

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.

İhraççı Bilgi Dokümanı

Bu ihraççı bilgi dokümanı Sermaye Piyasası Kurulunca/...../2024 tarih ve/..... sayı ile onaylanmıştır. Bu ihraççı bilgi dokümanı çerçevesinde ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç tavanı 50.000.000.000-TL olarak belirlenmiştir.

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

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

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

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

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

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

Sermaye Piyasası Kanunu(SPKn)'nın 10'uncu maddesi uyarınca, izahnameyi oluşturan belgeler ve bu belgelerin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan; ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

İÇİNDEKİLER

1. İHRAÇÇI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLEEN KİŞİLER.....	6
2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER.....	7
3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER.....	7
4. RİSK FAKTÖRLERİ.....	9
5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER	23
6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER	24
7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER.....	29
8. EĞİLİM BİLGİLERİ.....	37
9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ.....	40
10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER	40
11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI.....	46
12. BORÇLANMA ARACI SAHİPLERİ KURULU	49
13. ANA PAY SAHİPLERİ.....	54
14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER..	56
15. DİĞER BİLGİLER	71
16. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER.....	72
17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER.....	72
18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER.....	72
19. EKLER	72

KISALTMA VE TANIMLAR

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

I. BORSA GÖRÜŞÜ

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

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

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

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

hususlarının Kurulunuza bildirilmesine; ayrıca Kurulunuza iletilecek Borsamız görüşünde,

"İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü, Borsa İstanbul A.Ş.'nin vereceği onaya dönük herhangi bir taahhüt ya da bağlayıcılık oluşturmamak şartıyla, sadece SPK'nın görüş talebine cevap vermek amacıyla sınırlı olmak üzere mevcut bilgi ve belgeler dikkate alınarak hazırlanmıştır. İşbu Borsa İstanbul A.Ş. görüşüne dayanılarak alınacak kararlar sonucu doğabilecek zararlar nedeniyle Borsa İstanbul A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır."

ifadesinin yer almasına karar verilmiştir.”

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Görüşü:

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

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

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

denilmektedir.

1. İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İhraççı TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 28 / 03 / 2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
Barış HAMALOĞLU Müdür Ercüment AKAR Müdür Yrd.	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

Halka Arza Aracılık Eden Yetkili Kuruluş VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. 28 / 03 / 2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
Tuğba AKCA Direktör Tuğba BALÇIK AYTAN Uzman	İHRAÇCI BİLGİ DOKÜMANININ TAMAMI

2. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

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

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

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

3. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
(Bin TL)	31.03.2023			31.12.2022			31.12.2021		
Aktif kalemler	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	41.839.960	171.113.152	212.953.112	48.395.442	220.579.872	268.975.314	29.360.024	114.812.521	144.172.545
Menkul Kıymetler (*)	269.315.247	160.621.750	429.936.997	223.501.684	173.489.347	396.991.031	118.918.090	131.727.573	250.645.663
Bankalar	221.472	46.526.475	46.747.947	143.920	28.616.758	28.760.678	1.272.208	20.353.088	21.625.296
Para Piyasalarından Alacaklar	1.348	0	1.348	12.096.010	0	12.096.010	3.499	6.914.400	6.917.899
Krediler ve Alacaklar (**)	783.648.657	299.392.761	1.083.041.418	630.603.642	300.253.500	930.857.142	358.592.864	223.567.466	582.160.330
İştirak-Bağlı Ortaklık-Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar	5.247.830	3	5.247.833	5.028.623	3	5.028.626	2.825.834	3	2.825.837
Diğer Varlıklar (***)	66.532.821	3.034.450	69.567.271	55.892.554	8.430.502	64.323.056	16.949.029	3.604.499	20.553.528
AKTİF TOPLAMI	1.166.807.335	680.688.591	1.847.495.926	975.661.875	731.369.982	1.707.031.857	527.921.548	500.979.550	1.028.901.098

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

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

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

	Sınırlı Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş			Bağımsız Denetimden Geçmiş		
(Bin TL)	31.03.2023			31.12.2022			31.12.2021		
Pasif kalemler	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Mevduat	826.979.623	432.894.022	1.259.873.645	678.221.429	453.876.314	1.132.097.743	254.392.314	341.417.664	595.809.978
Alınan Krediler	26.446.254	144.499.290	170.945.544	14.481.137	124.887.682	139.368.819	3.507.327	94.929.344	98.436.671
Para Piyasalarına Borçlar	41.234.178	49.211.795	90.445.973	56.775.981	82.298.008	139.073.989	123.991.383	24.725.979	148.717.362
İhraç Edilen Menkul Kıymetler	3.697.068	62652111	66.349.179	7.537.971	63.540.148	71.078.119	11.332.808	51.204.819	62.537.627
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	9.629.808	15.307.675	24.937.483	9.567.360	14.475.926	24.043.286	6.404.751	22.563.676	28.968.427
Özkaynaklar	142,820,847	1383676	144,204,523	105.154.480	1.371.048	106.525.528	52.229.638	1.970.390	54.200.028
Diğer Yükümlülükler (*)	71,096,645	19,642,934	90,739,579	75.081.033	19.763.340	94.844.373	28.964.692	11.266.313	40.231.005
PASİF TOPLAMI	1,121,904,423	725,591,503	1,847,495,926	946.819.391	760.212.466	1.707.031.857	480.822.913	548.078.185	1.028.901.098

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

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

(*) Personel giderleri Diğer Faaliyet giderlerinin içerisinde gösterilmiştir.

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

4. RİSK FAKTÖRLERİ

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

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

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

Kredi Riski

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

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

Risk 1 (kredi) tablosu

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

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

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

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

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

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

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

Risk 2 (kredi) tablosu

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

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

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

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

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

Risk 3 (kredi) tablosu

	Risk Ağırlıkları												(batt.)
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	200%	250%	1250%
Kredi Riskine Esas Tutar Kredi Riski Değeri	410.527.623	12.579.732	0	0	38.570.637	50.436.951	71.832.864	118.231.980	360.911.728	14.388.732	0	0	0
Kredi Riskine Esas Tutar	0	251.595	0	0	7.714.127	17.652.933	35.916.432	88.673.985	360.911.728	21.583.098	0	0	0

Risk Sınıfları

Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	406.091.334	0	0	0	0	0	957.547	0	255.690	17.6620	0	0	0
Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	0	0	0	0	4.467	0	7.884.108	0	0	0	0	0	0
İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	891.138	0	0	0	0
Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	-	-	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar	580.373	7.585.150	0	0	29.652.760	0	17.430.978	0	1.538.848	0	0	0	0
Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar	0	4.510.238	0	0	6.525.395	0	5.837.954	0	314.148.764	0	0	0	0
Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar	0	484.344	0	0	0	0	0	118.231.980	4.369.723	0	0	0	0
Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegyle teminatlandırılmış alacaklar	0	0	0	0	0	50.436.951	36.776.326	0	20.097.408	0	0	0	0
Tahsil gecikmiş alacaklar	0	0	0	0	0	0	294.5951	0	1.389.241	97143	0	0	0
Kurucu riski yüksek olarak belirlenen alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.114.969	0	0	0
Teminatlı menkul kıymetler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Menkul kıymetleştirme pozisyonları	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar	0	0	0	0	0	0	0	0	7806	0	0	0	0
Hisse Senedi Yatırımları	0	0	0	0	0	0	0	0	3.204.428	0	0	0	0
Diğer alacaklar	3.855.916	0	0	0	2.388.015	0	0	0	15.008.681	0	0	0	0

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

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

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

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

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

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

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

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

Piyasa Riski

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

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

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

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

Likidite Riski

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kur Riski

Banka'nın, tüm döviz varlık ve yükölölükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değışiklikler sonucu maruz kalabileceğı zarar olasılığıdır.

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

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

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

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

Faiz Oranı Riski

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

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

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

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

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

- (1) Donuk alacaklar “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.
- (2) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlığı ve beklenen zarar karşılıkları “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.
- (3) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.
- (4) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.

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

- (1) Donuk alacaklar “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.
- (2) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlığı ve beklenen zarar karşılıkları “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.
- (3) Sermaye benzeri borçlanma araçları ihraç edilen menkul kıymetler içerisinde gösterilmiştir.
- (4) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.

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

(1) Donuk alacaklar “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.

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

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

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

Operasyonel Risk

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.2 Diğer Riskler:

İhraççı Riski

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

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

İhraçların TMSF'ye tabi olmadığı hususunda yatırımcılara uyarı

Türkiye’de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 650.000 TL’ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

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

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Mevzuat Riski

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

Strateji Riski

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

Vergi Riski

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

İştiraklerden Kaynaklanan Riskler

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

5. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

5.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

5.1.1. İhraççının ticaret ünvanı:

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı

5.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

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

Banka 11.01.1954 tarihinde süresiz olarak kurulmuştur.

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

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

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

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

5.2. Yatırımlar:

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

5.2.4. İhraççının borçlanma aracı sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli sözleşmelerin kısa özeti:

YOKTUR.

6. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

6.1. Ana faaliyet alanları:

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

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

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

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

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

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

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

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

A. BİREYSEL BANKACILIK

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

B. KOBİ BANKACILIĞI

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

¹ [VakıfBank Bağımsız Denetim Raporları](#)

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

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

C. TİCARİ BANKACILIK

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

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

D. KURUMSAL BANKACILIK

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

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

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

E. ÖZEL BANKACILIK

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

2011 yılında Ankara ve Akatlar zel Bankacılık şubeleriyle başlayan şube yapılanması, 2012 yılında İzmir ve Caddebostan zel Bankacılık şubeleri ile devam etmiştir. 2013 yılında Yeşilyurt, Bursa ve Adana zel Bankacılık şubelerine ek olarak 2019'da açılan Antalya zel Bankacılık şubesi ve son olarak 2020 yılında faaliyetine başlayan Nişantaşı zel Bankacılık şubesi'nin katılımıyla 9 adet zel Bankacılık şubesi ile hizmet vermeye devam eden VakıfBank, 2022 yılında 5.642 adet müşteri ve 25.282 milyon TL'lik varlık büyüklüğüne ulaşmıştır. 12 Mayıs 2023 itibarıyla ise zel Bankacılık şubelerinden hizmet alan müşteri sayısını 6.038'e ulaştırmış ve toplam varlık büyüklüğünü 24.654 milyon TL'ye çıkarmıştır.

F. TARIM BANKACILIğI

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

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

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

YOKTUR.

6.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

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

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

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

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

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

*Tablodaki bakiyeler bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolardan alınmıştır.

**BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.²

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

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

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

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

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

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

**BDDK solo bilanço değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.

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

Önemli fon kaynaklarından biri olan mevduatın yükümlülükler içerisindeki payı Mart 2023 döneminde %68,19 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank 2022 yılsonuna göre toplam mevduatını %11,29 oranında artırarak 1.260 milyar TL'ye yükseltmiştir. VakıfBank Mart 2023 döneminde mevduat dışında kaynak yaratma konusunda da önemli yol kat etmiştir. Banka'nın ihraç ettiği menkul kıymetlerin yerli ve yabancı yatırımcı tarafından ilgi görmesi fon kaynağının çeşitlendirilmesi ve vade yapısının

uzamasına katkıda bulunmuştur. VakıfBank 2011 yılında başladığı borçlanma aracı ihracına 2015 yılı içerisinde de devam etmiş, değişik vade ve türlerde bono ve tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

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

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

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

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

Bankamız, 12 Eylül 2023 tarihinde GMTN Programı kapsamında nominal tutarı 750 milyon ABD doları olan üçüncü sürdürülebilir tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. İtfa tarihi 12 Ekim 2028 olan 5 yıl 1 ay vadeli, sabit faizli, yılda 2 defa kupon ödemeli işlemin kupon oranı %9,0 olurken; nihai getiri oranı %9,125 olmuştur.

Bankamız, Program kapsamında 2024 yılında yaklaşık 917,74 milyon ABD Doları tutarında tahsisli satış işlemi gerçekleştirmiştir. İşlemlerin vadeleri 6, 12 ve 18 aydır.

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

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

6.3. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Sektör Verileri:

(<https://www.bddk.org.tr/Veri/Index/69>)

(Erişim Tarihi:22.05.2023)

- VakıfBank Bağımsız Denetim Raporları:

(<https://www.vakifbank.com.tr/finansal-bilgiler.aspx?pageID=2663>)

(Erişim Tarihi:22.05.2023)

- VakıfBank Yurt dışı ihraçlar ile ilgili arz sirküleri:

(<https://www.vakifbank.com.tr/Default.aspx?pageID=5121>)

- VakıfBank yurt dışı ihraçlar ile ilgili KAP açıklamaları:

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

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ana Ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları niteliğindeki;

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

“tam konsolidasyon yöntemine” göre,

İştiraki niteliğindeki;

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

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

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

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

VakıfBank İştirak ve Bağı Ortaklıkları Hakkında Bilgi :

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

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

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

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

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

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

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

7.1.1. VakıfBank İştirak ve Bağlı Ortaklıkları Hakkında Bilgi

A. VakıfBank Finansal Hizmetler Grubu

VakıfBank International AG

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

Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.

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

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

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

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

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

Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.

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

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

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

Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

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

Vakıf Faktoring A.Ş.

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

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

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

Kredi Garanti Fonu A.Ş.

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

Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.

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

Birleşim Varlık Yönetim AŞ

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

B. VakıfBank Finans Dışı Hizmetler Grubu

Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

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

Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.

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

Taksim Otelcilik A.Ş.

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

Vakıf Elektronik Para ve Ödeme Hizmetleri AŞ

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

İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.

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

Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.

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

KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.

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

Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.

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

Güçbirliği Holding A.Ş.

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

Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.

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

Türkiye Ürün İhtisas Borsası A.Ş.

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

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.

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

Bileşim Finansal Teknolojiler ve Ödeme Sistemleri A.Ş.

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

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

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

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

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

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

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

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

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

Finansal İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

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

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

* Şirketin 31 Aralık 2022 mali tabloları kullanılmıştır.

** Şirketin 30 Eylül 2022 mali tabloları kullanılmıştır.

***Şirketin 31 Aralık 2022 pazar payı kullanılmıştır.

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

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

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

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

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

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

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

YOKTUR.

8. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

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

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

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

ABD Merkez Bankası (Fed) 19-20 Mart tarihlerinde gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini beklentilere paralel şekilde %5,25-%5,50 seviyesinde sabit tutmuş ve bu yıl üç kez faiz indirimine gideceğine yönelik beklentisini değiştirmemiştir. Fed üyelerinin büyüme beklentileri yukarı yönlü güncellenmiştir. Noktasal grafiklerde 2024'te önceki tahminlere paralel olarak 75 baz puan faiz indirimi öngörülmüştür. Medyan politika faizi tahmini bu yıl için %4,6 olarak korunmuştur. Fed'in politika faiz oranına ilişkin 2025 yılı için tahmini %3,6'dan %3,9'a, 2026 yılı için %2,9'dan %3,1'e çıkarılmıştır. Uzun dönem ortalama faiz beklentisi de %2,5'ten %2,6'ya yükseltilmiştir.

Fed toplantısı sonrası yapılan basın toplantısında Başkan Jerome Powell, enflasyonun önemli ölçüde gevşediğini ancak hala yüksek olduğunu, güçlü tüketici talebi ve iyileşen tedarik zincirlerinin ABD ekonomik büyümesini artırdığını, bu yıl bir noktada faiz indirimine başlamanın uygun olabileceğini ifade etmiştir. Powell, Banka'nın bilançosunun küçültülmeye başlanmasından bu yana menkul kıymet varlıklarının yaklaşık 1,5 trilyon dolar azaldığını, bu toplantıda varlıkların azalma hızının yavaşlatılmasına ilişkin konuları görüştiklerini ancak bu hususta herhangi bir karar almadıklarını, bilanço küçültmenin yavaş bir hızla yapılmasının sorunsuz geçişi sağlayacağını belirtmiştir. Enflasyonu düşürme konusunda ilerleme kaydetmeye devam edildiğini söyleyen Powell, faizlerin aşırı düşük seviyelere dönmelerini beklemediğini, sadece güçlü işe alımların faiz indirimlerini geciktirmek için bir sebep olmadığını, sıkı finansal koşulların ekonomiyi baskıladığını düşündüklerini, yılın ilk yarısında enflasyonun biraz yüksek olmasının normal olduğunu, son verilerin Fed'in beklemekte haklı olduğuna işaret ettiğini vurgulamıştır.

ABD ekonomisi 2023 yılı son çeyrek büyüme oranı yıllık bazda %3,3'ten %3,2'ye revize edilmiştir. Kişisel tüketim harcamalarındaki artış dördüncü çeyrekte yıllık bazda %2,8'den %3'e; kamu harcamalarındaki artış ise ilk veri olan %3,3'ten %4,2'ye yukarı yönlü revize edilmiştir. Stok etkisi büyümeye negatif yönlü katkıda bulunurken; son çeyrek büyüme oranının aşağı yönlü revizyonunda etkili olmuştur. ABD ekonomisi, 2023'ün ilk çeyreğinde %2,2; ikinci çeyreğinde %2,1; üçüncü çeyreğinde ise %4,9 büyümüştü. FED, Aralık toplantısında ABD ekonomisine dair

2023 yılı büyüme beklentisini %2,1'den %2,6'ya yukarı yönlü revize etmişti. ABD ekonomisinin 2024 büyüme beklentisi %1,4 seviyesinde bulunmaktadır.

ABD'de Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Şubat'ta beklentilerin üzerinde aylık bazda %0,4; yıllık bazda %3,1 olan beklentilerin üstünde %3,2 artmıştır. Çekirdek enflasyon aylık bazda %0,4 artmıştır. Yıllık bazda ise %3,7 olan beklentilerin üzerinde %3,8 artmıştır. Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) Şubat ayında bir önceki aya göre %0,6 artarak %0,3 artış beklentisinin üstünde gerçekleşmiştir. ÜFE yıllık bazda ise %1,1 artış beklentisinin üstünde %1,6 artış göstermiştir. Çekirdek ÜFE aylık bazda %0,2 artış beklentilerinin üzerinde %0,3 artış gösterirken; yıllık bazda ise %1,9 olan beklentilerin üstünde %2 artmıştır. Beklentilerin üzerinde gelen enflasyon verileri, Fed'in faiz indirimleri konusunda temkinli duruşunu teyit etmiştir.

ABD'de tarım dışı istihdam Şubat'ta 200 bin artış beklentisinin üstünde 275 bin kişi artmıştır. Ocak ayı verisi ise 353 bin kişiden 229 bin kişiye revize edilmiştir. İşsizlik oranı Şubat'ta beklentilerin üzerinde %3,9'a yükselmiştir. Verilere göre ortalama saatlik kazançlar Şubat ayında bir önceki yılın aynı ayına göre beklentilerin altında %4,3; aylık bazda beklentilerin altında %0,1 artmıştır. İşgücüne katılım oranı Şubat'ta bir önceki aya göre değişmeyerek %62,5 olmuştur. İstihdam oranı da bir önceki aya göre 0,1 puan düşüşle %60,1 olmuştur. ADP özel sektör istihdam verisi beklentilerin altında 140 bin kişi artmıştır.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Mart ayı toplantısında beklendiği gibi faiz oranlarını değiştirmemiştir. Ana refinansman oranı %4,50; marjinal borç verme imkanı %4,75 ve mevduat faizi %4 seviyesinde bırakılmıştır. Karar metninde, faiz seviyesinin enflasyonun %2 hedefine ulaşmasına önemli katkı sağlayacağı belirtilmiştir. ECB, para politikasında uygun sıkılaştırıcı seviyeyi ve süresini belirlemek için verilere bağlı bir yaklaşım izlemeye devam edeceği vurgusunu yapmıştır. Banka, Yönetim Konseyi'nin faiz oranı kararlarının, gelen ekonomik ve finansal veriler ışığında enflasyon görünümüne, enflasyonun ana dinamiklerine ve para politikası aktarımının gücüne ilişkin değerlendirmesine dayanacağını ifade etmiştir.

ECB Başkanı Christine Lagarde, son toplantıdan bu yana enflasyonun gerilediğini, çekirdek enflasyona yönelik beklentilerin de aşağı yönlü revize edildiğini ifade etmiştir. Öte yandan Lagarde, ücret kaynaklı baskının devam ettiğini eklemiştir. Lagarde, şu an bir dezenflasyon sürecinde olduklarını, %2'lik enflasyon hedefine dönme konusunda kararlı olduklarını, faiz oranlarının yeterince uzun süre boyunca bu seviyede kalarak hedefe ulaşılmasını destekleyeceğini belirtmiştir.

Euro Bölgesi ekonomisi 2023 yılının son çeyreğinde çeyreklik bazda büyüme kaydetmemiştir. Bölge ekonomisinin son çeyrek GSYH büyüme oranı yıllık bazda ise %0,1 olmuştur. İkinci açıklamada öncül verilere göre değişim olmamıştır. Bölge ekonomisi ilk çeyrekte yıllık bazda %1,3; ikinci çeyrekte %0,6; üçüncü çeyrekte %0,1 büyümüştü. Son çeyrekte Almanya yıllık bazda %0,2 küçülürken; İspanya %2, Fransa %0,7 büyümüştür. Son çeyrekte Avrupa Birliği'nde en hızlı büyüyen ülke %4,3 ile Malta olmuştur. İrlanda ise %9,1 ile en sert küçülen ülke olmuştur. Avrupa Birliği (AB) Komisyonu, satın alma gücünün zayıflaması ve yüksek faiz oranlarının kredileri azaltmasıyla Euro Bölgesi'ne ilişkin 2023 yılı büyüme beklentisini %0,6'dan %0,5'e indirmiştir. 2024 yılı büyüme beklentisi %1,2'den %0,9'a indirilirken, 2025 yılı büyüme beklentisi %1,7 gerçekleşmiştir.

Euro Bölgesi'nde TÜFE Şubat'ta nihaî verilere göre %2,8'den %2,6'ya gerilemiştir. Enflasyon aylık bazda ise %0,6 artmıştır. Çekirdek enflasyon aylık bazda %0,7 artmış; yıllık bazda %3,3'ten %3,1'e gerilemiştir. Avrupa Birliği'nde Şubat'ta enflasyonun en hızlı arttığı ülke %7,1 ile Romanya olmuştur. En düşük artış ise %0,6 ile Letonya ve Danimarka'da yaşanmıştır. Euro Bölgesi'nin 2024 yılı enflasyon beklentisi %2,3 seviyesinde bulunmaktadır.

Türkiye ekonomisi 2023 yılının dördüncü çeyreğinde geçen yılın aynı çeyreğine göre beklentilerin üzerinde %4 büyümüştür. Böylece ülke ekonomisi, 2023 yılının tamamında %4,5 büyümüştür. Üçüncü çeyrek büyüme oranı %5,9'dan %6,1'e yukarı yönlü revize edilmiştir.

Böylece Türkiye ekonomisi, iç talebin katkısıyla 2023 yılını beklentilere paralel bir büyüme ile sonlandırmıştır. Gayrisafi Yurt İçi Hasıla büyüklüğü 2023 yılında cari fiyatlarla bir önceki yıla göre %75 artarak 26 trilyon 276 milyar 307 milyon TL olmuştur. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH, dördüncü çeyrekte bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %4 artmıştır. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH ise bir önceki çeyreğe göre %1 artmıştır. Yüksek enflasyon ortamının talebi öne çekmesinin yanı sıra seçim döneminde artan yatırımlar ve deprem sonrası inşaat ve altyapı yatırımlarının da artmasının etkisiyle büyüme oranındaki güçlü seyir devam etse de, çeyreklik rakamlara göre bakıldığında ekonomideki yavaşlama dikkat çekmektedir. Son çeyrekte hanehalkı tüketimi büyümeye en yüksek katkıyı veren harcama kalemi olurken, hizmetler sektörü ise en yüksek katkıyı yapan sektör olmuştur. 2024 yılında ılımlı büyümenin devam etmesi ve Orta Vadeli Program hedefi olan %4 veya üzerinde bir büyüme oranı gerçekleşmesi beklenmektedir.

Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) Şubat'ta beklentilerin üzerinde aylık bazda %4,53 artmıştır. Yıllık bazda ise TÜFE Ocak'taki %64,86'dan Şubat'ta %67,07'ye yükselmiştir. Şubat'ta enflasyondaki yükselişte ana belirleyiciler gıda ve alkolsüz içecekler, ulaştırma ile konut grupları olmuştur. Çekirdek enflasyon (C endeksi) Şubat'ta bir önceki aya göre %3,57 artmış ve yıllık bazda Ocak'taki %70,48'den %72,89'a yükselmiştir. Böylece çekirdek enflasyon 2003 bazlı serinin en yüksek seviyesine çıkmıştır. Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Şubat'ta bir önceki aya göre %3,74 artmış ve yıllık bazda Ocak'taki %44,20'den %47,29'a yükselmiştir. Yİ-ÜFE son beş ayın en yüksek seviyesinde gerçekleşirken, ana sanayi gruplarından enerjide geçen iki ay yaşanan düşüş bu ay sınırlı pozitifte dönmüştür. Enflasyondaki yükselişin 2024 yılının ilk yarısında da devam etmesi ve Mayıs 2024'te %75 seviyelerine yükseldikten sonra düşmeye başlaması beklenmektedir.

Cari işlemler dengesi Ocak'ta geçen yılın aynı dönemine göre %75 gerileyerek beklentilere paralel 2,55 milyar dolar açık vermiştir. Dış ticaret açığının yıllık bazda %64 gerilediği Ocak ayında, net hizmet gelirleri %0,92 gerilemiştir. Dış ticaret açığındaki yıllık gerilemeyi belirleyen faktör, enerji ve altın ithalatında yaşanan gerileme olmuştur. Çekirdek cari denge olarak bilinen enerji ve altın hariç cari denge son yedi aydır olduğu gibi Ocak ayında da fazla vermiş ve yıllık bazda %78 artarak 3,6 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmiştir. Cari işlemler dengesi Ocak'ta 12 aylık kümülatif toplamda 37,5 milyar dolar seviyesine gerilemiştir. Bilançonun finansman tarafına bakıldığında, Ocak'ta doğrudan yatırımlarda 661 milyon dolarlık sınırlı giriş yaşanırken, portföy yatırımlarında 1,1 milyar dolar giriş yaşandığı ve diğer yatırımlarda 3,5 milyar dolarlık sermaye çıkışı yaşandığı görülmektedir.

2023 yılı Şubat ayında 170,6 milyar TL açık veren merkezî yönetim bütçe dengesi, faiz giderlerindeki hızlı yükseliş sonucu 2024 yılının Şubat ayında 153,8 milyar TL açık vermiştir. Faiz dışı denge 2023 yılının Şubat ayında 136,3 milyar TL açık verirken, 2024 yılı Şubat ayında 99 milyar TL açık vermiştir. Şubat ayında bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %145 artarak 536,1 milyar TL olurken, bütçe giderleri %77,2 artarak 689,9 milyar TL olmuştur. Bütçe dengesi 2023 yılı Ocak-Şubat döneminde 202,8 milyar TL açık vermişti. 2024 yılı Ocak-Şubat döneminde ise 304,5 milyar TL açık vermiştir. Böylece, 2 trilyon 651,9 milyar TL olarak açıklanan bütçe hedefinin %11,5'lik kısmı gerçekleşmiştir. Faiz dışı açık 2023 yılının Ocak-Şubat döneminde 147,2 milyar TL gerçekleşmişti. 2024 yılının aynı döneminde 128,6 milyar TL faiz dışı açık gerçekleşmiştir. 2024 yılı Ocak-Şubat döneminde bütçe gelirleri bir önceki yılın aynı ayına göre %127,1 artarak 1.153,4 milyar TL, bütçe giderleri ise %105,1 oranında artarak 1.457,9 milyar TL olmuştur.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Mart ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faiz oranını sabit bırakacağı beklentilerinin aksine 5 puan artırarak %50'ye çıkarmıştır. TCMB ayrıca operasyonel çerçevede değişikliğe giderek, Merkez Bankası gecelik vadede borçlanma ve borç verme oranlarının politika faiz oranına kıyasla +/- 300 baz puanlık bir marj ile belirlenmesine karar vermiştir. Şubat ayında aylık enflasyonun ana eğiliminin, hizmet enflasyonu öncülüğünde, öngörülenden yüksek gerçekleştiğini belirten TCMB, enflasyon görünümündeki bozulmayı dikkate alarak politika faizinin artırılmasına karar verildiğini belirtmiştir. Aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon

beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceği, enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı ifade edilmiştir.

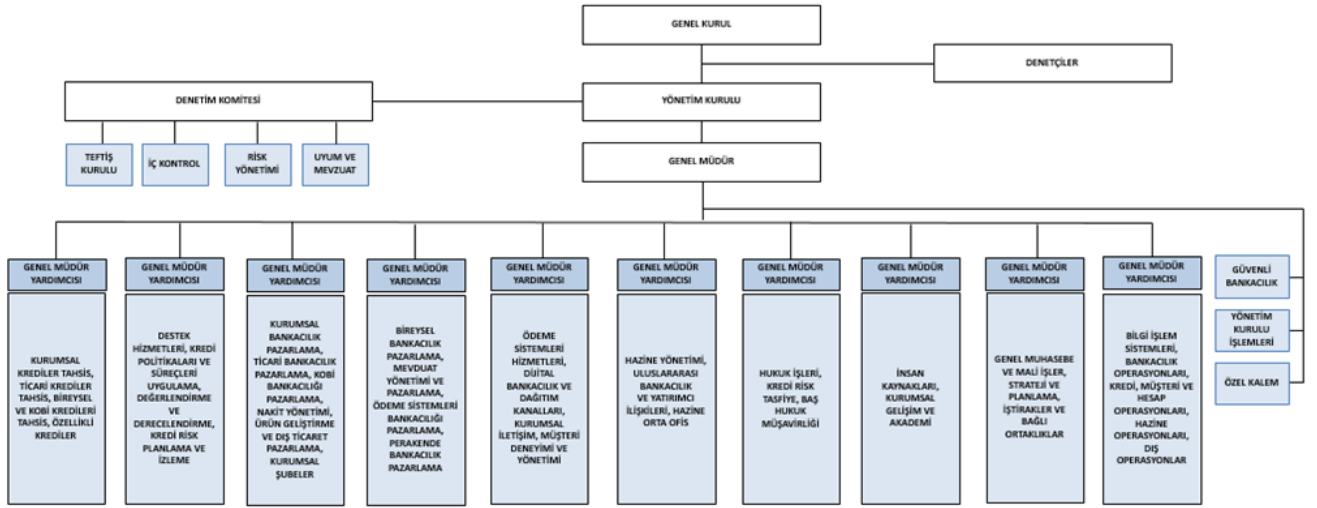
Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin kredi notunu "B"den "B+"ya yükseltirken, not görünümünü "durağan"dan "pozitif"e çıkarmıştır. Notun yükselmesinin Haziran 2023'ten beri uygulanan ve para politikasında önden yüklemeli sıkılaşma da dahil politikaların etkinliğini, makroekonomik ve dış kırılganlıklardaki azalmayı yansıttığı belirtilmiştir.

9. KÂR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

YOKTUR.

10. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

10.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



10.2. İdari yapı:

10.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan Süresi (*)	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)

Mustafa SAYDAM	Yönetim Kurulu Başkanı	26.03.2021 Yönetim Kurulu Başkanı	2020/06-2021/03 Vakıf Pazarlama - YK BaşkanYrd.	Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 26.03.2021 (Genel Kurul) Kalan süre: 1 Yıl		
Dr. Cemil Ragıp ERTEM	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	13.08.2018 Yönetim Kurulu Üyesi 12.06.2020 Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2016-Devam Ekonomi ve Türkiye Finans Sisteminden Sorumlu Cumhurbaşkanı Başdanışmanı	Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul) Kalan süre: 1 Yıl	-	-
Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH	Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas- Tabii Üyesi	27.05.2019 Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Murahhas- Tabii Üyesi 07/2018 – 05/2019 VakıfBank Genel Müdür Yardımcısı	2013/12 – 2019/06 Vakıf Enerji Madencilik AŞ YK Başkan Vekili 2016/04- 2020/06 Güneş Sigorta AŞ YK Başkanı 2019/06-Devam TSKB AŞ-YK Üyesi 2021/04- Devam Türkiye Bankalar Birliği - Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 Kalan süre: Genel Müdür Yönetim Kurulu Murahhas Üyesidir, görev süre sınırı yoktur.	-	-

Dr. Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi	28.10.2010 Yönetim Kurulu Üyesi	2002-2019 Basın İlan Kurumu Basın Bşk. 2015/09-2020/03 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Yrd. (Vekili) 2010/10-2019/12 Vakıflar Genel Müdürlüğü - Genel Müdür 2011/03-2018/05 Vakıf Emeklilik A.Ş. YK Başkanı 2015/06-2019/12 Vakıf Katılım Bankası A.Ş. YK Başkan Vekili 2019/06- 2020/06 Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. YK Başkanı 2019/12- 2021/04 T.C Aile, Çalışma ve Sosyal Hizmetler Bakanlığı Bakan Yardımcısı 2021/04-Devam- Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı Bakan Yardımcısı	Görev süresi: 3 Yıl	Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul)	Kalan süre: 1 Yıl	-	-
--------------------	----------------------------	---	--	---------------------------	--	----------------------	---	---

Şahin UĞUR	Yönetim Kurulu Üyesi	09.06.2017 Yönetim Kurulu Üyesi	2017/06-2020/06 Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. Y.K. Bşk.	Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 02.08.2023 (Genel Kurul) Kalan süre: 3 Yıl	-	-
Haydar Kemal KURT	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	25.03.2022 Yönetim Kurulu Üyesi		Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 02.08.2023 (Genel Kurul) Kalan süre: 3 Yıl	-	-

Abdullah Erdem CANTİMUR	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	02.08.2023 Yönetim Kurulu Üyesi	2023/06 - Devam Hazine ve Maliye Bakanlığı Bakan Yardımcısı 2013/05- Devam Bağımsız Denetçi 2007/10 – Devam Yeminli Mali Müşavir 2020/2023 Emlak Katılım Varlık Kiralama A.Ş. – YK Başkanı 2018/03-2023/08 Türkiye Emlak Katılım Bankası – YK Başkanvekili 2018/09- 2019/08 T. Emlak Bankası - YK Üyesi	Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 02.08.2023 (Genel Kurul) Kalan süre: 3 Yıl	-	-
Abdülkadir AKSU	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2019 Yönetim Kurulu Başkanı 26.03.2021 Yönetim Kurulu Üyesi	2019/06-2020/06 Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. – YK Başk.	Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul) Kalan süre: 1 Yıl		

Sadık YAKUT	Yönetim Kurulu Üyesi	27.05.2019 Yönetim Kurulu Üyesi	2019/06 – 2020/06 Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ YK Başkan Vekili	Görev süresi: 3 Yıl Göreve başlama tarihi: 25.03.2022 (Genel Kurul) Kalan süre: 1 Yıl		
-------------	----------------------	---	---	--	--	--

10.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermayedeki Payı	
			(TL)	(%)
Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH	Genel Müdür	Başkan (20.10.2010-08.07.2018), Genel Müdür Yrd. (09.07.2018 – 26.05.2019), Genel Müdür (27.05.2019)	-	-
Metin Recep ZAFER	Genel Müdür Yrd.	Genel Müdür Yrd. (13.06.2006)	-	-
Muhammet Lütfü ÇELEBİ	Genel Müdür Yrd.	Genel Müdür Yrd. (23.10.2013)	-	-
Şuayyip İLBİLGİ	Genel Müdür Yrd.	Genel Müdür Yrd. (01.08.2017)	-	-
Mikail HİDİR	Genel Müdür Yrd.	Başkan (24.11.2014-25.12.2018), Genel Müdür Yrd. (26.12.2018)	-	-
Alaattin ŞİMŞEK	Genel Müdür Yrd.	Bölge Müdürü (22.01.2013-05.12.2018) Müdür (05.12.2018-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019)	-	-
Hazım AKYOL	Genel Müdür Yrd.	Başkan (25.11.2013-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019)	-	-
Ferkan MERDAN	Genel Müdür Yrd.	Başkan (13.11.2015-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019)	-	-

Muhammed Onay ÖZKAN	Genel Müdür Yrd.	Başkan (31.07.2017-31.05.2019) Genel Müdür Yrd.(31.05.2019)	-	-
Arif ÇOKÇETİN	Genel Müdür Yrd.	Başkan (26.11.2013-13.07.2020) Genel Müdür Yrd. (13.07.2020)	-	-
Kadir KARATAŞ	Genel Müdür Yrd.	Bölge Müdürü (22.03.2018- 21.06.2019) Başkan (21.06.2019-18.08.2020) Genel Müdür Yrd. (18.08.2020)	-	-

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

YOKTUR.

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

YOKTUR.

11. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Denetim Komitesi

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

- Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek,
- Bağımsız denetim kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak,
- Yönetim Kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izlemek,

- Konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamak,
- Denetim Komitesi, iç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi sistemleri kapsamında oluşturulan birimlerden ve bağımsız denetim kuruluşlarından; görevlerinin ifası ile ilgili olarak düzenli raporlar almak ve Banka'nın faaliyetlerinin sürekliliği ve güven içinde yürütülmesini olumsuz etkileyebilecek hususlar veya mevzuata ve iç düzenlemelere aykırılıklar bulunması halinde, bu hususları Yönetim Kurulu'na bildirmekle yükümlüdür,
- Denetim Komitesi, altı aylık dönemleri aşmamak kaydıyla icra ettiği faaliyetlerin sonuçları ile Bankada alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve Banka'nın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerini Yönetim Kurulu'na bildirmekle yükümlüdür.

Kredi Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Abdi Serdar ÜSTÜNSALİH	Genel Müdür	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Mustafa SAYDAM	Komite Üyesi (Asil Üye)	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Şahin UĞUR	Komite Üyesi (Asil Üye)	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Dr. Cemil Ragıp ERTEM	Komite Üyesi (Yedek Üye)	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Dr. Adnan ERTEM	Komite Üyesi (Yedek Üye)	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi
Abdülkadir AKSU	Komite Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul

Sadık YAKUT	Komite Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Abdullah Erdem CANTİMUR	Komite Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Ali TAHAN	Komite Üyesi (Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanı 03 Ocak 2014 tarihli Resmi Gazete de yayınlanan Kurumsal Yönetim Tebliğinin (II-17.1) 11. Madde 2. Fıkrası Gereğince)	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Korhan TURGUT	Komite Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul

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

Ücretlendirme Komitesi

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

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

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

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

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

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

12. BORÇLANMA ARACI SAHİPLERİ KURULU

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Tertip BASK toplantılarında uygulanacak nisap:

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

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

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

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

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

Tertip BASK gündemi aşağıdaki hususlardan oluşur:

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

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

Tertip BASK çağrıları her halükarda ihraççının yönetim kurulu tarafından yapılacaktır. İşbu ihraççı bilgi dokümanının 12'nci maddesinin 1'inci fıkrasının (a) bendinde belirtilen koşulların varlığı durumunda, ilgili tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisine sahip

olan borçlanma aracı sahipleri tarafından, şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla, BASK çağrısı yapılması için ihraççının yönetim kuruluna noter aracılığıyla gündeme alınması istenen hususlar da belirtilmek suretiyle bildirimde bulunulabilir. Diğer yandan, farklı tertip borçlanma araçlarına ilişkin tertip BASK çağrısı yapılabilmesi için her bir tertip borçlanma araçlarının nominal bedelleri toplamının asgari yüzde yirmisini temsil eden borçlanma aracı sahipleri tarafından şahsen veya BASK temsilcisi aracılığıyla ihraççıya bildirimde bulunulması gerekmektedir.

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

Toplantı giderleri ihraççı tarafından karşılanır.

e) Tertip BASK kararlarının yürürlüğe girmesine ilişkin esaslar:

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

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

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

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

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

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

12.2. BASK temsilcisine ilişkin bilgiler:

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

a) İhraççı tarafından belirlenen temsilciye ilişkin bilgiler:

İhraççı tarafından belirlenmiş bir BASK temsilcisi bulunmamaktadır.

b) Temsilcinin görev ve yetkileri:

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

c) Temsilci ücreti:

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

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

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

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

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

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

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

12.4. BASK toplantısına katılıma ilişkin bilgiler:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12.5. BASK toplantısının yönetilmesine ve oyların kullanımına ilişkin bilgiler:

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

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

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

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

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

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

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

12.6. Elektronik ortamda yapılacak BASK'a ilişkin esaslar:

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

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

12.7. Diğer BASK toplantılarına ilişkin belirleme:

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

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

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

13. ANA PAY SAHİPLERİ

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

22.03.2024 tarihi itibarıyla VakıfBank'ın çıkarılmış sermayesi 9,9 milyar TL olup paylarının %10,84174 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığına, %3,90960 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığına, %0,01532 diğer gerçek ve tüzel kişilere, %4,05966 VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfına, %0,02610'u diğer mülhak vakıflara aittir. Paylarının %6,35955 bölümü ise Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören paylara sahip hissedarlardan %5'ten fazla paya sahip hissedar bulunmamaktadır.

Ortaklığın Adı	Pay Grubu	02.08.2023(*)		22.03.2024(**)	
		Tutar (TL)	Payı (%)	Tutar (TL)	Payı (%)
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI ⁽¹⁾	A	1.075.058.639,56	10,84174	1.075.058.639,56	10,84174
T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI ⁽²⁾	B	387.673.328,18	3,90960	387.673.328,18	3,90960

VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı	C	402.552.666,42	4,05966	402.552.666,42	4,05966
Türkiye Varlık Fonu ⁽³⁾	D	7.415.921.522,54	74,78802	7.415.921.522,54	74,78802
Halka Açık	D	630.596.722,63	6,35944	630.607.630,80	6,35955
Diğer Ortaklar	B/C	4.118.643,21	0,04154	4.107.735,04	0,04143
Toplam		9.915.921.522,54	100	9.915.921.522,54	100

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

(*)VakıfBank son genel kurul toplantı tarihi

(**) Son durum

Tablo:2 Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi
YOKTUR.

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

YOKTUR.

13.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama /Hamiline Olduğu	İmtiyazların Türü	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermaye Oranı (%)
A	Nama	Var(*)	1	1.075.058.639,56	10,84174
B	Nama	Var(*)	1	390.261.799,28	3,93571
C	Nama	Var(*)	1	404.071.930,36	4,07498
D	Nama	Yok	1	8.046.529.153,33	81,14757
			TOPLAM	9.915.921.522,54	100,00

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

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

Ortağın Ticaret Unvanı	Tutar (TL)	Pay (%)	Kontrolün Kaynağı*	Tedbirler
------------------------	------------	---------	--------------------	-----------

T.C. HAZİNE VE MALİYE BAKANLIĞI	8.878.653.490,28	89,54	Pay sahipliği ve İmtiyazlı Pay sahipliği	Alınmış bir tedbir yoktur.yoktur.
--	------------------	--------------	--	-----------------------------------

*Sermaye Piyasası Kanunu madde 26. Madde 2. Fıkrası uyarınca, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Bankada yönetim hâkimiyetine sahiptir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı toplam payların %89,54'ine (%10,84 A grubu ve %3,91 B grubu doğrudan ve %74,79 D grubu dolaylı olmak üzere) sahiptir. Ayrıca Banka Ana Sözleşmesi 19. Madde'de belirtildiği üzere, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı aday gösterme hakkına sahiptir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tek ortak olduğu A grubu payların temsil ettiği üç yönetim kurulu üyesini ve hâkim ortak olduğu B grubu payların ((%3,94 B grubu payın %3,91'ine sahiptir) temsil ettiği bir yönetim kurulu üyesini Genel Kurul'da seçilmek üzere aday gösterme hakkı bulunmaktadır. Ayrıca T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı toplam %51 ve üzeri pay sahibi olduğu için herhangi bir gruba bağlı olmayan 2 yönetim kurulu üyesini de Genel Kurul'da seçilmek üzere aday gösterme ve seçme hakkı bulunmaktadır.

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

YOKTUR.

14. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

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

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

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

Özsermaye ve Aktif Karlılık Oranları

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

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

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

Banka'nın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer düzenlemelere (hep birlikte "BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı"), Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu

(KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygun olarak hazırlanan 31 Mart 2023, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin denetim raporları sırasıyla 15 Mayıs 2023, 14 Şubat 2023, ve 14 Şubat 2022 tarihlerinde kamuya açıklanmış olup, raporlara www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

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

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

31 MART 2023 TARİHLİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

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

Şartlı Sonuç

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikte sekizinci bölümde yer verilen ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Damla Harman, SMMM

Sorumlu Denetçi

15 Mayıs 2023

İstanbul, Türkiye

31 ARALIK 2022 TARİHLİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Sınırlı Olumlu Görüş

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

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

Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

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

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

Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı kapsamında finansal varlıklara ilişkin sınıflama, ölçüm ve değer düşüklüğünün finansal tablolara alınması ve açıklamalar	
Üçüncü bölüm dipnot VIII'de açıklandığı üzere Grup, finansal varlıkları için TFRS 9 "Finansal Araçlar Standardı" kapsamında beklenen kredi zararlarını hesaplamakta ve finansal tablolara almaktadır. Tarafımızca finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri: - TFRS 9 beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan bilanço içi ve bilanço dışı finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması - TFRS 9 uygulamalarının karmaşık ve kapsamlı olması - TFRS 9 standardı uyarınca, finansal araçların sınıflandırılmasının Grup'un kullandığı iş	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz: - Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Grup'un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara ve düzenleyici kuruluşların bildirimlerine uygunluğunun değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanabilmesi için oluşturulan veya yeniden düzenlenen süreçler, sistemler ve kontrollerin Bilgi Sistemleri ve Süreç Denetimi uzmanları tarafından incelenmesi ve test edilmesi - Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi - Finansal varlıkların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye

modeline ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine göre yapılması ve bu iş modelinin belirlenmesinde ve karmaşık sözleşmelerin nakit akış özelliklerinin tespitinde önemli yargılar kullanılabilmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması için yönetim tarafından oluşturulan politikaların mevzuat ve diğer uygulamalara uygunluğuna ilişkin riskler taşıması - TFRS 9 ile birlikte süreçlerdeki kontrol ortamının karmaşık ve yoğun olması - Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların önemli ve karmaşık olması ve - TFRS 9'un kapsamlı ve karmaşık açıklama gereklilikleridir.	bağlı nakit akışlarına yol açan sözleşmelerin belirlenmesinde kullanılan kriterlerin örneklem yoluyla test edilmesi ve Banka iş modeline uygunluğunun incelenmesi - Ana Ortaklık Banka'nın finansal araçlarını sınıflandırma ve ölçümlene modellerinin incelenmesi ve TFRS 9 standardı gereklilikleri ile karşılaştırılması - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp, temerrüt tutarı ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Grup'un geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi ile örneklem yoluyla seçilen kredi dosyalarının incelenmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi - Uzman görüşüne dayanan münferit değerlendirme yapılan finansal varlıklar için kullanılan varsayım ve tahminlerin değerlendirilmesi - Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesi - TFRS 9 ile ilgili açıklamaların denetlenmesi hususlarını içermektedir.
---	---

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

Gazete’de yayımlanan 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamesinde “Cumhurbaşkanı” yetkilidir şeklinde değiştirilmiştir.

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

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

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

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

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

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun

ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Damla Harman'dır

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

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Şubat 2023
İstanbul, Türkiye

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

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

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

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

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

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

Diğer Husus

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı kapsamında finansal varlıklara ilişkin sınıflama, ölçüm ve değer düşüklüğünün finansal tablolara alınması ve açıklamalar	
Üçüncü bölüm dipnot VIII’de açıklandığı üzere Grup, finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına göre hesaplamaktadır. Tarafımızca TFRS 9 finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri:	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz: - Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9’a, Grup’un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara ve düzenleyici kuruluşların bildirimlerine uygunluğunun değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanabilmesi için oluşturulan veya yeniden düzenlenen süreçler, sistemler ve

- TFRS 9 beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan bilanço içi ve bilanço dışı finansal varlıkların finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması - TFRS 9 uygulamalarının karmaşık ve kapsamlı olması - TFRS 9 standardı uyarınca, finansal araçların sınıflandırılmasının Grup'un kullandığı iş modeline ve sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine göre yapılması ve bu iş modelinin belirlenmesinde ve karmaşık sözleşmelerin nakit akış özelliklerinin tespitinde önemli yargılar kullanılabilmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması için yönetim tarafından oluşturulan politikaların mevzuat ve diğer uygulamalara gerekliliklerinin uygunluğuna ilişkin riskler taşıması - TFRS 9 süreçlerindeki kontrol ortamının karmaşık ve yoğun olması - Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların yeni, önemli ve karmaşık olması ve - TFRS 9'un kapsamlı ve karmaşık açıklama gereklilikleridir.	- kontrollerin Bilgi Sistemleri ve Süreç Denetimi uzmanları tarafından incelenmesi ve test edilmesi - Covid-19 salgınının, kredilerin aşamalandırılmasında, beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan makroekonomik değişkenler üzerindeki etkisinin gerçeğe uygun değer hesaplamalarına etkisiyle beraber ileriye yönelik önemli tahmin ve varsayımlar ile beraber değerlendirilmesi - Yönetim tarafından belirlenen anahtar muhakemeler ve tahminler ile beklenen zarar hesaplamasında kullanılan yöntemler, muhakemeler ve veri kaynaklarının makul olup olmadığının ve uygunluğunun, standart gereklilikleri, sektör ve global uygulamalar gözetilerek değerlendirilmesi - Finansal varlıkların sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına yol açan sözleşmelerin belirlenmesinde kullanılan kriterlerin örneklem yoluyla test edilmesi ve Grup iş modeline uygunluğunun incelenmesi - Banka'nın finansal araçlarını sınıflandırma ve ölçümleme modellerinin incelenmesi ve TFRS 9 standardı gereklilikleri ile karşılaştırılması - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde belirlenen kredi riskindeki önemli artış, temerrüt tanımı, yeniden yapılandırma tanımı, temerrüt olasılığı, temerrüt halinde kayıp, temerrüt tutarı ve makro-ekonomik değişkenler ile ilgili temel ve önemli tahminlerin ve varsayımların finansal risk yönetimi uzmanları tarafından Grup'un geçmiş performansına, mevzuata ve gelecek ile ilgili tahmin yapılan diğer süreçlerine uygunluğunun değerlendirilmesi ile örneklem yoluyla seçilen kredi dosyalarının incelenmesi - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi - Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi - Uzman görüşüne dayanan münferit değerlendirme yapılan finansal varlıklar için kullanılan varsayım ve tahminlerin değerlendirilmesini - Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesini - TFRS 9 ile ilgili açıklamaların denetlenmesini içermektedir.
---	---

Emeklilik Haklarından Doğan Yükümlülükler	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Grup çalışanlarının üyesi bulunduğu Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı ("Sandık"), 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20.	Dönem içinde emeklilik yükümlülükleri ile çalışanların sosyal yardım planlarına ilişkin ve çalışanlara sağlanan faydaların hesaplanmasında değişikliğe yol açabilecek yönetmelik ve düzenlemelerde önemli değişiklikler olup olmadığı

Maddesine göre kurulmuştur. Resmi bir tüzel kişilik olan Sandık, hak kazanmış tüm çalışanlara emeklilik ve emeklilik sonrası faydalar sağlamaktadır. Üçüncü Bölüm XVI notunda da belirtildiği üzere, Bankalar Sosyal Sigortalar Kanunu kapsamında kurulmuş sandıklarını, Sosyal Güvenlik Kurumuna devredecek olup, söz konusu devir tarihinin belirlenmesi konusunda “Bakanlar Kurulu” yetkisi, 9 Temmuz 2018 tarih ve 30473 sayılı mükerrer Resmi Gazete’de yayımlanan 703 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamesinde “Cumhurbaşkanı” yetkilidir şeklinde değiştirilmiştir.

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

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

değerlendirilmiştir. Aktüeryal varsayımların uygunluğunu ve harici aktüer tarafından yapılan hesaplamaları değerlendirmek için bağlı ortaklıkların denetim ekiplerinden ve Kuruluşumuzun aktüer denetçisinden destek alınmıştır.

Bununla birlikte; Sandık için Banka’nın konsolide finansal tablolarında yer alan dipnotların doğruluğu ve yeterliliği değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

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

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

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

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

Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

14 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

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

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı	Gelinen Aşama
Banka	Rekabet Kurulu Başkanlığı	Ankara 2. İdare	Rekabet Kurulu'nun 08.03.2013 tarih,	Kabahatler Kanunu m. 17. gereğince peşin ödeme	Ankara 8. İdare Mahkemesinin 15.01.2014 tarihli ve 2014/75 sayılı

		Mahkemesi 2014/119 E. (Önceki: Ankara 8. İdare Mahkemesi-2013/1361 E.)	13-13/198-100 sayılı kararı ile Bankamıza verilen 82.172.910 TL tutarında idari para cezasının iptali davası	indiriminden faydalanılarak idari para cezasının $\frac{3}{4}$'üne tekabül eden 61.629.682,50 TL Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ihtirazi kayıtla ödenmiştir. İlave bir risk beklenmemektedir.	kararı ile, Ankara Bölge İdare Mahkemesi 1. Kurulu'nun 18.12.2013 tarihli ve E. 2013/32824, K. 2013/25431 sayılı Kararı uyarınca dosya esas kaydının kapatılarak bağlantı nedeniyle Ankara 2. İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar verilmiştir. Ankara 2. İdare Mahkemesi'nin 06.02.2014 tarihli ve E. 2014/119 sayılı Kararı ile, yürütmenin durdurulması talebinin, 25.12.2014 tarihli ve 2014/1580 sayılı Kararı ile de davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar 23.03.2015 tarihinde tebliğ edilmiştir. Aynı gün KAP'ta yayınlanmıştır. Karar 22.04.2015 tarihinde yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz edilmiş olup, Danıştay 13. Hukuk Dairesi'nin 2015/2445 Esas, 2015/4605 Karar sayılı ve 16.12.2015 tarihli kararı ile temyiz başvurumuz reddedilmiştir. Söz konusu karar 24.06.2016 tarihinde tebliğ alınmış ve karara karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuş olup, karar düzeltme incelemesi Bankamız lehine sonuçlanmıştır. Karar bozularak yeniden karar verilmek üzere ilk derece mahkemesine gönderilmiştir. İlk derece mahkemesi kararında direnme kararı almıştır. Söz konusu karara karşı Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde yapılan temyiz başvurusu, . İDDK tarafından, davalı idare tarafından mevduat, kredi, kredi kartı ve kamu mevduatı hizmetlerine ilişkin olarak gerçekleştirilen çeşitli ihlallerin, devam eden tek bir
--	--	---	---	--	--

					ihlâl yaklaşımı kapsamında tek bir çerçeve anlaşma veya ortak plan doğrultusunda gerçekleştirildiğinin ortaya konulmadığı gerekçesiyle kabul edilerek, ilk derece mahkemesinin direnme kararının bozulmasına karar vermiştir. Davalı İdare bu karara karşı karar düzeltme yoluna başvurmuş olup, karar düzeltme talebi reddedilmiştir. Dosya ilk derece mahkemesine gönderilmiş ve mahkemenin İDDK'nın bozma kararına uyarak Rekabet Kurulu kararının iptaline karar vermiştir. Kurum karara karşı temyiz yoluna başvurmuş olup, temyiz talebi reddedilmiştir. Kurum bu karara karşı karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Karar düzeltme talebi reddedilmiş ve iptal kararı Bankamız lehine kesinleşmiştir.
İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipleri					
YOKTUR.					

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

Söz konusu idari para cezası, 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. maddesinde tanınan peşin ödeme indiriminden faydalanmak suretiyle dörtte üçü nispetinde 61.629.682,50 TL olarak, Büyük Mükellefler Vergi Dairesine 15.08.2013 tarihinde kanun yoluna başvurma hakkımız saklı kalmak kaydıyla ödenmiştir. Ardından, Rekabet Kurulu Kararının öncelikle yürütmesinin durdurulması ve ardından iptali, ayrıca ödenen idari para cezasının faiziyle birlikte tarafımıza iadesi talebiyle 13.09.2013 tarihinde iptal davası açılmış olup, Ankara 2. İdare Mahkemesi'nin 25.12.2014 tarihli ve 2014/119 E., 2014/1580 K. sayılı kararı ile davanın reddine karar verilmiştir. Gerekçeli karar 23.03.2015 tarihinde tebliğ edilmiş ve aynı gün KAP'ta yayınlanmıştır. Karar 22.04.2015 tarihinde yürütmenin durdurulması istemli olarak temyiz edilmiş ancak temyiz talebimiz reddedilmiş ve karar onanmış olup, söz konusu onama kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Danıştay'ın karar düzeltme incelemesinin sonucu beklenmektedir. Karar düzeltme incelemesi Bankamız lehine sonuçlanmıştır. Karar bozularak yeniden karar verilmek üzere ilk derece mahkemesine gönderilmiştir. İlk derece mahkemesi davanın reddi yönündeki kararında direnme kararı almıştır. Söz konusu karara karşı Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu (İDDK) nezdinde temyiz

başvurusunda bulunulmuş olup, İDDK, davalı idare tarafından mevduat, kredi, kredi kartı ve kamu mevduatı hizmetlerine ilişkin olarak gerçekleştirilen çeşitli ihlallerin, devam eden tek bir ihlâl yaklaşımı kapsamında tek bir çerçeve anlaşma veya ortak plan doğrultusunda gerçekleştirildiğinin ortaya konulamadığı gerekçesiyle ilk derece mahkemesinin direnme kararının bozulmasına karar vermiştir. Davalı İdare bu karara karşı karar düzeltme yoluna başvurmuş ve bu talebi reddedilmiştir. Dosya ilk derece mahkemesine gönderilmiş ve Mahkeme İDDK'nın bozma kararına uyarak Rekabet Kurulu kararının iptaline karar vermiştir. Kurum kararına karşı temyiz yoluna başvurulmuş olup, temyiz talebi reddedilmiştir. Kurum, bu karara karşı da karar düzeltme yoluna başvurmuştur. Karar düzeltme incelemesinin sonucunda talebin reddine karar verilmiş ve iptal kararı Bankamız lehine kesinleşmiştir.

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

YOKTUR.

15. DİĞER BİLGİLER

15.1. Sermaye hakkında bilgiler

Çıkarılmış Sermaye Tutarı: 9.915.921.522,54-TL

15.2. Kayıtlı sermaye tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 25.000.000.000-TL

15.3. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

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

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

Banka, Esas sözleşmesinin 4. Maddesi;

Amaç ve Konu:

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

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

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

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

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

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

16. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

YOKTUR.

17. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İhraççı Bilgi Dokümanında, sektör hakkında yer alan bilgiler Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan sektör verileri kullanılarak hazırlanmıştır. Bunun yanı sıra Bankalararası Kart Merkezi, Merkezi Kayıt Kuruluşu verilerinden de faydalanılmıştır. Bu bilgilerin alındığı kurum ve kuruluşlara, ihraççı bilgi dokümanında bu verilerin geçtiği bölümlerde yer verilmiştir. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. bildiği ve ilgili üçüncü kişilerin yayımladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve bu verilerin aynen alındığını ve Banka ayrıca Fitch Ratings, Moody's ve JCR Eurasia Rating tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir

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

Bankalararası Kart Merkezi: www.bkm.com.tr

Merkezi Kayıt Kuruluşu: www.mkk.com.tr

FitchRatings: www.fitchratings.com

Moody's: www.moodys.com

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

18. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

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

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

2) İhraççının ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tabloları

19. EKLER

YOKTUR.