

**T.C. ZİRAAT BANKASI A.Ş.**  
**Bank Financial Report**  
**Consolidated**  
**2020 - 4. 3 Monthly Notification**

**General Information About Financial Statements**

# Independent Audit Comment

|                           |                                                                 |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Independent Audit Company | PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş. |
| Audit Type                | Continuous                                                      |
| Audit Result              | Partial Positive                                                |

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Sınırlı Olumlu Görüş

Türkiye Cumhuriyeti Ziraat Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, 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, aşağıdaki "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkileri hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 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'lere") 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. Kısım 9.3'te belirtildiği üzere, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolarda, Grup yönetimi tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı gereklilikleri dışında 910.000 bin TL tutarındaki kısmı geçmiş dönemler içerisinde, 2.630.000 bin TL tutarındaki kısmı cari yılda ayrılmış olan, 35.000 bin TL tutarındaki kısmı ise cari yılda iptal edilen olmak üzere toplam 3.505.000 bin TL tutarında serbest karşılık yer almaktadır.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide 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.

#### 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 Konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Kredi ve alacaklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığı</b></p> <p>Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 662.656.151 bin TL kredi ve alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 21.022.688 bin TL beklenen kredi zarar karşılığı bulunmaktadır. Kredi ve alacaklar ile ilgili tesis edilen beklenen kredi zarar karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların Üçüncü Bölüm VII, Üçüncü Bölüm VIII, Dördüncü Bölüm II, Dördüncü Bölüm VIII-3, Beşinci Bölüm I-7 ve Beşinci Bölüm II-9 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca Grup, değer düşüklüğü karşılıklarını "TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. Grup, kredi değer düşüklüğüne dair oluşturacağı kaydın zamanlaması ve miktarı konusunda önemli yargı, yorum ve varsayımlar kullanarak kararlar alır. COVID-19 salgını kaynaklı etkiler 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kredi zarar karşılıklarının belirlenmesinde Grup yönetiminin kullandığı bu tahmin ve varsayımların önemini artırmış olup söz konusu etkilerin yarattığı belirsizlikler uzman görüşü de kullanarak beklenen kredi zarar hesaplamasında dikkate alınmıştır.</p> <p>Grup, beklenen kredi zarar karşılığının hesaplanması için birden fazla sistemden elde edilen karmaşık modeller kullanmaktadır. Beklenen zarar karşılığı muhasebesinde dikkate alınan geçmişteki olaylar, mevcut koşullar ve makroekonomik tahminleri içeren bilgiler makul ve desteklenebilir olmalıdır.</p> <p>Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; beklenen kredi zararları karşılıklarının, geçmiş kayıp tecrübesi, mevcut koşullar, ileriye yönelik makroekonomik beklentiler gibi bütünü itibarıyla karmaşık bilgi ve tahminler içeriyor</p> | <p>Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde kredi ve alacakların aşamalarına göre sınıflandırılmasına ve beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmasına ilişkin Grup'un oluşturduğu politika, prosedür ve yönetim ilkelerini COVID-19 etkilerini de dikkate alarak değerlendirdik. Bu ilkeler doğrultusunda tesis edilen sistem ve süreç kontrollerinin tasarım ve işletim etkinliklerini test ettik.</p> <p>Önemli kredi ve alacak portföyleri için, kredi ve alacakların aşamalarına göre sınıflandırılarak karşılık tutarının ölçümüne ilişkin Grup'un uyguladığı metodolojide dikkate alınan hususların TFRS 9'a uygunluğunu kontrol ettik. Grup yönetimi tarafından beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan ve COVID-19 salgınının etkilerini de içeren ileriye dönük varsayımlar için yönetim ile görüşmeler yaptık ve kamuya açık bilgileri kullanarak bu varsayımları değerlendirdik. Beklenen kredi zarar karşılığı metodolojisinde dikkate alınan modellerde kullanılan, segmentasyon, ömür boyu beklenen temerrüt olasılıkları ve temerrüt halinde kayıp oranı hesaplamaları ile COVID-19 salgınının etkilerini de içeren makro-ekonomik beklentilerin yansıtılmasına yönelik yaklaşımların makul olup olmadığını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Makul ve desteklenebilir geleceğe yönelik tahminlerin (makroekonomik faktörler de dahil olmak üzere) yorumlanmasında kullanılan uzman görüşlerini değerlendirdik.</p> <p>Beklenen kredi zarar karşılığı metodolojisindeki yıl içerisindeki değişiklikleri ve kullanılan değer düşüklüğü modellerinin performansını finansal risk uzmanlarımız ile birlikte değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Çeşitli kredi ve alacak portföyleri için Grup'un karşılıklarının belirlenmesinde kullanılan modelleri finansal risk uzmanlarımız ile birlikte örneklem bazında tekrar hesaplayarak kontrol ettik.</p> |

olması; kredi ve alacakların büyüklüğü; söz konusu kredi ve alacakların aşamalarına göre sınıflandırılması ve bunlara ilişkin hesaplanan beklenen zarar karşılığının belirlenmesinin önemidir. Kredi ve alacakların temerrüt hali ile kredi riskindeki önemli artışın doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından yapılan diğer yargı ve tahminler bilançoda taşınan karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden , söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

Grup'un uygulaması gereği münferit olarak değerlendirilen kredi ve alacaklara ilişkin ayrılan karşılıkların makul olup olmadığını desteklenebilir veriler ile seçilen örneklem bazında kontrol ettik ve Grup yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde COVID-19 kaynaklı oluşan belirsizliklerin etkilediği alanlar dahil olacak şekilde değerlendirdik.

Grup'un değer düşüklüğü karşılığını belirlemek için kullandığı beklenen kredi zararları modellerinde kullanılan verilerin kaynaklarını kontrol ettik. Beklenen kredi zarar karşılığının hesaplanmasında kullanılan verilerin güvenilirliği ve veri tamliğini bilgi ve teknoloji uzmanlarımızla test ettik.

Beklenen kredi zarar karşılıkları hesaplamasında nihai değerlere ulaşılan hesaplamaların doğruluğunu belirli örneklem dahilinde kontrol ettik.

Kredi ve alacakların mevcut düzenlemeler çerçevesinde kredi riskine göre sınıflandırılmasının makul olup olmadığı, değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak için örneklem bazında seçtiğimiz kredi kümesi için kredi inceleme süreci gerçekleştirdik.

Kredi ve alacakların değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin konsolide finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliğini değerlendirdik.

## ***Kilit Denetim Konuları***

### ***Emeklilik planları***

T.C. Ziraat Bankası ve T. Halk Bankası Mensupları Emekli ve Yardım Sandığı ("TZHEMSAN") Vakfı Yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların Üçüncü Bölüm XVI numaralı dipnotunda yer almaktadır.

TZHEMSAN Vakfı ("Sandık") 506 Sayılı Kanun'un Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup SGK'ya devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Cumhurbaşkanı yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve sandığın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Sandık yükümlülüklerinin değerlemeleri ve uygun varsayımların seçiminde, önemli yargı ve teknik uzmanlık gerektirir. Sandık yükümlülüklerinin değerlemesi, yükümlülük hesaplamalarında kullanılan devir edilebilir sosyal faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentiler gibi varsayım ve tahminlerdeki belirsizlikleri içermektedir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır.

## ***Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı***

Gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde, Sandık yükümlülüklerinin hesaplamalarında kullanılan ve Banka yönetimi tarafından harici aktüerya firmasına sağlanan, çalışan verilerinin doğruluğunu bir örneklem kümesi seçerek test ettik. Ayrıca Sandık bilançosunda yer alan varlıkların fiili mevcudiyeti ve değerlerini örneklem yoluyla test ettik .

Hesaplama da kullanılan aktüeryal varsayımlarda, dönem içerisinde çalışanlara sağlanan faydalarda, plan varlıkları ve yükümlülüklerinde ve değerlemeler ile ilgili düzenlemelerde önemli değişiklik olup olmadığı değerlendirilerek önemli değişimleri test ettik.

Harici aktüerler tarafından yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayım ve değerlemelerin makul olup olmadığını aktüer uzmanlarımız vasıtasıyla değerlendirdik.

Ayrıca, Grup'un konsolide finansal tablolarında Sandık yükümlülüklerine ilişkin yer alan dipnotları kontrol ettik.

Denetimimiz esnasında; Sandık yükümlölük hesaplamalarında kullanılan yukarıda da bahsedilen temel varsayım ve tahminler, devir tarihindeki belirsizlik ve teknik faiz oranının kanun ile belirlenmiş olması ile bu varsayımlardaki olası farklılaşmaların Sandık yükümlölüğü üzerinde önemli etkileri dikkate alınarak bu alan kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.

#### 4. Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 25 Şubat 2020 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda yukarıda "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı" paragrafında açıklanan husus nedeniyle sınırlı olumlu görüş bildirmiştir.

#### 5. 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 süreçte işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

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

#### 6. Bağımsız Denetçinin Konsolide 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. BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere 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 konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere 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, sahtekarlık, 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 tahminleri ile 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 esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, 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 açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır 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 dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektedir.

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 iletmış 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.

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Şubat 2021

## Balance Sheet (Statement of Financial Position) (TFRS 9 Impairment Model Applied)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Presentation Currency          | 1.000 TL     |
| Nature of Financial Statements | Consolidated |

|                                                                                                       | Footnote Reference | Current Period<br>31.12.2020 |             |             | Previous Period<br>31.12.2019 |             |             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                                       |                    | TC                           | FC          | Total       | TC                            | FC          | Total       |
| Balance Sheet (Statement of Financial Position) (TFRS 9 Impairment Model Applied)                     |                    |                              |             |             |                               |             |             |
| ASSETS                                                                                                |                    |                              |             |             |                               |             |             |
| FINANCIAL ASSETS (Net)                                                                                |                    | 121.644.985                  | 190.978.231 | 312.623.216 | 83.583.457                    | 98.441.926  | 182.025.383 |
| Cash and cash equivalents                                                                             |                    | 9.547.307                    | 95.419.691  | 104.966.998 | 3.565.469                     | 60.244.783  | 63.810.252  |
| Cash and Cash Balances at Central Bank                                                                | (1)                | 8.366.406                    | 86.579.819  | 94.946.225  | 2.947.625                     | 52.864.641  | 55.812.266  |
| Banks                                                                                                 | (4)                | 581.355                      | 8.848.805   | 9.430.160   | 131.072                       | 7.251.813   | 7.382.885   |
| Receivables From Money Markets                                                                        |                    | 603.790                      | 0           | 603.790     | 487.812                       | 133.957     | 621.769     |
| Allowance for Expected Losses ( - )                                                                   |                    | -4.244                       | -8.933      | -13.177     | -1.040                        | -5.628      | -6.668      |
| Financial assets at fair value through profit or loss                                                 | (2)                | 14.810.177                   | 543.939     | 15.354.116  | 1.932.117                     | 145.007     | 2.077.124   |
| Public Debt Securities                                                                                |                    | 13.782.465                   | 9.300       | 13.791.765  | 1.898.894                     | 7.310       | 1.906.204   |
| Equity instruments                                                                                    |                    | 16.486                       | 527.069     | 543.555     | 23                            | 0           | 23          |
| Other Financial Assets                                                                                |                    | 1.011.226                    | 7.570       | 1.018.796   | 33.200                        | 137.697     | 170.897     |
| Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income                                     | (5),(6)            | 94.339.957                   | 92.900.367  | 187.240.324 | 76.790.107                    | 36.553.163  | 113.343.270 |
| Public Debt Securities                                                                                |                    | 89.811.384                   | 91.006.417  | 180.817.801 | 74.042.653                    | 35.560.304  | 109.602.957 |
| Equity instruments                                                                                    |                    | 242.135                      | 31.702      | 273.837     | 140.393                       | 399.984     | 540.377     |
| Other Financial Assets                                                                                |                    | 4.286.438                    | 1.862.248   | 6.148.686   | 2.607.061                     | 592.875     | 3.199.936   |
| Derivative financial assets                                                                           | (3)                | 2.947.544                    | 2.114.234   | 5.061.778   | 1.295.764                     | 1.498.973   | 2.794.737   |
| Derivative Financial Assets At Fair Value Through Profit Or Loss                                      |                    | 2.947.544                    | 2.114.234   | 5.061.778   | 1.295.764                     | 1.498.973   | 2.794.737   |
| Derivative Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income                          |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| FINANCIAL ASSETS AT AMORTISED COST (Net)                                                              |                    | 484.765.513                  | 187.483.096 | 672.248.609 | 334.985.276                   | 153.648.840 | 488.634.116 |
| Loans                                                                                                 | (7)                | 489.100.046                  | 168.409.928 | 657.509.974 | 342.521.224                   | 138.437.666 | 480.958.890 |
| Receivables From Leasing Transactions                                                                 | (12)               | 2.851.377                    | 2.294.800   | 5.146.177   | 1.531.983                     | 2.136.768   | 3.668.751   |
| Factoring Receivables                                                                                 |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Other Financial Assets Measured at Amortised Cost                                                     | (8)                | 12.466.614                   | 18.153.867  | 30.620.481  | 4.480.563                     | 13.691.052  | 18.171.615  |
| Public Debt Securities                                                                                |                    | 12.379.588                   | 18.095.133  | 30.474.721  | 4.395.402                     | 13.664.560  | 18.059.962  |
| Other Financial Assets                                                                                |                    | 87.026                       | 58.734      | 145.760     | 85.161                        | 26.492      | 111.653     |
| Allowance for Expected Credit Losses (-)                                                              |                    | -19.652.524                  | -1.375.499  | -21.028.023 | -13.548.494                   | -616.646    | -14.165.140 |
| NON-CURRENT ASSETS OR DISPOSAL GROUPS CLASSIFIED AS HELD FOR SALE FROM DISCONTINUED OPERATIONS (Net ) | (15)               | 5.336.119                    | 0           | 5.336.119   | 6.965.298                     | 165         | 6.965.463   |
| Held for Sale                                                                                         |                    | 5.336.119                    | 0           | 5.336.119   | 6.965.298                     | 165         | 6.965.463   |
| Non-Current Assets From Discontinued Operations                                                       |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| INVESTMENTS IN ASSOCIATES, SUBSIDIARIES AND JOINT VENTURES                                            |                    | 1.277.395                    | 207.948     | 1.485.343   | 589.172                       | 137.914     | 727.086     |
| Investments in Associates (Net)                                                                       | (9)                | 550.810                      | 3.445       | 554.255     | 282.244                       | 2.584       | 284.828     |

|                                                                                   |      |             |             |               |             |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Associates Accounted for Using Equity Method                                      |      | 293.250     | 0           | 293.250       | 271.526     | 0           | 271.526     |
| Unconsolidated Associates                                                         |      | 257.560     | 3.445       | 261.005       | 10.718      | 2.584       | 13.302      |
| Investments in Subsidiaries (Net)                                                 | (10) | 726.585     | 9.541       | 736.126       | 306.928     | 0           | 306.928     |
| Unconsolidated Financial Subsidiaries                                             |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| Unconsolidated Non-Financial Subsidiaries                                         |      | 726.585     | 9.541       | 736.126       | 306.928     | 0           | 306.928     |
| Jointly Controlled Partnerships (JointVentures) (Net)                             | (11) | 0           | 194.962     | 194.962       | 0           | 135.330     | 135.330     |
| Jointly Controlled Partnerships Accounted for Using Equity Method                 |      | 0           | 194.962     | 194.962       | 0           | 135.330     | 135.330     |
| Unconsolidated Jointly Controlled Partnerships                                    |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| TANGIBLE ASSETS (Net)                                                             | (16) | 11.099.870  | 403.960     | 11.503.830    | 7.516.783   | 271.515     | 7.788.298   |
| INTANGIBLE ASSETS AND GOODWILL (Net)                                              | (19) | 1.147.667   | 66.466      | 1.214.133     | 884.317     | 50.831      | 935.148     |
| Goodwill                                                                          |      | 0           | 0           | 0             | 30.723      | 0           | 30.723      |
| Other                                                                             |      | 1.147.667   | 66.466      | 1.214.133     | 853.594     | 50.831      | 904.425     |
| INVESTMENT PROPERTY (Net)                                                         | (14) | 477.790     | 0           | 477.790       | 0           | 0           | 0           |
| CURRENT TAX ASSETS                                                                |      | 23.394      | 5.688       | 29.082        | 20.386      | 5.083       | 25.469      |
| DEFERRED TAX ASSET                                                                | (20) | 856.992     | 5.120       | 862.112       | 1.191.444   | 123         | 1.191.567   |
| OTHER ASSETS (Net)                                                                | (22) | 9.414.878   | 3.337.809   | 12.752.687    | 3.856.278   | 1.572.417   | 5.428.695   |
| TOTAL ASSETS                                                                      |      | 636.044.603 | 382.488.318 | 1.018.532.921 | 439.592.411 | 254.128.814 | 693.721.225 |
| LIABILITY AND EQUITY ITEMS                                                        |      |             |             |               |             |             |             |
| DEPOSITS                                                                          | (1)  | 331.229.660 | 363.608.580 | 694.838.240   | 250.892.192 | 229.036.334 | 479.928.526 |
| LOANS RECEIVED                                                                    | (3)  | 1.393.770   | 35.774.781  | 37.168.551    | 1.667.904   | 32.590.533  | 34.258.437  |
| MONEY MARKET FUNDS                                                                | (4)  | 94.932.803  | 23.569.739  | 118.502.542   | 28.821.018  | 20.473.527  | 49.294.545  |
| MARKETABLE SECURITIES (Net)                                                       | (5)  | 5.027.603   | 13.346.012  | 18.373.615    | 5.761.229   | 9.831.892   | 15.593.121  |
| Bills                                                                             |      | 0           | 0           | 0             | 2.267.540   | 279.678     | 2.547.218   |
| Asset-backed Securities                                                           |      | 4.017.250   | 0           | 4.017.250     | 2.482.999   | 0           | 2.482.999   |
| Bonds                                                                             |      | 1.010.353   | 13.346.012  | 14.356.365    | 1.010.690   | 9.552.214   | 10.562.904  |
| FUNDS                                                                             |      | 6.053.060   | 0           | 6.053.060     | 6.066.464   | 0           | 6.066.464   |
| Borrower funds                                                                    |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| Other                                                                             |      | 6.053.060   | 0           | 6.053.060     | 6.066.464   | 0           | 6.066.464   |
| FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS                        |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| DERIVATIVE FINANCIAL LIABILITIES                                                  | (2)  | 1.464.562   | 2.022.399   | 3.486.961     | 536.555     | 1.115.646   | 1.652.201   |
| Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Profit Or Loss             |      | 1.464.562   | 2.022.399   | 3.486.961     | 536.555     | 1.115.646   | 1.652.201   |
| Derivative Financial Liabilities At Fair Value Through Other Comprehensive Income |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| FACTORING PAYABLES                                                                |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| LEASE PAYABLES (Net)                                                              | (7)  | 879.435     | 121.928     | 1.001.363     | 668.204     | 104.471     | 772.675     |
| PROVISIONS                                                                        | (9)  | 7.265.341   | 245.485     | 7.510.826     | 3.571.025   | 539.769     | 4.110.794   |
| Provision for Restructuring                                                       |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| Reserves for Employee Benefits                                                    |      | 1.569.882   | 7.193       | 1.577.075     | 1.704.127   | 4.823       | 1.708.950   |
| Insurance Technical Reserves (Net)                                                |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| Other provisions                                                                  |      | 5.695.459   | 238.292     | 5.933.751     | 1.866.898   | 534.946     | 2.401.844   |
| CURRENT TAX LIABILITIES                                                           | (10) | 1.769.112   | 6.951       | 1.776.063     | 1.857.191   | 8.489       | 1.865.680   |
| DEFERRED TAX LIABILITY                                                            | (10) | 0           | 7.128       | 7.128         | 34.153      | 5.019       | 39.172      |
| LIABILITIES RELATED TO ASSETS HELD FOR SALE AND DISCONTINUED OPERATIONS (Net)     | (11) | 0           | 0           | 0             | 3.061.224   | 0           | 3.061.224   |
| Held For Sale                                                                     |      | 0           | 0           | 0             | 3.061.224   | 0           | 3.061.224   |
| Related to Discontinued Operations                                                |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| SUBORDINATED DEBT                                                                 | (12) | 0           | 13.816.234  | 13.816.234    | 0           | 10.103.295  | 10.103.295  |
| Loans                                                                             |      | 0           | 768.037     | 768.037       | 0           | 537.338     | 537.338     |
|                                                                                   |      |             |             |               |             |             |             |

|                                                                                        |      |             |             |               |             |             |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Other Debt Instruments                                                                 |      | 0           | 13.048.197  | 13.048.197    | 0           | 9.565.957   | 9.565.957   |
| OTHER LIABILITIES                                                                      | (6)  | 15.978.625  | 4.946.160   | 20.924.785    | 9.438.934   | 3.308.655   | 12.747.589  |
| EQUITY                                                                                 | (13) | 93.066.833  | 2.006.720   | 95.073.553    | 74.397.428  | -169.926    | 74.227.502  |
| Issued capital                                                                         |      | 13.100.000  | 0           | 13.100.000    | 6.100.000   | 0           | 6.100.000   |
| Capital Reserves                                                                       |      | -17.745     | 0           | -17.745       | -571        | 0           | -571        |
| Equity Share Premiums                                                                  |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| Share Cancellation Profits                                                             |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| Other Capital Reserves                                                                 |      | -17.745     | 0           | -17.745       | -571        | 0           | -571        |
| Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss |      | 5.619.524   | -32.697     | 5.586.827     | 3.885.618   | 303.466     | 4.189.084   |
| Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss     |      | 3.563.047   | 956.629     | 4.519.676     | 3.613.096   | -1.160.736  | 2.452.360   |
| Profit Reserves                                                                        |      | 57.638.040  | 1.082.788   | 58.720.828    | 51.637.732  | 687.344     | 52.325.076  |
| Legal Reserves                                                                         |      | 5.111.485   | 33.686      | 5.145.171     | 5.049.462   | 40.119      | 5.089.581   |
| Statutory Reserves                                                                     |      | 0           | 0           | 0             | 0           | 0           | 0           |
| Extraordinary Reserves                                                                 |      | 52.389.601  | 36.080      | 52.425.681    | 46.497.385  | 34.521      | 46.531.906  |
| Other Profit Reserves                                                                  |      | 136.954     | 1.013.022   | 1.149.976     | 90.885      | 612.704     | 703.589     |
| Profit or Loss                                                                         |      | 13.159.432  | 0           | 13.159.432    | 9.158.560   | 0           | 9.158.560   |
| Prior Years' Profit or Loss                                                            |      | 3.507.980   | 0           | 3.507.980     | 1.801.735   | 0           | 1.801.735   |
| Current Period Net Profit Or Loss                                                      |      | 9.651.452   | 0           | 9.651.452     | 7.356.825   | 0           | 7.356.825   |
| Non-controlling Interests                                                              |      | 4.535       | 0           | 4.535         | 2.993       | 0           | 2.993       |
| Total equity and liabilities                                                           |      | 559.060.804 | 459.472.117 | 1.018.532.921 | 386.773.521 | 306.947.704 | 693.721.225 |

## Off-Balance Sheet Items (TFRS 9 Impairment Model Applied)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Presentation Currency          | 1.000 TL     |
| Nature of Financial Statements | Consolidated |

|                                                                  | Footnote Reference | Current Period<br>31.12.2020 |             |             | Previous Period<br>31.12.2019 |             |             |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                  |                    | TC                           | FC          | Total       | TC                            | FC          | Total       |
| <b>Off-Balance Sheet Items (TFRS 9 Impairment Model Applied)</b> |                    |                              |             |             |                               |             |             |
| <b>OFF-BALANCE SHEET COMMITMENTS</b>                             |                    | 202.622.377                  | 429.001.864 | 631.624.241 | 144.394.170                   | 313.003.820 | 457.397.990 |
| GUARANTIES AND WARRANTIES                                        | (1) (3)            | 50.318.190                   | 109.735.813 | 160.054.003 | 44.163.692                    | 87.532.468  | 131.696.160 |
| Letters of Guarantee                                             |                    | 48.991.834                   | 75.714.828  | 124.706.662 | 43.893.079                    | 57.274.344  | 101.167.423 |
| Guarantees Subject to State Tender Law                           |                    | 1.463.827                    | 16.510.251  | 17.974.078  | 1.164.794                     | 13.635.508  | 14.800.302  |
| Guarantees Given for Foreign Trade Operations                    |                    | 41.641.970                   | 37.911.310  | 79.553.280  | 37.831.479                    | 39.002.599  | 76.834.078  |
| Other Letters of Guarantee                                       |                    | 5.886.037                    | 21.293.267  | 27.179.304  | 4.896.806                     | 4.636.237   | 9.533.043   |
| Bank Acceptances                                                 |                    | 122.254                      | 7.088.274   | 7.210.528   | 9.724                         | 8.211.786   | 8.221.510   |
| Import Letter of Acceptance                                      |                    | 122.254                      | 7.087.381   | 7.209.635   | 6.517                         | 8.206.747   | 8.213.264   |
| Other Bank Acceptances                                           |                    | 0                            | 893         | 893         | 3.207                         | 5.039       | 8.246       |
| Letters of Credit                                                |                    | 997.868                      | 23.665.410  | 24.663.278  | 255.679                       | 20.137.357  | 20.393.036  |
| Documentary Letters of Credit                                    |                    | 997.868                      | 23.562.686  | 24.560.554  | 255.679                       | 20.071.463  | 20.327.142  |
| Other Letters of Credit                                          |                    | 0                            | 102.724     | 102.724     | 0                             | 65.894      | 65.894      |
| Prefinancing Given as Guarantee                                  |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Endorsements                                                     |                    | 99.000                       | 1.421.463   | 1.520.463   | 0                             | 969.507     | 969.507     |
| Endorsements to the Central Bank of Turkey                       |                    | 99.000                       | 1.421.463   | 1.520.463   | 0                             | 969.507     | 969.507     |
| Other Endorsements                                               |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Purchase Guarantees for Securities Issued                        |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Factoring Guarantees                                             |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Other Guarantees                                                 |                    | 98.155                       | 1.841.367   | 1.939.522   | 0                             | 939.474     | 939.474     |
| Other Collaterals                                                |                    | 9.079                        | 4.471       | 13.550      | 5.210                         | 0           | 5.210       |
| <b>COMMITMENTS</b>                                               |                    | 78.266.567                   | 29.605.559  | 107.872.126 | 53.014.691                    | 19.903.469  | 72.918.160  |
| Irrevocable Commitments                                          | (1) (3)            | 78.266.567                   | 21.595.365  | 99.861.932  | 53.014.691                    | 14.823.869  | 67.838.560  |
| Forward Asset Purchase Commitments                               |                    | 96.533                       | 14.155.920  | 14.252.453  | 2.134.231                     | 11.571.249  | 13.705.480  |
| Time Deposit Purchase and Sales Commitments                      |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Share Capital Commitments to Associates and Subsidiaries         |                    | 3.150                        | 0           | 3.150       | 7.500                         | 0           | 7.500       |
| Loan Granting Commitments                                        |                    | 14.666.903                   | 63.612      | 14.730.515  | 11.842.898                    | 32.819      | 11.875.717  |
| Securities Issue Brokerage Commitments                           |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Commitments for Reserve Requirements                             |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |
| Commitments for Cheque Payments                                  |                    | 5.098.792                    | 83          | 5.098.875   | 3.852.919                     | 24          | 3.852.943   |
| Tax and Fund Liabilities Arised from Export Commitments          |                    | 16.428                       | 0           | 16.428      | 11.509                        | 0           | 11.509      |
| Commitments for Credit Card Limits                               |                    | 44.638.928                   | 38.696      | 44.677.624  | 24.220.013                    | 25.292      | 24.245.305  |
| Commitments for Credit Cards and Banking Services Promotions     |                    | 68.632                       | 0           | 68.632      | 36.161                        | 0           | 36.161      |
| Receivables from Short Sale Commitments of Marketable Securities |                    | 0                            | 0           | 0           | 0                             | 0           | 0           |

|                                                              |     |               |             |               |               |             |               |
|--------------------------------------------------------------|-----|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Payables for Short Sale Commitments of Marketable Securities |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Other Irrevocable Commitments                                |     | 13.677.201    | 7.337.054   | 21.014.255    | 10.909.460    | 3.194.485   | 14.103.945    |
| Revocable Commitments                                        |     | 0             | 8.010.194   | 8.010.194     | 0             | 5.079.600   | 5.079.600     |
| Revocable Loan Granting Commitments                          |     | 0             | 205.122     | 205.122       | 0             | 216.573     | 216.573       |
| Other Revocable Commitments                                  |     | 0             | 7.805.072   | 7.805.072     | 0             | 4.863.027   | 4.863.027     |
| DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS                             | (2) | 74.037.620    | 289.660.492 | 363.698.112   | 47.215.787    | 205.567.883 | 252.783.670   |
| Derivative Financial Instruments Held For Hedging            |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Fair Value Hedges                                            |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Cash Flow Hedges                                             |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Hedges of Net Investment in Foreign Operations               |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Derivative Financial Instruments Held For Trading            |     | 74.037.620    | 289.660.492 | 363.698.112   | 47.215.787    | 205.567.883 | 252.783.670   |
| Forward Foreign Currency Buy or Sell Transactions            |     | 2.355.332     | 2.663.655   | 5.018.987     | 3.859.858     | 4.325.518   | 8.185.376     |
| Forward Foreign Currency Buying Transactions                 |     | 1.527.355     | 1.008.721   | 2.536.076     | 1.631.241     | 2.449.973   | 4.081.214     |
| Forward Foreign Currency Sale Transactions                   |     | 827.977       | 1.654.934   | 2.482.911     | 2.228.617     | 1.875.545   | 4.104.162     |
| Currency and Interest Rate Swaps                             |     | 71.018.140    | 286.360.907 | 357.379.047   | 43.353.905    | 201.213.855 | 244.567.760   |
| Currency Swap Buy Transactions                               |     | 6.051.965     | 145.831.548 | 151.883.513   | 1.417.227     | 99.048.727  | 100.465.954   |
| Currency Swap Sell Transactions                              |     | 63.436.175    | 87.634.053  | 151.070.228   | 41.796.678    | 57.948.484  | 99.745.162    |
| Interest Rate Swap Buy Transactions                          |     | 765.000       | 26.447.653  | 27.212.653    | 70.000        | 22.108.322  | 22.178.322    |
| Interest Rate Swap Sell Transactions                         |     | 765.000       | 26.447.653  | 27.212.653    | 70.000        | 22.108.322  | 22.178.322    |
| Currency, Interest Rate and Securities Options               |     | 0             | 0           | 0             | 2.024         | 28.510      | 30.534        |
| Currency Options Buy Transactions                            |     | 0             | 0           | 0             | 1.012         | 14.255      | 15.267        |
| Currency Options Sell Transactions                           |     | 0             | 0           | 0             | 1.012         | 14.255      | 15.267        |
| Interest Rate Options Buy Transactions                       |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Interest Rate Options Sell Transactions                      |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Securities Options Buy Transactions                          |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Securities Options Sell Transactions                         |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Currency Futures                                             |     | 664.148       | 635.930     | 1.300.078     | 0             | 0           | 0             |
| Currency Futures Buy Transactions                            |     | 0             | 635.930     | 635.930       | 0             | 0           | 0             |
| Currency Futures Sell Transactions                           |     | 664.148       | 0           | 664.148       | 0             | 0           | 0             |
| Interest Rate Futures Buy and Sell Transactions              |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Interest Rate Futures Buy Transactions                       |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Interest Rate Futures Sell Transactions                      |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Other                                                        |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| CUSTODY AND PLEDGES RECEIVED                                 |     | 2.563.869.791 | 325.299.145 | 2.889.168.936 | 1.937.445.479 | 248.393.650 | 2.185.839.129 |
| ITEMS HELD IN CUSTODY                                        |     | 1.179.135.773 | 66.865.796  | 1.246.001.569 | 806.756.931   | 45.380.242  | 852.137.173   |
| Customer Fund and Portfolio Balances                         |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Securities Held in Custody                                   |     | 17.451.168    | 31.490.162  | 48.941.330    | 20.517.299    | 21.575.724  | 42.093.023    |
| Cheques Received for Collection                              |     | 17.101.252    | 2.429.665   | 19.530.917    | 10.908.997    | 1.492.464   | 12.401.461    |
| Commercial Notes Received for Collection                     |     | 14.356.213    | 1.383.849   | 15.740.062    | 11.345.458    | 946.062     | 12.291.520    |
| Other Assets Received for Collection                         |     | 8.816         | 0           | 8.816         | 8.816         | 0           | 8.816         |
| Securities that will be Intermediated to Issue               |     | 1.100.163.673 | 2.864       | 1.100.166.537 | 738.596.223   | 0           | 738.596.223   |
| Other Items Under Custody                                    |     | 30.053.002    | 28.659.397  | 58.712.399    | 25.378.489    | 20.506.340  | 45.884.829    |
| Custodians                                                   |     | 1.649         | 2.899.859   | 2.901.508     | 1.649         | 859.652     | 861.301       |
| PLEDGED ITEMS                                                |     | 1.383.210.835 | 254.082.953 | 1.637.293.788 | 1.129.440.550 | 199.704.058 | 1.329.144.608 |
| Securities                                                   |     | 7.177.865     | 1.570.333   | 8.748.198     | 3.353.935     | 1.296.711   | 4.650.646     |
| Guarantee Notes                                              |     | 16.760.456    | 7.021.330   | 23.781.786    | 16.780.956    | 5.436.821   | 22.217.777    |
| Commodity                                                    |     | 3.110.331     | 923.024     | 4.033.355     | 2.428.499     | 639.362     | 3.067.861     |
| Warrant                                                      |     | 0             | 0           | 0             | 0             | 0           | 0             |
| Real Estate                                                  |     | 1.103.157.094 | 158.200.995 | 1.261.358.089 | 895.452.305   | 125.862.426 | 1.021.314.731 |
| Other Pledged Items                                          |     | 252.999.880   | 86.339.640  | 339.339.520   | 211.419.646   | 66.447.078  | 277.866.724   |

|                                          |  |               |             |               |               |             |               |
|------------------------------------------|--|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Depositories Receiving Pledged Items     |  | 5.209         | 27.631      | 32.840        | 5.209         | 21.660      | 26.869        |
| ACCEPTED BILL, GUARANTIES AND WARRANTEES |  | 1.523.183     | 4.350.396   | 5.873.579     | 1.247.998     | 3.309.350   | 4.557.348     |
| TOTAL OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS         |  | 2.766.492.168 | 754.301.009 | 3.520.793.177 | 2.081.839.649 | 561.397.470 | 2.643.237.119 |

# Statement of Profit or Loss (TFRS 9 Impairment Model Applied)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Presentation Currency          | 1.000 TL     |
| Nature of Financial Statements | Consolidated |

|                                                                                           | Footnote Reference | Current Period<br>01.01.2020 - 31.12.2020 | Previous Period<br>01.01.2019 - 31.12.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Statement of Profit or Loss (TFRS 9 Impairment Model Applied)</b>                      |                    |                                           |                                            |
| <b>INCOME AND EXPENSE ITEMS</b>                                                           |                    |                                           |                                            |
| INTEREST INCOME                                                                           | (1)                | 74.450.737                                | 69.718.782                                 |
| Interest Income on Loans                                                                  |                    | 56.110.001                                | 56.075.144                                 |
| Interest Income on Reserve Deposits                                                       |                    | 253.867                                   | 479.203                                    |
| Interest Income on Banks                                                                  |                    | 133.438                                   | 355.434                                    |
| Interest Income on Money Market Placements                                                |                    | 9.219                                     | 9.568                                      |
| Interest Income on Marketable Securities Portfolio                                        |                    | 17.320.104                                | 12.221.439                                 |
| Financial Assets At Fair Value Through Profit Loss                                        |                    | 181.115                                   | 32.390                                     |
| Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income                         |                    | 14.842.857                                | 10.837.254                                 |
| Financial Assets Measured at Amortised Cost                                               |                    | 2.296.132                                 | 1.351.795                                  |
| Finance Leasing Interest Income                                                           |                    | 379.390                                   | 380.566                                    |
| Other Interest Income                                                                     |                    | 244.718                                   | 197.428                                    |
| INTEREST EXPENSES (-)                                                                     | (2)                | -36.972.540                               | -41.903.049                                |
| Interest Expenses on Deposits                                                             |                    | -24.374.966                               | -29.099.627                                |
| Interest Expenses on Funds Borrowed                                                       |                    | -1.325.340                                | -1.747.982                                 |
| Interest Expenses on Money Market Funds                                                   |                    | -5.791.733                                | -8.939.821                                 |
| Interest Expenses on Securities Issued                                                    |                    | -1.923.109                                | -1.757.446                                 |
| Lease Interest Expenses                                                                   |                    | -125.893                                  | -119.410                                   |
| Other Interest Expense                                                                    |                    | -3.431.499                                | -238.763                                   |
| NET INTEREST INCOME OR EXPENSE                                                            |                    | 37.478.197                                | 27.815.733                                 |
| NET FEE AND COMMISSION INCOME OR EXPENSES                                                 |                    | 3.584.405                                 | 3.239.834                                  |
| Fees and Commissions Received                                                             |                    | 5.445.765                                 | 5.428.248                                  |
| From Noncash Loans                                                                        |                    | 1.098.536                                 | 1.025.162                                  |
| Other                                                                                     |                    | 4.347.229                                 | 4.403.086                                  |
| Fees and Commissions Paid (-)                                                             |                    | -1.861.360                                | -2.188.414                                 |
| Paid for Noncash Loans                                                                    |                    | -668                                      | -4.071                                     |
| Other                                                                                     |                    | -1.860.692                                | -2.184.343                                 |
| DIVIDEND INCOME                                                                           | (3)                | 7.314                                     | 25.972                                     |
| TRADING INCOME OR LOSS (Net)                                                              | (4)                | -7.636.594                                | -7.754.939                                 |
| Gains (Losses) Arising from Capital Markets Transactions                                  |                    | 4.156.404                                 | 226.967                                    |
| Gains (Losses) Arising From Derivative Financial Transactions                             |                    | -5.137.049                                | -8.570.364                                 |
| Foreign Exchange Gains or Losses                                                          |                    | -6.655.949                                | 588.458                                    |
| OTHER OPERATING INCOME                                                                    | (5)                | 5.919.245                                 | 2.163.955                                  |
| GROSS PROFIT FROM OPERATING ACTIVITIES                                                    |                    | 39.352.567                                | 25.490.555                                 |
| ALLOWANCE EXPENSES FOR EXPECTED CREDIT LOSSES ( - )                                       | (6)                | -12.194.001                               | -7.214.540                                 |
| OTHER ALLOWANCE EXPENSES ( - )                                                            | (6)                | -2.874.919                                | -275.487                                   |
| PERSONNEL EXPENSES (-)                                                                    |                    | -4.852.164                                | -3.813.756                                 |
| OTHER OPERATING EXPENSES (-)                                                              | (7)                | -8.343.307                                | -6.602.596                                 |
| NET OPERATING INCOME (LOSS)                                                               |                    | 11.088.176                                | 7.584.176                                  |
| AMOUNT IN EXCESS RECORDED AS GAIN AFTER MERGER                                            |                    | 0                                         | 0                                          |
| PROFIT (LOSS) FROM COMPANIES ACCOUNTED FOR USING EQUITY METHOD                            |                    | 57.258                                    | 84.273                                     |
| NET MONETARY POSITION GAIN (LOSS)                                                         |                    | 0                                         | 0                                          |
| PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX                                      | (8)                | 11.145.434                                | 7.668.449                                  |
| TAX PROVISION FOR CONTINUING OPERATIONS (+/-)                                             | (9)                | -3.348.927                                | -1.776.755                                 |
| Current Tax Provision                                                                     |                    | -3.554.074                                | -3.068.013                                 |
| Expense Effect of Deferred Tax                                                            |                    | -6.236.873                                | -3.379.831                                 |
| Income Effect of Deferred Tax                                                             |                    | 6.442.020                                 | 4.671.089                                  |
| NET PERIOD PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS                                       | (10)               | 7.796.507                                 | 5.891.694                                  |
| INCOME ON DISCONTINUED OPERATIONS                                                         |                    | 2.473.439                                 | 4.692.070                                  |
| Income on Assets Held for Sale                                                            |                    | 1.107.539                                 | 4.692.070                                  |
| Gain on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures) |                    | 1.365.900                                 | 0                                          |
| Other Income on Discontinued Operations                                                   |                    | 0                                         | 0                                          |
| EXPENSES ON DISCONTINUED OPERATIONS (-)                                                   |                    | -535.466                                  | -2.890.574                                 |
| Expense on Assets Held for Sale                                                           |                    | -535.466                                  | -2.890.574                                 |
| Loss on Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures) |                    | 0                                         | 0                                          |
| Other Expenses on Discontinued Operations                                                 |                    | 0                                         | 0                                          |

|                                                          |      |            |            |
|----------------------------------------------------------|------|------------|------------|
| PROFIT (LOSS) ON DISCONTINUED OPERATIONS BEFORE TAX      | (8)  | 1.937.973  | 1.801.496  |
| TAX PROVISION FOR DISCONTINUED OPERATIONS (+/-)          | (9)  | -81.405    | -335.716   |
| Current Tax Provision                                    |      | -78.057    | -340.887   |
| Expense Effect of Deferred Tax                           |      | -3.766     | 0          |
| Income Effect of Deferred Tax                            |      | 418        | 5.171      |
| NET PERIOD PROFIT/LOSS FROM DISCONTINUED OPERATIONS      | (10) | 1.856.568  | 1.465.780  |
| NET PROFIT OR LOSS FOR THE PERIOD                        | (11) | 9.653.075  | 7.357.474  |
| Profit (Loss) Attributable to Group                      |      | 9.651.452  | 7.356.825  |
| Profit (loss), attributable to non-controlling interests |      | 1.623      | 649        |
| Profit (loss) per share                                  |      |            |            |
| Profit (Loss) per Share                                  |      |            |            |
| Profit (Loss) per Share                                  |      |            |            |
| Hisse Başına Kar (Zarar)                                 |      | 0,92800000 | 1,20600000 |

# Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (TFRS 9 Impairment Model Applied)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Presentation Currency          | 1.000 TL     |
| Nature of Financial Statements | Consolidated |

|                                                                                                                         | Footnote Reference | Current Period<br>01.01.2020 - 31.12.2020 | Previous Period<br>01.01.2019 - 31.12.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income (TFRS 9 Impairment Model Applied)</b>                     |                    |                                           |                                            |
| PROFIT (LOSS)                                                                                                           |                    | 9.653.075                                 | 7.357.474                                  |
| OTHER COMPREHENSIVE INCOME                                                                                              |                    | 3.176.865                                 | 5.837.460                                  |
| Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss                                              |                    | 1.109.630                                 | -177.427                                   |
| Gains (Losses) on Revaluation of Property, Plant and Equipment                                                          |                    | 2.133.124                                 | -360.951                                   |
| Gains (Losses) on Revaluation of Intangible Assets                                                                      |                    | 0                                         | 0                                          |
| Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans                                                               |                    | 80.179                                    | -34.864                                    |
| Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss                          |                    | -1.167.575                                | 321.826                                    |
| Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss              |                    | 63.902                                    | -103.438                                   |
| Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss                                                  |                    | 2.067.235                                 | 6.014.887                                  |
| Exchange Differences on Translation                                                                                     |                    | 287.029                                   | 105.265                                    |
| Valuation and/or Reclassification Profit or Loss from financial assets at fair value through other comprehensive income |                    | 1.425.327                                 | 7.575.936                                  |
| Income (Loss) Related with Cash Flow Hedges                                                                             |                    | 0                                         | 0                                          |
| Income (Loss) Related with Hedges of Net Investments in Foreign Operations                                              |                    | 644.292                                   | 0                                          |
| Other Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Other Profit or Loss                        |                    | 0                                         | 0                                          |
| Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss                  |                    | -289.413                                  | -1.666.314                                 |
| TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)                                                                                       |                    | 12.829.940                                | 13.194.934                                 |

# Statement of Cash Flow (TFRS 9 Impairment Model Applied)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Presentation Currency          | 1.000 TL     |
| Nature of Financial Statements | Consolidated |

|                                                                                                      | Footnote Reference | Current Period<br>01.01.2020 - 31.12.2020 | Previous Period<br>01.01.2019 - 31.12.2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| <b>Statement of Cash Flow (TFRS 9 Impairment Model Applied)</b>                                      |                    |                                           |                                            |
| <b>CASH FLOWS FROM USED IN BANKING OPERATIONS</b>                                                    |                    |                                           |                                            |
| Operating Profit Before Changes in Operating Assets and Liabilities                                  |                    | 21.675.973                                | -10.191.268                                |
| Interest Received                                                                                    |                    | 69.359.999                                | 62.716.085                                 |
| Interest Paid                                                                                        |                    | -33.250.585                               | -41.250.106                                |
| Dividends received                                                                                   |                    | 7.314                                     | 20.155                                     |
| Fees and Commissions Received                                                                        |                    | 6.364.892                                 | 5.428.493                                  |
| Other Gains                                                                                          |                    | 6.686.199                                 | 3.063.653                                  |
| Collections from Previously Written Off Loans and Other Receivables                                  |                    | 2.667.883                                 | 2.496.293                                  |
| Cash Payments to Personnel and Service Suppliers                                                     |                    | -5.451.129                                | -4.317.186                                 |
| Taxes Paid                                                                                           |                    | -3.711.294                                | -5.277.471                                 |
| Other                                                                                                |                    | -20.997.306                               | -33.071.184                                |
| Changes in Operating Assets and Liabilities Subject to Banking Operations                            |                    | 53.389.187                                | 29.142.260                                 |
| Net (Increase) Decrease in Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss                     |                    | -9.404.293                                | 4.821.736                                  |
| Net (Increase) Decrease in Due From Banks                                                            |                    | -32.409.950                               | -9.601.642                                 |
| Net (Increase) Decrease in Loans                                                                     |                    | -146.468.732                              | -69.729.045                                |
| Net (Increase) Decrease in Other Assets                                                              |                    | -7.663.739                                | 2.554.398                                  |
| Net Increase (Decrease) in Bank Deposits                                                             |                    | 7.999.354                                 | 6.184.517                                  |
| Net Increase (Decrease) in Other Deposits                                                            |                    | 173.185.323                               | 119.631.420                                |
| Net Increase (Decrease) in Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss                |                    | 0                                         | -37.668                                    |
| Net Increase (Decrease) in Funds Borrowed                                                            |                    | -4.616.790                                | -1.412.395                                 |
| Net Increase (Decrease) in Matured Payables                                                          |                    | 0                                         | 0                                          |
| Net Increase (Decrease) Other Liabilities                                                            |                    | 72.768.014                                | -23.269.061                                |
| Net Cash Provided From Banking Operations                                                            |                    | 75.065.160                                | 18.950.992                                 |
| <b>CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>                                                |                    |                                           |                                            |
| Net Cash Flows from (used in) Investing Activities                                                   |                    | -70.619.616                               | -23.539.257                                |
| Cash Paid for Purchase of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures)  |                    | -410.071                                  | -50.592                                    |
| Cash Obtained from Sale of Associates, Subsidiaries and Jointly Controlled Entities (Joint Ventures) |                    | 0                                         | 0                                          |
| Cash Paid For Tangible And Intangible Asset Purchases                                                |                    | -1.482.629                                | -1.835.246                                 |
| Cash Obtained from Tangible and Intangible Asset Sales                                               |                    | 1.133.608                                 | 499.160                                    |
| Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income          |                    | -114.440.414                              | -44.506.253                                |
| Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Fair Value Through Other Comprehensive Income         |                    | 51.339.571                                | 21.731.937                                 |
| Cash Paid for Purchase of Financial Assets At Amortised Cost                                         |                    | -7.612.792                                | -11.191.088                                |
| Cash Obtained from Sale of Financial Assets At Amortised Cost                                        |                    | 853.111                                   | 3.875.246                                  |
| Other                                                                                                |                    | 0                                         | 7.937.579                                  |
| <b>CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES</b>                                                |                    |                                           |                                            |
| Net cash flows from (used in) financing activities                                                   |                    | 6.969.637                                 | 6.319.753                                  |
| Cash Obtained from Loans and Securities Issued                                                       |                    | 16.688.914                                | 24.358.844                                 |
| Cash Outflow Arised From Loans and Securities Issued                                                 |                    | -16.389.618                               | -17.669.126                                |
| Equity Instruments Issued                                                                            |                    | 7.000.000                                 | 0                                          |
| Dividends paid                                                                                       |                    | 0                                         | 0                                          |
| Payments of lease liabilities                                                                        |                    | -329.659                                  | -369.965                                   |
| Other                                                                                                |                    | 0                                         | 0                                          |
| Effect of Change in Foreign Exchange Rate on Cash and Cash Equivalents                               | (1)                | -464.042                                  | 2.024.161                                  |
| Net Increase (Decrease) in Cash and Cash Equivalents                                                 |                    | 10.951.139                                | 3.755.649                                  |
| Cash and Cash Equivalents at Beginning of the Period                                                 | (1)                | 32.051.095                                | 28.295.446                                 |
| Cash and Cash Equivalents at End of the Period                                                       | (1)                | 43.002.234                                | 32.051.095                                 |



Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Presentation Currency          | 1.000 TL     |
| Nature of Financial Statements | Consolidated |

|                                            |                                                                  | Footnote Reference | Issued Capital | Share Premium | Share Cancellation Profit | Other Capital Reserves | Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit and Loss |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit and Loss |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Profit Reserves | Prior Years' Profits or Losses | Current Period Net Profit ( Loss) | Total Equity Except from Non-controlling Interests | Non-controlling Interests | Total Equity |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|---------------|---------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                            |                                                                  |                    |                |               |                           |                        | Tangible and Intangible Assets Revaluation Reserve                                      | Accumulated Gains / Losses on Remeasurements of Defined Benefit Plans | Other (Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will not be Reclassified to Profit or Loss and OtherAccumulated Amounts of Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss) | Exchange Differences on Translation                                                 | Accumulated gains (losses) due to revaluation and/or reclassification of financial assets measured at fair value through other comprehensive income | Other (Accumulated Gains or Losses on Cash Flow Hedges, Other Comprehensive Income of Associates and Joint Ventures Accounted for Using Equity Method that will be Reclassified to Profit or Loss and Other Accumulated Amounts of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss) |                 |                                |                                   |                                                    |                           |              |
|                                            |                                                                  |                    |                |               |                           |                        |                                                                                         |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                     |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                 |                                |                                   |                                                    |                           |              |
| Previous Period<br>01.01.2019 - 31.12.2019 | Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied) |                    |                |               |                           |                        |                                                                                         |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                     |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                 |                                |                                   |                                                    |                           |              |
|                                            | CHANGES IN EQUITY ITEMS                                          |                    |                |               |                           |                        |                                                                                         |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                     |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                 |                                |                                   |                                                    |                           |              |
|                                            | Equity at beginning of period                                    |                    | 6.100.000      | 0             | 0                         | -483                   | 3.966.201                                                                               | -32.536                                                               | 243.889                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.643.725                                                                           | -6.207.033                                                                                                                                          | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 37.320.380      | 16.092.374                     | 0                                 | 60.126.517                                         | 2.458                     | 60.128.975   |
|                                            | Adjustments Related to TMS 8                                     |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Effect Of Corrections                                            |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Effect Of Changes In Accounting Policy                           |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Adjusted Beginning Balance                                       |                    | 6.100.000      | 0             | 0                         | -483                   | 3.966.201                                                                               | -32.536                                                               | 243.889                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.643.725                                                                           | -6.207.033                                                                                                                                          | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 37.320.380      | 16.092.374                     | 0                                 | 60.126.517                                         | 2.458                     | 60.128.975   |
|                                            | Total Comprehensive Income (Loss)                                |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | -324.856                                                                                | -27.891                                                               | 175.320                                                                                                                                                                                                                                                          | 105.265                                                                             | 5.909.736                                                                                                                                           | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 7.356.825                         | 13.194.399                                         | 535                       | 13.194.934   |
|                                            | Capital Increase in Cash                                         |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Capital Increase Through Internal Reserves                       |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Issued Capital Inflation Adjustment Difference                   |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Convertible Bonds                                                |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Subordinated Debt                                                |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Increase (decrease) through other changes, equity                |                    | 0              | 0             | 0                         | -88                    | 188.957                                                                                 | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 667                                                                                                                                                 | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 138.686         | 575.371                        | 0                                 | 903.593                                            | 0                         | 903.593      |
|                                            | Profit Distributions                                             |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 14.866.010      | -14.866.010                    | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Dividends Paid                                                   |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Transfers To Reserves                                            |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 14.794.507      | -14.794.507                    | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Other                                                            |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 71.503          | -71.503                        | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Equity at end of period                                          |                    | 6.100.000      | 0             | 0                         | -571                   | 3.830.302                                                                               | -60.427                                                               | 419.209                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.748.990                                                                           | -296.630                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 52.325.076      | 1.801.735                      | 7.356.825                         | 74.224.509                                         | 2.993                     | 74.227.502   |
| Current Period<br>01.01.2020 - 31.12.2020  | Statement of changes in equity (TFRS 9 Impairment Model Applied) |                    |                |               |                           |                        |                                                                                         |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                     |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                 |                                |                                   |                                                    |                           |              |
|                                            | CHANGES IN EQUITY ITEMS                                          |                    |                |               |                           |                        |                                                                                         |                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                     |                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                 |                                |                                   |                                                    |                           |              |
|                                            | Equity at beginning of period                                    |                    | 6.100.000      | 0             | 0                         | -571                   | 3.830.302                                                                               | -60.427                                                               | 419.209                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.748.990                                                                           | -296.630                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 52.325.076      | 9.158.560                      | 0                                 | 74.224.509                                         | 2.993                     | 74.227.502   |
|                                            | Adjustments Related to TMS 8                                     |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Effect Of Corrections                                            |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Effect Of Changes In Accounting Policy                           |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Adjusted Beginning Balance                                       |                    | 6.100.000      | 0             | 0                         | -571                   | 3.830.302                                                                               | -60.427                                                               | 419.209                                                                                                                                                                                                                                                          | 2.748.990                                                                           | -296.630                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 52.325.076      | 9.158.560                      | 0                                 | 74.224.509                                         | 2.993                     | 74.227.502   |
|                                            | Total Comprehensive Income (Loss)                                |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 2.018.466                                                                               | 64.143                                                                | -972.979                                                                                                                                                                                                                                                         | 287.029                                                                             | 1.135.995                                                                                                                                           | 644.292                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0               | 0                              | 9.651.452                         | 12.828.398                                         | 1.542                     | 12.829.940   |
|                                            | Capital Increase in Cash                                         |                    | 7.000.000      | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 7.000.000                                          | 0                         | 7.000.000    |
|                                            | Capital Increase Through Internal Reserves                       |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Issued Capital Inflation Adjustment Difference                   |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Convertible Bonds                                                |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Subordinated Debt                                                |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | 0                              | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Increase (decrease) through other changes, equity                |                    | 0              | 0             | 0                         | -19.370                | 288.113                                                                                 | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -728.699        | 1.548.961                      | 0                                 | 1.089.005                                          | 0                         | 1.089.005    |
|                                            | Profit Distributions                                             |                    | 0              | 0             | 0                         | 2.196                  | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 7.124.451       | -7.199.541                     | 0                                 | -72.894                                            | 0                         | -72.894      |
|                                            | Dividends Paid                                                   |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0               | -72.894                        | 0                                 | -72.894                                            | 0                         | -72.894      |
|                                            | Transfers To Reserves                                            |                    | 0              | 0             | 0                         | 2.196                  | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 6.974.268       | -6.976.464                     | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Other                                                            |                    | 0              | 0             | 0                         | 0                      | 0                                                                                       | 0                                                                     | 0                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                   | 0                                                                                                                                                   | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 150.183         | -150.183                       | 0                                 | 0                                                  | 0                         | 0            |
|                                            | Equity at end of period                                          |                    | 13.100.000     | 0             | 0                         | -17.745                | 6.136.881                                                                               | 3.716                                                                 | -553.770                                                                                                                                                                                                                                                         | 3.036.019                                                                           | 839.365                                                                                                                                             | 644.292                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 58.720.828      | 3.507.980                      | 9.651.452                         | 95.069.018                                         | 4.535                     | 95.073.553   |