.145 | 1.582 | 1.106 |
| EUR | 4.180.963 | 5.109.610 | 4.018.132 |
| GBP | -19.421 | -40.368 | 6.995 |
| JPY | 1.144 | 1.518 | 1.462 |
| RUB | 547 | 580 | 487 |
| NOK | 1.706 | 1.416 | 3.375 |
| SAR | 2.818 | 5.679 | 480 |
| SEK | -1.478 | -477 | 392 |
| USD | 265.857 | 856.890 | 3.237.737 |
| CNY | 299.392 | 308.159 | -18.622 |
| QAR | 2.164 | 1.125 | 788 |
| AED | 4.433 | 813 | 273 |
| XAG | 3.155 | 2.908 | 144 |
| KWD | 1.922 | 1.093 | 452 |
| IQD | 0 | 0 | 0 |
| I.Net Uzun Pozisyon Toplamı (+) | 4.802.786 | 6.319.991 | 7.286.842 |
| II.Net Kısa Pozisyon Toplamı (-) | 20.899 | 40.845 | -18.622 |
| III.Net Altın Pozisyonu | 80.821 | 123.310 | 100.583 |
| IV.Ana Sermayeden İndirilen Tutar | 10.787 | 10.643 | 474 |
| V.Kur Riskine Esas Tutar | 4.872.820 | 6.432.658 | 7.386.951 |
| VI.Kur Riskine İlişkin Sermaye Yükümlülüğü (V*0,08) | 389.826 | 514.613 | 590.956 |

Faiz Oranı Riski

Faiz Oranı Riski, faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketlerin, Banka'nın finansal durumunda yarattığı etki olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişiklikler, faiz oranına duyarlı aktifler ile faiz oranına duyarlı pasifler arasındaki değeri etkilemektedir. Vade yapısındaki uyumsuzluklar arttıkça faiz riski de buna paralel olarak artmaktadır. Piyasa faiz oranlarının değişimi, Banka'nın net faiz gelirini ve varlıklarının, yükümlülüklerinin, bilanço dışı araçlarının bugünkü değerlerini etkilemektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın maruz kaldığı faiz oranı riskinin ölçülmesinde, standart metot yöntemi kullanılmaktadır.

Standart metot kapsamında yapılan ölçümler, vade merdiveni kullanılarak aylık olarak yerine getirilmektedir.

31.03.2023, 31.12.2022 ve 31.12.2021 dönemleri için ayrıntılı faiz riski tabloları aşağıda yer almaktadır.

| 31.03.2023 (Bin TL) | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| <i>Varlıklar:</i> | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 85.070 | 0 | 0 | 0 | 0 | 212.868.042 | 212.953.112 |
| Bankalar | 7.275.044 | 5.422.617 | 0 | 47 | 0 | 34.050.239 | 46.747.947 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3.552 | 9.011 | 12.495.665 | 6.448.460 | 0 | 4.125.519 | 23.082.207 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 1.348 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.348 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 53.167.055 | 13.475.846 | 49.877.451 | 44.468.912 | 19.242.722 | 161.378 | 180.393.364 |
| Krediler ve Alacaklar(1) | 373.889.049 | 249.512.690 | 296.393.088 | 106.825.662 | 79.650.734 | 20.773.894 | 1.127.045.117 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | 98.946.089 | 1.450.961 | 1.216.913 | 76.874.594 | 30.664.393 | 0 | 209.152.950 |
| Diğer Varlıklar(2) | 5.307.145 | 14.288.501 | 388.880 | 791.045 | 627.457 | 26.716.853 | 48.119.881 |
| Toplam Varlıklar | 538.674.352 | 284.159.626 | 360.371.997 | 235.408.720 | 130.185.306 | 298.695.925 | 1.847.495.926 |
| <i>Yükümlülükler:</i> | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 30.082.781 | 5.774.315 | 573.489 | 0 | 0 | 3.464.678 | 39.895.263 |
| Diğer Mevduat | 642.168.132 | 211.692.866 | 67.726.576 | 4.080.739 | 58.566 | 294.251.503 | 1.219.978.382 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 57.394.273 | 5.047.634 | 11868222 | 16.135.844 | 0 | 0 | 90.445.973 |
| Muhtelif Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 44.389.319 | 44.389.319 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler(3) | 4.085.627 | 1.187.325 | 23.096.160 | 57.318.957 | 5598593 | 0 | 91.286.662 |
| Alınan Krediler | 9.376.231 | 100.169.466 | 13.808.063 | 25.155.803 | 10.766.258 | 11669723 | 170.945.544 |
| Diğer Yükümlülükler(4) | 1.965.701 | 13.556.820 | 1.403.308 | 806.519 | 1.774.916 | 171.047.519 | 190.554.783 |
| Toplam Yükümlülükler | 745.072.745 | 337.428.426 | 118.475.818 | 103.497.862 | 18.198.333 | 524.822.742 | 1.847.495.926 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | 0 | 0 | 241.896.179 | 131.910.858 | 111.986.973 | 0 | 485.794.010 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | -206.398.393 | -53268800 | 0 | 0 | 0 | -226.126.817 | -485.794.010 |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 4.496.917 | 26.628.154 | 292879 | 737458 | 0 | 0 | 32.155.408 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.257.959 | 0 | -2.257.959 |
| Toplam Pozisyon | -201.901.476 | -26.640.646 | 242.189.058 | 132.648.316 | 109.729.014 | -226.126.817 | 29.897.449 |

(1) Donuk alacaklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(2) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlığı ve beklenen zarar karşılıkları "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(3) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

(4) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

| 31.12.2022 (Bin TL) | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
| <i>Varlıklar</i> | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 268.975.314 | 268.975.314 |
| Bankalar | 3.978.931 | 3.296.034 | 0 | 109 | 0 | 21.485.604 | 28.760.678 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 6.739 | 122.569 | 9.632 | 16.478.799 | 0 | 749.144 | 17.366.883 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 12.096.010 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.096.010 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 52.734.047 | 18.911.363 | 63.970.056 | 50.460.070 | 17.473.354 | 134.589 | 203.683.479 |
| Krediler ve Alacaklar(1) | 289.424.005 | 237.624.228 | 257.313.114 | 91.959.665 | 76.160.705 | 20.835.536 | 973.317.253 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | 92.202.765 | 3.392.410 | 1.985.174 | 44.033.660 | 16.978.843 | 0 | 158.592.852 |
| Diğer Varlıklar(2) | 2.073.949 | 12.328.132 | 3.146.075 | 2.735.311 | 977.365 | 22.978.556 | 44.239.388 |
| Toplam Varlıklar | 452.516.446 | 275.674.736 | 326.424.051 | 205.667.614 | 111.590.267 | 335.158.743 | 1.707.031.857 |
| <i>Yükümlülükler</i> | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 68.496.222 | 6.513.088 | 49.181 | 0 | 0 | 3.038.984 | 78.097.475 |
| Diğer Mevduat | 601.075.975 | 149.262.786 | 45.698.685 | 3.431.712 | 73.015 | 254.458.095 | 1.054.000.268 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 61.719.001 | 63.912.568 | 10343985 | 3.098.435 | 0 | 0 | 139.073.989 |
| Muhtelif Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 42.666.111 | 42.666.111 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler(3) | 14.995.718 | 5.304.856 | 5.822.331 | 63.528.037 | 5470463 | 0 | 95.121.405 |
| Alınan Krediler | 11.080.507 | 73.954.780 | 18.510.170 | 24.694.117 | 5.658.719 | 5470526 | 139.368.819 |
| Diğer Yükümlülükler(4) | 1.640.632 | 9.209.757 | 2.718.815 | 754.400 | 1.768.109 | 142.612.077 | 158.703.790 |
| Toplam Yükümlülükler | 759.008.055 | 308.157.835 | 83.143.167 | 95.506.701 | 12.970.306 | 448.245.793 | 1.707.031.857 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | 0 | 0 | 243.280.884 | 110.160.913 | 98.619.961 | 0 | 452.061.758 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | -306.491.609 | -32483099 | 0 | 0 | 0 | -113.087.050 | -452.061.758 |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 1.226.200 | 18.470.911 | 694287 | 3664326 | 0 | 0 | 24.055.724 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.962.997 | 0 | -1.962.997 |
| Toplam Pozisyon | -305.265.409 | -14.012.188 | 243.975.171 | 113.825.239 | 96.656.964 | -113.087.050 | 22.092.727 |

(1) Donuk alacaklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(2) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlığı ve beklenen zarar karşılıkları "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(3) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

(4) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

| 31.12.2021 (Bin TL) | | | | | | | |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| Varlıklar | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 25.401.559 | - | - | - | - | 118.770.986 | 144.172.545 |
| Bankalar | 134.941 | 812.580 | 307.252 | 5 | - | 20.370.518 | 21.625.296 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 3.616.623 | 3.147 | 645.747 | 11.807.732 | - | 518.575 | 16.591.824 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | - | 3499 | - | - | 6914400 | 6.917.899 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | 11.534.612 | 9.995.171 | 40.768.230 | 67.098.989 | 9.534.697 | 21.978 | 138.953.677 |
| Krediler ve Alacaklar(1) | 157.104.580 | 148.946.965 | 131.830.612 | 84.850.824 | 66.882.182 | 19.139.928 | 608.755.091 |
| İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar | 14.842.974 | 3.763.419 | 13.441.960 | 23.860.784 | 17.952.846 | - | 73.861.983 |
| Diğer Varlıklar(2) | 10.442.312 | 8.168.845 | 1.494.729 | 783.169 | 2.233.791 | -5.100.063 | 18.022.783 |
| Toplam Varlıklar | 223.077.601 | 171.690.127 | 188.492.029 | 188.401.503 | 96.603.516 | 160.636.322 | 1.028.901.098 |
| Yükümlülükler | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 22.314.690 | 9.026.003 | - | - | - | 1.887.223 | 33.227.916 |
| Diğer Mevduat | 301.949.276 | 90.963.725 | 23.174.797 | 2.413.723 | 91.591 | 143.988.950 | 562.582.062 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 123.375.347 | 7.719.245 | 8144599 | 9.478.171 | - | - | 148.717.362 |
| Muhtelif Borçlar | - | - | - | - | - | 20.796.858 | 20.796.858 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler(3) | 2.021.309 | 4.860.646 | 21.323.621 | 57.345.076 | 5955402 | - | 91.506.054 |
| Alınan Krediler | 3.413.408 | 56.216.975 | 11.228.359 | 18.123.503 | 7.087.156 | 2367270 | 98.436.671 |
| Diğer Yükümlülükler(4) | 1.196.457 | 3.700.400 | 1.591.568 | 1.031.003 | 2.666.436 | 63.448.311 | 73.634.175 |
| Toplam Yükümlülükler | 454.270.487 | 172.486.994 | 65.462.944 | 88.391.476 | 15.800.585 | 232.488.612 | 1.028.901.098 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | - | - | 123.029.085 | 100.010.027 | 80.802.931 | - | 303.842.043 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | -231.192.886 | -796867 | - | - | - | -71.852.290 | -303.842.043 |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 3.951.650 | 14.297.259 | - | - | - | - | 18.248.909 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | - | - | -40.287 | -699.332 | -1.786.197 | - | -2.525.816 |
| Toplam Pozisyon | -227.241.236 | 13.500.392 | 122.988.798 | 99.310.695 | 79.016.734 | -71.852.290 | 15.723.093 |

(1) Donuk alacaklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(2) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlığı ve beklenen zarar karşılıkları "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

(3) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.

(4) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

Operasyonel Risk

Operasyonel Risk, yetersiz veya başarısız dâhili süreçler ile insanlardan, sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir.

Operasyonel Riske Esas Tutar BDDK tarafından 23 Ekim 2015 tarih ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmıştır.

Operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmaktadır. Söz konusu hesaplamalar ilgili kurumlara solo ve konsolide bazda yıllık dönemlerde raporlanmakta olup, yıl boyunca değişmemektedir.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar 78.804.273 Bin TL olup, söz konusu risk için hesaplanan sermaye yükümlülüğü ortalaması 6.304.342 Bin TL'dir.

Banka'nın 31.12.2022 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar tablosu aşağıda yer almaktadır. Bu tutar 2023 yılı boyunca sermaye yeterliliği rasyosu hesaplamalarında kullanılacaktır.

| Sıra No | BANKA FAALİYETLERİ | |
|---------|--|------------|
| | <u>Temel Gösterge Yöntemi</u> | Yıl Sonu |
| | | 2022 |
| | | Bin TL |
| 1 | Net Faiz Gelirleri | 75.749.130 |
| 2 | Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 10.189.800 |
| 3 | Temettü Gelirleri | 57.391 |
| 4 | Ticari Kar/Zarar (Net) | 5.762.820 |
| 5 | Diğer Faaliyet Gelirleri | 9.488.466 |
| 6 | A/S Hariç Diğer Menkul Kıymetlerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar | 1.855.622 |
| 7 | Olağanüstü Gelirler (İşt. ve B.O. Hisseleri ile G.Menkul Satış Kazançları Dahil) | 14.958.060 |
| 8 | Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri | |
| 9 | Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar | 8.957 |
| 10 | Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-9) | 84.424.968 |
| 11 | Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15) | 12.663.745 |
| 12 | Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması | 6.304.342 |
| 13 | Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5) | 78.804.273 |

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar 35.687.845 Bin TL olup, söz konusu risk için hesaplanan sermaye yükümlülüğü ortalaması 2.855.028 Bin TL'dir.

Banka'nın 31.12.2021 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar tablosu aşağıda yer almaktadır. Bu tutar 2022 yılı boyunca sermaye yeterliliği rasyosu hesaplamalarında kullanılmıştır.

| Sıra No | BANKA FAALİYETLERİ | |
|---------|--|---------------|
| | <u>Temel Gösterge Yöntemi</u> | Yıl Sonu |
| | | 2021 |
| | | Bin TL |
| 1 | Net Faiz Gelirleri | 20.325.425 |
| 2 | Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 4.255.818 |
| 3 | Temettü Gelirleri | 23.394 |
| 4 | Ticari Kar/Zarar (Net) | -4.254.115 |
| 5 | Diğer Faaliyet Gelirleri | 8.542.714 |
| 6 | A/S Hariç Diğer Menkul Kıymetlerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar | 749.372 |
| 7 | Olağanüstü Gelirler (İşt. ve B.O. Hisseleri ile G.Menkul Satış Kazançları Dahil) | 7.859.741 |
| 8 | Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri | |
| 9 | Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar | 971 |
| 10 | Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-9) | 20.283.152,13 |
| 11 | Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x % 15) | 3.042.473 |
| 12 | Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması | 2.855.028 |
| 13 | Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5) | 35.687.845 |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar 32.231.733 Bin TL olup, söz konusu risk için hesaplanan sermaye yükümlülüğü ortalaması 2.578.539 Bin TL'dir.

Banka'nın 31.12.2020 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar tablosu aşağıda yer almaktadır. Bu tutar 2021 yılı boyunca sermaye yeterliliği rasyosu hesaplamalarında kullanılmıştır.

| Sıra No | BANKA FAALİYETLERİ | |
|---------|--|---------------|
| | <u>Temel Gösterge Yöntemi</u> | |
| | Yıl Sonu | |
| | | 2020 |
| | | Bin TL |
| 1 | Net Faiz Gelirleri | 20.394.562 |
| 2 | Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 2.984.080 |
| 3 | Temettü Gelirleri | 17.633 |
| 4 | Ticari Kar/Zarar (Net) | -2.336.832 |
| 5 | Diğer Faaliyet Gelirleri | 8.095.478 |
| 6 | A/S Hariç Diğer Menkul Kıymetlerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar | 1.611.005 |
| 7 | Olağanüstü Gelirler (İşt. ve B.O. Hisseleri ile G.Menkul Satış Kazançları Dahil) | 6.163.201 |
| 8 | Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri | |
| 9 | Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar | 1.999 |
| 10 | Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-9) | 21.378.716,39 |
| 11 | Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x % 15) | 3.206.807 |
| 12 | Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması | 2.578.539 |
| 13 | Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5) | 32.231.733 |

(*)**Temel Gösterge Yöntemi:** Banka'nın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yılsonu brüt gelir tutarlarının yüzde onbeşinin ortalamasının onikibuçuk ile çarpılması suretiyle bulunacak değer, operasyonel riske esas tutar olarak dikkate alınır. (Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik Madde 25)

Aşağıdaki tabloda 31.12.2020, 31.12.2021 ve 31.03.2022 dönemleri için konsolide bazda hesaplanan Sermaye Yeterlilik Rasyosu ve bileşenlerine ilişkin bilgiler yer almaktadır. 2023 yılında kullanılmak üzere hesaplanan operasyonel riske esas tutar 78.804.273 Bin TL'dir.

| (Bin TL) | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| ÖZKAYNAK | 182.128.404 | 142.255.854 | 81.950.359 |
| PİYASA RİSKİNE ESAS TUTAR | 9.444.193 | 9.909.960 | 9.769.976 |
| OPERASYONEL RİSKE ESAS TUTAR | 78.804.273 | 35.687.845 | 32.231.733 |
| KREDİ RİSKİNE ESAS TUTAR | 1.080.354.973 | 946.397.457 | 514.843.388 |
| SYR (ÖZKAYNAK/(KRET+PRET+ORET)) | 15,585 | 14,340 | 14,717 |

4.2 Diğer Riskler:

İhraççı Riski

Bono ve/veya tahvil ihraççısının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı karşılaşılabilecek zarar olasılığıdır.

Bono ve/veya tahvil ihraççısının anapara ve faiz yükümlülüklerini ödeyememesi durumunda yatırımcılar alacaklarını hukuki yollara başvurarak tahsil edebilirler. Banka'nın tasfiyesi halinde, öncelikle banka borçlarının ödenmesi zorunlu olduğundan, bono ve/veya tahvil sahipleri alacaklarının tahsilinde, pay senedi sahiplerine kıyasla daha önceliklidir.

İhraçların TMSF'ye tabi olmadığı hususunda yatırımcılara uyarı

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 400.000 TL’ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

Ancak, Vakıfbank tarafından ihraç edilecek finansman bonosu ve/veya tahviller ile borçlanılacak olan tutar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun 30.09.2010 tarih ve 3875 sayılı Kurul Kararı’nın 1-b maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na tabi değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir

İtibar Riski

Müşteriler, ortaklar, rakipler ve denetim otoriteleri gibi tarafların Banka hakkındaki olumsuz düşünceleri ya da yasal düzenlemelere uygun davranılmaması neticesinde Banka’ya duyulan güvenin azalması veya itibarın zedelenmesi nedeniyle Banka’nın zarar etme olasılığıdır.

İş Riski

Faaliyetin sürdürülmesine ilişkin risk olarak da tanımlanabilecek iş riski hacim, marj ve giderlerdeki dalgalanmalardan, rekabet ortamındaki değişimlerden kaynaklanan risktir.

Mevzuat Riski

Banka’nın kontrolü dışında, gelecek dönemlerde kanunlarda ve mevzuatta yapılacak değişiklikler finansal sektörü etkileyeceğinden, Banka’nın faaliyetleri ve finansal sonuçları üzerinde doğrudan veya dolaylı olumsuz etkiler ortaya çıkabilir.

Strateji Riski

Banka’nın yanlış ticari seçimlerden veya yapılan ticari seçimlerin yanlış şekilde uygulanmasından ya da sektörel değişikliklerin iyi analiz edilmemesi veya yorumlanmaması neticesinde söz konusu değişiklikler ile bu değişikliklerden ileride doğabilecek fırsat ve tehditlere uyumlu karar alınmaması ve uygun hareket edilememesinden dolayı Banka’nın zarar etme olasılığıdır.

Vergi Riski

Borçlanma aracı ihracı tarihinden sonra yetkili merci veya mahkemelerce vergilendirmeye ilişkin alınacak kararlar neticesinde, Banka’nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ihraç tarihindeki vergi oran veya tutarından daha yüksek bir oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda Banka’nın zarar etme olasılığıdır. Ayrıca, ihraç tarihinden sonra, borçlanma araçları kazancına ilişkin daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi durumunda yatırımcıların yatırım sırasında öngördükleri kazançlarının azalması riski vardır.

İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

Banka’nın, çoğu finansal sektörde olmak üzere muhtelif sektörlerde yer alan iştirakleri bulunmaktadır. Herhangi bir iştirak yatırımının veya söz konusu iştirak yatırımları toplamının veya ileride gerçekleşebilecek elden çıkarmaların Bankaya olumsuz etkileri olabilir.

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret ünvanı:

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

| | | |
|---|---|--|
| Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi | : | Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye / İSTANBUL |
| Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü | : | İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü |
| Ticaret Sicil Numarası | : | 776444 |

5.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Banka 11.01.1954 tarihinde süresiz olarak kurulmuştur.

5.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

| | | |
|--|---|--|
| Hukuki Statü | : | Anonim Ortaklık |
| Tabi Olduğu Yasal Mevzuat | : | T.C. Kanunları |
| Kurulduğu Ülke | : | Türkiye |
| Fiili Yönetim Yeri ve Merkez Adresi | : | Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye / İSTANBUL |
| Telefon ve Faks Numaraları | : | Telefon: +90 216 724 10 00 Faks: +90 216 724 39 09 |
| İnternet Adresi | : | www.vakifbank.com.tr |

5.1.5. İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan, ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi:

Bankamızca ihraç edilen 2.804.557.405,78 TL nominal değerdeki paylar, 1 TL nominal değerli pay için 11,41 TL fiyat üzerinden toplam satış hasılatı 32.000.000.000-TL olacak şekilde tahsisli satış yöntemi ile 29 Mart 2023 tarihinde Borsa pay piyasasında toptan satış işlemi yolu ile Türkiye Varlık Fonu'na satılmış olup sermaye artırım işlemleri tamamlanmış ve esas sözleşme değişikliği İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 19 Nisan 2023 tarihinde tescil edilmiştir.

5.2. Yatırımlar:

5.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken son finansal tablo tarihinden itibaren yapılmış olan başlıca yatırımlara ilişkin açıklama:

YOKTUR.

5.2.2. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

YOKTUR.

5.2.3. Madde 5.2.2'de belirtilen bağlayıcı taahhütleri yerine getirmek için gereken finansmanın planlanan kaynaklarına ilişkin bilgi:

YOKTUR.

5.2.4. İhraççının borçlanma aracı 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 sözleşmelerin kısa özeti:

YOKTUR.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

VakıfBank'ın ana faaliyet alanları; Bireysel Bankacılık, KOBİ Bankacılığı, Ticari Bankacılık, Kurumsal Bankacılık, Özel Bankacılık, Tarım Bankacılığı, Yerel Yönetimler Bankacılığı, Nakit Yönetimi, Hazine Yönetimi, Yatırım Ürün ve Hizmetleri ve Uluslararası Bankacılık'tan oluşmaktadır.

VakıfBank, **31.03.2023** tarihi itibarıyla **945** yurt içi, **4** yurt dışı olmak üzere **949** adet şubesi, **17.038** çalışanı ile etkin ve verimli bir şekilde müşterilerine hizmet vermeye devam etmektedir.

VakıfBank'ın, 11 bağlı ortaklığı ve çeşitli sektörlerde faaliyet gösteren önemli şirketlerin içinde yer aldığı 15 iştiraki bulunmaktadır.

VakıfBank'ın iştirak ve bağlı ortaklıkları ile ilgili detaylı bilgi “**7.1. İhraççının dâhil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri**” bölümünde yer almaktadır.

6.1.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

| Faaliyet Gelirleri/Giderleri (Bin TL) | 31.12.2021 | (%) | 31.12.2022 | (%) | 31.03.2023 | (%) |
|--|-------------------|---------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Net Faiz Geliri/Gideri | 20.325.425 | 70,27 | 75.749.130 | 73,80 | 7.533.655 | 19,44 |
| Net Ücret ve Komisyon Geliri/Gideri | 4.255.818 | 14,71 | 10.189.800 | 9,93 | 3.802.317 | 9,81 |
| Temettü Gelirleri | 23.394 | 0,08 | 57.391 | 0,06 | 2.281 | 0,01 |
| Ticari Kâr/Zarar (Net) | -4.254.115 | -14,71 | 5.762.820 | 5,61 | 2.334.125 | 6,02 |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 8.575.813 | 29,65 | 10.885.337 | 10,60 | 25.082.211 | 64,72 |
| TOPLAM | 28.926.335 | 100,00 | 102.644.478 | 100,00 | 38.754.589 | 100,00 |

* Tablodaki bakiyeler bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolardan alınmıştır.¹

VakıfBank'ın ana faaliyeti Bankacılık olup iş kolları aşağıda ayrıntılı olarak açıklanmaktadır.

A. BİREYSEL BANKACILIK

Yaklaşık 20,4 milyon bireysel nitelikli müşteriye hizmet vermekte olan VakıfBank, bireysel bankacılık alanındaki deneyimi ve müşteri odaklı stratejisi ile Bireysel Bankacılık alanında sektörün önde gelen bankalarından biri olmaya devam etmektedir. 2022 yılında 1,4 milyondan fazla yeni müşterinin kazanımı gerçekleştirilmiştir. VakıfBank'ın müşteri odaklı yaklaşımı ile bireysel kredilerimiz %42,91 oranında artarak 178,3 milyar TL olmuştur. Bireysel kredilerimizin alt dağılımına bakıldığında da konut kredilerinde %12 ve taşıt kredilerinde %466 oranında artış yaşanmıştır.

B. KOBİ BANKACILIĞI

KOBİ Bankacılığı iş birimi, küçük ve orta ölçekli firmalar (KOBİ) ile tarımsal nitelikli üretici grubuna hizmet sunan, ilgili müşteri grubuna yönelik pazarlama stratejilerini, bu stratejilere uygun pazarlama, ürün geliştirme, fiyatlandırma ve satış gücü yönetimi planlarını oluşturarak müşterilerinin

¹ [VakıfBank Bağımsız Denetim Raporları](#)

beklenti ve ihtiyaçlarına yönelik ürün / hizmetleriyle istikrarlı ve tabana yaygın büyümesini sürdürerek 2022 yılını tamamlamıştır.

Dinamik ve konusunda uzman kadrosuyla yalnızca müşterilerinin beklenti ve ihtiyaçlarını karşılamakla kalmayan, aynı zamanda yenilikçi ve alternatif finansal üzümleriyle daha hızlı ve kaliteli hizmet vermeye odaklanan VakıfBank, KOBİ kredi kullandırılmalarını 2022 yılında 239 milyar TL'ye arttırarak istikrarlı ve tabana yaygın büyümeye devam etmektedir.

C. TİCARİ BANKACILIK

Ticari ve Kurumsal Bankacılık iş kolu altında yapılanan Ticari Bankacılık iş birimi ile orta ve büyük ölçekli ticari firmalar ile kamu kurum ve kuruluşlarına hizmet sunan VakıfBank, müşterilerinin beklenti ve ihtiyaçlarına yönelik ürün ve hizmetleriyle istikrarlı ve tabana yaygın büyümesini 2021 yılında da sürdürmeye devam ettirmiştir.

VakıfBank dinamik ve konusunda uzman kadrosuyla yalnızca müşterilerinin beklenti ve ihtiyaçlarını karşılamakla kalmamış, aynı zamanda yenilikçi ve alternatif finansal üzümleriyle daha hızlı ve kaliteli hizmet vermeye odaklanarak ticari kredilerini 2022 yılsonu itibarıyla %68,21 oranında arttırarak 755,2 milyar TL seviyesine çıkartmıştır.

D. KURUMSAL BANKACILIK

VakıfBank, Kurumsal Bankacılık alanında müşterilerinin ihtiyaç duyduğu tüm ürün ve hizmetleri, uzman satış ve operasyon kadrosu, geniş ürün yelpazesi, yenilenmiş teknolojik altyapı olanakları ve iş süreçleriyle sunmaktadır. VakıfBank Kurumsal Bankacılık iş kolunda, aktif kalitesi ve krlılığı temel alan bir anlayışla strateji ve aksiyon planını oluşturmuş ve bu sayede hizmet verdiği müşteri sayısını arttırırken, çapraz satış oranını ve iş kolu krlılığını önemli ölçüde arttırmıştır.

VakıfBank, yüksek aktif kalitesini 2022 yılında da korumayı başarmış, reel sektör firmalarına yönelik kredi desteğini sürdürmüş, 2022 yılında kullandırdığı kurumsal nakdi kredilerde %67,6 kurumsal gayrinakdi kredilerde ise %34,2 oranında artış sağlamıştır.

2023 yılında 8 adet Kurumsal Şube ile 5.696 müşteriye hizmet verilmeye devam edilmektedir.

E. ÖZEL BANKACILIK

Toplam varlığı 2 Milyon TL ve üzerinde olan st gelir grubu müşterilerine konusunda uzman zel Bankacılık Portföy Yöneticileriyle, kişiye özel finansal zmler yaratmakta, müşteri konforuna önem verilerek tasarlanan özel hizmet noktalarında, standart bankacılık ürünlerine ek olarak, özel bankacılık müşterilerinin ihtiyaç ve beklentilerine uygun alternatif yatırım seçenekleri sunmaktadır.

2011 yılında Ankara ve Akatlar zel Bankacılık Őubeleriyle başlayan Şube yapılanması, 2012 yılında İzmir ve Caddebostan zel Bankacılık Őubeleri ile devam etmiştir. 2013 yılında Yeşilyurt, Bursa ve Adana zel Bankacılık Őubelerine ek olarak 2019'da açılan Antalya zel Bankacılık Şubesi ve son olarak 2020 yılında faaliyetine başlayan Nişantaşı zel Bankacılık Şubesi'nin katılımıyla 9 adet zel Bankacılık Şubesi ile hizmet vermeye devam eden VakıfBank, 2022 yılında 5.642 adet müşteri ve 25.282 milyon TL'lik varlık byklğine ulaşmıştır. 12 Mayıs 2023 itibarıyla ise zel Bankacılık Őubelerinden hizmet alan müşteri sayısını 6.038'e ulaştırmış ve toplam varlık büyüklüğünü 24.654 milyon TL'ye çıkarmıştır.

F. TARIM BANKACILIğI

2014 yılında tarımsal üreticilere daha iyi hizmet vermek amacıyla Tarım Bankacılığı birimleri kuran VakıfBank, lke genelinde yaygın Bölge Müdürlüklerinde görevli ve konusunda tecrübeli Tarım Pazarlama Satış Yöneticileri yanı sıra Tarım Bankacılığı konusunda uzman portföy yöneticilerimiz ile tarımsal üreticilerimizin taleplerini hızlı bir Şekilde karşılamayı esas alan halden anlayan tarım bankacılığı anlayışıyla bitkisel üretimden arıcılığa, büyükbaş, kkbaş hayvancılıktan kanatlı hayvancılığa kadar tarımsal üretim her alanında üreticilerimize destek olmaktadır.

VakıfBank, Tarım Bankacılığı alanında; hasat dönemi uyumlu yılda bir ödemeli işletme kredileri ve ödemesiz dönemli, uzun vadeli yatırım kredileri seçenekleri, TarımKart, Tarım Kredili Bankomat ve TMO Kart gibi ürünleri yanı sıra müşteri bazlı özel kredi değerlendirme sistemi ile tarımsal üreticilerimizin tüm finansal ihtiyaçlarını karşılamaya yönelik hizmetler sunmaktadır.

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

YOKTUR.

6.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

YOKTUR.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

6.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

VakıfBank bankacılık alanında faaliyet göstermekte olup, Banka'nın ana faaliyet alanları bireysel bankacılık, KOBİ Bankacılığı, ticari bankacılık, kurumsal bankacılık, perakende bankacılık, özel bankacılık ve tarım bankacılığı faaliyetlerinden oluşmaktadır.

VakıfBank'ın Türk Bankacılık sektöründeki en büyük avantajları Banka'nın geniş ve tabana yaygın müşteri ağına, güçlü ortaklık yapısına sahip olmasıdır. Söz konusu hususların etkisiyle VakıfBank kurulduğu günden bu yana Türk bankacılık sektörünün en önemli oyuncularından birisi olmuştur. Bankamız şube sayısı yurt dışı şubeler dâhil 949'dir. (Mart 2023) Bu dönemde Bankamızın konsolide rakamlara göre canlı kredilerin toplam aktifler içerisindeki payı %58,17 olarak gerçekleşmiş ve böylelikle bankamız kaynaklarının büyük bir kısmını kredilere aktarmıştır. VakıfBank, bu alanda sektörün öncü bankalarından biridir. Söz konusu husus VakıfBank'ın Türkiye ekonomisini desteklediğinin ve reel sektör içerisindeki güçlü konumunun en önemli göstergelerindedir.

Mart 2023 itibarıyla, VakıfBank yılsonuna göre aktif büyüklüğünü artırmış ve aktif büyüklüğüne göre sektörün en büyük ikinci bankası olma konumunu sürdürmüştür. Banka önümüzdeki dönemlerde söz konusu konumunu daha da güçlendirmek için rakiplerine göre görece daha zayıf olduğu alanlarda çeşitli stratejiler geliştirmektedir. Rakip bankaların 2023 yılı Mart ayına ait açıkladıkları bağımsız denetim raporları incelendiğinde VakıfBank'ın sektördeki diğer bankalarda da olduğu gibi vade uyumsuzluğuna sahip olduğu görülmektedir. Söz konusu hususla ilgili Banka çalışmalarını sürdürmektedir.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2023 itibarıyla VakıfBank ve sektör geneline ilişkin veriler yer almaktadır.

| | VakıfBank Mart 2023* | Sektör Mart 2023** | VakıfBank Pazar Payı (%) |
|---------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Şube Sayısı (Yurt dışı Şube Dahil) | 949 | 11.060 | 8,58 |
| Kredi (Milyon TL) | 1.074.625 | 8.639.755 | 12,44 |
| Mevduat (Milyon TL) | 1.259.874 | 9.956.251 | 11,65 |
| Varlıklar Toplamı (Milyon TL) | 1.847.496 | 15.844.348 | 11,66 |

*Tablodaki bakiyeler bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolardan alınmıştır.

**BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.²

Aşağıda 31.12.2021, 31.12.2022 ve 31.12.2023 dönemlerine ait VakıfBank ve sektör geneline ilişkin veriler konsolide olmayan tablolarda verilmiştir.

| | VakıfBank Mart 2023* | Sektör Mart 2023** | VakıfBank Pazar Payı (%) |
|---|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| Şube Sayısı (Yurt dışı Şube Dahil) | 949 | 11.060 | 8,58 |
| Kredi (Milyon TL) | 1.087.640 | 8.639.755 | 12,59 |
| Mevduat (Milyon TL) | 1.252.726 | 9.956.251 | 12,58 |
| Varlıklar Toplamı (Milyon TL) | 1.817.191 | 15.844.348 | 11,47 |

| | VakıfBank Aralık 2022* | Sektör Aralık 2022** | VakıfBank Pazar Payı (%) |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| Şube Sayısı (Yurt dışı Şube Dahil) | 949 | 11.034 | 8,60 |
| Kredi (Milyon TL) | 933.451 | 7.704.181 | 12,12 |
| Mevduat (Milyon TL) | 1.127.702 | 8.861.858 | 12,73 |
| Varlıklar Toplamı (Milyon TL) | 1.681.061 | 14.347.390 | 11,72 |

| | VakıfBank Aralık 2021* | Sektör Aralık 2021** | VakıfBank Pazar Payı (%) |
|---|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| Şube Sayısı (Yurt dışı Şube Dahil) | 940 | 11.189 | 8,40 |
| Kredi (Milyon TL) | 573.700 | 4.996.277 | 11,48 |
| Mevduat (Milyon TL) | 590.943 | 5.303.348 | 11,14 |
| Varlıklar Toplamı (Milyon TL) | 1.007.214 | 9.215.463 | 10,93 |

*Tablodaki bakiyeler bağımsız denetimden geçmiş konsolide olmayan finansal tablolardan alınmıştır.

**BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.

VakıfBank, Mart 2023 itibarıyla sektörde toplam varlıklara göre %11,47'lik pazar payıyla Türkiye'nin en büyük bankalarından biri olmaya devam etmiştir. Banka kredilerde %12,59'luk pazar payı elde etmiştir. Büyümesini 2023 yılında da devam ettiren VakıfBank Mart 2023 döneminde 2022 yılsonu konsolide rakamlarına göre, toplam varlıklarını %8,23 oranında artırarak 1.847 milyar TL'ye yükseltmiştir. Varlıkların %58,17'sini oluşturan kredilerini ise %16,63 oranında artırarak 1.075 milyar TL'ye çıkarmıştır. Kredileri içinde en büyük paya sahip olan ticari kredilerini yılsonuna göre %11,44 oranında artıran VakıfBank ülkemizin büyümesine katkıda bulunmaya devam etmiştir. Bireysel kredilerde ise artış oranı %38,27 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank'ın menkul kıymetler portföyü; Mart 2023 döneminde bir önceki yılsonuna göre %8,69 oranında artarak 412.628 milyon TL'ye yükselmiş ve varlıklar içerisindeki payı %22,33 olarak gerçekleşmiştir. Mevduatta ise pazar payımız %12,58 olarak gerçekleşmiştir.

² [BDDK İnternet Sitesi - Sektör Verileri](#)

Önemli fon kaynaklarından biri olan mevduatın yükümlülükler içerisindeki payı Mart 2023 döneminde %68,19 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank 2022 yılsonuna göre toplam mevduatını %11,29 oranında artırarak 1.260 milyar TL'ye yükseltmiştir. VakıfBank Mart 2023 döneminde mevduat dışında kaynak yaratma konusunda da önemli yol kat etmiştir. Banka'nın ihraç ettiği menkul kıymetlerin yerli ve yabancı yatırımcı tarafından ilgi görmesi fon kaynağının çeşitlendirilmesi ve vade yapısının uzamasına katkıda bulunmuştur. VakıfBank 2011 yılında başladığı borçlanma aracı ihracına 2015 yılı içerisinde de devam etmiş, değişik vade ve türlerde bono ve tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

VakıfBank, fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, ilave kaynak yaratılması amacıyla 3 Nisan 2013 tarihinde, hem Amerikalı hem de Avrupalı yatırımcılara yönelik RegS/144A dokümantasyonuna göre azami 3 milyar ABD Doları eşdeğeri tutarına kadar farklı para birimlerinde yurt dışı tahvil ihracı ve benzeri işlemlere imkân sağlayacak Global Medium Term Notes (GMTN) programını kurmuştur.

Söz konusu programın boyutu 8 Nisan 2014 tarihinde 5 milyar ABD Dolarına ve 17 Nisan 2015 tarihinde 7 milyar ABD Dolarına çikartılmıştır.

28 Mart 2019 tarihinde GMTN Programı kapsamında, nominal tutarı 600 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 28.03.2024 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda 2 defa kupon ödemeli tahvil ihracı gerçekleştirilmiş olup kupon oranı %8,125 getiri oranı ise %8,20 olarak belirlenmiştir.

5 Şubat 2020 tarihinde yine GMTN Programı kapsamında, nominal tutarı 750 Milyon ABD Doları, itfa tarihi 5.02.2025 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda 2 defa kupon ödemeli tahvil ihracı gerçekleştirilmiş olup kupon oranı %5,25 getiri oranı ise %5,375 olarak belirlenmiştir. Son olarak 8 Aralık 2020 tarihinde 750 milyon ABD Doları tutarında mevduat bankaları tarafından ihraç edilen ilk sürdürülebilir tahvil ihracı gerçekleştirilmiş olup özellikle Kıta Avrupası merkezli çevresel-sosyal yaklaşım odaklı fonlardan da ülkemize yeni kaynak girişi sağlanmıştır. Tahvilin vadesi 8 Ocak 2026, kupon oranı %6,5 ve getiri %6,625 olarak belirlenmiştir. Bankamız ikinci sürdürülebilir tahvil ihracını 16 Eylül 2021 tarihinde gerçekleştirmiş olup 500 milyon ABD doları tutarındaki tahvilin kupon oranı %5,50, nihai getiri oranı %5,625 ve vadesi 1 Ekim 2026'dır.

Bankamız, Program kapsamında 2023 yılında yaklaşık 559,7 milyon ABD Doları tutarında tahsisli satış işlemi gerçekleştirmiştir. İşlemlerin vadesi 12 ay ve 5 yıldır.

Mart 2023 döneminde VakıfBank'ın özkaynakları 144.205 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Özkaynakların toplam yükümlülükler içindeki payı ise %7,81'dir.

Mart 2023 döneminde VakıfBank konsolide net dönem kârı 5.340 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Bu dönemde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %76,25 oranında, faiz giderleri ise %134,31 oranında artmıştır. Bunun sonucunda da 2022 yılı Aralık döneminde %188,45 olan faiz gelirlerinin faiz giderlerini karşılama oranı Mart 2023 döneminde %120,37 olarak gerçekleşmiştir.

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Sektör Verileri:
(<https://www.bddk.org.tr/Veri/Index/69>)
(Erişim Tarihi:22.05.2022)
- VakıfBank Bağımsız Denetim Raporları:
(<https://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=2663>)
(Erişim Tarihi:22.05.2023)
- VakıfBank Yurt dışı ihraçlar ile ilgili arz sirküleri:
(<https://www.vakifbank.com.tr/Default.aspx?pageID=5121>)
- VakıfBank yurt dışı ihraçlar ile ilgili KAP açıklamaları:

- VakıfBank yurt dışı ihraç satış sonuçları detayı: Bloomberg veri terminalinden VAKBN sayfasında ilgili ihracın ISIN numarası girilerek detaylı bilgi görülebilir.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

İhraççı grup içerisinde ana ortak olup, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile aşağıda açıklanan faaliyet alanları kapsamında ticari ilişkilerini devam ettirmektedir.

31.03.2022 hesap dönemine ait konsolide bağımsız denetim raporuna göre Banka'da tam konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık sayısı 6, iştirak sayısı 2'dir.

31.12.2020 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,72 olup %0,53'ü konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

31.03.2021 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,97 olup %0,78'i konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

31.12.2021 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,66 olup %0,45'i konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

31.03.2022 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,63 olup %0,43'ü konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

30.06.2022 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,57 olup %0,39'u konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

30.09.2022 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,60 olup %0,43'ü konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

31.12.2022 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,84 olup %0,61'i konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

31.03.2023 itibarıyla Banka'nın solo bilançosunda iştirak ve bağlı ortaklıklar toplamının aktif içerisindeki payı % 0,65 olup %0,44'ü konsolidasyona tabi olan iştirak ve bağlı ortaklıklarımıza aittir.

Ana Ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları niteliğindeki;

- Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.
- Vakıf Faktoring A.Ş.
- Vakıfbank International AG
- Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

“tam konsolidasyon yöntemine” göre,

İştiraki niteliğindeki;

- Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.
- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.
- Birleşim Varlık Yönetim AŞ

ise “öz kaynak yöntemine” göre konsolide finansal tablolara dahil edilmişlerdir.

31.03.2023 itibarıyla toplam 26 adet olan iştirak ve bağı ortaklıklarımızın; 12 adedi Finans sektöründe (4’ü Bankacılık, 8’i Diğer Mali İştirakler), 14 adedi ise Finans sektörü dışında (2’si Turizm, 1’i İmalat, 10’u Diğer Ticari İşletmeler, 1’i Enerji) yer almaktadır.

VakıfBank’ın sahip olduğu iştirak ve bağı ortaklıkların güncel listesine KAP platformundan (<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bilgileri/ozet/2428-turkiye-vakiflar-bankasi-t-a-o>) ulaşılabilir.

VakıfBank İştirak ve Bağı Ortaklıkları Hakkında Bilgi :

VakıfBank’ın iştirakleri ve bağı ortaklıklarına (satılmaya hazır menkul değerler haricindekiler) ilişkin güncel bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| Unvanı | Adres (Şehir/Ülke) | VakıfBank pay oranı(%) | Banka risk grubu pay oranı (%) | Konsolidasyon Yöntemi |
|---|---------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| VakıfBank International AG | Viyana/Avusturya | 100,00 | 100,00 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Finansal Kiralama AŞ | İstanbul/Türkiye | 62,05 | 62,05 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Faktoring AŞ | İstanbul/Türkiye | 92,10 | 94,45 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ort. AŞ (*) | İstanbul/Türkiye | 49,65 | 49,65 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ | İstanbul/Türkiye | 99,50 | 99,66 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ort. AŞ | İstanbul/Türkiye | 33,77 | 33,77 | Tam Konsolidasyon |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. | Lefkoşa/KKTC | 15,00 | 15,00 | Öz kaynak Yöntemi |
| T. Sınai Kalkınma Bankası AŞ | İstanbul/Türkiye | 8,38 | 8,38 | Öz kaynak Yöntemi |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ(**) | İstanbul/Türkiye | 96,73 | 98,76 | - |
| Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ(**) | Ankara/Türkiye | 67,27 | 84,82 | - |
| Taksim Otelcilik AŞ(**) | İstanbul/Türkiye | 52,43 | 52,43 | - |
| Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ(**) | Ankara/Türkiye | 97,14 | 97,14 | - |
| Vakıf Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri AŞ (**) | İstanbul/Türkiye | 100,00 | 100,00 | - |
| Bankalararası Kart Merkezi AŞ | İstanbul/Türkiye | 4,75 | 4,75 | - |
| KKB Kredi Kayıt Bürosu AŞ | İstanbul/Türkiye | 9,09 | 9,09 | - |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ | İstanbul/Türkiye | 4,37 | 4,37 | - |
| Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret AŞ | Ankara/Türkiye | 9,93 | 9,93 | - |
| İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ | İstanbul/Türkiye | 5,00 | 5,00 | - |
| Kredi Garanti Fonu AŞ | Ankara/Türkiye | 1,49 | 1,49 | - |
| Güçbirliği Holding AŞ | İzmir/Türkiye | 0,07 | 0,07 | - |

| | | | | |
|--|------------------|-------|-------|------------------|
| Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. | Lefkoşa/KKTC | 83,00 | 83,62 | - |
| Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş. | Ankara/Türkiye | 3,00 | 3,00 | |
| Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri AŞ | İstanbul/Türkiye | 33,33 | 33,33 | - |
| JCR Avrasya Derecelendirme AŞ | İstanbul/Türkiye | 2,86 | 2,86 | - |
| Birleşik İpotek Finansmanı AŞ | İstanbul/Türkiye | 8,33 | 8,33 | - |
| Birleşim Varlık Yönetim AŞ | İstanbul/Türkiye | 16,00 | 16,00 | Özkaynak Yöntemi |

(*)Banka'nın, Şirket sermayesinde genel kurullarda Yönetim Kurulu Üyelerini belirleme oy hakkı imtiyazı veren A grubu payları bulunmaktadır. Bu kapsamdaki İmtiyazla birlikte genel kurullarda, Banka'nın oy hakkı %63,41 olmaktadır.

(**) Banka'nın Konsolidasyona tabi olmayan finans dışı bağlı ortaklıklarıdır.

Muhasebe Standartları ve 5411 sayılı Bankacılık Kanununda (madde 3); iştirak ve bağlı ortaklık tanımı, sermayesinin asgari %51'ne sahip olma şartı aranmaksızın şirketteki yönetim ve kontrol gücünün, elinde bulundurulmasına dayanmaktadır. Bu kapsamda, Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ ve Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'de, VakıfBank'ın kontrol gücünün olduğu şeklinde değerlendirilmektedir. Ayrıca bu Şirketler finansal şirket kategorisinde değerlendirilerek, Banka bilançosunda bağlı ortaklıklar altında izlenmekte olup tam konsolidasyona tabidir.

Dahil olunan grup hakkında özet bilgilere tüm iştiraklerimiz için aşağıda detaylı olarak yer verilmiştir.

7.1.1. Vakıfbank İştirak ve Bağlı Ortaklıkları Hakkında Bilgi

A. Vakıfbank Finansal Hizmetler Grubu

Vakıfbank International AG

Vakıfbank International AG, Banka'nın yurt dışı faaliyetlerini artırmak hedefiyle ve dışa açılma politikaları doğrultusunda 1999 yılında kurulmuştur. Bankacılık faaliyetlerinde bulunan Şirket'in 100 milyon EUR olan sermayesinde Vakıfbank'ın %100 oranında hissesi bulunmaktadır.

Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.

Kıbrıs Vakıflar İdaresi tarafından KKTC'de Kurulu bankacılık faaliyetlerinde bulunan Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.'nin 100 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %15 oranında hissesi bulunmaktadır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

1950 yılında kurulan Banka, orta ve büyük ölçekli yatırım projelerine uzun vadeli kaynak sağlamakta, yatırım bankacılığı faaliyetlerinde bulunmakta ve kurumsal finansman hizmetleri sunmaktadır. Banka'nın 2.800 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank %8,38 oranında hisseye sahiptir.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Takas ve saklama hizmetleri ile yatırım bankacılığı faaliyetlerinde bulunan Banka'nın 600 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %4,37 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.

Her türlü leasing işlemleri yapmak amacıyla 1988 yılında kurulan Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin 500 600 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %62,05 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1991 yılında halka açık olarak kurulan Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. küçük ve bireysel yatırımcıların tasarruflarını borsada değerlendirmek, menkul kıymet alım-satımı yoluyla kar elde

etmek, döviz, hisse senedi ve para piyasalarındaki gelişmeleri yakından izleyerek portföyün verimli biçimde değerlendirilmesini sağlamak amacıyla. Şirket'in 30 milyon TL tutarındaki sermayesinde Vakıfbank'ın %33,77 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. Vakıfbank'ın öncülüğünde ilk gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak 250 bin TL çıkarılmış sermaye ile kurulmuştur. Gayrimenkulden ve gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçlarından ortaklık portföyü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde değişiklik yapmak amacıyla kurulan Şirket'in 1.145 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %49,65 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Faktoring A.Ş.

1998 yılında, yurt içi ve yurt dışı her türlü ticari işleme yönelik faktoring hizmeti vermek amacıyla kurulan Vakıf Faktoring A.Ş.'nin 450 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %92,10 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 Ağustos 1996 tarihli ilke kararları çerçevesinde aynı yıl sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere, Vakıfbank öncülüğünde, Vakıf Yatırım A.Ş. unvanıyla kurulan Şirket'in 250 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %99,50 oranında hissesi bulunmaktadır. Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık faaliyetleri yanında, menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdüyle alım satımı, yatırım danışmanlığı, faaliyetlerini de yapmaktadır.

Kredi Garanti Fonu A.Ş.

1991 yılında KOBİ, çiftçi, esnaf ve sanatkarlar ile serbest meslek mensupları lehine her türlü kredi için kredi kefaleti vermek amacıyla kurulan şirkete Vakıfbank 2009 yılında iştirak etmiştir. Şirket'in 513,1 milyon sermayesinde Vakıfbank'ın %1,49 oranında hissesi bulunmaktadır.

Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.

SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde konut ve varlık finansmanı kapsamında, türleri ve nitelikleri SPK tarafından belirlenen varlıkların devralınması, devredilmesi, devralınan varlıkların yönetimi ve varlıkların teminat olarak alınması ile bu varlıklar karşılığında sermaye piyasası aracı ihracı ve SPK tarafından uygun görülen diğer faaliyetlerin yerine getirilmesi konularında faaliyet göstermek üzere kurulan Şirketin 50.000.000-TL sermayesinde VakıfBank'ın %8,33 oranında payı bulunmaktadır.

Birleşim Varlık Yönetim AŞ

Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu, bankalar, diğer mali kurumlar ve kredi sigortası hizmeti veren sigorta şirketlerinin söz konusu hizmetlerinden doğan alacakları ile diğer varlıkları satın alabilmesi, satabilmesi, satın aldığı alacakları tahsil edebilmesi, varlıkları nakde çevirebilmesi veya bunları yeniden yapılandırarak satabilmesi amacıyla 2016 yılında kurulan Şirketin 75 milyon TL sermayesinde VakıfBank'ın %16 oranında payı bulunmaktadır.

B. Vakıfbank Finans Dışı Hizmetler Grubu

Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

Her türlü gayrimenkulün ekspertiz ve değerlendirme işlemini yapmak üzere, 1995 yılında kurulan Şirket'in 60 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın % 97,14 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Personel temini yolu ile firmalara destek hizmeti verilmesi, Ortak Sağlık Güvenlik Birimi hizmetleri verilmesi, kırtasiye temini ve pazarlama faaliyetinde bulunan Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 100 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %96,73 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.

Vakıfbank öncülüğünde, elektrik enerjisi ve ısı enerjisi üretmek için tesisler kurmak, tesislerden elektrik ve ısı enerjisi üretmek, ürettiği elektrik ve ısı enerjisini mevcut kanun, kararname ve yönetmelikler çerçevesinde satmak amacıyla kurulan Şirket'in 85 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %67,27 oranında hissesi bulunmaktadır.

Taksim Otelcilik A.Ş.

Taksim Otelcilik A.Ş. 1966 yılında, uluslararası turizm potansiyelinin ülkemize çekilmesini sağlayacak kalite ve değerinde turistik otel, motel ve tesisler inşa etmek veya ettirmek ve işletmek üzere kurulmuştur. Şirket'in 350 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %52,43 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri AŞ

Elektronik para ve ödeme hizmetleri alanında faaliyet göstermek üzere Kasım 2021'de kurulan Vakıf Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri AŞ'nin 100 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %100 oranında payı bulunmaktadır.

İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.

Turistik otel ve ticaret merkezi yaptırarak işletmek veya işlettirmek alanında faaliyet gösteren Şirket'in 120 bin TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %5 oranında hissesi bulunmaktadır.

Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.

Her nevi füze, roket, roketatar ve roket yakıtı ile bunların motorlarını imal etmek, üretim ve satışını yapmak konularında faaliyet gösteren Şirket'in 1 milyar TL olan sermayesinde Vakıfbank hissesi %9,93'dur.

KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.

Kredi bilgilerinin alışverişini sağlamak amacıyla, 1995 yılında kurulan Şirket'in 7,4 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %9,09 oranında hissesi bulunmaktadır.

Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.

Kartlı ödeme sistemleri, takas ve provizyon işlemlerinde bulunmak üzere, 1990 yılında kurulan Şirket'in 177,5 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %4,75 oranında hissesi bulunmaktadır.

Güçbirliği Holding A.Ş.

Ülke ekonomisinin geliştirilmesiyle bölge sanayiinin ilerlemesi için zirai, ticari vb. şirketlere iştirak etmek amacıyla, 1995 yılında kurulan Şirket'in 30 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %0,07 oranında hissesi bulunmaktadır.

Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulu 500.000-USD sermayeli Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. Şirketinde Bankamızın 415.000-USD (%83) payı bulunmaktadır. Söz konusu Şirket hakkında KKTC Lefkoşa Kaza Mahkemesinin 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla tasfiye emri verilmiş ve 2013 yılı itibarıyla tasfiye kararı KKTC nezdinde kesinleşmiştir.

Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.

5300 sayılı Kanun ve ilgili mevzuat çerçevesinde lisanslı depo işletmelerince oluşturulan elektronik ürün senetleri ile elektronik ürün senetlerine dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin ticaretinin yürütülmesini sağlamak üzere borsacılık faaliyetinde bulunmak amacıyla kurulan Türkiye Ürün İhtisas Borsası AŞ'nin 50 milyon TL ödenmiş sermayesinde VakıfBank'ın %3 oranında payı bulunmaktadır.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.

Bankalar, Finans Kurumları, Sigorta Şirketleri, Kamu Kurumları, Kurumsal Sınai ve Ticari Şirketleri, KOBİ'ler, yerel idareler, tahvil ve yapılandırılmış finansman alanındaki ihraç ve projeler alanlarında geçerli olacak potansiyel rating gruplarını, kurumsal yönetim hizmetlerini derecelendiren ve bir uluslararası derecelendirme kuruluşu olan Şirketin 30 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %2,86 oranında payı bulunmaktadır.

Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş.

Dağıtım Kanallarına yönelik ATM bakım-onarım, saha, güvenlik, yazılım-sertifikasyon vb. hizmetleri sunmak amacıyla, 1998 yılında hizmet vermeye başlayan Şirketin 340 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %33,33 oranında payı bulunmaktadır.

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

31.03.2023 tarihi itibarıyla VakıfBank'ın iştirakleri ve bağlı ortaklıklarına (satılmaya hazır menkul değerler haricindekiler) ilişkin konsolide raporda yer alan bilgilere aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| Ticari Unvan | Ödenmiş Sermayesi (TL) | Sermayedeki Pay Tutarı (TL) | Sermaye deki Pay Oranı (%) | Net Dönem Karı/Zararı (TL) (31.03.2023) | Önceki Dönem Net Dönem Karı/Zararı (TL) |
|--|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|--|--|
| VakıfBank International AG | 2.087.525.000 | 2.087.525.000 | 100,00 | 43.396.469 | 5.926.253 |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD. | 100.000.000 | 15.000.000 | 15,00 | 26.243.000 | 8.737.000 |
| Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ | 2.800.000.000 | 234.569.488 | 8,38 | 1.411.669.000 | 605.031.000 |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (*) | 600.000.000 | 26.235.000 | 4,37 | 1.732.121.000 | 890.757.000 |
| Vakıf Finansal Kiralama AŞ | 600.000.000 | 372.273.588,43 | 62,05 | 245.459.000 | 49.020.000 |
| Vakıf Menkul Kıymet Yat. Ort. AŞ | 30.000.000 | 10.132.458 | 33,77 | 1.093.888 | 1.218.439 |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ | 1.145.000.000 | 568.489.992 | 49,65 | 65.229.006 | 148.797.546 |
| Vakıf Faktoring AŞ | 450.000.000 | 414.441.964 | 92,10 | 263.405.355 | 53.361.731 |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ | 250.000.000 | 248.750.000 | 99,50 | 157.059.958 | 56.658.549 |
| Kredi Garanti Fonu AŞ (**) | 513.134.230 | 7.658.720 | 1,49 | 205.843.900 | 87.975.706 |
| Birleşik İpotek Finansmanı AŞ | 50.000.000 | 4.166.670 | 8,33 | 8.092.000 | 4.570.000 |
| Birleşim Varlık Yönetim AŞ | 75.000.000 | 12.000.000 | 16,00 | 30.613.000 | - |
| Finans Dışı Hizmetler Grubu | | | | | |

| | | | | | |
|--|---------------|-------------|--------|---------------|---------------|
| Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ | 60.000.000 | 58.285.740 | 97,14 | (1.580.059) | (2.243.391) |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ | 100.000.000 | 96.733.134 | 96,73 | (18.754.691) | (5.828.734) |
| Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ | 85.000.223 | 57.178.860 | 67,27 | 5.399.877 | 17.665.388 |
| Taksim Otelcilik AŞ | 350.000.000 | 183.519.000 | 52,43 | 11.404.662 | 11.115.509 |
| İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ (*) | 120.000 | 6.000 | 5,00 | (250.320.607) | (225.191.395) |
| Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret AŞ (*) | 1.005.841.568 | 99.892.376 | 9,93 | 2.607.870.834 | 1.568.193.242 |
| KKB Kredi Kayıt Bürosu AŞ | 7.425.000 | 675.000 | 9,09 | 33.517.175 | 16.136.875 |
| Bankalararası Kart Merkezi AŞ (*) | 177.492.990 | 8.430.933 | 4,75 | 314.832.026 | 137.293.840 |
| Güçbirliği Holding AŞ | 30.000.000 | 21.059 | 0,07 | (9.762.711) | (13.042.941) |
| Türkiye Ürün İhtisas Borsası AŞ | 50.000.000 | 1.500.000 | 3,00 | 29.602.491 | 21.958.380 |
| Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD. (***) | 9.592.525 | 7.961.796 | 83,00 | (24.009.808) | (18.232.357) |
| Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri AŞ | 340.000.000 | 113.322.000 | 33,33 | 8.906.488 | 569.003 |
| JCR Avrasya Derecelendirme AŞ (*) | 30.000.000 | 856.770 | 2,86 | 100.750.805 | 58.824.699 |
| Vakıf Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri AŞ | 100.000.000 | 100.000.000 | 100,00 | 1.970.778 | 4.505.880 |
| | | | | | |

(*)Konsolide raporda Şirketin 31 Aralık 2022 mali tabloları kullanılmıştır.

(**)Konsolide raporda Şirketin 30 Eylül 2022 mali tabloları kullanılmıştır.

(***)Konsolide raporda Şirketin 31 Aralık 2019 mali tabloları kullanılmıştır

(****) VakıfBank International AG ve Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD'nin ödenmiş sermayeleri ve sermayelerindeki pay tutarı Bankamız 31.03.2022 ay sonu kurları ile çarpılarak net dönem karı/zararı ile önceki dönem karı/zararı ise Bankamız ortalama kurları ile çarpılarak TL'ye çevrilmiştir.

Finansal İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

| GRUP Şirketi | Faaliyet Alanı | BANKA'nın Doğrudan Payı(%) | GRUP Payı (%) | Aktifler (TL) | Özsermaye (TL) | Pazar Payı (%) |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Vakıf Faktoring AŞ | Her türlü faktoring hizmeti | 92,10 | 94,45 | 22.652.227.294 | 1.417.705.248 | 15,68 |

| | | | | | | |
|--|--|--------|--------|-----------------|----------------|-----------|
| Vakıf Finansal Kiralama AŞ | Her türlü leasing işlemleri | 62,05 | 62,05 | 14.102.362.000 | 1.573.424.000 | 7,40 |
| Vakıfbank International AG(*) | Bankacılık | 100,00 | 100,00 | 18.643.419.000 | 3.399.420.000 | - |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ | Sermaye piyasası aracılık faal. bulunmak | 99,50 | 99,66 | 3.821.481.345 | 951.656.093 | 4,06 |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ | Gayrimenkul portföy işletmeciliği | 49,65 | 49,65 | 7.291.019.455 | 4.838.146.860 | 2,27(***) |
| Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ | Menkul Kıymet Portföy İşletmeciliği | 33,77 | 33,77 | 39.421.204 | 38.349.831 | 4,33 |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ (*) | Takas ve saklama hiz. ile yatırım bankacılığı faal. yapmak | 4,37 | 4,37 | 85.804.572.000 | 4.516.938.000 | - |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD. | Bankacılık | 15,00 | 15,00 | 4.241.754.000 | 214.976.000 | - |
| Kredi Garanti Fonu A.Ş. (**) | Kredi kefaleti vermek | 1,49 | 1,49 | 1.975.639.343 | 1.186.043.418 | - |
| Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası AŞ | Yatırım bankacılığı faaliyetinde bulunmak | 8,38 | 8,38 | 114.897.120.000 | 14.257.699.000 | 15,4 |
| Birleşik İpotek Finansmanı AŞ | | 8,33 | 8,33 | 85.418.000 | 79.062.000 | - |
| Birleşim Varlık Yönetim AŞ | Varlık yönetimi | 16,00 | 16,00 | 817.693.000 | 685.259.000 | - |

* Şirketin 31 Aralık 2022 mali tabloları kullanılmıştır.

** Şirketin 30 Eylül 2022 mali tabloları kullanılmıştır.

***Şirketin 31 Aralık 2022 pazar payı kullanılmıştır.

31.12.2019 tarihi itibarıyla ay sonu kurları : 1 USD = 5,955 TL ve 1 EURO = 6,68115 TL

31.12.2019 tarihi itibarıyla ortalama kurlar : 1 USD= 5,82658 TL ve 1 EURO = 6,46233 TL

31.03.2022 tarihi itibarıyla ay sonu kurları : 1 USD = 8,2400 TL ve 1 EURO = 9,67870 TL

31.03.2022 tarihi itibarıyla ortalama kurlar : 1 USD= 7,646667 TL ve 1 EURO = 9,19290 TL

31.03.2023 tarihi itibarıyla ay sonu kurları : 1 USD = 19,18505 TL ve 1 EURO = 20,87525 TL

31.03.2023 tarihi itibarıyla ortalama kurlar : 1 USD= 18,97691 TL ve 1 EURO = 20,28333 TL

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

YOKTUR.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

8.1. Bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo döneminden itibaren ihraççının finansal durumu ile faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan:

Son finansal tablo tarihinden itibaren VakıfBank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığını beyan ederiz.

8.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Bankamız BDDK tarafından 27 Kasım 2019 tarih ve 30961 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Karşılıklar Yönetmeliği değişikliğine uygun olarak beşinci grupta izlenen, teminatı bulunmayan, geri kazanılmasına ilişkin makul beklentiler bulunmayan kısmını, beşinci grupta sınıflandırılmalarını takiben kayıttan düşebilmekte olup cari dönemde %100 karşılık ayrılmış olan 19.460 bin TL tutarında donuk alacak için kayıttan düşme işlemi yapılmıştır. (31 Aralık 2022: %100 karşılık ayrılmış olan 3.186.885 bin TL tutarında donuk alacak için kayıttan düşme işlemi yapılmıştır) Banka'nın takipteki kredilerinin canlı kredilerine oranı, Mart 2023 itibarıyla solo bazda %1,83 olarak gerçekleşmiştir. Solo bazda takibe dönüşüm oranı ise Mart 2023 itibarıyla %1,80 olmuştur. (31.12.2022: %2,13) Banka'nın takipteki krediler için ayırmış olduğu karşılık oranı solo bazda Mart 2023 itibarıyla %83,26'dır. (31.12.2022: %81,30)

ABD Merkez Bankası (FED) 13-14 Haziran tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak faiz oranlarını sabit tutmuştur. Son 10 toplantıda yapılan faiz artırımlarının ardından gelen bu karar oy birliği ile alınmıştır. Fed, ekonomi ve enflasyonun daha fazla soğumaması hâlinde faizleri gelecek ay artırma eğiliminde olduklarını vurgulamıştır. Toplantı sonrası yapılan açıklamada, gösterge faizini 16 yılın zirvesi olan %5,00-%5,25 seviyesinde devam ettirilmesi kararı alındığı belirtilirken, "Hedef aralığın bu toplantıda sabit tutulması, Komite'ye ek bilgileri değerlendirme imkânı verecek" denilmiştir.

Fed Başkanı Jerome Powell, ekonominin para politikasında sıkılaştırma sonrası yumuşak inişi başarması olasılığını görmeye devam ettiğini; ancak, faizlerde yakın zamanda bir indirim öngörmediklerini söylemiştir. Powell, parasal gevşeme için enflasyonun gerçekten ciddi şekilde aşağı gelmesi gibi şartların birkaç yıl gibi bir süreçte karşılanmasının mümkün olmadığını savunmuştur.

Tutanaklarda, bazı yetkililerin bu toplantıda 25 baz puanlık artıştan yana olduğu görülürken; neredeyse tüm yetkililerin 2023'te daha fazla faiz artışı olacağı, ancak faiz artışlarının daha yavaş hızda olacağı beklentisi öne çıkmıştır. Tutanaklara göre yetkililerin çoğu Haziran ayını pas geçmeyi 'uygun veya kabul edilebilir' olarak görmüştür. Neredeyse tüm yetkililer bu yıl ek faiz artışlarının uygun olduğunu belirtmiştir. Fed'in 25-26 Temmuz'da yapılacak toplantıda faiz artırımına gitmesi, ardından yine faiz artırımına ara vermesi beklenmektedir.

ABD ekonomisinin ilk çeyrek büyüme oranı %1,3'ten %2'ye yukarı yönlü revize edilmiş ve beklentilerin üzerinde açıklanmıştır. Kişisel harcamalar %3,8'den %4,2'ye, GSYH fiyat endeksi %4,2'den %4,1'e ve çekirdek PCE %5'ten % 4,9'a revize edilmiştir. İlk çeyrekte ABD ekonomisindeki büyümede; tüketici harcamaları, ihracat, eyalet ve yerel yönetim harcamaları, federal hükümet harcamaları ve konut dışı sabit yatırımlardaki artışlar etkili olmuştur. Birinci çeyreğe ait nihai verilerde, ihracat ve tüketici harcamaları yukarı yönlü revize edilirken, konut dışı sabit yatırımlar, federal hükümet harcamaları ve ithalat verisinde aşağı yönlü revizyona gidilmiştir.

ABD ekonomisi 2022 yılında %2,1 büyümüştü. ABD ekonomisinin 2023 yılında %1 büyümesi beklenmektedir.

ABD’de Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Haziran’da aylık bazda %0,2 artmıştır. TÜFE yıllık bazda beklentilerin altında gerçekleşerek %3’e gerilemiştir. Böylece enflasyon Mart 2021’den bu yana en düşük seviyede gerçekleşmiştir. Fed’in yakından takip ettiği çekirdek enflasyon tahminlerin altında aylık %0,2 artmış; böylece artış 4. ayda da devam etmiştir. Yıllık bazda ise beklentilerin altında %5,3’ten %4,8’e gerilemiştir. Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Haziran’da aylık bazda beklentilerin altında %0,3 artmıştır. Yıllık bazda ise ÜFE %0,9’dan %0,1’e gerileyerek üç yılın en yavaş artışını kaydetmiştir. Ulaştırma ve depolama maliyetlerindeki keskin düşüşe rağmen hizmet maliyetleri yükselmiştir. Ürün fiyatları ise çok az değişmiştir. Gıda ve enerji hariç üretici fiyatları aylık %0,1 artarken; yıllık bazda ise %2,4’lük artış göstermiştir. ABD’de TÜFE’nin yıl sonunda %3,2’ye; çekirdek TÜFE’nin ise %3,9’a gerilemesi beklenmektedir.

ABD’de tarım dışı istihdam Haziran’da 225 bin artış beklentisinin altında 209 bin kişi artmıştır. Mayıs ayı verisi 339 bin kişiden 306 bin kişiye revize edilmiştir. İşsizlik oranı Haziran’da beklentilere paralel %3,6 seviyesinde gerçekleşmiştir. Verilere göre ortalama saatlik kazançlar Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4,2 olan beklentilerin üstünde %4,4; aylık bazda %0,3 olan beklentilerin üstünde %0,4 artmıştır. İşgücüne katılım oranı Haziran’da %62,6 ile bir önceki ay ile aynı seviyede gerçekleşmiştir. İstihdam oranı ise bir önceki aya göre değişmeyerek %60,3 gerçekleşmiştir. Beklentilerden bir miktar düşük açıklanan istihdam verisine karşın ortalama saatlik kazançların beklentilerden yüksek olması ve ADP özel sektör istihdam verisinin 228 bin olan tahminlerin oldukça üzerinde 497 bin kişi artması, Fed’in faiz artırımına gitme ihtimalini güçlendirmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Haziran ayı toplantısında beklendiği gibi faiz oranlarını 25 baz puan artırmıştır. Artış kararıyla ana refinansman oranı %4; marjinal borç verme imkanı %4,25 ve mevduat faizi %3,5 seviyesine çıkmıştır. Böylece ECB 8 toplantıda toplam 4 puan artırım yapmıştır. ECB’den yapılan açıklamada, "Yönetim Kurulu'nun gelecekteki kararları, politika faizinin orta vadeli %2 enflasyon hedefine ulaşması için yeterince kısıtlayıcı seviyelere getirilmesini sağlayacak" denilerek sıkılaştırmanın devam edeceği sinyali verilmiştir.

ECB Başkanı Lagarde, faiz artırımlarını durdurmayı düşünmediklerini, daha kat edecek yolları olduğunu, Temmuz’da faizleri artırmaya devam etmelerinin çok olası olduğunu söylemiştir.

Euro Bölgesi ekonomisi 2023 yılının ilk çeyreğinde revize edilen verilere göre çeyreklik bazda %0,1 daralmıştır. 2022 son çeyreğinde de aynı oranda küçülen Bölge, böylelikle teknik resesyona girmiştir. Bölge ekonomisinin 2023 yılı GSYH büyüme oranı yıllık bazda ise %1,3’ten %1’e revize edilmiştir. Revize edilen verilere göre ilk çeyrekte Almanya yıllık bazda %0,5 küçülmüş; İspanya ise %3,8 büyüme ile en hızlı büyüyen ülke olmuştur. Veriler, Yunanistan ve İrlanda’nın da resesyona girdiğini ve Estonya’nın 2021 sonundan beri büyümediğini ortaya koymuştur. Öte yandan Litvanya, Malta ve Hollanda da ilk çeyrekte bir önceki çeyreğe göre küçülmüştür. Avrupa Merkez Bankası (ECB), Euro Bölgesi’nin 2023 yılında %0,5 büyümesini beklemektedir.

Euro Bölgesi’nde TÜFE Haziran’da nihaî verilere göre aylık bazda beklentilere paralel %0,3 artış göstermiştir. Enflasyon yıllık bazda %6,1’den %5,5’e gerilemiştir. Söz konusu düşüşte, enerji fiyatlarındaki gerileme etkili olmuştur. Çekirdek enflasyon aylık bazda %0,4 artarken; yıllık bazda %5,3’ten %5,5’e yükselerek tahminlerin üstünde gerçekleşmiştir. Avrupa Birliği’nde Haziran’da enflasyonun en hızlı arttığı ülke %19,9 ile Macaristan olmuştur. En düşük artış ise %1 ile Lüksemburg’da yaşanmıştır. Çekirdek enflasyonun Haziran’da tahminleri aşması, ECB’nin yapılacak toplantıda faiz artıracığı beklentisini güçlendirmiştir. Euro Bölgesi’nin 2023 yılı enflasyon beklentisi %5,4 seviyesinde bulunmaktadır.

Dünya Bankası, Küresel Ekonomik Görünüm Raporu’nda ABD ve büyük ekonomiye sahip diğer ülkelerin tahmin edilenden daha dirençli olduğunu göstermesinin etkisiyle 2023 küresel

büyüme tahminini Ocak'ta açıkladığı %1,7'den %2,1'e yükseltirken; özellikle işletme ve konut yatırımlarının azaltılması olmak üzere sıkı para politikasının devam eden etkilerini gerekçe göstererek, 2024 küresel büyüme tahminini %2,7'den %2,4'e düşürmüştür. Banka 2025 için küresel büyüme tahminini %3 olarak açıklamıştır.

Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) "Ekonomik Görünüm" raporunda, Kovid - 19 ve Ukrayna'daki savaş gibi şokların yanı sıra yüksek enflasyon ve Merkez Bankalarının fiyat baskılarını kontrol etmek için uyguladığı kısıtlayıcı politikalar nedeniyle küresel ekonomide zayıf bir toparlanma olacağı belirtilmiştir. Raporda, küresel büyüme tahmini bu yıl için %2,6'dan %2,7'ye yükseltilmiştir. 2024 tahmini %2,9 olmuştur.

Türkiye ekonomisi 2023 yılının ilk çeyreğinde geçen yılın aynı çeyreğine göre %4 büyümüştür. Gayrisafi yurt içi hasıla büyüklüğü 2023 yılının ilk çeyreğinde cari fiyatlarla bir önceki yıla göre %84,4 artarak 4 trilyon 631 milyar 792 milyon TL olmuştur. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH, birinci çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %3,8 artmıştır. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH ise bir önceki çeyreğe göre %0,3 artmıştır. Özellikle geçen yıl yüksek enflasyon ortamında talebin öne çekilmesinin büyümeyi destekleyici rol oynamasının ardından, deprem felaketinin yaşandığı ve etkilerinin görüldüğü dönem olan ilk çeyrekte, ekonomik büyümede ivme kaybı görülmüştür. Öte yandan, yüksek enflasyon ortamında öne çekilen talebin etkilerinin sona ermesiyle büyümenin ana belirleyicilerinden olan hanehalkı tüketim harcamalarının yılın ilk çeyreğinde katkısının bir önceki yılın aynı çeyreğine göre azaldığı görülmektedir. Bunun yanı sıra, 2022 yılı son çeyrekte TL'deki değerlenme sonucu büyümeye katkısı negatife dönen net ihracatın ilk çeyrekte negatif katkısının azalmasında, emtia fiyatlarındaki sert düşüş ve altın ithalatına getirilen kısıtlamalar etkili olmuştur.

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Haziran'da beklentilerin altında aylık bazda %3,92 artmıştır. Yıllık bazda ise TÜFE Mayıs'taki %39,59'dan Haziran'da %38,21'e gerilemiştir. Böylece enflasyon son 18 ayın en düşük seviyesinde gerçekleşmiştir. Haziran'da enflasyondaki yükselişte ana belirleyiciler ulaştırma, gıda ve alkolsüz içecekler, konut ile lokanta ve oteller grupları olmuştur. Gıda ve enerji gibi kontrol edilemeyen kalemleri içermeyen çekirdek enflasyon (C endeksi) Haziran'da bir önceki aya göre %3,84 artmış ve yıllık bazda Mayıs'taki %46,62'den %47,33'e yükselmiştir. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Haziran'da bir önceki aya göre %6,50 artmış ve yıllık bazda Mayıs'taki %40,76'dan %40,42'ye gerilemiştir. Sanayide kullanılan elektrik ve doğalgaza yapılan indirimin sonucu enerji maliyetlerindeki düşüş Kasım'dan bu yana Yİ-ÜFE'ye düşüş yönlü katkı sağlamaktaydı. Ancak Haziran'da bu katkı yeniden yükselişe dönmüştür. Ana sanayi gruplarına göre Yİ-ÜFE'de en yüksek aylık artış %12,67 ile enerji grubunda yaşanmıştır.

2023 yılı Mayıs ayında cari işlemler açığı geçen yılın aynı dönemine göre %36 artarak 7,9 milyar dolar ile piyasa beklentisinin üstünde gerçekleşmiştir. Verinin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinde, kurlardaki artışla ithalat talebinin öne çekilmesi ve altın talebine getirilen sınırlamalara rağmen yatırım amaçlı altın ithalatının yeniden artış göstermesiyle ithalatın yıllık bazda %14,5 yükselişle Ocak ayından bu yana en yüksek artışını gerçekleştirmesi ve ihracattaki %12,5'lik artışın ithalat artışının altında kalması belirleyici olmuştur. Uzun süredir cari fazla olarak ilerleyen ve çekirdek cari denge olarak da ifade edilen enerji ve altın hariç cari işlemler dengesinde Nisan ayında 22 ay sonra ilk kez cari açık verilmesinin ardından Mayıs ayında açığın genişlediği dikkat çekiyor. Buna göre 2022 Mayıs'ta 0,99 milyar dolar çekirdek cari fazla varken, 2023 Mayıs'ta 1,3 milyar dolar cari açık yaşanmıştır. Cari işlemler açığı 12 aylık kümülatif toplamda ise Nisan'daki seviyesi olan 57,8 milyar dolardan Mayıs'ta 59,9 milyara yükselmiştir.

2022 yılı Haziran ayında 31,1 milyar TL açık veren merkezî yönetim bütçe dengesi 2023 yılının Haziran ayında bir önceki yıla göre sert bir şekilde azalarak 219,6 milyar TL açık vermiştir. Faiz dışı denge 2022 yılı Haziran ayında 18,3 milyar TL açık verirken, 2023 yılı Haziran ayında 182,3 milyar TL açık vermiştir. Haziran ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %48,2 artarak 268,2 milyar TL olurken, bütçe giderleri %130 artarak 487,9 milyar TL olmuştur.

2022 yılı Ocak-Haziran döneminde 93,6 milyar TL fazla veren bütçe dengesi 2023 yılının ilk altı aylık döneminde ise yıllık bazda sert bir düşüşle 483,2 milyar TL açık vermiştir. Faiz dışı fazla 2022 yılının Ocak-Haziran döneminde 228,2 milyar TL olmuştu. 2023 yılının aynı döneminde 208 milyar TL faiz dışı açık gerçekleşmiştir. 2023 yılı Ocak-Haziran döneminde bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %48,6 artarak 1.880,3 milyar TL, bütçe giderleri ise %101,7 artarak 2.363,6 milyar TL olmuştur.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Temmuz ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faiz oranını beklentilerin altında 250 baz puan artırarak %17,50'ye yükseltmiştir. Beklentiler faiz oranının %20'ye yükseltileceği yönündeydi. Bir önceki toplantıdan sonra yapılan vergi düzenlemelerinin etkisiyle bu ayki notta, "Kurul, bu unsurlara ek olarak vergi düzenlemeleri ve fiyatlama davranışlarındaki bozulmanın enflasyon üzerinde ilave olumsuz etki yapacağını öngörmektedir." cümlesi de yer almıştır. TCMB'nin bu ifadeleri enflasyonda yıllık bazdaki düşüşün sona erdiği ve yükselişin başlayabileceği beklentilerini güçlendirmektedir. Sadeleşme sürecinin devam edeceği ve Kurul'un faiz artırımının yanı sıra, parasal sıkılaştırma sürecini, destekleyecek seçici kredi ve miktarsal sıkılaştırma kararları da aldığı belirtilmiştir. Bu açıklama, TCMB'nin miktarsal sıkılaşmaya yönelik yeni kararlar açıklayacağına ve miktarsal sıkılaşma ile parasal sıkılaşmaya destek vereceğine işaret etmiştir. Nitekim toplantı sonrası Kur Korunmalı Mevduatlar için zorunlu karşılık oranı tüm vadelerde %15 olmuştur.

Temmuz ayında bütçeyi desteklemek amacıyla bir dizi karar alınmıştır. Tescil ve kayıtlı bulunan araçlar ile yıl sonuna kadar tescil edilecek yeni araçlar için bir sefere mahsus ek motorlu taşıt vergisi uygulanacaktır. Ek vergi 2023 yılında tahakkuk ettirilen MTV tutarı kadar olacak. %20 olan Kurumlar Vergisi %25'e çıkarılmıştır. Finansal kiralama, faktoring, elektronik ödeme şirketleri, sermaye piyasası kurumları, sigorta, reasürans ve emeklilik şirketlerinde kurumlar vergisi %30'a çıkarılmıştır. Gayrimenkullerin satışından elde edilen gelirden KDV istisnası kaldırılmış, satışlardan kurumlar vergisi istisnası ise %25'e çekilmiştir. Merkezî yönetim bütçesine 1 trilyon 119 milyar liralık ek ödenek getirilmiştir.

Dünya Bankası Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nun Haziran sayısında Türkiye'nin büyüme beklentisini %2,7'den %3,2'ye yükseltmiştir. Rapora göre, 2024 için büyüme beklentisi ise %4'ten %4,3'e çıkmıştır. Banka, 2025 için büyüme beklentisini %4,1 olarak belirlemiştir. Makroekonomik politikalarda normalleşme olacağı, para politikasının sıkılaştırılacağı ve iç talebin önemli bir unsur olmaya devam edeceği tahmin edilmiştir.

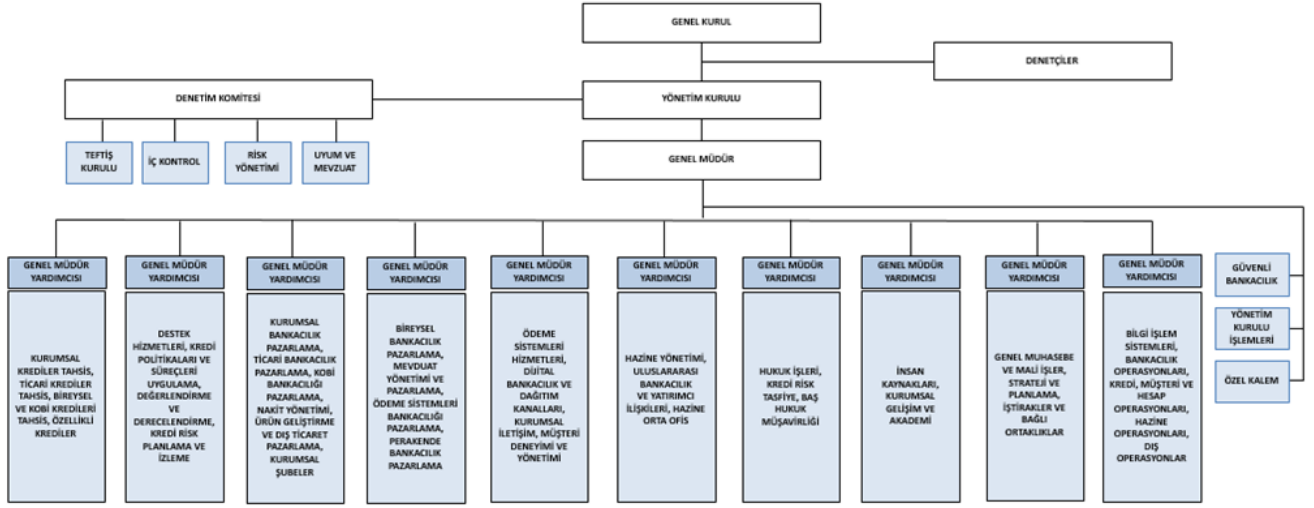
OECD Ekonomik Görünüm Raporunun Haziran sayısında Türkiye ekonomisi için tahminlerin yukarı yönlü revize edilmesine rağmen büyümenin bu yıl geçen yılın gerisinde kalacağını belirtmiştir. Bununla birlikte, iç talepte büyümenin Türk ekonomisinde büyümenin itici gücü olmayı sürdüreceğini vurgulayan OECD, 2023 GSYH büyüme tahminini %2,8'den %3,6'ya çıkarmıştır.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

YOKTUR.

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler | Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler | Görev Süresi/ Kalan Süresi (*) | Sermaye Payı | |
|-------------------|------------------------------|---|---|---|--------------|-----|
| | | | | | (TL) | (%) |
| Mustafa SAYDAM | Yönetim Kurulu Başkanı | 26.03.2021 Yönetim Kurulu Başkanı | <ul style="list-style-type: none"> 2020/06-2021/03 Vakıf Pazarlama - YK BaşkanYrd. | Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul) Kalan süre: 2 Yıl | | |

| | | | | | | |
|------------------------|--|---|---|---|---|---|
| Dr. Cemil Ragıp ERTEM | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 13.08.2018 Yönetim Kurulu Üyesi ▪ 12.06.2020 Yönetim Kurulu Başkan Vekili | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 2016-Devam Ekonomi ve Türkiye Finans Sisteminden Sorumlu Cumhurbaşkanı Başdanışmanı | <p>Görev süresi: 3 Yıl</p> <p>Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul)</p> <p>Kalan süre: 2 Yıl</p> | - | - |
| Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH | Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tabii Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 27.05.2019 Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas-Tabii Üyesi ▪ 07/2018 – 05/2019 Vakıfbank Genel Müdür Yardımcısı | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 2013/12 – 2019/06 Vakıf Enerji Madencilik AŞ YK Başkan Vekili ▪ 2016/04- 2020/06 Güneş Sigorta AŞ YK Başkanı ▪ 2019/06-Devam TSKB AŞ-YK Üyesi ▪ 2021/04- Devam Türkiye Bankalar Birliği - Yönetim Kurulu Başkan Vekili | <p>Göreve başlama tarihi: 25.03.2022</p> <p>Kalan süre: Genel Müdür Yönetim Kurulu Murahhas Üyesidir, görev süre sınırı yoktur.</p> | - | - |

| | | | | | | |
|--------------------|----------------------------|---|--|---|---|---|
| Dr. Adnan ERTEM | Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 28.10.2010 Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 2002-2019 Basın İlan Kurumu Basın Bşk. ▪ 2015/09-2020/03 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Yrd. (Vekili) ▪ 2010/10-2019/12 Vakıflar Genel Müdürlüğü - Genel Müdür ▪ 2011/03-2018/05 Vakıf Emeklilik A.Ş. YK Başkanı ▪ 2015/06-2019/12 Vakıf Katılım Bankası A.Ş. YK Başkan Vekili ▪ 2019/06- 2020/06 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Başkanı ▪ 2019/12- 2021/04 T.C Aile, Çalışma ve Sosyal Hizmetler Bakanlığı Bakan Yardımcısı ▪ 2021/04-Devam- Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Bakan Yardımcısı | Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul) Kalan süre: 2 Yıl | - | - |
|--------------------|----------------------------|---|--|---|---|---|

| | | | | | | |
|-------------------|-------------------------------|---|--|--|---|---|
| Şahin UĞUR | Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 09.06.2017 Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> • 2017/06-2020/06 Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. Y.K. Bşk. | <p>Görev süresi: 3 Yıl</p> <p>Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul)</p> <p>Kalan süre: 2 Yıl</p> | - | - |
| Haydar Kemal KURT | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 25.03.2022 Yönetim Kurulu Üyesi | | <p>Görev süresi: 3 Yıl</p> <p>Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul)</p> <p>Kalan süre: 2 Yıl</p> | - | - |

| | | | | | | |
|---------------------------------|-------------------------------|--|---|--|---|---|
| Prof. Dr. Mehmet Hüseyin BİLGİN | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> 25.03.2022 Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> 2010/12- Devam İstanbul Ekonomik Araştırmalar Derneği – Yönetim Kurulu Başkanı 2011/09- Devam Medeniyet Üniversitesi – Prof. Dr. Öğretim Üyesi | <p>Görev süresi: 3 Yıl</p> <p>Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul)</p> <p>Kalan süre: 2 Yıl</p> | - | - |
| Abdülkadir AKSU | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> 27.05.2019 Yönetim Kurulu Başkanı 26.03.2021 Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> 2019/06-2020/06 Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. – YK Başk. | <p>Görev süresi: 3 Yıl</p> <p>Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul)</p> <p>Kalan süre: 3 Yıl</p> | | |
| Sadık YAKUT | Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> 27.05.2019 Yönetim Kurulu Üyesi | <ul style="list-style-type: none"> 2019/06 – 2020/06 Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ YK Başkan Vekili | <p>Görev süresi: 3 Yıl</p> <p>Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul)</p> <p>Kalan süre: 2 Yıl</p> | | |

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

| Adı Soyadı | Görevi | Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler | Sermayedeki Payı | |
|------------------------|------------------|---|------------------|-----|
| | | | (TL) | (%) |
| Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH | Genel Müdür | Başkan (20.10.2010-08.07.2018), Genel Müdür Yrd. (09.07.2018 – 26.05.2019), Genel Müdür (27.05.2019) | - | - |
| Metin Recep ZAFER | Genel Müdür Yrd. | Genel Müdür Yrd. (13.06.2006) | - | - |
| Muhammet Lütfü ÇELEBİ | Genel Müdür Yrd. | Genel Müdür Yrd. (23.10.2013) | - | - |
| Şuayyip İLBİLGİ | Genel Müdür Yrd. | Genel Müdür Yrd. (01.08.2017) | - | - |
| Mikail HIDİR | Genel Müdür Yrd. | Başkan (24.11.2014-25.12.2018), Genel Müdür Yrd. (26.12.2018) | - | - |
| Alaattin ŞİMŞEK | Genel Müdür Yrd. | Bölge Müdürü (22.01.2013-05.12.2018) Müdür (05.12.2018-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019) | - | - |
| Hazım AKYOL | Genel Müdür Yrd. | Başkan (25.11.2013-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019) | - | - |
| Ferkan MERDAN | Genel Müdür Yrd. | Başkan (13.11.2015-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019) | - | - |
| Muhammed Onay ÖZKAN | Genel Müdür Yrd. | Başkan (31.07.2017-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019) | - | - |
| Arif ÇOKÇETİN | Genel Müdür Yrd. | Başkan (26.11.2013-13.07.2020) Genel Müdür Yrd. (13.07.2020) | - | - |
| Kadir KARATAŞ | Genel Müdür Yrd. | Bölge Müdürü (22.03.2018-21.06.2019) Başkan (21.06.2019-18.08.2020) Genel Müdür Yrd. (18.08.2020) | - | - |

10.3. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

YOKTUR.

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

YOKTUR.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

11.1. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Denetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|-----------------|---|---|
| Abdülkadir AKSU | Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Sadık YAKUT | Denetim Komitesi Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |

- Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek,
- Bağımsız denetim kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak,
- Yönetim Kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izlemek,
- Konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamak,
- Denetim Komitesi, iç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi sistemleri kapsamında oluşturulan birimlerden ve bağımsız denetim kuruluşlarından; görevlerinin ifası ile ilgili olarak düzenli raporlar almak ve Banka'nın faaliyetlerinin sürekliliği ve güven içinde yürütülmesini olumsuz etkileyebilecek hususlar veya mevzuata ve iç düzenlemelere aykırılıklar bulunması halinde, bu hususları Yönetim Kurulu'na bildirmekle yükümlüdür,
- Denetim Komitesi, altı aylık dönemleri aşmamak kaydıyla icra ettiği faaliyetlerin sonuçları ile Bankada alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve Banka'nın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerini Yönetim Kurulu'na bildirmekle yükümlüdür.

Kredi Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|------------------------|-------------|---|
| Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH | Genel Müdür | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |

| | | |
|-----------------------|--------------------------|---|
| Mustafa SAYDAM | Komite Üyesi (Asil Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Şahin UĞUR | Komite Üyesi (Asil Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Dr. Cemil Ragıp ERTEM | Komite Üyesi (Yedek Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Dr. Adnan ERTEM | Komite Üyesi (Yedek Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |

- Bankacılık Kanunundaki görevleri Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği esaslara göre yapmak,
- Kredi Komitesinin oy birliği ile verdiği kararlar doğrudan doğruya, oyçokluğu ile verdiği kararlar ise Yönetim Kurulunun onayından sonra yürürlüğe girer.

Kurumsal Yönetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|-----------------|---|---|
| Abdülkadir AKSU | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Sadık YAKUT | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Dr. Adnan ERTEM | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Ali TAHAN | Komite Üyesi (Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanı 03 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete de yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliğinin (II-17.1) 11. Madde 2. Fıkrası Gereğince) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |

| | | |
|---------------|--------------|---|
| Korhan TURGUT | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
|---------------|--------------|---|

- Bankada kurumsal yönetim ilkelerinin ne ölçüde uygulandığını araştırıp uygulanmaması halinde bunun nedenlerini saptamak ve tam uygulanmaması sonucu gelişen olumsuzlukları belirleyerek iyileştirici önlemlerin alınmasını önermek,
- Yönetim Kuruluna önerilecek Yönetim Kurulu Üyesi adaylarının saptanmasında şeffaflık sağlayacak yöntemler belirlemek,
- Üst yönetim kademelerinde bulunan yöneticilerin sayısı konusunda çalışmalar yaparak öneriler geliştirmek,
- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve yöneticilerin performans değerlendirmesi ve ödüllendirilmeleri konusunda ilke ve uygulamalara ilişkin öneriler geliştirip uygulamaları izlemek,
- Banka'nın genel müdür yardımcısı veya muadili görevlilerden oluşan üst yönetim kademelerine seçilecek kişiler için Yönetim Kurulu'na tavsiyede bulunmak,
- Yönetim Kurulu üyelerinin bağımsızlığını araştırmak ve çıkar çatışmaları varsa ortaya çıkarmak,
- Yönetim Kurulu'na bağlı komitelerin yapısı, çalışma tarzına ilişkin değerlendirmelerde ve önerilerde bulunmak.

Ücretlendirme Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|-----------------|--------------|---|
| Dr. Adnan ERTEM | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |
| Şahin UĞUR | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul |

- Ücretlendirme Komitesi, ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunar.
- Ücretlendirme Komitesi, üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, Banka'nın uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler; yöneticilerin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılabilecek ölçütler ile kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kuruluna sunar.

11.2. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesi ile Kurul'un 13.01.2015 tarihli Haftalık Bülteni'nde yer alan duyurusu uyarınca, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. piyasa değeri ve fiili dolaşımdaki paylarının piyasa değeri dikkate alınarak 2015 yılı için birinci gruba dahil bir ortaklık olarak belirlenmiştir.

Vakıfbank bankacılık mevzuatı ve sermaye piyasası mevzuatında Bankalar için öngörülen Kurumsal Yönetim İlkelerine ilişkin hükümlere tabidir.

Vakıfbank, SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlanmakta olup ilgili açıklamalarına ve değerlendirmelerine, faaliyet raporu ve internet sayfasında bulunan Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu (<http://www.vakifbank.com.tr/kurumsal-yonetim-ilkeleri-uyum-raporlari.aspx?pageID=379> linkinden ulaşılabilir)'nda^[1] yer vermektedir.

12. BORÇLANMA ARACI SAHİPLERİ KURULU

İhraççının yönetim kurulunun veya borçlanma aracı sahiplerinin talebi üzerine, izahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanacak olan veya II-31/A.1 sayılı Borçlanma Aracı Sahipleri Kurulu Tebliğinde (Tebliğ) belirtilen şartlarda ve konularda karar almak amacıyla toplanabilecek olan borçlanma aracı sahipleri kuruluna (BASK) ilişkin bilgiler aşağıdadır.

12.1. BASK'ın, İhraççının yönetim kurulu tarafından veya borçlanma araçları sahipleri tarafından toplantıya çağırılmasına ve borçlanma aracı sahipleri kurulunda karar alınmasına ilişkin esaslar ve şartlar:

a) İhraççı tarafından ihraç edilmiş borçlanma araçlarına ilişkin olarak hangi durumlarda Tertip BASK toplantısı yapılacağına ilişkin bilgi:

İzahnamede yer verilen veya izahnameye dayanılarak MKK'da tanımlanmış faiz, vade, anapara veya aşağıda (b) maddesinde belirtilen ihraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen diğer asli hüküm ve şartlara ilişkin olarak yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyecek nitelikteki değişikliklerin yapılabilmesi için ilgili tertip borçlanma aracı sahiplerinin oluşturduğu Tertip BASK'ın karar alması gerekir.

Borçlanma araçlarının geri ödemelerinde temerrüt oluştuktan sonra bu borçlanma araçlarının hüküm ve şartlarının değiştirilmesi halinde, borçlanma aracının temerrüdü nedeniyle başlatılmış tüm takipler ilgili borçlanma aracının hüküm ve şartlarının değiştirilmiş kabul edildiği tarih itibarıyla durur, ihtiyati tedbir ve ihtiyati haciz kararları uygulanmaz, bir takip muamelesi ile kesilebilen zamanaşımı ve hak düşüren müddetler işlemez. Borçlanma aracından doğan tüm borçlar ifa edildikten sonra duran takipler düşer.

BASK, ihraççının ihraç ettiği borçlanma araçlarına ilişkin temerrüt oluşması durumunda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacak çağrı üzerine toplanır. Bunun dışında mevzuat nedeniyle bu dokümanda belirtilen usuller ile BASK toplantısı yapılır.

İhraççının ihraç ettiği herhangi bir tertip borçlanma aracının, muaccel hale gelmiş kupon ödemelerini ve/veya anapara ödemesini ilgili vadelerde yapamaması durumunda ihraççı ilgili borçlanma aracında temerrüde düşmüş anlamına gelecektir.

b) İhraççı tarafından ihtiyari olarak belirlenen asli hüküm ve şartlar ile ihraççı tarafından verilen taahhütler:

İhraççı tarafından işbu ihraççı bilgi dokümanı kapsamında ihraç edilecek olan borçlanma araçlarının faiz, vade ve anaparalarına ilaveten ihtiyari olarak herhangi bir asli hüküm ve şart belirlenmemiş olup, borçlanma aracı sahiplerine karşı ihraççının finansal veya operasyonel durumuna ilişkin bir taahhüt verilmemiştir.

c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:

[1] <http://www.vakifbank.com.tr/kurumsal-yonetim-ilkeleri-uyum-raporlari.aspx?pageID=379>

Tebliğ'in 4 üncü maddesinin ikinci fıkrasına göre Tertip BASK toplantılarında kararlar, her bir tertibin tedavülde bulunan toplam nominal bedelinin üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile alınır.

ç) Yönetim kurulu tarafından Tertip BASK toplantı çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

İhraççının yönetim kurulu, işbu ihraççı bilgi dokümanı kapsamında ihraç edilmiş olan herhangi bir tertip borçlanma aracının Tertip BASK'ın toplanması için çağrı yapabilir.

İhraççının yönetim kurulu tarafından gerçekleştirilecek Tertip BASK çağrısı, ilân ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az 3 (üç) hafta önce yapılır. Tertip BASK çağrısının yapılması ve toplantıya ilişkin diğer hususlarda aşağıdaki usul ve esaslara uyulur:

1. Tertip BASK çağrısı, İhraççı tarafından toplantı gündemini de içerecek şekilde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanır.
2. Tertip BASK toplantısında, gündemde yer almayan hususlar görüşülemez.
3. Tertip BASK ihraççının merkez adresinde veya yönetim merkezinin bulunduğu şehirde toplanır.
4. Tertip BASK'a katılım ve oy kullanma hakkı, borçlanma aracı sahibine veya usulüne uygun olarak yetkilendirdiği vekiline aittir.
5. Toplantı giderleri ihraççı tarafından karşılanır.

Tertip BASK gündemi aşağıdaki hususlardan oluşur:

- Faiz vadelerinden bir veya birkaçının uzatılması, faiz veya anapara miktarının indirilmesi veya ödeme şartlarının değiştirilmesi
- İtfa süresinin uzatılması veya itfa şartlarının değiştirilmesi

d) Borçlanma aracı sahipleri tarafından Tertip BASK çağrısı yapılmasına ilişkin esaslar:

Tertip BASK çağrıları her halükarda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacaktır. İşbu ihraççı bilgi dokümanının 12'nci maddesinin 1'inci fıkrasının (a) bendinde belirtilen koşulların varlığı durumunda, ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisine sahip olan borçlanma aracı sahipleri tarafından, şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla, BASK çağrısı yapılması için ihraççının yönetim kuruluna noter aracılığıyla gündeme alınması istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Diğer yandan, farklı tertip borçlanma araçlarına ilişkin tertip BASK çağrısı yapılabilmesi için her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisini temsil eden borçlanma aracı sahipleri tarafından şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla ihraççıya bildirimde bulunulması gerekmektedir.

Bildirim ihraççıya ulaşmasını izleyen 10 (on) iş günü içinde ihraççının yönetim kurulunca bu maddenin (ç) bendindeki esaslara uygun çağrı yapılacaktır.

Toplantı giderleri ihraççı tarafından karşılanır.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz.

- İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü fıkrasında belirtildiği üzere diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar tarafından yönetim kurulunun onay tarihinden itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasının talep edilmemesi halinde veya

- Tebliğ'in 4 üncü maddesinin dördüncü fıkrasında belirtildiği üzere, Genel BASK'ın, yönetim kurulunun Tertip BASK kararını onaylama tarihinden itibaren on beş iş günü içinde karar nisabını (toplantıya katılacak olan borçlanma araçlarının tedavülde bulunan toplam nominal bedeli üzerinden üçte iki çoğunluğu) sağlayacak şekilde toplanamaması halinde

Tertip BASK kararları bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade etmek üzere kesinlik kazanır.

Genel BASK'a ilişkin hususlar Tebliğ'in 4 üncü maddesinin üçüncü, dördüncü ve beşinci fıkralarında yer almaktadır.

12.2. BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:

İhraççı tarafından izahnamede temsilci belirlenebilir. İzahnamede belirleme yapılmamışsa, ihraççının herhangi bir veya birden çok tertip borçlanma araçlarının tedavülde bulunan bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin olumlu oyu ile temsilci belirlenmesi mümkündür. Temsilci, farklı tertip borçlanma araçları için aynı veya farklı gerçek veya tüzel kişiler olabilir. Temsilci, temsil ettiği ilgili tertip veya tertiplerin borçlanma araçlarının tedavülde bulunan nominal bedelinin yarısından fazlasını temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile azledilebilir.

a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:

İhraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır.

b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

Borçlanma aracı sahipleri tarafından belirlenen temsilciye ait görev ve yetkiler, ilgili BASK kararında belirtilir.

c) Temsilci ücreti:

BASK temsilcisi atanması halinde ücret ödenip ödenmeyeceği, ödenecek ise tutarı ve ödeme usulleri BASK kararı ile belirlenir. BASK temsilcisine ödenecek ücret her durumda borçlanma aracı sahipleri tarafından ödenir.

12.3. Tertip BASK kararlarının ihraççı yönetim kurulu tarafından onaylanması, kararlara itiraz ve BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin süreler:

Tertip BASK toplantılarında alınan kararlar toplantı tarihinden itibaren en geç üç iş günü içerisinde ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylanmadıkça geçerli olmaz. İhraççının yönetim kurulu tarafından onaylanan ve Genel BASK kararı ile reddedilmemiş olan Tertip BASK kararları, bu kararlara olumlu oy vermeyen veya usulüne uygun şekilde yapılan çağrıya rağmen toplantıya katılmayan aynı tertip borçlanma aracı sahipleri için de hüküm ifade eder.

Tertip BASK'ta alınmış ve ihraççının yönetim kurulunca onaylanmış bir kararın kendi haklarını olumsuz etkilediği gerekçesiyle ihraççının aynı veya farklı ihraç tavanlarına dahil tedavülde bulunan tüm diğer tertip borçlanma araçlarının nominal değerinin yüzde yirmisine sahip olanlar yönetim kurulunun onay kararından itibaren en geç beş iş günü içinde Genel BASK'ın toplanmasını talep

edebilir. Bu süre geçtikten sonra Genel BASK'ın toplanması talep edilemez ve Tertip BASK'ta alınan kararlar kesinlik kazanır.

Tertip BASK'ta alınan kararlara itirazlar yalnızca Genel BASK toplantısı aracılığıyla yapılabilecektir.

Genel BASK, ilgili Tertip BASK kararının ihraççının yönetim kurulu tarafından onaylandığı tarihten itibaren on beş iş günü içinde toplanır. Yönetim kurulu tarafından usulüne uygun yapılan çağrıya rağmen Genel BASK'ın bu süre içinde asgari olarak beşinci fıkrada yer alan karar nisabını sağlayacak şekilde toplanmaması halinde Tertip BASK kararları kesinlik kazanır.

Genel BASK toplantılarında kararlar, bu toplantıya katılma hakkı veren borçlanma araçlarının toplam nominal bedelinin en az üçte iki çoğunluğunu temsil eden borçlanma aracı sahiplerinin oyu ile alınır. Genel BASK, Tertip BASK'ta alınmış ve ihraççının yönetim kurulunca onaylanmış olan ve kendi haklarını olumsuz etkileyen kararları görüşür. Görüşülen kararların üçte iki çoğunluk ile reddedilmesi halinde Tertip BASK kararı yürürlüğe girmez.

12.4. BASK toplantısına katılma ilişkin bilgiler:

BASK toplantılarına fiziksel katılımın yanında elektronik ortam üzerinden de katılım sağlanabilecektir. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar işbu ihraççı bilgi dokümanının 12.6'ncı maddesinde düzenlenmiştir.

BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu kapsamda BASK toplantısı yapılması halinde ilgili borçlanma aracı sahiplerine ilişkin kişisel verilerin sadece bu amaçla sınırlı olarak ihraççıya verilmesi söz konusudur.

BASK toplantısına bu listede adı bulunan borçlanma aracı sahipleri veya temsilcisi/vekili dışındaki kişiler katılım talebinde bulunamaz.

Teminatlı menkul kıymet sahipleri ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma aracı sahipleri Genel BASK toplantısına katılamaz. Ancak;

a) Kısmi teminata sahip olunması durumunda teminatsız kalan tutarlar için Genel BASK'a katılma hakkı doğar. Bu durumda toplantıya katılma hakkı olanların katıldığından toplantı başkanlığı sorumludur.

b) Tertip BASK'ı oluşturan tertipler lehine yeni teminat oluşturulmasına karar verilmesi halinde yalnızca mevcut teminat varlığı etkilenen teminatlı menkul kıymet sahipleri ve/veya herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma aracı sahiplerinin Genel BASK'a katılma hakkı doğar.

İhraççının ve/veya ilişkili tarafların sahip oldukları borçlanma araçları, sahibine BASK toplantılarında oy hakkı sağlamaz ve nisaplarda dikkate alınmaz. Bu hususta sorumluluk toplantı başkanına aittir.

BASK'a katılma hakkı olan borçlanma aracı sahiplerinin, bu haklarını vekil tayin etmek suretiyle kullanmaları mümkündür. Ancak toplantıya vekil vasıtası ile katılacak borçlanma aracı sahipleri, ayrıca asaleten katılım sağlayamayacaktır.

Toplantıya aslen katılacak olan borçlanma aracı sahiplerinin toplantı günü Türkiye Cumhuriyeti Kimlik Numarası (TCKN) bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri;

Borçlanma araçları sahiplerini temsilen toplantıya katılacak olan vekillerin vekaleten temsil için Tebliğ'in 6/5 maddesinde belirtilen ve Tebliğ'in Ek-2 numaralı belgesine uygun içerikte hazırlanmış noter onaylı vekâletnameyi ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmeleri gerekmektedir.

Borçlanma aracı sahibi tüzel kişinin temsilcisinin ise, yetki belgelerini ve TCKN bilgisi bulunan kimlik belgelerini ibraz etmesi gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu 'nun II-30.I sayılı "Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği"nde yer alan düzenlemeler, uygun düştüğü ölçüde kıyasen BASK toplantılarında oy kullanma hakkına sahip borçlanma araçları sahiplerinin vekaletle temsil edilmesine de uygulanır.

12.5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

Toplantılar, BASK tarafından borçlanma aracı sahibi olması şartı aranmaksızın seçilen toplantı başkanından, gereğinde toplantı başkan yardımcısından, toplantı başkanınca belirlenen tutanak yazmanından ve toplantı başkanının gerekli görmesi halinde oy toplama memurundan oluşan bir Toplantı Başkanlığı tarafından yönetilir.

Toplantıda hazır bulunanlar listesi için Tebliğ'in Ek-1 no'lu ekindeki form kullanılır ve toplantıya katılma hakkı bulunanların katıldığıının tespitinden toplantı başkanlığı sorumludur.

İhraççının ve/veya ilişkili tarafların sahip oldukları borçlanma araçları, sahibine BASK toplantılarında oy hakkı sağlamaz ve nisaplarda dikkate alınmaz. Bu hususta sorumluluk toplantı başkanına aittir.

Toplantıda, elektronik BASK toplantısına ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, el kaldırma usulüyle oylama yapılır.

Toplantı başkanınca, BASK'da görüşülen tüm hususların, sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak belirtilmesi; alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının ise açık bir şekilde yazılarak gösterilmesi suretiyle Tebliğ'in Ek-3 numaralı ekinde yer verilen içeriğe uygun bir Toplantı Tutanağı düzenlenir. Bu tutanak, İhraççı tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda tabi olduğu mevzuata uygun biçimde duyurulur.

BASK toplantılarının yürütülmesi ve kararların Tebliğ'in Ek-3 numaralı ekinde yer verilen içeriğe uygun Toplantı Tutanağına geçirilmesi ile ilgili olarak burada belirtilmemiş olan diğer tüm hususlarda, gerekli olduğu uygun düştüğü ölçüde, İhraççının Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nde yer alan hükümler kıyasen uygulanır.

Toplantı tutanağında Tebliğ'in 6 ncı maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca sahibine oy hakkı sağlamayan ve nisaplarda dikkate alınmayan tutarlara ilişkin bilgiye yer verilecektir. Söz konusu tutarlar, nisapların hesaplanmasına hiçbir surette dahil edilmeyecektir.

12.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:

BASK toplantılarına fiziki ortamda katılım mümkün olduğu gibi, bunu tercih etmeyenler için, elektronik ortamdan katılım sağlanabilecektir. BASK'a Elektronik ortamdan sağlanacak katılım koşullarına ilişkin usul ve esaslara ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacak olan çağrıda yer verilir. BASK toplantısına katılabilecekler listesi MKK tarafından verilen listeye göre yönetim kurulunca hazırlanır. Bu listenin MKK'dan alınmasına ilişkin usul ve esaslar MKK tarafından belirlenir.

Elektronik ortamda yapılacak BASK toplantılarında, uygun düştüğü ölçüde Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri de kıyasen uygulanır.

12.7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme:

İşbu ihraççı bilgi dokümanında yer alan hükümler haricinde BASK toplantısı yapılmayacaktır.

12.8. Teminatlı menkul kıymetlere ve bir teminat içeren borçlanma araçlarına ilişkin bilgi:

İhraççının, Kurulun III-59.1 sayılı Teminatlı Menkul Kıymetler Tebliğinde düzenlenen teminatlı menkul kıymetlerinin sahipleri ile herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçlarının sahipleri, sahip oldukları borçlanma araçlarını ilgilendiren konularda, ihraççının teminatsız borçlanma aracı sahiplerinden ayrı olarak kendi aralarında (teminatlı menkul kıymetler kendi arasında ve herhangi bir surette teminat ile korunan borçlanma araçları ise kendi aralarında olmak üzere) Tertip BASK oluştururlar.

13. ANA PAY SAHİPLERİ

13.1. 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:

24.04.2023 tarihi itibarıyla Vakıfbank'ın çıkarılmış sermayesi 9,9 milyar TL olup paylarının %10,84174 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığına, %3,90960 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığına, 0,01540 diğer mülhak vakıflara, %4,05966 Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfına, %0,02148'i diğer gerçek ve tüzel kişilere aittir. Paylarının %6,35944 bölümü ise Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören paylara sahip hissedarlardan %5'ten fazla paya sahip hissedar bulunmamaktadır.

| Ortaklığın Adı | Pay Grubu | 25.03.2022(*) | | 25.07.2023(**) | |
|---|-----------|-------------------------|------------|--------------------------|------------|
| | | Tutar (TL) | Payı (%) | Tutar (TL) | Payı (%) |
| T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI ⁽¹⁾ | A | 1.075.058.639,56 | 15,11747 | 1.075.058.639,56 | 10,84174 |
| T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI ⁽²⁾ | B | 387.673.328,18 | 5,45146 | 387.673.328,18 | 3,90960 |
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı | C | 402.552.666,42 | 5,66070 | 402.552.666,42 | 4,05966 |
| Türkiye Varlık Fonu ⁽³⁾ | D | 4.611.364.116,75 | 64,84500 | 7.415.921.522,539 | 74,78802 |
| Halka Açık | D | 630.596.722,63 | 8,86745 | 630.596.722,63 | 6,35944 |
| Diğer Ortaklar | B/C | 4.118.643,21 | 0,05792 | 4.118.643,21 | 0,01540 |
| Toplam | | 7.111.364.116,75 | 100 | 9.915.921.522,539 | 100 |

(1), (2); Bankamız pay defterinde T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü adına kayıtlı olan A ve B grubu paylar 3.12.2019 tarihli ve 1814 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararıyla belirtildiği üzere Bankamızın 11.12.2019 tarihinde yaptığı KAP açıklaması ile T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na devredilmiştir. (3) 20.05.2020 tarihinde yapılan KAP açıklamasında Türkiye Varlık Fonu'nun bankamızda pay sahibi olduğu belirtilmiştir. (4) 21.03.2022 tarihinde yapılan KAP açıklamasında sermaye artırımını tescil edilmiştir. (5) 20.04.2023 tarihinde yapılan KAP açıklamasında bankamız sermaye artırımını tescil işlemi tamamlanmıştır.

(*)Vakıfbank son genel kurul toplantı tarihi

(**) Son durum

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi

YOKTUR.

13.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

YOKTUR.

13.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

| Grubu | Nama /Hamiline Olduğu | İmtiyazların Türü | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) | Sermaye Oranı (%) |
|-------|-----------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------|
| A | Nama | Var(*) | 1 | 1.075.058.639,56 | 10,84174 |
| B | Nama | Var(*) | 1 | 390.264.578,72 | 3,93574 |
| C | Nama | Var(*) | 1 | 404.080.059,10 | 4,07506 |
| D | Nama | Yok | 1 | 8.046.518.245,17 | 81,14746 |
| | | | TOPLAM | 9.915.921.522,54 | 100,00 |

(*)Yönetim Kurulu dokuz üyeden oluşur. Bunlardan (A) grubunun üç üyesi ile (B) grubunun bir üyesi ve (C) grubunun iki üyesi kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınarak ortakların önereceği adaylar arasından, iki üye ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Genel Kurulca (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınarak seçilen bir üye ile (A) ve (C) grubunun birer üyesi bağımsız üyelere dir.

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

| Ortağın Ticaret Unvanı | Tutar (TL) | Pay (%) | Kontrolün Kaynağı* | Tedbirler |
|--|------------------|--------------|--|-----------------------------------|
| T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI | 8.878.653.490,28 | 89,54 | Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği | Alınmış bir tedbir yoktur.yoktur. |

*Sermaye Piyasası Kanunu madde 26. Madde 2. Fıkrası uyarınca, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Bankada yönetim hâkimiyetine sahiptir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı toplam payların %89,54'ine (%10,84 A grubu ve %3,91 B grubu doğrudan ve %74,79 D grubu dolaylı olmak üzere) sahiptir. Ayrıca Banka Ana Sözleşmesi 19. Madde'de belirtildiği üzere, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı aday gösterme hakkına sahiptir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tek ortak olduğu A grubu payların temsil ettiği üç yönetim kurulu üyesini ve hâkim ortak olduğu B grubu payların (%3,93 B grubu payın %3,91'ine sahiptir) temsil ettiği bir yönetim kurulu üyesini Genel Kurul'da seçilmek üzere aday gösterme hakkı bulunmaktadır. Ayrıca T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı toplam %51 ve üzeri pay sahibi olduğu için herhangi bir gruba bağlı olmayan 2 yönetim kurulu üyesini de Genel Kurul'da seçilmek üzere aday gösterme ve seçme hakkı bulunmaktadır.

13.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

YOKTUR.

14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

14.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

2023 Mart dönemi bilanço verileri 2022 yılı ile mukayese edildiğinde bilanço aktifinde ve pasifinde en büyük artış verilen krediler, menkul kıymetler, mevduat ve alınan krediler kalemlerinde gerçekleşmiştir.

2022 yılsonu ile 2021 yılsonu mukayese edildiğinde bilanço aktifinde ve pasifinde en büyük artış mevduat, verilen krediler, menkul kıymetler portföyü, ihraç edilen menkul kıymetler ve alınan krediler kalemlerinde gerçekleşmiştir.

Gelir gider kalemleri incelendiğinde Mart 2023 döneminde Mart 2022 verilerine göre %62.73 oranında bir kar artışı göze çarpmaktadır.

Özsermaye ve Aktif Karlılık Oranları

| (Bin TL) | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Net Kar | 5.484.942 | 26.466.615 | 5.335.696 |
| Ortalama Özkaynaklar (*) | 125.365.026 | 80.362.778 | 50.676.058 |
| Ortalama Aktifler (*) | 1.777.263.892 | 1.367.966.478 | 870.495.808 |
| Özsermaye Karlılığı | 17,04 | 32,12 | 8,48 |
| Aktif Karlılığı | 1,20 | 1,89 | 0,49 |

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

1. Tablodaki veriler konsolide bilgileri içermektedir.
2. Cari dönem özkaynaklarının (cari dönem net kârı hariç) ve önceki dönem özkaynaklarının ortalaması
3. Cari yılın çeyreklerinin ortalaması
4. Ortalama Özkaynak Karlılığı: Net kâr / cari dönem özkaynaklarının (cari dönem net kârı hariç) ve önceki dönem özkaynaklarının ortalaması
5. Aktif Karlılığı: Net kâr / ortalama toplam aktif büyüklüğü

Banka'nın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer düzenlemelere (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı"), Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanan 31 Mart 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin denetim raporları sırasıyla 15 Mayıs 2023, 14 Şubat 2023, ve 14 Şubat 2022 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

14.2. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

31.03.2023, 31.12.2022, 31.12.2021 tarihli finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporu Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş tarafından hazırlanmış ve 31.03.2023 dönemi için şartlı sonuç, 31.12.2022 ve 31.12.2021 dönemi için sınırlı olumlu görüş içeren sınırlı ve bağımsız denetim raporları düzenlenmiştir. Söz konusu görüşler aşağıda sunulmuştur:

31 MART 2023 TARİHLİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na

Giriş

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O'nun ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıkları'nın (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2023 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 34 Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.'de belirtildiği üzere, 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 19,000,000 Bin TL'si geçmiş yıllarda ayrılıp, 12,000,000 Bin TL'si cari dönemde iptal edilen toplam 7,000,000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Grup'un 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikte sekizinci bölümde yer verilen ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı

notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi
15 Mayıs 2023
İstanbul, Türkiye

31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.’nun (“Banka”) ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (Hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka’nın 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) hükümlerini içeren; “BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı”na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.’de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 1,772,000 Bin TL’si geçmiş yıllarda, 17,228,000 Bin TL’si de cari dönemde ayrılan toplam 19,000,000 Bin TL tutarında, TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar”ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik” (“BDDK Denetim Yönetmeliği”) ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz

bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir:

| Kilit Denetim Konusu | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı |
|--|---|
| TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı kapsamında finansal varlıklara ilişkin sınıflama, ölçüm ve değer düşüklüğünün finansal tablolara alınması ve açıklamalar | |
| <p>Üçüncü bölüm dipnot VIII'de açıklandığı üzere Grup, finansal varlıkları için TFRS 9 "Finansal Araçlar Standardı" kapsamında beklenen kredi zararlarını hesaplamakta ve finansal tablolara almaktadır. Tarafımızca finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri:</p> <ul style="list-style-type: none">- TFRS 9 beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan bilanço içi ve bilanço dışı finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması- TFRS 9 uygulamalarının karmaşık ve kapsamlı olması- TFRS 9 standardı uyarınca, finansal araçların sınıflandırılmasının Grup'un kullandığı iş modeline ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine göre yapılması ve bu iş modelinin belirlenmesinde ve karmaşık sözleşmelerin nakit akış özelliklerinin tespitinde önemli yargılar kullanılabilmesi- Beklenen kredi zararlarının hesaplanması için yönetim tarafından oluşturulan politikaların mevzuat ve diğer uygulamalara uygunluğuna ilişkin riskler taşıması- TFRS 9 ile birlikte süreçlerdeki kontrol ortamının karmaşık ve yoğun olması- Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların önemli ve karmaşık olması ve | <p>Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz:</p> <ul style="list-style-type: none">- Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Grup'un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara ve düzenleyici kuruluşların bildirimlerine uygunluğunun değerlendirilmesi- Beklenen kredi zararlarının hesaplanabilmesi için oluşturulan veya yeniden düzenlenen süreçler, sistemler ve kontrollerin Bilgi Sistemleri ve Süreç Denetimi uzmanları tarafından incelenmesi ve test edilmesi- Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi- Finansal varlıkların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına yol açan sözleşmelerin belirlenmesinde kullanılan kriterlerin örneklem yoluyla test edilmesi ve Banka iş modeline uygunluğunun incelenmesi- Ana Ortaklık Banka'nın finansal araçlarını sınıflandırma ve ölçümleme modellerinin incelenmesi ve TFRS 9 standardı gereklilikleri ile karşılaştırılması- Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp, temerrüt tutarı ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Grup'un geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun |

| | |
|---|---|
| <p>- TFRS 9'un kapsamlı ve karmaşık açıklama gereklilikleridir.</p> | <p>değerlendirilmesi ile örneklem yoluyla seçilen kredi dosyalarının incelenmesi</p> <ul style="list-style-type: none"> - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi - Uzman görüşüne dayanan münferit değerlendirme yapılan finansal varlıklar için kullanılan varsayım ve tahminlerin değerlendirilmesi - Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesi - TFRS 9 ile ilgili açıklamaların denetlenmesi hususlarını içermektedir. |
|---|---|

| Emeklilik Haklarından Doğan Yükümlülükler | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı |
|--|--|
| <p>Grup çalışanlarının üyesi bulunduğu Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı ("Sandık"), 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. Maddesine göre kurulmuştur. Resmi bir tüzel kişilik olan Sandık, hak kazanmış tüm çalışanlara emeklilik ve emeklilik sonrası faydalar sağlamaktadır. Üçüncü Bölüm XVI notunda da belirtildiği üzere, Bankalar Sosyal Sigortalar Kanunu kapsamında kurulmuş sandıklarının, Sosyal Güvenlik Kurumuna devredecek olup, söz konusu devir tarihinin belirlenmesi konusunda "Bakanlar Kurulu" yetkisi, 9 Temmuz 2018 tarih ve 30473 sayılı mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamesinde "Cumhurbaşkanı" yetkilidir şeklinde değiştirilmiştir.</p> <p>Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemesi; devredilebilir sosyal yardımlara, iskonto oranlarına, maaş artışlarına, demografik varsayımlara, enflasyon oranı tahminlerine ve bireysel emeklilik planlarındaki herhangi bir değişikliğin etkisine dair uygun varsayımların belirlenmesine yönelik bir muhakeme gerektirmektedir. Grup yönetimi, bu varsayımların değerlendirilmesi sürecinde, aktüer desteği almaktadır.</p> | <p>Dönem içinde emeklilik yükümlülükleri ile çalışanların sosyal yardım planlarına ilişkin ve çalışanlara sağlanan faydaların hesaplanmasında değişikliğe yol açabilecek yönetmelik ve düzenlemelerde önemli değişiklikler olup olmadığı değerlendirilmiştir. Aktüeryal varsayımların uygunluğunu ve harici aktüer tarafından yapılan hesaplamaları değerlendirmek için Kuruluşumuzun aktüer denetçisinden destek alınmıştır.</p> <p>Bununla birlikte; Sandık için Ana Ortaklık Banka'nın konsolide finansal tablolarında yer alan dipnotların doğruluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.</p> |

Devir yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan varsayım ve tahminler ve bu varsayımlardaki olası değişikliklerin etkileriyle birlikte devir tarihine ilişkin belirsizlik ve teknik faiz oranının Kanun ile belirlenmiş olmasının etkileri dikkate alınarak, bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolarındaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.
- Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Damla Harman'dır

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2023
İstanbul, Türkiye

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası TA.O.'nun ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (Hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri haricinde, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II.7.'de belirtildiği üzere, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 1,072,000 Bin TL'si geçmiş yıllarda, 700,000 Bin TL'si de cari dönemde ayrılan toplam 1,772,000 Bin TL tutarında, TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar Ve Koşullu Varlıklar"ın muhasebeleştirme kriterlerini karşılamayan serbest karşılığı içermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, sınırlı olumlu görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla "BDDK Muhasebe Finansal Raporlama Mevzuatı'na" uygun olarak düzenlenen konsolide finansal tabloları başka bir denetim firması tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetim firmasının 18 Şubat 2021 tarihli bağımsız denetim raporunda yer alan konsolide finansal tabloların, Banka yönetimi tarafından ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri nedeniyle 852,000 Bin TL'si geçmiş yıllarda ve 220,000 Bin TL'si 2020 yılı içerisinde gider yazılan toplam 1,072,000 Bin TL tutarındaki serbest karşılığı içermesi sebebiyle sınırlı olumlu görüş bildirilmiştir.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilave olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir:

| Kilit Denetim Konusu | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı |
|---|---|
| TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı kapsamında finansal varlıklara ilişkin sınıflama, ölçüm ve değer düşüklüğünün finansal tablolara alınması ve açıklamalar | |
| <p>Üçüncü bölüm dipnot VIII'de açıklandığı üzere Grup, finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardına göre hesaplamaktadır. Tarafımızca TFRS 9 finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri:</p> <ul style="list-style-type: none">- TFRS 9 beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan bilanço içi ve bilanço dışı finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması- TFRS 9 uygulamalarının karmaşık ve kapsamlı olması- TFRS 9 standardı uyarınca, finansal araçların sınıflandırılmasının Grup'un kullandığı iş modeline ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine göre yapılması ve bu iş modelinin belirlenmesinde ve karmaşık sözleşmelerin nakit akış özelliklerinin tespitinde önemli yargılar kullanılabilmesi- Beklenen kredi zararlarının hesaplanması için yönetim tarafından oluşturulan | <p>Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz:</p> <ul style="list-style-type: none">- Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Grup'un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara ve düzenleyici kuruluşların bildirimlerine uygunluğunun değerlendirilmesi- Beklenen kredi zararlarının hesaplanabilmesi için oluşturulan veya yeniden düzenlenen süreçler, sistemler ve kontrollerin Bilgi Sistemleri ve Süreç Denetimi uzmanları tarafından incelenmesi ve test edilmesi- Covid-19 salgınının, kredilerin aşamalandırılmasında, beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan makroekonomik değişkenler üzerindeki etkisinin gerçeğe uygun değer hesaplamalarına etkisiyle beraber ileriye yönelik önemli tahmin ve varsayımlar ile beraber değerlendirilmesi- Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi- Finansal varlıkların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına yol açan sözleşmelerin belirlenmesinde kullanılan kriterlerin örneklem yoluyla test edilmesi ve Grup iş modeline uygunluğunun incelenmesi |

| | |
|---|---|
| <p>politikaların mevzuat ve diğer uygulamalara gerekliliklerinin uygunluğuna ilişkin riskler taşıması</p> <ul style="list-style-type: none"> - TFRS 9 süreçlerindeki kontrol ortamının karmaşık ve yoğun olması - Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların yeni, önemli ve karmaşık olması ve - TFRS 9'un kapsamlı ve karmaşık açıklama gereklilikleridir. | <ul style="list-style-type: none"> - Banka'nın finansal araçlarını sınıflandırma ve ölçümleme modellerinin incelenmesi ve TFRS 9 standardı gereklilikleri ile karşılaştırılması - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp, temerrüt tutarı ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Grup'un geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi ile örneklem yoluyla seçilen kredi dosyalarının incelenmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi - Uzman görüşüne dayanan münferit değerlendirme yapılan finansal varlıklar için kullanılan varsayım ve tahminlerin değerlendirilmesini - Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesini - TFRS 9 ile ilgili açıklamaların denetlenmesini içermektedir. |
|---|---|

| Emeklilik Haklarından Doğan Yükümlülükler | Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı |
|--|---|
| <p>Grup çalışanlarının üyesi bulunduğu Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı ("Sandık"), 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20. Maddesine göre kurulmuştur. Resmi bir tüzel kişilik olan Sandık, hak kazanmış tüm çalışanlara emeklilik ve emeklilik sonrası faydalar sağlamaktadır. Üçüncü Bölüm XVI notunda da belirtildiği üzere, Bankalar Sosyal Sigortalar Kanunu kapsamında kurulmuş sandıklarını, Sosyal Güvenlik Kurumuna devredecek olup, söz konusu devir tarihinin belirlenmesi konusunda "Bakanlar Kurulu" yetkisi, 9 Temmuz 2018 tarih ve 30473 sayılı mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamesinde "Cumhurbaşkanı" yetkilidir şeklinde değiştirilmiştir.</p> | <p>Dönem içinde emeklilik yükümlülükleri ile çalışanların sosyal yardım planlarına ilişkin ve çalışanlara sağlanan faydaların hesaplanmasında değişikliğe yol açabilecek yönetmelik ve düzenlemelerde önemli değişiklikler olup olmadığı değerlendirilmiştir. Aktüeryal varsayımların uygunluğunu ve harici aktüer tarafından yapılan hesaplamaları değerlendirmek için bağlı ortaklıkların denetim ekiplerinden ve Kuruluşumuzun aktüer denetçisinden destek alınmıştır.</p> <p>Bununla birlikte; Sandık için Banka'nın konsolide finansal tablolarında yer alan dipnotların doğruluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.</p> |

Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlendirilmesi, devredilebilir sosyal yardımlara, iskonto oranlarına, maaş artışlarına, demografik varsayımlara, enflasyon oranı tahminlerine ve bireysel emeklilik planlarındaki herhangi bir değişikliğin etkisine dair uygun varsayımların belirlenmesine yönelik bir muhakeme gerektirmektedir. Grup yönetimi, bu varsayımların değerlendirilmesi sürecinde, aktüer desteği almaktadır.

Devir yükümlülükleri hesaplamasında kullanılan varsayım ve tahminler ve bu varsayımlardaki olası değişikliklerin etkileriyle birlikte devir tarihine ilişkin belirsizlik ve teknik faiz oranının Kanun ile belirlenmiş olmasının etkileri dikkate alınarak, bu konu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere ve BDDK Denetim Yönetmeliği'ne uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Banka'nın 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Damla Harman'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

14.3. 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:

| İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler | | | | | |
|--|---------------------------|---|---|--|--|
| İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler | | | | | |
| Davacı Taraf | Davalı Taraf | Mahkeme Dosya No Yıl | Konusu | Risk Tutarı | Gelinen Aşama |
| Banka | Rekabet Kurulu Başkanlığı | Ankara 2. İdare Mahkemesi 2014/119 E. (Önceki: Ankara 8. İdare Mahkemesi-2013/1361 E.) | Rekabet Kurulu'nun 08.03.2013 tarih, 13-13/198-100 sayılı kararı ile Bankamıza verilen 82.172.910 TL tutarında idari para cezasının iptali davası | Kabahatler Kanunu m. 17. gereğince peşin ödeme indiriminden faydalanılarak idari para cezasının ¾'üne tekabül eden 61.629.682,50 TL Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ihtirazi kayıtlarla ödenmiştir. İlave bir risk beklenmemektedir. | Ankara 8. İdare Mahkemesinin 15.01.2014 tarihli ve 2014/75 sayılı kararı ile, Ankara Bölge İdare Mahkemesi 1. Kurulu'nun 18.12.2013 tarihli ve E. 2013/32824, K. 2013/25431 sayılı Kararı uyarınca dosya esas kaydının kapatılarak bağlantı nedeniyle Ankara 2. İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar verilmiştir. Ankara 2. İdare Mahkemesi'nin 06.02.2014 tarihli ve E. 2014/119 sayılı Kararı ile, yürütmenin durdurulması talebinin, 25.12.2014 tarihli ve 2014/1580 sayılı Kararı ile de davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | <p>23.03.2015 tarihinde tebliğ edilmiştir. Aynı gün KAP'ta yayınlanmıştır. Karar 22.04.2015 tarihinde yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz edilmiş olup, Danıştay 13. Hukuk Dairesi'nin 2015/2445 Esas, 2015/4605 Karar sayılı ve 16.12.2015 tarihli kararı ile temyiz başvurumuz reddedilmiştir. Söz konusu karar 24.06.2016 tarihinde tebliğ alınmış ve karara karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi Bankamız lehine sonuçlanmıştır. Karar bozularak yeniden karar verilmek üzere ilk derece mahkemesine gönderilmiştir. İlk derece mahkemesi kararında direnme kararı almıştır. Söz konusu karara karşı Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde yapılan temyiz başvurusu, . İDDK tarafından, davalı idare tarafından mevduat, kredi, kredi kartı ve kamu mevduatı hizmetlerine ilişkin olarak gerçekleştirilen çeşitli ihlallerin, devam eden tek bir ihlâl yaklaşımı kapsamında tek bir çerçeve anlaşma veya ortak plan doğrultusunda gerçekleştirildiğinin ortaya konulmadığı gerekçesiyle kabul edilerek, ilk derece mahkemesinin direnme kararının bozulmasına karar vermiştir. Davalı İdare bu karara karşı karar düzeltme yoluna başvurmuş olup, karar düzeltme talebi reddedilmiştir. Dosya ilk derece mahkemesine gönderilmiş ve mahkemenin İDDK'nın bozma kararına uyararak Rekabet Kurulu kararının iptaline karar</p> |
|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | vermiştir. Kurum karara karşı temyiz yoluna başvurmuş olup, temyiz talebi reddedilmiştir. Kurumun bu karara karşı da karar düzeltme yoluna başvurması beklenmektedir. |
| İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri | | | | | |
| YOKTUR. | | | | | |

Rekabet Kurulu'nun 02.11.2011 tarih, 11-55/1438-M sayılı kararıyla, Bankamızın da aralarında bulunduğu 12 banka ve finansal hizmetler konusunda faaliyet gösteren 2 firma hakkında, mevduat, kredi ve kredi kartı hizmetleri alanında anlaşma ve/veya uyumlu eylem içerisinde bulunmak suretiyle 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal edip etmediğinin tespiti amacıyla yürütülen soruşturmaya ilişkin olarak Rekabet Kurulu'nun, 08.03.2013 tarih, 13-13/198-100 sayılı kararı ile yargı yolu Ankara İdare Mahkemelerinde açık olmak ve gerekçesi daha sonra tebliğ edilmek üzere Bankamıza 82.172.910 TL tutarında idari para cezası verilmesine karar verilmiştir.

Söz konusu idari para cezası, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. maddesinde tanınan peşin ödeme indiriminden faydalanmak suretiyle dörtte üçü nispetinde 61.629.682,50 TL olarak, Büyük Mükellefler Vergi Dairesine 15.08.2013 tarihinde kanun yoluna başvurma hakkımız saklı kalmak kaydıyla ödenmiştir. Ardından, Rekabet Kurulu Kararının öncelikle yürütmesinin durdurulması ve ardından iptali, ayrıca ödenen idari para cezasının faiziyle birlikte tarafımıza iadesi talebiyle 13.09.2013 tarihinde iptal davası açılmış olup, Ankara 2. İdare Mahkemesi'nin 25.12.2014 tarihli ve 2014/119 E., 2014/1580 K. sayılı kararı ile davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar 23.03.2015 tarihinde tebliğ edilmiş ve aynı gün KAP'ta yayınlanmıştır. Karar 22.04.2015 tarihinde yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz edilmiş ancak temyiz talebimiz reddedilmiş ve karar onanmış olup, söz konusu onama kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Danıştay'ın karar düzeltme incelemesinin sonucu beklenmektedir. Karar düzeltme incelemesi Bankamız lehine sonuçlanmıştır. Karar bozularak yeniden karar verilmek üzere ilk derece mahkemesine gönderilmiştir. İlk derece mahkemesi davanın reddi yönündeki kararında direnme kararı almıştır. Söz konusu karara karşı Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu (İDDK) nezdinde temyiz başvurusunda bulunulmuş olup, İDDK, davalı idare tarafından mevduat, kredi, kredi kartı ve kamu mevduatı hizmetlerine ilişkin olarak gerçekleştirilen çeşitli ihlallerin, devam eden tek bir ihlâl yaklaşımı kapsamında tek bir çerçeve anlaşma veya ortak plan doğrultusunda gerçekleştirildiğinin ortaya konulmadığı gerekçesiyle ilk derece mahkemesinin direnme kararının bozulmasına karar vermiştir. Davalı İdare bu karara karşı karar düzeltme yoluna başvurmuş ve bu talebi reddedilmiştir. Dosya ilk derece mahkemesine gönderilmiş ve Mahkeme İDDK'nın bozma kararına uyarak Rekabet Kurulu kararının iptaline karar vermiştir. Kurum kararına karşı temyiz yoluna başvurulmuş olup, temyiz talebi reddedilmiştir. Kurumun bu karara karşı da karar düzeltme yoluna başvurması beklenmektedir.

14.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir):

YOKTUR.

15. DİĞER BİLGİLER

15.1. Sermaye hakkında bilgiler

Çıkarılmış Sermaye Tutarı: 9.915.921.522,53-TL

15.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 10.000.000.000-TL

15.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Banka “Ana Sözleşmesi” ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan ve 28 Mart 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda pay sahipleri tarafından onaylanan “Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge” Banka kurumsal internet adresinde (<http://www.vakifbank.com.tr>) ve KAP’da (<http://www.kap.gov.tr>) yer almaktadır.

15.4. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Banka, Esas sözleşmesinin 4. Maddesi;

Amaç ve Konu:

Madde:4-) (1) Banka’nın amacı, Bankacılık Kanunu ve ilgili diğer mevzuatta belirtilen yükümlülüklerin yerine getirilmesi kaydıyla, mevduat bankalarının yapabilecekleri her türlü bankacılık faaliyetinin yürütülmesidir.

(2) Banka, amaçlarını gerçekleştirmek üzere Bankacılık Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümlerinin tanıdığı tüm yetkileri kullanır.

(3) Bu çerçevede, Türk Lirası ve döviz üzerinden her türlü nakdi ve gayrinakdi krediler açmak, yerel ve uluslararası finans piyasalarında kullanılan finansal ürünlerin ihracına, alınmasına, satılmasına aracılık etmek, yatırım bankacılığı işlemleri yapmak, kredileri toptan veya perakende almak, satmak, devretmek, yurt içi ve yurt dışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapmak, bankalar arası para piyasasından, yurt içi ve yurt dışından fon sağlamak, sermaye piyasası işlemlerini yapmak, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık etmek, sigorta ve diğer finans kuruluşları acenteliği yapmak, yurt içi ve yurt dışında bankaların kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa, sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydıyla iştirak etmek ya da bu amaçla yeni ortaklıklar kurmak veya oluşmuş ortaklıklardan çıkmak gibi her türlü faaliyette bulunur.

(4) Banka ayrıca, mazbut ve mühlak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğü’nün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlemlerini yapmaya da yetkilidir.

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

| Sermaye Piyasası Aracının Türü | Kote Edildiği/ İşlem Görmeye Başladığı Tarih | İlgili Piyasanın/ Borsanın Bulunduğu Ülke | İlgili Piyasanın/ Borsanın İsmi | Piyasanın/ Borsanın İlgili |
|--------------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------|
| Pay | 18.11.2005 | Türkiye | Borsa İstanbul A.Ş. | Yıldız Pazar |

16. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

YOKTUR.

17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı Bilgi Dokümanında, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan sektör verileri kullanılarak hazırlanmıştır. Bunun yanı sıra Bankalararası Kart Merkezi, Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerinden de faydalanılmıştır. Bu bilgilerin alındığı kurum ve kuruluşlara, ihraççı bilgi dokümanında bu verilerin geçtiği bölümlerde yer verilmiştir. Türkiye Vakıflar

Bankası T.A.O. bildiği ve ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve bu verilerin aynen alındığını ve Banka ayrıca Fitch Ratings, Moody's ve JCR Eurasia Rating tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu: www.bddk.org.tr

Bankalararası Kart Merkezi: www.bkm.com.tr

Merkezi Kayıt Kuruluşu: www.mkk.com.tr

FitchRatings: www.fitchratings.com

Moody's: www.moodys.com

JCR Eurasia Rating: <http://www.jcrer.com.tr>

18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye / İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi (www.vakifbank.com.tr) ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) (www.kap.gov.tr) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İhraççı bilgi dokümanında yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)
- 2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

19. EKLER

YOKTUR.