

TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞINDAN

Ortaklığımızın 4.300.000.000.- TL'ye kadar halka arz edilebilecek nominal değerli banka bonusu ve/veya tahvillerinin halka arzına ilişkin izahnamedir.

Söz konusu banka bonusu ve/veya tahvillere ilişkin izahname, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 4'üncü maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nun 04/07/2013 tarih ve 24/776 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Ancak izahnamenin onaylanması, izahnamede yada eklerinde yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, söz konusu sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İşbu izahname ile ihracı yapılacak olan banka bonusu ve/veya tahvillere ilişkin ihraççının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü Kurul veya herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihraççının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

4.300.000.000 TL nominal değerli banka bonusu ve/veya tahviller, işbu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak, izahnamenin geçerlilik süresinin bitimine (09/07/2014) kadar farklı özelliklerde halka arz edilecek yada tahsisli satış suretiyle ihraç edilecek olup, her ihraca ilişkin koşullar, ihracın özellikleri, ihraç tutarı, satış süresi ve esasları gibi bilgiler ihraçtan önce ilan edilecek olan sirkülerler yada ihraç belgesi aracılığıyla kamuya duyurulacaktır. Halka arz edilecek borçlanma araçlarına ilişkin olarak düzenlenecek Sirkülerler, izahnamenin ayrılmaz bir parçası olup, borçlanma araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin ve sirkülerlerin bütün olarak incelenmesi ve değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde bu hususlar Kurul'dan onay alınmak suretiyle satıştan önce toplu halde ticaret siciline tescil edilir. İzahnamenin geçerlilik süresi içerisinde yeni dönem finansal tabloların kamuya açıklanması işbu izahnamede değişiklik gerektirmez. Bu durumda sirkülerler kamuya açıklanan son finansal tabloları da içerir.

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca, izahname ve eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççılar sorumludur. Zararın söz konusu kişilerden tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması hâlinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider aracı kurum, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme kuruluşları gibi izahnamede ya da eklerinde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden bu Kanun hükümleri çerçevesinde sorumludur.

I. Yatırımcılara Uyarılar:

Bu izahnamede, Banka'nın izahnamenin yayım tarihindeki öngörü ve beklentileri doğrultusunda geleceğe yönelik açıklamalar yer almaktadır. Söz konusu açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, bunların Banka'nın öngörü ve beklentilerinden çok daha farklı sonuçlanma ihtimali bulunmaktadır.

Türkiye'de faaliyet gösteren bir kredi kuruluşunun yurt içi şubelerinde gerçek kişiler adına açılmış olan ve münhasıran çek keşide edilmesi dışında ticari işlemlere konu olmayan Türk Lirası, döviz ve kıymetli maden cinsinden tasarruf mevduatı hesaplarının anaparaları ile bu hesaplara ilişkin faiz reeskontları toplamının 100 bin TL'ye kadar olan kısmı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu aracılığı ile sigorta kapsamındadır.

Ancak Banka tarafından ihraç edilecek banka bono ve/veya tahvilleri ile ilgili olarak Bankalarca yatırımcılara ödenecek tutarlar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 16/09/2011 tarih ve 20190 sayılı Kurul Kararı'nın 1-b) maddesinde de belirtildiği üzere, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından sigortalanmamış olduğundan Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu sigortası kapsamında değildir. Bu hususun gerçek kişi yatırımcılar tarafından yatırım kararı verilirken dikkate alınması gerekmektedir.

II. Borsa Görüşü:

BİAŞ'nin Sermaye Piyasası Kurulu'na muhatap 04 / 07/ 2013 tarih ve BİAŞ/4-6DD-131.99/1727-8096 sayılı yazısında;

“Borsamız Yönetim Kurulu'nun 04 / 07 /2013. tarihli toplantısında,

a) Halka arz edilecek bono ve/veya tahvillerin,Kotasyon Yönetmeliği 16. Maddesinin (a),(b) ve (c) bentlerinde belirtilen şartların, her bir serinin halka arzında sağlanması ve satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması kaydıyla Borsa kotuna alınarak Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) nda yapılacak duyuruyu izleyen ikinci iş gününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda kot içi olarak işlem görmeye başlayabileceği,

b) Bankanın nitelikli yatırımcılara ihraç edeceği Banka bonusu ve/veya tahvillerin ise, 25/11/2011 tarihli ve 380 sayılı Genelge çerçevesinde satış sonuçlarının Borsamıza ulaştırılması şartıyla Pazar kaydına alınarak, KAP'ta yayınlanacak duyuruyu izleyen ikinci işgününden itibaren Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda sadece nitelikli yatırımcılar arasında (kot dışı) işlem görmeye başlayabileceği,

c) Kurula iletilecek Borsamız görüşünden sonra gelmek üzere, “İşbu Borsa İstanbul A.Ş. Görüşü Menkul Kıymetler Borsalarında Üyeliğe ve Kotasyona İlişkin Yönetmeliğin 5'inci maddesinde yer alan “..Borsa kotuna alıp almama konusunda yetkili merci,borsaların yönetim kurullarıdır...” hükmü gereğince Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulunun vereceği karara dönük herhangi bir taaahhüt 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. İfadesinin de yer alması

hususlarının bildirilmesine karar verilmiştir.”

denilmektedir.

III. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu G r f :

BDDK'nın Sermaye Piyasası Kurulu'na muhatap 28/ 06/2013 tarih ve 43890421-21.2-16424 sayılı yazısında;

İlgide kayıtlı yazınızda; T.Vakıflar Bankası T.A.O'nun (Banka) 02.05.2013 tarihli başvurusu ile farklı tür ve vadelerde, yurtiçinde veya yurtdışında TL cinsinden azami 5 yıl vadeli ihraç edilecek toplam 4.300.000 bin TL nominal değerli banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin izahnamenin Kurulunuzca onaylanmasının talep edildiğinden bahisle, konuya ilişkin g r f lerimizin ve borçlanma aracı ihraç limiti konusundaki bilgilerin iletilmesi talep edilmiştir.

Yapılan değerlendirme sonucunda, Bankaya en son izin verilen 3.000.000 bin TL tutarındaki ihraç limitinin 4.300.000 bin TL'ye çıkarılması uygun bulunmuş olup, Kurumumuza başvuru tarihi itibarıyla dolaşımda bulunduğu Bankaca beyan edilen 2.181.873,11 bin TL tutarındaki bonoları itfa edilene kadar Bankanın en fazla 2.118.126,89 bin TL'ye kadar bono ve/veya tahvil ihracı imkanı bulunmaktadır. İtfanın sonrasında ise Banka tarafından 4.300.000 bin TL'ye tamamlamak üzere itfa edilen tutarda tahvil ve/veya bono ihraç edilebilecektir.

Diğer taraftan, mezk r ihracın yapılmasında, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri uyarınca sakınca bulunmadığı sonucuna ulaşılmıştır. Ayrıca, bugünkü tarihli yazımız ile yatırımcıların ihraç ile borçlanılacak tutarın Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna tabi olmadığı hususunda ayrıntılı ve yazılı olarak bilgilendirilmesinin sağlanması ve menkul kıymet ihracı nedeniyle ortaya çıkabilecek tüm risklerin etkin bir şekilde takip edilmesi ve yönetilmesine yönelik olarak gerekli tedbirlerin alınması koşuluyla söz konusu ihracın yapılmasına izin verildiği Bankaya bildirilmiştir.

Öte yandan, Bankanın başvuru tarihi itibarıyla kamuoyuna en son açıklanmış bulunan konsolide olmayan Aralık 2012 dönemi verileri üzerinden yapılan hesaplama sonucu TL cinsinden borçlanma aracı ihraç limiti 4.384.271,21 bin TL olarak belirlenmiştir.

ifadesi yer almaktadır.

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| 1. ÖZET | 6 |
| 2. RİSK FAKTÖRLERİ..... | 20 |
| 3. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER | 38 |
| 4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER..... | 60 |
| 5. İHRAÇÇININ MEVCUT SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ..... | 77 |
| 6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİLER..... | 79 |
| 7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER..... | 87 |
| 8. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ..... | 89 |
| 9. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI..... | 89 |
| 10. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ | 94 |
| 11. UZMAN RAPORLAR VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER..... | 94 |
| 12. İNCELEMAYA AÇIK BELGELER | 95 |
| 13. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEKİŞİLER..... | 95 |
| 14. EKLER..... | 95 |

| KISALTMA VE TANIMLAR | |
|-----------------------------------|---|
| A.Ş | Anonim Şirket |
| T.A.O. | Türk Anonim Ortaklığı |
| ABD | Amerika Birleşik Devletleri |
| Vakıfbank veya Banka veya İhraççı | Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı |
| GRUP | Ayrı tüzel kişilik altında faaliyet gösterecekleri dahi, aynı sermayedar grubun kontrol ettiği, ana ortaklık banka altında; yurt içinde ve yurt dışında kurulu ortaklıklardan oluşan topluluğu, |
| ATM | Automated Teller Machine (Otomatik Para Çekme Makinası) |
| BDDK | Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu |
| TMSF | Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu |
| BSMV | Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi |
| DTH | Döviz Tevdiat Hesabı |
| EURIBOR | London Interbank Offered Rate Denominated In Euros (Euro için Londra Interbank Faiz Oranı) |
| ISIN | International Securities Identification Numbers (Uluslararası Menkul Kıymet Tanım No) |
| KOBİ | Küçük ve Orta Ölçekli İşletme |
| KRET | Kredi Riskine Esas Tutar |
| LIBOR | London Interbank Offered Rate (Londra Interbank Faiz Oranı) |
| MKK | Merkezi Kayıt Kuruluşu |
| BİAŞ | Borsa İstanbul Anonim Şirketi |
| N.V. | Anonim Şirket (Hollanda) |
| ORET | Operasyonel Riske Esas Tutar |
| PRET | Piyasa Riskine Esas Tutar |
| SPK | Sermaye Piyasası Kurulu |
| TBB | Türkiye Bankalar Birliği |
| T.C. | Türkiye Cumhuriyeti |
| TCMB | Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası |
| TL | Türk Lirası |
| TTK | Türk Ticaret Kanunu |
| USA | Amerika Birleşik Devletleri |
| YK | Yönetim Kurulu |
| YP | Yabancı Para |

1. ÖZET

Bu bölüm izahnamenin özeti olup, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

1.1. Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Hakkında Genel Bilgiler:

11 Ocak 1954 tarihli 6219 sayılı özel bir kanunla kurulan Vakıfbank, 50 milyon TL sermaye ile 13 Nisan 1954'te faaliyete geçmiştir. Bankanın kuruluş misyonu; vakıf kaynaklarının ekonomik kalkınmanın gereksinimleri doğrultusunda en iyi biçimde değerlendirilmesi, çağdaş bankacılığın gerektirdiği yönetim ve çalışma anlayışı ile ülkenin tasarruf birikimine katkıda bulunulması, toplanan tasarrufların korunarak ekonomik kalkınmanın gereklerine göre kullanılması olarak belirlenmiştir.

Kurumsal, ticari ve küçük işletme bankacılığının yanı sıra bireysel ve özel bankacılık alanlarında da çağdaş bankacılık ürün ve hizmetleri sunan Vakıfbank, Türkiye'nin önde gelen "çok alanda uzmanlaşmış" bankalarından biridir. Temel bankacılık ürün ve hizmetlerine ek olarak yatırım bankacılığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde de bulunan Vakıfbank, iç ve dış ticaretin finansmanı alanında da faaliyet göstermektedir. Ayrıca, finansal iştirakleri aracılığıyla sigortacılıktan finansal kiralama ve factoring hizmetlerine kadar geniş bir yelpazede hizmet sunmaktadır.

VakıfBank, Mart 2014 itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan altısıkurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 776 yurtiçi şube ve 84 bağlı şubenin yanı sıra ileri teknolojiyle desteklenen alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla hizmet sunmaktadır. VakıfBank yurtdışında ise ABD New York'taki şubesinin yanı sıra Bahreyn'de kıyı bankacılığı şubesi ve Kuzey Irak'ta Erbil Şubesi ile hizmet vermektedir. Ayrıca VakıfBank beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 14'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, beşi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 9'u finans sektörü dışında faaliyet gösteren 23 iştiraki vasıtasıyla da hizmetlerini sürdürmektedir.

VakıfBank'ın Mart 2014¹ konsolide net kârı 342,6 milyon TL (Grubun kârı 338,2 milyon TL ve azınlık hakları 4,4 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 144,0 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,47 ve solo sermaye yeterlilik oranı %13,99 olup, her iki oran da yasal sınır² olarak belirlenen %12'nin üzerindedir.

Vakıfbank hisseleri % 25,20 oranında halka açıklık oranıyla BİAŞ'a kotedir.

Ana Ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları niteliğindeki;

- Güneş Sigorta A.Ş.
- Vakıf Emeklilik A.Ş.
- Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.
- Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.
- Vakıfbank International AG
- Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
- Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.
- Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
- Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. (*)

¹31.03.2014 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır. (www.kap.gov.tr)

²Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 16.11.2006 tarih ve 2026 sayılı Kurul kararıyla hedef sermaye yeterliliğini %12 olarak tespit edilmiştir.

“tam konsolidasyon yöntemine” göre,

İştiraki niteliğindeki;

- Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.
- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

ise “özsermaye yöntemine” göre konsolide finansal tablolara dahil edilmişlerdir.

(*) Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.nin unvanı Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. olarak değişmiş olup, söz konusu unvan değişikliği 09.04.2014 tarihinde tescil edilmiştir.

Banka ile İlgili Temel Büyüklükler

VakıfBank Mart 2014 döneminde büyümesini geçmiş yıllarda olduğu gibi istikrarlı bir şekilde sürdürmüştür. Söz konusu dönemde konsolide olmayan verilere göre aktifleri 2012 Aralık ayına göre %2,7, kredileri %3,3, özkaynakları %1,4 artan, toplam mevduatı ise % 1,9 artan VakıfBank Mart 2014 döneminde 373,6 milyon TL net kâr elde etmiştir.

VakıfBank’ın 31.03.2014 tarihi itibarıyla³ konsolide olmayan verilere göre toplam aktifi 139,2 milyar TL olup (31.12.2013: 135,5 milyar TL), sektörde aktif büyüklüğüne göre yedinci (Mart 2014 itibarıyla) büyük bankadır⁴. VakıfBank toplamda 13,1 milyar TL taksitli ihtiyaç kredisi miktarı ve %9,5 pazar payı⁵ (31.12.2013: 13,3 milyar TL) ile sektörde beşinci (Mart 2014 itibarıyla) sıradadır.

VakıfBank toplamda 30,3 milyar TL bireysel kredi miktarı (31.12.2013: 30,5 milyar TL) ve sektörde %9,0 pazar payı ile altıncı (Mart 2014 itibarıyla) sıradadır. Ayrıca VakıfBank konut kredilerinde 13,6 milyar TL kredi miktarı ve %12,1 pazar payı (31.12.2013: 13,3 milyar TL) ile sektörde ikinci (Mart 2014 itibarıyla) sıradadır.

VakıfBank İstanbul’da yer alan Genel Müdürlük teşkilatı ile 31.03.2014 itibarıyla⁶ 860 adet yurtiçi şubesi (31.12.2013:856), 3 adet yurt dışı şubesi (31.12.2013:3), 14.904 personeli (31.12.2013: 14.943) ve 2.966 adet ATM (31.12.2013:2.919) ile geniş bir yelpazede hizmet vermektedir.

³VakıfBank’a ilişkin veriler 31.03.2014 ve 31.12.2013 tarihli konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan alınmıştır.(www.kap.gov.tr)

⁴Sektöre ilişkin banka sıralamasında Türkiye Bankalar Birliği’nin bankacılık sektörüne ilişkin konsolide olmayan verileri kullanılmıştır.(www.tbb.org.tr)

⁵Pazar payı hesaplamalarında VakıfBank’a ilişkin veriler 31.03.2014 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır. (www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

⁶TBB banka, şube ve personel bilgilerinden alınmıştır.(www.tbb.org.tr)

Kredi derecelendirme notları ile ilgili bilgiler

FitchRatings:

| | Derece | Görünüm | Açıklama |
|-------------------------------|-----------|---------|---|
| Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu | AAA (tur) | Durağan | Uzun vadeli ulusal kredi notu olan AAA ülke içerisinde ulaşabilecek en yüksek not olup bankanın ülke içerisinde diğer kurumlararasıdaen güçlü kredibiliteye sahip olduğunu gösterir. |
| Uzun Vadeli YP Kredi Notu | BBB- | Durağan | Uzun vadeli yabancı para için BBB- olan kredi notu yatırım yapılabilir seviyenin (investmentgrade) en düşük kategorisini ifade eder. Finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir. |
| Uzun Vadeli TP Kredi Notu | BBB | Durağan | Uzun vadeli yerel para birimi için BBB olan kredi notu yatırım yapılabilir seviyeyi ifade etmektedir. Ayrıca, ilgili finansal kuruluşun finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini göstermektedir. |
| Kısa Vadeli YP Kredi Notu | F3 | -- | Kısa vadeli yabancı para için F3 olan kredi notu ilgili kurumun finansal yükümlülüklerini yerine getirme kapasitesi yeterli olduğunu ifade eder, ancak kısa dönemde yaşanabilecek olumsuzluklar sonucu mevcut notun düşürülebileceğini göstermektedir. |
| Kısa Vadeli TP Kredi Notu | F3 | -- | |
| | | -- | |
| Destek Notu | 2 | -- | |
| Baz Destek Notu | BBB- | -- | |

Standard&Poor's:

| | Derece | Görünüm | Açıklama |
|-----------------|--------|---------|--|
| YP Kredi Notu | BB+/B | Negatif | |
| TPKredi Notu | BB+/B | Negatif | 'BB', 'B', 'CCC', 'CC', ve 'C' derecelendirme notları spekülative olarak ifade edilen kredi notlarıdır. BB notu "spekülative" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir. |
| Süreklilik Notu | N.R. | | Yatırım eşiği olarak görülmekle birlikte yatırım yapılamaz düzeyden önceki son notdur. Genellikle AAA veya Aaa gibi üç tane A en güvenilir olan, Baa3 ya da BBB- olanlar ise alt derece de olsa "güvenle yatırım yapılabilir" anlamına gelmektedir. |

Moody's:

| | Derece | Görünüm | Açıklama |
|--|-------------|----------------|---|
| Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu | Baa3 | Durağan | Baa derecelendirilen bankalar orta derece kalitede kredi kalitesi sunarlarve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazı spekülâtif özelliklere sahip olabilir. |
| Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu | Baa2 | Durağan | Baa derecelendirilen bankalar orta derece kalitede kredi kalitesi sunarlar ve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazı spekülâtif özelliklere sahip olabilir. |
| Finansal Güç Notu | D+(ba1) | Durağan | D ile derecelendirilen bankalar, iddiasız finansal güç ve zaman zaman dışarıdan bir takım destekler alarak potansiyel gereksinim sergilerler. Bu gibi kurumlar sıralanan bir veya daha çok faktör tarafından sınırlandırılabilir: Zayıf ticari faaliyetler, bir veya daha çok bakımdan zayıf finansal temeller veya tahmin edilemeyen ve istikrarsız faaliyet durumu. |
| Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu | P-3 | -- | P-3 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için kabul edilebilir kapasiteye sahiptirler. |
| Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu | P-2 | -- | P-2 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için güçlü bir kapasiteye sahiptirler. |

1.2. Risk Faktörleri

Yapılacak bono ihracı ile ilgili risk faktörlerini

- İhraççının borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler
- İhraç edilen banka bonusu ve/veya tahvile ilişkin riskler
- Diğer riskler

olarak üç grupta değerlendirilmiş ve aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır.

A) İhraççının banka bono ve/veya tahvillerine ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

Vakıfbank tarafından ihraç edilecek banka bonusu ve/veya tahviller SPK'nın Seri: II No: 22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine dayanılarak ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek Vakıfbank banka bonusu ve/veya tahvillere ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bedellerin yatırılmasına ilişkin esaslar "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri: VIII, No: 66) hükümlerine dayanılarak gerçekleştirilecektir.

Vakıfbank'ın banka bonusu ve/veya tahvil ihracına katılan yatırımcılar yatırım kararını oluştururken aşağıda yer verilen risklerle sınırlı olmamak kaydı ile banka bonusu ve/veya tahvil yatırımından kaynaklanan bazı risklerle karşılaşabileceklerdir.

Vakıfbank, finansman sağlamak amacıyla, faiz karşılığında teminatsız banka bonusu ve/veya tahvil çıkarmakta ve halka arza katılarak bu banka bonusu ve/veya tahvilleri satın alacak yatırımcılara ihraç etmektedir. Banka bonusu ve/veya tahvil sahibinin anapara ve faiz alacağı dışında hiçbir talep ve Vakıfbank'ın genel kurullarına veya yönetimine katılma gibi hiçbir ortaklık hakkı yoktur.

Bankanın mali yapısının kur, faiz oranı, parite gibi piyasa değişkenlerinin hareketlerine olan duyarlılığı nedeniyle etkilenmesi sonucu, yükümlülüklerini tam veya kısmen, veya zamanında yerine getirememesi riski olarak değerlendirilebilir.

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 müşterilerini derecelendirme sistemleri vasıtasıyla değerlendirir ve uygun bulunduğu müşteriler ile kredi ilişkisine girer.

Bankanın derecelendirme skalası 1 ile 10 arasındaki notlardan meydana gelmektedir. Firmaların temerrüt olasılığı bu skalada küçükten büyüğe doğru artmaktadır. 1 ile 3 arasında derecelendirilen firmalar ortalama üstü, 4 ile 5 notlarına sahip firmalar ortalama ve 6 ile 10 arasındaki notlara sahip firmalar ise ortalama altı kredibiliteye sahip olarak nitelendirilmektedir. Derecelendirme notu 1 ile 5 arasında olan firmalar, kredilendirilebilir niteliğe haiz kabul edilmektedir.

Bankanın KOBİ, Kurumsal ve Ticari segmentteki derecelendirilmiş kredilerinin toplam riske göre ağırlıklı derece ortalaması, 29 Mart 2013 itibarıyla 3,07 olarak gerçekleşmiştir. 2012 yılsonu 3,07'tir.

Bankanın kobi skorlama, kurumsal ve ticari nitelikli kredileri ile proje kredileri için kullandığı derecelendirme sistemi sonuçlarına aşağıda yer verilmiştir.

| | 29 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------|--------------|----------------|
| Ortalama Üstü (1-3) | %61,61 | %62,72 |
| Ortalama (4-5) | %36,66 | %35,64 |
| Ortalama Altı (6-10) | %1,73 | %1,64 |

29 Mart 2013 itibarıyla,

Ortalama üstü risk sınıfında (1-3) derecelendirilmiş firmalara ait riskler bankanın toplam riskinin % 61.61'ini,

Ortalama risk sınıfında (4-5) derecelendirilmiş firmalara ait riskler bankanın toplam riskinin % 36.66'sını,

Ortalama altı risk sınıfında (6-10) derecelendirilmiş firmalara ait riskler ise bankanın toplam riskinin %1.73'ünü oluşturmaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, Bankanın 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 Haziran 2012 dönemine kadar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmıştır. 1 Temmuz 2012 döneminden itibaren ise, Basel II'ye geçiş kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmaya başlamıştır.

Aşağıda ilgili tarihler için geçerli mevzuat kapsamında yapılan piyasa riski hesaplamalarının detaylı sonuçları yer almaktadır. 2011 yılsonu konsolide rakamları Basel I uygulamasına göre hesaplanmış olup, Aralık 2012 ve Mart 2013 konsolide rakamları Basel II uygulamasına göre bankanın alım satım nitelikli hesapları üzerinden yapılmıştır.

| (Bin TL) | 29.03.2013 | 31.12.2012 | 30.12.2011 |
|---|------------|------------|------------|
| (I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 11.685 | 14.179 | 130.874 |
| (II) Spesifik Risk için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 8.738 | 7.959 | 10.093 |
| (III) Kur Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 47.528 | 40.208 | 22.023 |
| (IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | - | - | - |
| (V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | - | - | - |
| (VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | - | - | 298 |
| (VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü | - | - | - |
| (VIII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 2.651 | 2.465 | - |
| (IX) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü(I+II+III+IV+V+VI+VIII) | 70.602 | 64.811 | 163.288 |
| (X) Piyasa Riskine Esas Tutar(12.5xIX) ya da (12.5x VII) | 882.525 | 810.138 | 2.041.100 |

Piyasa riskinin, uluslararası kabul görmüş standartlar ve yöntemler doğrultusunda “Riske Maruz Değer (RMD/VaR)” tabanlı olarak ölçülmesi için model geliştirme çalışmaları tamamlanmış olup, Banka içi kullanıma yönelik olarak hesaplamalara başlanmıştır.

Likidite Riski

Likidite Riski, Bankanın 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 getirememe riskidir.

Banka likidite riskinden korunmak amacıyla fonlama kaynaklarını müşteri mevduatı ve yurtdışından kullanılan krediler olmak üzere çeşitlendirmekte, varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Kur Riski

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

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan Standart Metot kullanılmaktadır.

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

Faiz Oranı Riski

Faiz Oranı Riski, faiz oranlarında oluşan ters yönlü hareketlerin, o bankanın finansal durumunda yarattığı etki olarak tanımlanır.

Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız dahili süreçler, insanlar ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir. Operasyonel risk hesaplamasında “Temel Gösterge Yöntemi” kullanılmaktadır.

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Strateji Riski

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

Vergi ile İlgili Riskler

Banka bonosu ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veya tahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde (ilgili karara ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gereken ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi veya bunun makul ölçüde muhtemel hale gelmesi halinde, ihraççının banka bonosunu erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır. İhraççının banka bonosunu erken itfa etme yetkisinin kullanılması durumunda;

erken itfada kullanılacak birim fiyat; ihraç esnasında belirlenen iç verim oranı ile bononun fiyatının erken itfa ödeme tarihine taşınmış fiyatı olarak belirlenecektir.

B) Diğer riskler:

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümler uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya TMSF'ye devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

1.3. Banka yönetim ve denetim kurulu üyeleri, üst yöneticiler ile bağımsız denetim kuruluşunu tanıttıcı temel bilgiler:

Yönetim kurulu üyelerine ve denetçilere ilişkin bilgiler;

| Adı Soyadı | Görevi |
|-------------------|-------------------------------------|
| Ramazan GÜNDÜZ | Yönetim Kurulu Başkanı |
| Mehmet Emin ÖZCAN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili |
| Halil AYDOĞAN | Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi |
| İsmail ALPTEKİN | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Halim KANATCI | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Adnan ERTEM | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Öztürk ORAN | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Şeref AKSAÇ | Yönetim Kurulu Üyesi |
| Sabahattin BİRDAL | Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi |
| Mehmet HALTAŞ | Denetim Kurulu Üyesi |
| Yunus ARINCI | Denetim Kurulu Üyesi |

Denetim komitesi üyelerine ilişkin bilgiler^(*);

| Adı Soyadı | Görevi |
|-------------------|------------------------|
| Mehmet Emin ÖZCAN | Denetim Komitesi Üyesi |
| Sabahattin BİRDAL | Denetim Komitesi Üyesi |

^(*)Bankacılık Kanunu'nun 24 üncü maddesi uyarınca kurulan komitedir.

Yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin bilgiler;

| Adı Soyadı | Görevi |
|--------------------------|--|
| Halil AYDOĞAN | Genel Müdür (Baş Hukuk Danışmanlığı, Kurumsal İletişim Müdürlüğü, Yönetim Kurulu İşlemleri Müdürlüğü, Özel Kalem Müdürlüğü, Strateji Geliştirme Müdürlüğü, Ekonomik Araştırmalar Müdürlüğü) |
| Metin Recep ZAFER | Genel Müdür Yrd. (Genel Muhasebe ve Mali İşler Başkanlığı, Hazine ve Dış Operasyonlar Başkanlığı, Bankacılık Operasyonları Başkanlığı, Tüketici İlişkileri Koordinasyon Görevlisi) |
| Hasan ECESoy | Genel Müdür Yrd. (Hazine Başkanlığı) |
| Serdar SATOĞLU | Genel Müdür Yrd.(Özel Bankacılık Müdürlüğü, İştirakler Müdürlüğü) |
| Ali Engin EROĞLU | Genel Müdür Yrd. (Uygulama Geliştirme Başkanlıkları(1-2), Sistem Yönetimi Başkanlığı, BT Operasyon ve Destek Başkanlığı, BT Servisleri Planlama Başkanlığı, BT Süreç Yönetimi ve Uyum Müdürlüğü, Proje Yönetimi Müdürlüğü, Bilgi Güvenlik Müdürlüğü) |
| Osman DEMREN | Genel Müdür Yrd. (Ticari ve Kurumsal Krediler Başkanlığı, Bireysel ve Kobi Kredileri Başkanlığı, İstihbarat Başkanlığı) |
| Yıldırım EROĞLU | Genel Müdür Yrd. (Bireysel Bankacılık Başkanlığı, Ödeme Sistemleri Başkanlığı, Ödeme Sistemleri Operasyonları Başkanlığı) |
| Numan BEK | Genel Müdür Yrd. (Uluslararası ve Yatırımcı İlişkileri Başkanlığı, Yurtdışı Şubeler Koordinasyonu) |
| Muhammet Lütfü ÇELEBİ | Genel Müdür Yrd (Ticari ve Kurumsal Bankacılık Başkanlığı, Kobi Bankacılığı Başkanlığı, Nakit Yönetimi İşlemleri Başkanlığı, Banka Sigortacılığı Müdürlüğü) |
| Mehmet Emin KARAAĞAÇ | Genel Müdür Yrd (Kredi İzleme ve Risk Takip Başkanlığı, Hukuk İşleri Başkanlığı) |
| Mustafa SAYDAM | Genel Müdür Yrd (İnsan Kaynakları Başkanlığı, Destek Hizmetleri Başkanlığı, Dağıtım Kanalları Başkanlığı) |

Banka'nın bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluşlara ilişkin bilgiler

Bankanın 31.03.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablosu Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (Turkish Corporation and a memberfirm of the KPMG) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

1.4.İhraca ilişkin özet veriler ve tahmini halka arz takvimi:

T. Vakıflar Bankası T.A.O., tahvil ve/veya banka bonosu şeklinde 4.300.000.000-TL'ye kadar halka arz ya da tahsisli satış ve/veya nitelikli yatırımcılara halka arz veya tahsisli satış suretiyle ihraç edeceği borçlanma araçlarına ilişkin koşulları, ihracın özellikleri, ihraç tutarı gibi bilgileri ihraçtan önce ilan edilecek olan sirkülerler yada ihraç belgesi aracılığı ile yatırımcılarına duyuracaktır.

| | |
|--------------------------|---------------------------------|
| a. İhraççı Şirket | TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. |
| b. SGMK Türü | Tahvil ve Banka Bonosu |
| c. İhraç miktarı | 4.300.000.000.-TL |
| d. İhraç yöntemi | Halka arz ya da tahsisli satış |
| e. Kotasyon | BİAŞ |

T. Vakıflar Bankası T.A.O.'nun bono ve/veya tahvil ihracının amacı, öncelikle faize hassas pasiflerinin ortalama vadesini artırarak pasif yapısını çeşitlendirmek ve Banka'nın mevcut Türk Parası kaynaklarına kıyasla daha uzun vadeli kaynak sağlamak suretiyle aktif-pasif arasındaki vade farkını azaltmaktır. İhracı düşünülen söz konusu banka bono ve/veya tahvili ile Banka, yurtiçi borçlanma kaynaklarını çeşitlendirerek uzun vadeli kaynak yaratabilecek ve likidite riskinin yönetilmesinde kullandığı araç sayısını arttırmış olacaktır. Banka bono ve/veya tahvil ihracından elde edilecek kaynak, Bankamız faaliyet konularında, Bankamızın Aktif/Pasif yönetimi içerisinde değerlendirilip Banka pasif vadesinin uzatılması amaçlı kullanılacaktır. Bu şekilde, yurtiçindeki tasarruf sahiplerinin finansal piyasalardaki en büyük borçlanıcısı ve risksiz faiz oranının belirleyicisi konumunda olan T.C Hazinesi'nin ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin getirisinin üzerinde getiri elde etmeleri sağlanırken, bankalar açısından faize olan duyarlılığın azaltılmış olduğu bilanço yapısında kredi müşterilerine daha uygun maliyetle fon sağlama imkanı oluşacaktır.

1.5. Seçilmiş finansal bilgiler, finansal tablolara ilişkin özet veriler:

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
|----------------------------------|----------------------------|------------|------------|----------------------------|------------|------------|----------------------------|-----------|-----------|
| | 31.03.2013 | | | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
| (Bin TL) | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| Aktif kalemler | | | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 2,019,427 | 11,537,589 | 13,557,016 | 2,249,946 | 10,081,548 | 12,331,494 | 2,069,331 | 5,072,531 | 7,141,862 |

| | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FV (Net) | 247,948 | 93,020 | 340,968 | 213,829 | 82,661 | 296,490 | 177,477 | 184,145 | 361,622 |
| BANKALAR | 636,504 | 1,043,280 | 1,679,784 | 740,354 | 1,916,136 | 2,656,490 | 408,679 | 2,132,656 | 2,541,335 |
| PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR | 4,515 | 0 | 4,515 | 6,645 | 0 | 6,645 | 190,467 | 0 | 190,467 |
| SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 10,671,303 | 3,795,073 | 14,466,376 | 10,277,762 | 4,057,019 | 14,334,781 | 10,434,795 | 2,920,048 | 13,354,843 |
| KREDİLER VE ALACAKLAR | 53,071,318 | 17,876,824 | 70,948,142 | 51,358,116 | 17,958,583 | 69,316,699 | 38,871,737 | 19,297,116 | 58,168,853 |
| FAKTÖRİNG ALACAKLARI | 153,023 | 9,934 | 162,957 | 167,927 | 17,870 | 185,797 | 577,291 | 40,513 | 617,804 |
| VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net) | 4,170,438 | 63,044 | 4,233,482 | 4,198,301 | 62,759 | 4,261,060 | 4,343,224 | 1,636,014 | 5,979,238 |
| İŞTİRAKLER (Net) | 198,300 | 3 | 198,303 | 197,977 | 3 | 197,980 | 167,001 | 3 | 167,004 |
| BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net) | 164,592 | 0 | 164,592 | 165,521 | 0 | 165,521 | 148,290 | 0 | 148,290 |
| BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR | 96,400 | 621,895 | 718,295 | 95,702 | 581,217 | 676,919 | 69,712 | 433,729 | 503,441 |
| RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net) | 1,399,546 | 3,395 | 1,402,941 | 1,351,514 | 3,574 | 1,355,088 | 1,170,784 | 4,997 | 1,175,781 |
| MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net) | 104,441 | 200 | 104,641 | 99,837 | 199 | 100,036 | 79,782 | 206 | 79,988 |
| YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER | 19,778 | 0 | 19,778 | 19,646 | 0 | 19,646 | 159,204 | 0 | 159,204 |
| VERGİ VARLIĞI | 224,027 | 0 | 224,027 | 208,167 | 0 | 208,167 | 195,867 | 1,803 | 197,670 |
| SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net) | 2,271 | 0 | 2,271 | 2,093 | 0 | 2,093 | 2,159 | 0 | 2,159 |
| DİĞER AKTİFLER | 1,649,797 | 356,884 | 2,006,681 | 1,595,908 | 328,598 | 1,924,506 | 2,427,064 | 243,919 | 2,670,983 |
| AKTİF TOPLAMI | 74,833,628 | 35,401,141 | 110,234,769 | 72,949,245 | 35,090,167 | 108,039,412 | 61,492,864 | 31,967,680 | 93,460,544 |

| | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | | Bağımsız Denetimden Geçmiş | | |
|--|----------------------------|------------|-------------------|----------------------------|------------|-------------------|----------------------------|------------|-------------------|
| | 31.03.2013 | | | 31.12.2012 | | | 31.12.2011 | | |
| (Bin TL) | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM | TP | YP | TOPLAM |
| Pasif kalemler | | | | | | | | | |
| MEVDUAT | 47,884,851 | 18,685,519 | 66,570,370 | 49,467,915 | 18,918,889 | 68,386,804 | 43,028,280 | 18,813,696 | 61,841,976 |
| ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR | 14,736 | 182,900 | 197,636 | 7,165 | 192,527 | 199,692 | 4,376 | 340,427 | 344,803 |
| ALINAN KREDİLER | 199,811 | 8,193,252 | 8,393,063 | 271,385 | 7,829,596 | 8,100,981 | 350,774 | 8,561,523 | 8,912,297 |
| PARA PIYASALARINA BORÇLAR | 5,067,426 | 6,576,155 | 11,643,581 | 2,298,496 | 6,384,324 | 8,682,820 | 3,031,108 | 3,000,144 | 6,031,252 |
| İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net) | 2,030,347 | 917,159 | 2,947,506 | 1,481,611 | 891,137 | 2,372,748 | 493,000 | 0 | 493,000 |
| FONLAR | 30,253 | 0 | 30,253 | 31,368 | 0 | 31,368 | 40,699 | 0 | 40,699 |

| | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| MUHTELİF BORÇLAR | 2,244,258 | 191,548 | 2,435,806 | 2,197,932 | 241,224 | 2,439,156 | 2,749,696 | 224,750 | 2,974,446 |
| DİĞER YABANCI KAYNAKLAR | 270,733 | 594,548 | 865,281 | 472,082 | 546,845 | 1,018,927 | 181,463 | 460,709 | 642,172 |
| KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KARŞILIKLAR | 2,970,821 | 36,644 | 3,007,465 | 2,953,305 | 44,197 | 2,997,502 | 2,348,817 | 79,325 | 2,428,142 |
| VERGİ BORCU | 315,736 | 5,900 | 321,636 | 344,677 | 5,552 | 350,229 | 148,347 | 5,208 | 153,555 |
| SERMAYE BENZERİ KREDİLER | 0 | 1,676,294 | 1,676,294 | 0 | 1,630,188 | 1,630,188 | 0 | 0 | 0 |
| ÖZKAYNAK LAR | 11,555,185 | 590,693 | 12,145,878 | 11,107,708 | 721,289 | 11,828,997 | 9,335,716 | 262,486 | 9,598,202 |
| PASİF TOPLAMI | 72,584,157 | 37,650,612 | 110,234,769 | 70,633,644 | 37,405,768 | 108,039,412 | 61,712,276 | 31,748,268 | 93,460,544 |

| Gelir Tablosu (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 01.01-31.03.2013 | 01.01-31.12.2012 | 01.01-31.12.2011 |
| Gelir ve gider kalemleri | 01.01-31.03.2013 | 01.01-31.12.2012 | 01.01-31.12.2011 |
| FAİZ GELİRLERİ | 2,360,364 | 8,999,981 | 6,695,600 |
| Kredilerden Alınan Faizler | 1,859,412 | 7,003,040 | 4,947,762 |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | 0 | 0 | 0 |
| Bankalardan Alınan Faizler | 21,559 | 60,537 | 61,752 |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | 462 | 3,576 | 4,144 |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler | 444,039 | 1,807,144 | 1,542,170 |
| Finansal Kiralama Gelirleri | 14,390 | 47,303 | 25,590 |
| Diğer Faiz Gelirleri | 20,502 | 78,381 | 114,182 |
| FAİZ GİDERLERİ | 990,398 | 4,744,503 | 3,661,368 |
| Mevduata Verilen Faizler | 762,329 | 3,946,141 | 2,951,304 |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | 37,849 | 178,898 | 173,151 |
| Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | 62,370 | 350,006 | 483,234 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | 44,362 | 173,243 | 16,088 |
| Diğer Faiz Giderleri | 83,488 | 96,215 | 37,591 |
| NET FAİZ GELİRİ | 1,369,966 | 4,255,478 | 3,034,232 |
| NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ | 167,726 | 418,105 | 561,369 |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar | 233,705 | 683,235 | 749,512 |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar | 65,979 | 265,130 | 188,143 |
| TEMETTÜ GELİRLERİ | 11,985 | 6,916 | 4,732 |
| TİCARİ KÂR / ZARAR (Net) | 86,900 | 339,391 | 51,384 |
| DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 410,406 | 1,298,661 | 1,473,505 |
| KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-) | 537,193 | 1,451,568 | 938,214 |
| DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 818,539 | 3,032,355 | 2,506,087 |
| NET FAALİYET KÂRI/ZARARI | 691,251 | 1,834,628 | 1,680,921 |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR | 7,289 | 26,953 | 21,624 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z | 698,540 | 1,861,581 | 1,702,545 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | -131,593 | (437,961) | -341,536 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z | 566,947 | 1,423,620 | 1,361,009 |
| NET DÖNEM KÂRI/ZARARI | 566,947 | 1,423,620 | 1,361,009 |

1.6.Finansal durum ve faaliyet sonuçları hakkında bilgiler:

VakıfBank, Mart 2014 döneminde konsolide verilere göre 423,5 milyon TL brüt kâr elde etmiştir (31.03.2013: 698,5milyon TL). Brüt kârı üzerinden 80,9 milyon TL vergi karşılığı (31.03.2013:131,6milyon TL) ayıran VakıfBank'ın net kârı 342,6 milyon TL (31.03.2013:566,9milyon TL) olmuştur⁷.

Mart 2014 itibarıyla VakıfBank'ın konsolide verilere göre aktif büyüklüğü 144,0 milyar TL (31.03.2013:139,8 milyar TL), nakdi kredileri (net takip dahil) 91,5 milyar TL (31.03.2013:88,7 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir⁸. Mart 2014 itibarıyla VakıfBank'ın canlı kredi pazar payı %8,2⁹ olmuştur. Tüketici kredileri konsolide olarak Mart 2014 döneminde %0,1'lik artışla 27,2 milyar TL'ye (31.12.2013: 27,2 milyar TL) yükselmiştir. Konsolide verilere göre tüketici kredileri toplamı kredi kartı dahil olarak değerlendirildiğinde %0,7'lik azalışla 30,3 milyar TL' ye (31.12.2013:30,5 milyar TL) düşmüş ve pazar payı %9,14 olmuştur. VakıfBank'ın KOBİ ve kurumsal kredileri yine aynı dönemde 60,8 milyar TL'dir.(31.12.2013:57,8 milyar TL) Mart 2014 itibarıyla toplam konsolide mevduatı 84,7 milyar TL (31.12.2013:83,0 milyar TL) düzeyinde olan VakıfBank, geniş şube ağı ve yaygın müşteri tabanı sayesinde Mart 2014 döneminde yaygın ve güçlü mevduat yapısını korumayı başarmış ve Mart 2014 döneminde mevduat pazar payı %8,7¹⁰ düzeyinde gerçekleştirmiştir.

1.7. Ortaklık yapısı hakkında bilgiler:

VakıfBank'ın çıkarılmış sermayesi 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 2.500.000.000.-TL'dir. 31 Mart 2014 itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

| Grubu | Ortak | Sermaye | Pay Oranı |
|----------|---|-------------------------|----------------|
| A | T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü ⁽¹⁾ | 1.075.058.639,562 | % 43,002346 |
| B | T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü ⁽²⁾ | 386.224.784,722 | % 15,448991 |
| B | Diğer Mülhak Vakıflar | 3.096.741,964 | % 0,123870 |
| B | Diğer Mazbut Vakıflar | 1.453.084,546 | % 0,058123 |
| C | VakıfBank Memur ve Hizmetli Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı | 402.552.666,422 | % 16,102107 |
| C | Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler | 1.536.104,199 | % 0,061444 |
| D | Halka Açık Kısım | 630.077.978,585 | % 25,203119 |
| | Toplam | 2.500.000.000,00 | %100,00 |

(1), (2) ; Bankamız pay defterinde T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü adına kayıtlı olup, Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün 29.04.2013 tarihli KAP açıklamasında; söz konusu A ve B grubu payların Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği Mazbut Vakıflara ait olduğu ifade edilmektedir.

⁷31.03.2014 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

⁸31.03.2014 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

⁹Pazar payı hesaplamalarında VakıfBank'a ilişkin veriler 31.03.2014 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

¹⁰Pazar payı hesaplamalarında VakıfBank'a ilişkin veriler 31.03.2014 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

1.8. İhraca ve borsada işlem görmeye ilişkin bilgiler:

Banka bonosu ve/veya tahviller Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21 Ocak 2009 tarihinde yayımlanan Seri: II, No:22 sayılı "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına ilişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca ihraç edilecektir.

Halka arz edilecek banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin talep toplama yöntemi, dağıtım ilkeleri ve bonolara ilişkin bedellerin yatırılması gibi esaslar ise Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Nisan 2010 tarihinde yayımlanan Seri: VIII, No:66 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Halka Arzında Satış Yöntemlerine ilişkin Esaslar Tebliği" uyarınca gerçekleştirilecektir.

1.9. Ek bilgiler:

Bulunmamaktadır.

2. RİSK FAKTÖRLERİ:

İşbu izahname ile ihracı yapılacak olan banka bono ve/veya tahvillerine ilişkin ihracının yatırımcılara karşı olan ödeme yükümlülüğü herhangi bir kamu kuruluşu tarafından garanti altına alınmamış olup, yatırım kararının, ihracının finansal durumunun analiz edilmesi suretiyle verilmesi gerekmektedir.

Yapılacak bono ihracı ile ilgili risk faktörlerini üç başlık altında gruplanmaktadır, bunlar;

- Bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler,
- Diğer Riskler

olarak değerlendirilmektedir.

Bankanın borçlanma aracına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler kapsamında finansal piyasalarda oluşabilecek çalkantılardan dolayı banka sermaye yapısının olumsuz etkilenmesi ve yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetini kaybetmesi riski olarak değerlendirilmekte, ihraç Edilen Banka Bonosu ve/veya Tahvile ilişkin Riskler kapsamında yine finansal piyasalarda oluşan çalkantılardan dolayı ihraç edilen bononun fiyatında ve/veya likiditesinde oluşabilecek olumsuzluklar değerlendirilmekte, diğer riskler kapsamında ise yasal düzenlemeler kapsamında Banka'nın maruz kalabileceği riskler değerlendirilmektedir.

Risk Faktörleri başlıklı bu bölümdeki tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.

2.1. İhraçının banka bonosu ve/veya tahvillere ilişkin yükümlülüklerini yerine getirme gücünü etkileyebilecek riskler:

Bankanın genel risk stratejisi, önemlilik kriteri çerçevesinde önceliklendirilmek suretiyle, banka risk profili içerisindeki tüm risklerin etkin şekilde yönetilmesidir. Risk; sermaye tahsisi, portföy/yatırım tercihi, risk limitleri, pozisyonlarının belirlenmesi, performans değerlendirmesi ve yeni ürün/faaliyet kararlarında değerlendirilmesi gereken öncelikli konular arasında yer alır. Bankanın faaliyetlerinin doğası gereği maruz olduğu önemli riskler aşağıda verilmiştir.

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 müşterilerini derecelendirme sistemleri vasıtasıyla değerlendirir ve uygun bulunduğu müşteriler ile kredi ilişkisine girer. Bankanın derecelendirme skalası 1 ile 10 arasındaki notlardan meydana gelmektedir. Firmaların temerrüt olasılığı bu skalada küçükten büyüğe doğru artmaktadır. 1 ile 3 arasında derecelendirilen firmalar ortalama üstü, 4 ile 5 notlarına sahip firmalar ortalama ve 6 ile 10 arasındaki notlara sahip firmalar ise ortalama altı kredibiliteye sahip olarak nitelendirilmektedir. Derecelendirme notu 1 ile 5 arasında olan firmalar, kredilendirilebilir niteliğe haiz kabul edilmektedir.

Bankanın KOBİ, Kurumsal ve Ticari segmentteki derecelendirilmiş kredilerinin toplam riske göre ağırlıklı derece ortalaması, 29 Mart 2013 itibarıyla 3,07 olarak gerçekleşmiştir. 2012 yılsonu 3,07'dir.

Bankanın kobiskorlama, kurumsal ve ticari nitelikli kredileri ile proje kredileri içinkullandığı derecelendirme sistemi sonuçlarına aşağıda yer verilmiştir.

| | 29 Mart 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------------------|--------------|----------------|
| Ortalama Üstü (1-3) | % 61,61 | % 62,72 |
| Ortalama (4-5) | % 36,66 | % 35,64 |
| Ortalama Altı (6-10) | % 1,73 | % 1,64 |

29 Mart 2013 itibarıyla,

Ortalama üstü risk sınıfında (1-3) derecelendirilmiş firmalara ait riskler bankanın toplam riskinin %61.61'ini,

Ortalama risk sınıfında (4-5) derecelendirilmiş firmalara ait riskler bankanın toplam riskinin %36.66'sını,

Ortalama altı risk sınıfında (6-10) derecelendirilmiş firmalara ait riskler ise bankanın toplam riskinin %1.73'ünü oluşturmaktadır.

Bankanın 29 Mart 2013 tarihli konsolide Kredi Riskine Esas Tutar tablosu aşağıda verilmiştir.

(Bin TL)

Risk Ağırlıkları

| | 0% | 10% | 20% | 50% | 75% | 100% | 150% | 200% |
|---------------------------------|------------|-----|-----------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Kredi Riskine Esas Tutar | 36.772.142 | 0 | 7.461.511 | 28.294.509 | 20.311.164 | 34.778.174 | 2.272.482 | 5.804.502 |

Risk Sınıfları

| | | | | | | | | |
|---|------------|---|-----------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 30.604.967 | 0 | 0 | 3.714.184 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 14.800 | 0 | 959.209 | 192.512 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 54.784 | 0 | 0 | 0 | 0 | 28.354 | 0 | 0 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 155 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 4.337.689 | 0 | 6.245.678 | 2.694.427 | 0 | 39.846 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar | 750.097 | 0 | 240.781 | 0 | 0 | 30.833.546 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar | 165.089 | 0 | 0 | 0 | 20.311.164 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 0 | 0 | 0 | 21.693.385 | 0 | 833.310 | 0 | 0 |
| Tahsili gecikmiş alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 397.615 | 0 | 0 |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.272.482 | 5.804.502 |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | | | | | | | | |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer alacaklar | 844.561 | 0 | 15.844 | 0 | 0 | 2.645.502 | 0 | 0 |

Bankanın 31 Aralık 2012 tarihli konsolide Kredi Riskine Esas Tutar tablosu aşağıda verilmiştir.

Risk Ağırlıkları

| | 0% | 10% | 20% | 50% | 75% | 100% | 150% | 200% |
|---------------------------------|------------|-----|-----------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Kredi Riskine Esas Tutar | 36.343.955 | 0 | 2.783.258 | 25.141.606 | 19.262.891 | 37.742.503 | 1.979.962 | 4.851.957 |

Risk Sınıfları

| | | | | | | | | |
|---|------------|---|-----------|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 28.941.391 | 0 | 0 | 4.029.977 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 9.128 | 0 | 1.002.273 | 137.599 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 13.080 | 0 | 0 | 248 | 0 | 22.627 | 0 | 0 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 82.169 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | 5.449.876 | 0 | 1.776.536 | 2.639.075 | 0 | 626.734 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar | 548.476 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32.189.360 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar | 88.035 | 0 | 0 | 0 | 19.262.891 | 0 | 0 | 0 |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar | 0 | 0 | 0 | 18.334.708 | 0 | 1.849.409 | 0 | 0 |
| Tahsili gecikmiş alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 316.900 | 0 | 0 |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.979.962 | 4.851.957 |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları | | | | | | | | |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer alacaklar | 1.211.800 | 0 | 4.449 | 0 | 0 | 2.737.472 | 0 | 0 |

Bankanın 31 Aralık 2011 tarihli konsolide Kredi Riskine Esas Tutar tablosu aşağıda verilmiştir.(Bin TL)

| Risk Ağırlıkları | | | | | | | |
|---|-------------------|------------|------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------------|
| (Bin TL) | 0% | 10% | 20% | 50% | 100% | 150% | 200% |
| Bilanço Kalemleri (Net) | 16.227.787 | 0 | 2.187.201 | 19.015.834 | 38.694.864 | 872.179 | 2.368.430 |
| Nakit Değerler | 717.002 | 0 | 33 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vadesi Gelmiş Menkul Değerler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| T.C.M.B | 2.155.100 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Yurtiçi, Yurtdışı Bankalar, Yurtdışı Merkez ve Şubeler | 979.481 | 0 | 1.268.169 | 0 | 283.967 | 0 | 0 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 340 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar | 190.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zorunlu Karşılıklar | 4.269.727 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Krediler | 684.433 | 0 | 583.576 | 18.745.011 | 34.183.881 | 872.179 | 2.368.430 |
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net) | 0 | 0 | 0 | 0 | 111.351 | 0 | 0 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar | 5.920 | 0 | 0 | 54.785 | 440.159 | 0 | 0 |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Menkul Değerler | 5.785.176 | 0 | 54.520 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 103.778 | 0 | 0 |
| Muhtelif Alacaklar | 1.088.620 | 0 | 230.877 | 0 | 689.994 | 0 | 0 |
| Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları | 147.538 | 0 | 44.997 | 216.038 | 429.301 | 0 | 0 |
| İştirak, Bağlı Ortak ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 175.182 | 0 | 0 |
| Maddi Duran Varlıklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.131.910 | 0 | 0 |
| Diğer Aktifler | 204.450 | 0 | 5.029 | 0 | 1.145.341 | 0 | 0 |
| Nazım Kalemler | 116.654 | 0 | 1.369.617 | 572.436 | 9.944.415 | 0 | 0 |
| Gayri nakdi Krediler ve Taahhütler | 116.654 | 0 | 1.042.425 | 572.436 | 9.926.422 | 0 | 0 |
| Türev Finansal Araçlar | 0 | 0 | 327.192 | 0 | 17.993 | 0 | 0 |

| | | | | | | | |
|--|------------|---|-----------|------------|------------|---------|-----------|
| Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar | 16.344.441 | 0 | 3.556.818 | 19.588.270 | 48.639.279 | 872.179 | 2.368.430 |

Sermaye yeterlilik rasyosu; maruz kalınabilecek riskler nedeniyle oluşabilecek zararlara karşı gereken yeterli özkaynak bulundurulmasını sağlamak amacıyla, hesaplanmaktadır.

Sermaye yeterlilik rasyosu Haziran 2012 dönemine kadar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmıştır. 1 Temmuz 2012 döneminden itibaren ise, Basel II'ye geçiş kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmaya başlamıştır. Söz konusu yeni düzenlemeler ile kredi riskine esas tutarın hesaplanmasında dış derecelendirme notlarına dayalı "Standart Yaklaşım" kullanılmaya başlamıştır. Ayrıca, karşı taraf kredi riski ve kredi riski azaltımına ilişkin yeni uygulamalar getirilmiştir.

Yukarıdaki tablolardan da görüleceği gibi % 0 risk ağırlıklı varlıklar olarak sınıflananlar banka açısından risk taşımayan varlıkları, % 200 risk ağırlıklı varlıklar ise, banka ve regülasyon açısından riski en yüksek görülen varlıkları ifade etmektedir.

Sermaye yeterliliği rasyosu esasında bankanın 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, Bankanın 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 Haziran 2012 dönemine kadar, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmıştır. 1 Temmuz 2012 döneminden itibaren ise, Basel II'ye geçiş kapsamında Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmaya başlamıştır. Söz konusu hesaplamalar ilgili kurumlara solo bazda aylık, konsolide bazda 3 aylık dönemlerde raporlanmaktadır.

Aşağıda ilgili tarihler için geçerli mevzuat kapsamında yapılan piyasa riski hesaplamalarının detaylı sonuçları yer almaktadır. 2011 yılsonu konsolide rakamları Basel I uygulamasına göre hesaplanmış olup, Aralık 2012 ve Mart 2013 konsolide rakamları Basel II uygulamasına göre bankanın alım satım nitelikli hesapları üzerinden yapılmıştır.

| (Bin TL) | 29.03.2013 | 31.12.2012 | 30.12.2011 |
|---|------------|------------|------------|
| (I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 10.020 | 14.828 | 130.874 |
| (II) Spesifik Risk için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 8.738 | 7.310 | 10.093 |
| (III) Kur Riski için Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | 47.528 | 40.208 | 22.023 |
| (IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | - | - | - |
| (V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | - | - | - |
| (VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot | - | - | 298 |
| (VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü | - | - | - |
| (VIII) Karşı Taraf Kredi Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü - Standart Metot | 2.651 | 2.465 | - |
| (IX) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü(I+II+III+IV+V+VI+VIII) | 70.602 | 64.811 | 163.288 |
| (X) Piyasa Riskine Esas Tutar(12.5xIX) ya da (12.5x VII) | 882.525 | 810.138 | 2.041.100 |

Piyasa riskinin, Standart Metodun yanı sıra uluslararası kabul görmüş standartlar ve yöntemler doğrultusunda “Riske Maruz Değer (RMD/VaR)” tabanlı olarak ölçülmesi için model geliştirme çalışmaları tamamlanmış olup, Banka içi kullanıma yönelik olarak hesaplamalara başlanmıştır. Bu kapsamda, Tarihsel ve Monte Carlo Simülasyonu yöntemleri kullanılmaktadır. Sonuçların güvenilirliğini test etmek amacıyla günlük olarak Geriye Dönük Testler (backtesting) yapılmaktadır. Ayrıca, standart metodu ve içsel modelleri destekleyici senaryo analizleri gerçekleştirilmektedir.

Likidite Riski

Likidite Riski, Bankanın 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 getirememeye riskidir.

Bankanın kısa vadeli likidite ihtiyacı temel olarak mevduat kaynağıyla karşılanmakta olup, uzun vadeli likidite ihtiyacı için sendikasyon ve sekürütizasyon kredileri gibi yurtdışı fonlama kaynaklarına başvurulmaktadır. Kullanılmayan önemli likidite kaynakları yoktur.

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

| 31.03.2013 (Bin TL) | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtlamay an | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Varlıklar: | | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 13,557,016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,557,016 |
| Bankalar | 660,770 | 769,739 | 178,189 | 71086 | 0 | 0 | 0 | 1,679,784 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV. | 5,202 | 14,324 | 15,704 | 116,418 | 175,797 | 10,514 | 3,009 | 340,968 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 0 | 4,515 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,515 |
| Satılmaya Hazır FV. | 0 | 134,703 | 801,313 | 2,410,401 | 6,904,253 | 4,203,322 | 12,384 | 14,466,376 |
| Krediler ve Alacaklar | 0 | 5,626,380 | 463,355 | 12,584,732 | 34,058,517 | 17,817,543 | 397,615 | 70,948,142 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 0 | 631885 | 389,180 | 920,154 | 1,063,390 | 1,228,873 | 0 | 4,233,482 |
| Diğer Varlıklar | 0 | 595,769 | 182,927 | 238,905 | 736,470 | 32,050 | 3,218,365 | 5,004,486 |
| Toplam Varlıklar | 14,222,988 | 7,777,315 | 2,030,668 | 16,341,696 | 42,938,427 | 23,292,302 | 3,631,373 | 110,234,769 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 27,577 | 2,248,561 | 1,093,506 | 71,280 | 0 | 0 | 0 | 3,440,924 |
| Diğer Mevduat | 10,913,926 | 35,193,895 | 12,118,344 | 4,311,625 | 579,018 | 12,638 | 0 | 63,129,446 |
| Alınan Krediler | 0 | 1,807,298 | 652,696 | 2,566,167 | 1,987,971 | 1,378,931 | 0 | 8,393,063 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 0 | 9,449,292 | 1,294,924 | 226,926 | 672439 | 0 | 0 | 11,643,581 |
| İhraç Edilen Menkul Kıy. | 0 | 26,391 | 845,492 | 1,209,409 | 866,214 | 0 | 0 | 2,947,506 |
| Muhtelif Borçlar | 0 | 2,042,283 | 92,652 | 58,126 | 989 | 0 | 241,756 | 2,435,806 |
| Diğer Yükümlülükler | 0 | 277,811 | 161,633 | 51,888 | 446,268 | 1,340,968 | 15,965,875 | 18,244,443 |
| Toplam Yükümlülükler | 10,941,503 | 51,045,531 | 16,259,247 | 8,495,421 | 4,552,899 | 2,732,537 | 16,207,631 | 110,234,769 |
| Likidite Açığı | 3,281,485 | 43,268,216 | -14,228,579 | 7,846,275 | 38,385,528 | 20,559,765 | -12,576,258 | 0 |

| 31.12.2012 (Bin TL) | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtlamay an | Toplam |
|--|------------|-------------|---------|------------|------------|-------------------|------------------|------------|
| Varlıklar: | | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 12,331,494 | - | - | - | - | - | - | 12,331,494 |
| Bankalar | 1,429,952 | 931,682 | 294,710 | 146 | - | - | - | 2,656,490 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV. | 4,057 | 29,164 | 16,151 | 45,125 | 187,733 | 11,551 | 2,709 | 296,490 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | 6,645 | - | - | - | - | - | 6,645 |
| Satılmaya Hazır FV. | - | 76,242 | 157,191 | 1,264,769 | 9,017,231 | 3,807,102 | 12,246 | 14,334,781 |
| Krediler ve Alacaklar | - | 6,013,553 | 531,273 | 13,110,633 | 32,202,425 | 17,151,016 | 307,799 | 69,316,699 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | - | - | 35,600 | 1,281,298 | 1,685,376 | 1,258,786 | - | 4,261,060 |
| Diğer Varlıklar | - | 617,338 | 185,237 | 236,973 | 648,180 | 43,207 | 3,104,818 | 4,835,753 |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Toplam Varlıklar | 13,765,503 | 7,674,624 | 1,220,162 | 15,938,944 | 43,740,945 | 22,271,662 | 3,427,572 | 108,039,412 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 15,263 | 2,792,890 | 880,011 | 364,596 | - | - | - | 4,052,760 |
| Diğer Mevduat | 11,046,951 | 33,991,113 | 15,098,710 | 3,634,010 | 550,332 | 12,928 | - | 64,334,044 |
| Alınan Krediler | - | 287,959 | 377,626 | 4,254,119 | 2,041,181 | 1,140,096 | - | 8,100,981 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 6,769,186 | 233,673 | 1,679,961 | - | - | - | 8,682,820 |
| İhraç Edilen Menkul Kıy. | - | 608,070 | 161,954 | 711,587 | 891,137 | - | - | 2,372,748 |
| Muhtelif Borçlar | - | 2,124,680 | 85,174 | 93,109 | 985 | - | 135,208 | 2,439,156 |
| Diğer Yükümlülükler | - | 423,698 | 182,596 | 8,635 | 124,791 | 1,724,934 | 15,592,249 | 18,056,903 |
| Toplam Yükümlülükler | 11,062,214 | 46,997,596 | 17,019,744 | 10,746,017 | 3,608,426 | 2,877,958 | 15,727,457 | 108,039,412 |
| Likidite Açığı | 2,703,289 | (39,322,972) | (15,799,582) | 5,192,927 | 40,132,519 | 19,393,704 | (12,299,885) | - |

| 31.12.2011 (Bin TL) | Vadesiz | 1 aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
|--|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Varlıklar: | | | | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 7,141,862 | - | - | - | - | - | - | 7,141,862 |
| Bankalar | 1,758,390 | 495,005 | 285,832 | 2,108 | - | - | - | 2,541,335 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV. | 5,138 | 77,967 | 30,432 | 32,212 | 193,680 | 20,097 | 2,096 | 361,622 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | - | 190,467 | - | - | - | - | - | 190,467 |
| Satılmaya Hazır FV. | - | 105,447 | 197,031 | 721,301 | 7,291,843 | 5,027,302 | 11,919 | 13,354,843 |
| Krediler ve Alacaklar | - | 3,970,654 | 2,997,299 | 12,865,734 | 28,960,052 | 9,263,763 | 111,351 | 58,168,853 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | - | 20,078 | 61,955 | 114,584 | 3,351,740 | 2,430,881 | - | 5,979,238 |
| Diğer Varlıklar | - | 604,997 | 201,121 | 671,248 | 1,721,227 | 20,863 | 2,502,868 | 5,722,324 |
| Toplam Varlıklar | 8,905,390 | 5,464,615 | 3,773,670 | 14,407,187 | 41,518,542 | 16,762,906 | 2,628,234 | 93,460,544 |
| Yükümlülükler: | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 34,116 | 2,806,127 | 581,887 | 32,739 | - | - | - | 3,454,869 |
| Diğer Mevduat | 9,149,399 | 33,481,477 | 12,490,392 | 2,866,843 | 395,629 | 3,367 | - | 58,387,107 |
| Alınan Krediler | - | 321,744 | 2,050,091 | 2,723,672 | 2,149,666 | 1,667,124 | - | 8,912,297 |
| Para Piyasalarına Borçlar | - | 3,985,979 | 1,212,442 | 832,831 | - | - | - | 6,031,252 |
| İhraç Edilen Menkul Kıy. | - | - | 493,000 | - | - | - | - | 493,000 |
| Muhtelif Borçlar | - | 1,683,573 | 149,540 | 104,294 | 35,396 | 868,063 | 133,580 | 2,974,446 |
| Diğer Yükümlülükler | - | 240,294 | 86,435 | 167,085 | 48,252 | 85,530 | 12,579,977 | 13,207,573 |
| Toplam Yükümlülükler | 9,183,515 | 42,519,194 | 17,063,787 | 6,727,464 | 2,628,943 | 2,624,084 | 12,713,557 | 93,460,544 |
| Likidite Açığı | (278,125) | (37,054,579) | (13,290,117) | 7,679,723 | 38,889,599 | 14,138,822 | (10,085,323) | - |

(*) Bilanço yapıyı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirakler ve bağıli ortaklıklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gerekli bulunan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar ve yükümlülüklerde yer alan özkaynaklar bu sütunda gösterilmiştir.

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif / pasiflerde en az %80, toplam aktif/pasiflerde en az %100 olması gerekmektedir.

31.03.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 dönemlerinde bankanın gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir:

| 31.03.2013 dönemi için | Birinci Vade Dilimi (Haftalık) | | İkinci Vade Dilimi (Aylık) | |
|------------------------|--------------------------------|--------|----------------------------|--------|
| | YP | YP+TP | YP | YP+TP |
| Ortalama (%) | 287.08 | 162.81 | 139.44 | 106.16 |
| En Yüksek (%) | 343.68 | 178.46 | 157.98 | 111.99 |
| En Düşük % | 226.48 | 153.25 | 122.42 | 100.43 |

| 31.12.2012 dönemi için | Birinci Vade Dilimi (Haftalık) | | İkinci Vade Dilimi (Aylık) | |
|------------------------|--------------------------------|--------|----------------------------|--------|
| | YP | YP+TP | YP | YP+TP |
| Ortalama (%) | 184.53 | 170.13 | 103.10 | 106.66 |
| En Yüksek (%) | 304.76 | 194.11 | 149.01 | 118.48 |
| En Düşük % | 131.37 | 145.80 | 85.80 | 100.55 |

| 31.12.2011 dönemi için | Birinci Vade Dilimi (Haftalık) | | İkinci Vade Dilimi (Aylık) | |
|------------------------|--------------------------------|--------|----------------------------|--------|
| | YP | YP+TP | YP | YP+TP |
| Ortalama (%) | 263.14 | 163.08 | 123.47 | 106.69 |
| En Yüksek (%) | 468.24 | 215.02 | 164.01 | 120.68 |
| En Düşük % | 166.85 | 138.48 | 97.79 | 100.05 |

Faiz Oranı Riski

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı haftalık Aktif-Pasif Komitesi toplantılarında piyasadaki gelişmelerin de dikkate alınmasıyla değerlendirilmektedir. 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.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı (Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):

Bu tablo Bankanın alacak ve borçlarının faiz/vade yapısı nedeniyle karşılaştığı faiz riskini gap analizi ve durasyon analizi yöntemiyle ölçülmesi ve buna ilişkin genel değerlendirmelerin yapılabilmesi amacıyla hazırlanmaktadır. Tablodaki vade sütunları hesapların faiz veya benzeri getiri oranlarının yeniden belirleneceği yani yeniden fiyatlama dönemine kalan süreyi göstermektedir. Tabloda yer alacak hesapların vade ayrımı her bir işlem bazında yeniden fiyatlama dönemine kalan süre göz önüne alınarak yapılır.

Aşağıdaki tablo, yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler dikkate alınarak vade dilimleri bazında gruplanmış olarak faiz oranlarında oluşabilecek değişikliklere duyarlılık dönemlerini göstermektedir. Vade yapısındaki uyumsuzluklar arttıkça faiz riski de buna paralel olarak artmaktadır. Bu etki bankanın net faiz gelirleri ile banka varlıklarının, yükümlülüklerinin ve

bilanço dışı araçlarının bugünkü değerini de etkiler. Toplam pozisyonun pozitif olduğu durumda, faiz artışlarının net faiz gelirine etkisi, yüksek faiz oranından elde edilecek gelirlerin giderlerinden fazla olması sebebiyle olumlu olmaktadır. Ancak bunun tersi olarak bugünkü değerler daha yüksek bir orandan iskontolandığından banka olumsuz etkilenmektedir. Negatif toplam pozisyon ise pozitif pozisyonun tamamen tersi olarak etkilenmektedir.

| 31.03.2013 (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 | 13,557,016 | 13,557,016 |
| Bankalar | 1,121,679 | 178,189 | 71086 | 0 | 0 | 308,830 | 1,679,784 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan FV | 21,875 | 64,284 | 80,071 | 158,838 | 10,514 | 5,386 | 340,968 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 4,515 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,515 |
| Satılmaya Hazır FV | 3,551,540 | 2,528,684 | 4,171,059 | 1,824,347 | 2,378,362 | 12,384 | 14,466,376 |
| Krediler ve Alacaklar | 23,336,827 | 8,460,498 | 17,324,361 | 13,840,248 | 7,588,593 | 397,615 | 70,948,142 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 1,036,915 | 694,152 | 615,182 | 697,685 | 1,189,548 | 0 | 4,233,482 |
| Diğer Varlıklar (*) | 35,872 | 118,941 | 224,287 | 553,722 | 10,823 | 4,060,841 | 5,004,486 |
| Toplam Varlıklar | 29,109,223 | 12,044,748 | 22,486,046 | 17,074,840 | 11,177,840 | 18,342,072 | 110,234,769 |
| <i>Yükümlülükler:</i> | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 2,248,561 | 1,093,506 | 71,280 | 0 | 0 | 27,577 | 3,440,924 |
| Diğer Mevduat | 35,193,895 | 12,118,344 | 4,311,625 | 579,018 | 12,638 | 10,913,926 | 63,129,446 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 9,449,292 | 1,294,924 | 226,926 | 672,439 | 0 | 0 | 11,643,581 |
| Muhtelif Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,435,806 | 2,435,806 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 25,929 | 845,954 | 1,209,409 | 866,214 | 0 | 0 | 2,947,506 |
| Alınan Krediler | 2,179,574 | 2,669,895 | 3,001,062 | 198,320 | 344,212 | 0 | 8,393,063 |
| Diğer Yükümlülükler (**) | 59,761 | 4,710 | 88,340 | 428,139 | 1,321,476 | 16,342,017 | 18,244,443 |
| Toplam Yükümlülükler | 49,157,012 | 18,027,333 | 8,908,642 | 2,744,130 | 1,678,326 | 29,719,326 | 110,234,769 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | 0 | 0 | 13,577,404 | 14,330,710 | 9,499,514 | 0 | 37,407,628 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | -20,047,789 | -5,982,585 | 0 | 0 | 0 | 11,377,254 | -37,407,628 |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 676,842 | 1,680,624 | 22,107 | 298,487 | 37,381 | 0 | 2,715,441 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | -171,442 | -202,675 | -281,322 | -1,322,167 | -669,131 | 0 | -2,646,737 |
| Toplam Pozisyon | -19,542,389 | -4,504,636 | 13,318,189 | 13,307,030 | 8,867,764 | 11,377,254 | 68,704 |

| 31.12.2012 (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 | - | - | - | - | - | 12,331,494 | 12,331,494 |
| Bankalar | 1,840,727 | 294,710 | 146 | - | - | 520,907 | 2,656,490 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan FV | 34,048 | 37,319 | 41,966 | 168,898 | 11,550 | 2,709 | 296,490 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 6,645 | - | - | - | - | - | 6,645 |
| Satılmaya Hazır FV | 4,765,314 | 2,098,405 | 1,900,238 | 3,088,839 | 2,469,739 | 12,246 | 14,334,781 |

| | | | | | | | |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Krediler ve Alacaklar | 21,944,720 | 15,107,662 | 11,994,426 | 12,926,108 | 7,035,984 | 307,799 | 69,316,699 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 368,474 | 776,415 | 640,988 | 1,254,479 | 1,220,704 | - | 4,261,060 |
| Diğer Varlıklar (*) | 26,051 | 127,048 | 193,088 | 513,453 | 43,208 | 3,932,905 | 4,835,753 |
| Toplam Varlıklar | 28,985,979 | 18,441,559 | 14,770,852 | 17,951,777 | 10,781,185 | 17,108,060 | 108,039,412 |
| <i>Yükümlülükler:</i> | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 2,792,890 | 880,011 | 364,596 | - | - | 15,263 | 4,052,760 |
| Diğer Mevduat | 33,991,113 | 15,098,710 | 3,634,010 | 550,332 | 12,928 | 11,046,951 | 64,334,044 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 6,769,186 | 233,673 | 1,679,961 | - | - | - | 8,682,820 |
| Muhtelif Borçlar | 353 | - | - | - | - | 2,438,803 | 2,439,156 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 608,070 | 161,954 | 711,587 | 891,137 | - | - | 2,372,748 |
| Alınan Krediler | 1,961,676 | 3,629,530 | 2,295,949 | 116,193 | 97,633 | - | 8,100,981 |
| Diğer Yükümlülükler (**) | 39,071 | 4,629 | 3,842 | 107,809 | 1,705,898 | 16,195,654 | 18,056,903 |
| Toplam Yükümlülükler | 46,162,359 | 20,008,507 | 8,689,945 | 1,665,471 | 1,816,459 | 29,696,671 | 108,039,412 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | - | - | 6,080,907 | 16,286,306 | 8,964,726 | - | 31,331,939 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | (17,176,380) | (1,566,948) | - | - | - | (12,588,611) | (31,331,939) |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon | 490,457 | 1,637,600 | 331,215 | 294,353 | 36,863 | - | 2,790,488 |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (37,380) | (90,990) | (369,465) | (1,566,532) | (659,863) | - | (2,724,230) |
| Toplam Pozisyon | (16,723,303) | (20,338) | 6,042,657 | 15,014,127 | 8,341,726 | (12,588,611) | 66,258 |

| 31.12.2011 (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 | - | - | - | - | - | 7,141,862 | 7,141,862 |
| Bankalar | 1,440,909 | 285,832 | 2,108 | - | - | 812,486 | 2,541,335 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan FV | 90,885 | 126,566 | 13,828 | 108,150 | 20,097 | 2,096 | 361,622 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 190,467 | - | - | - | - | - | 190,467 |
| Satılmaya Hazır FV | 4,216,825 | 2,207,753 | 1,968,148 | 2,615,781 | 2,334,417 | 11,919 | 13,354,843 |
| Krediler ve Alacaklar | 16,398,510 | 8,534,741 | 15,123,875 | 11,951,813 | 6,048,563 | 111,351 | 58,168,853 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 393,491 | 810,574 | 745,303 | 1,634,477 | 2,395,393 | - | 5,979,238 |
| Diğer Varlıklar (*) | 13,126 | 70,436 | 602,015 | 544,910 | 888,715 | 3,603,122 | 5,722,324 |
| Toplam Varlıklar | 22,744,213 | 12,035,902 | 18,455,277 | 16,855,131 | 11,687,185 | 11,682,836 | 93,460,544 |
| <i>Yükümlülükler:</i> | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 2,806,127 | 581,887 | 32,739 | - | - | 34,116 | 3,454,869 |
| Diğer Mevduat | 33,481,477 | 12,490,392 | 2,866,843 | 395,629 | 3,367 | 9,149,399 | 58,387,107 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 3,985,979 | 1,269,469 | 775,804 | - | - | - | 6,031,252 |
| Muhtelif Borçlar | - | 1,789 | 6,914 | - | - | 2,965,743 | 2,974,446 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | - | 493,000 | - | - | - | - | 493,000 |
| Alınan Krediler | 361,305 | 6,042,808 | 2,296,083 | 189,521 | 22,580 | - | 8,912,297 |
| Diğer Yükümlülükler (**) | 88,308 | 79,296 | 139,996 | 11,790 | 65,433 | 12,822,750 | 13,207,573 |
| Toplam Yükümlülükler | 40,723,196 | 20,958,641 | 6,118,379 | 596,940 | 91,380 | 24,972,008 | 93,460,544 |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon | - | - | 12,336,898 | 16,258,191 | 11,595,805 | - | 40,190,894 |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon | (17,978,983) | (8,922,739) | - | - | - | (13,289,172) | (40,190,894) |
| Nazım Hesaplardaki Uzun | 132,758 | 1,391,200 | 99,600 | - | 79,423 | - | 1,702,981 |

| | | | | | | | |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------|
| Pozisyon | | | | | | | |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon | (55,272) | (77,100) | (140,500) | (673,238) | (596,423) | - | (1,542,533) |
| Toplam Pozisyon | (17,901,497) | (7,608,639) | 12,295,998 | 15,584,953 | 11,078,805 | (13,289,172) | 160,448 |

(*) İştirak, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar “Diğer Varlıklar” içerisinde, “Faizsiz” sütununda gösterilmiştir.

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

Kur Riski

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

Bankanın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan Standart Metot kullanılmaktadır.

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

31 Mart 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Bankanın riskten korunma amaçlı sınıfladığı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

Risk politikası limitler dahilindeki işlemler üzerine kurulmuş olup yabancı para pozisyonun dengede tutulması esastır.

Yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ile yabancı para cinsinden bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükleri arasındaki fark “YP Net Genel Pozisyon” olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP Net Genel Pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinden kaynaklanabilecek “parite riski” olarak tanımlanabilir.

31.03.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 itibarıyla konsolide bazda kur riskine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| 31.03.2013 (Bin TL) | Avro | ABD Doları | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 3,277,278 | 5,195,837 | 3,064,474 | 11,537,589 |
| Bankalar | 172,656 | 831,223 | 39,401 | 1,043,280 |
| Gerçeğe Uygun D. Farkı K/Z Yansıtılan FV (1) | 4,912 | 79,395 | 0 | 84,307 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 964,088 | 2,830,985 | 0 | 3,795,073 |
| Krediler ve Alacaklar (2) | 7,224,918 | 12,353,948 | 44,607 | 19,623,473 |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 6,992 | 56,052 | 0 | 63,044 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev FV | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Maddi Duran Varlıklar | 1,384 | 2,011 | 0 | 3,395 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 65 | 135 | 0 | 200 |
| Diğer Varlıklar (3) (4) | 508,641 | 492,088 | 5,385 | 1,006,114 |
| Toplam Varlıklar | 12,160,937 | 21,841,674 | 3,153,867 | 37,156,478 |

| | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Yükümlülükler: | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 926,502 | 1,373,627 | 1,521 | 2,301,650 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 7,319,345 | 8,079,031 | 985,493 | 16,383,869 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 519,253 | 6,056,902 | 0 | 6,576,155 |
| Alınan Krediler (5) | 3,734,871 | 4,443,562 | 21,421 | 8,199,854 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 0 | 917,159 | 0 | 917,159 |
| Muhtelif Borçlar | 134,621 | 53,968 | 2,959 | 191,548 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer Yükümlülükler (1) (6) | 83,375 | 2,368,762 | 2,872 | 2,455,009 |
| Toplam Yükümlülükler | 12,717,967 | 23,293,011 | 1,014,266 | 37,025,244 |
| Net Bilanço Pozisyonu | -557,030 | -1,451,337 | 2,139,601 | 131,234 |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | 796,815 | 1,826,236 | -2,147,491 | 475,560 |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (7) | 1,451,339 | 5,789,738 | 283,717 | 7,524,794 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (7) | 654,524 | 3,963,502 | 2,431,208 | 7,049,234 |
| Gayri Nakdi Krediler (8) | 1,323,765 | 5,635,033 | 299,152 | 7,257,950 |

| 31.12.2012(Bin TL) | Avro | ABD Doları | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Varlıklar: | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 3,110,658 | 4,546,522 | 2,424,368 | 10,081,548 |
| Bankalar | 208,823 | 1,623,945 | 83,368 | 1,916,136 |
| Gerçeğe Uygun D. Farkı K/Z Yansıtılan FV (1) | 5,218 | 54,074 | 0 | 59,292 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 994,976 | 3,062,043 | 0 | 4,057,019 |
| Krediler ve Alacaklar (2) | 7,624,206 | 12,014,804 | 56,031 | 19,695,041 |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 7,454 | 55,305 | 0 | 62,759 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev FV | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Maddi Duran Varlıklar | 1,437 | 2,137 | 0 | 3,574 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 66 | 133 | 0 | 199 |
| Diğer Varlıklar (3) (4) | 440,846 | 474,750 | 8,664 | 924,260 |
| Toplam Varlıklar | 12,393,687 | 21,833,713 | 2,572,431 | 36,799,831 |
| Yükümlülükler: | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 518,050 | 1,453,817 | 2,177 | 1,974,044 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 6,922,353 | 9,162,650 | 859,842 | 16,944,845 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 545,611 | 5,838,713 | 0 | 6,384,324 |
| Alınan Krediler (5) | 3,813,045 | 3,990,731 | 25,820 | 7,829,596 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 0 | 891,137 | 0 | 891,137 |
| Muhtelif Borçlar | 95,835 | 139,338 | 6,051 | 241,224 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer Yükümlülükler (1) (6) | 64,101 | 2,317,700 | 4,593 | 2,386,394 |
| Toplam Yükümlülükler | 11,958,995 | 23,794,086 | 898,483 | 36,651,564 |

| | | | | |
|---|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Net Bilanço Pozisyonu | 434,692 | (1,960,373) | 1,673,948 | 148,267 |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | (333,160) | 2,344,524 | (1,676,440) | 334,924 |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (7) | 744,260 | 5,427,272 | 161,987 | 6,333,519 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (7) | 1,077,420 | 3,082,748 | 1,838,427 | 5,998,595 |
| Gayri Nakdi Krediler (8) | 1,357,615 | 5,040,781 | 298,095 | 6,696,491 |

| 31.12.2011 (Bin TL) | Avro | ABD Doları | Japon Yeni | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Varlıklar: | | | | | |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası | 807,592 | 3,728,271 | 210 | 536,458 | 5,072,531 |
| Bankalar | 658,395 | 1,401,208 | 1,432 | 71,621 | 2,132,656 |
| Gerçeğe Uygun D. Farkı K/Z Yansıtılan FV (1) | 5,286 | 125,882 | 422 | 101 | 131,691 |
| Para Piyasalarından Alacaklar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 835,411 | 2,084,637 | 0 | 0 | 2,920,048 |
| Krediler ve Alacaklar (2) | 8,087,345 | 12,368,233 | 0 | 45,614 | 20,501,192 |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 178,772 | 1,457,242 | 0 | 0 | 1,636,014 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev FV | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Maddi Duran Varlıklar | 2,103 | 2,894 | 0 | 0 | 4,997 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 30 | 176 | 0 | 0 | 206 |
| Diğer Varlıklar (3) (4) | 252,931 | 546,231 | 3 | 2,960 | 802,125 |
| Toplam Varlıklar | 10,827,868 | 21,714,774 | 2,067 | 656,754 | 33,201,463 |
| Yükümlülükler: | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 516,348 | 2,269,308 | 0 | 2,834 | 2,788,490 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 6,178,733 | 9,785,584 | 1,537 | 59,352 | 16,025,206 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 584,650 | 2,415,494 | 0 | 0 | 3,000,144 |
| Alınan Krediler (5) | 3,980,969 | 4,556,536 | 0 | 36,809 | 8,574,314 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Muhtelif Borçlar | 43,065 | 181,543 | 0 | 142 | 224,750 |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer Yükümlülükler (1) (6) | 128,727 | 458,781 | 2,742 | 22,516 | 612,766 |
| Toplam Yükümlülükler | 11,432,492 | 19,667,246 | 4,279 | 121,653 | 31,225,670 |
| Net Bilanço Pozisyonu | (604,624) | 2,047,528 | (2,212) | 535,101 | 1,975,793 |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu | 559,790 | (2,087,169) | 2,354 | (2,207) | (1,527,232) |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar (7) | 910,626 | 2,921,104 | 12,331 | 27,864 | 3,871,925 |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar (7) | 350,836 | 5,008,273 | 9,977 | 30,071 | 5,399,157 |
| Gayri Nakdi Krediler (8) | 1,449,366 | 4,962,322 | 69,748 | 168,981 | 6,650,417 |

Operasyonel Risk

Yetersiz veya başarısız dahili süreçler, insanlar ve sistemlerden veya harici olaylardan kaynaklanan kayıp riskidir.

Operasyonel Riske Esas Tutar, Haziran 2012 dönemine kadar Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine ilişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmıştır. 1 Temmuz 2012

döneminden itibaren ise, Basel II'ye geçilmesi nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmaya başlamıştır. Söz konusu hesaplamalar ilgili kurumlara solo ve konsolide bazda yıllık dönemlerde raporlanmaktadır.

Banka, Haziran 2012 dönemine kadar operasyonel riske esas tutarı, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 1 Haziran 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4 üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca hesaplamıştır. Operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmaktadır.

1 Temmuz 2012 döneminden itibaren ise, Basel II'ye geçilmesi nedeniyle Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"te belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hesaplanmaya başlamıştır.

Operasyonel Riske Esas Tutar yılda bir kere hesaplanmakta olup, yıl boyunca değişmemektedir. 2013 yılı hesaplamalarında kullanılan ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide operasyonel riske esas tutar 9.561.027,78 TL olup, söz konusu risk için hesaplanan sermaye yükümlülüğü Aralık 2012 tarihi itibarıyla de 764.882,22TL'dir.

Bankanın 31.12.2012 tarihi itibarıyla Konsolide Operasyonel Riske Esas Tutar tablosu aşağıda yer almaktadır.

| Sıra No | BANKA FAALİYETLERİ (Bin TL) | Yılsonu | Önceki YılSonu | İki Önceki YılSonu |
|---------|---|--------------|----------------|-----------------------|
| | | 2012 | 2011 | 2010 |
| | TemelGöstergeYöntemi | | | |
| 1 | Net Faiz Gelirleri | 4.255.478,00 | 3.034.232,00 | 2.855.135,00 |
| 2 | Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 418.105,00 | 561.369,00 | 447.099,00 |
| 3 | Bağlı Ortaklık ve iştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü Gelirleri | 322,00 | 82,00 | 162,00 |
| 4 | Ticari Kar/Zarar (Net) | 339.391,00 | 51.384,00 | 320.986,00 |
| 5 | Diğer Faaliyet Gelirleri | 1.298.661,00 | 1.473.505,00 | 1.140.111,00 |
| 6 | A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar | 245.883,00 | 74.700,00 | 358.200,00 |
| 7 | Olağanüstü Gelirler (İşt. ve B.O. Hisseleri ile G.Menkul Satış Kazançları Dahil) | 27.964,64 | 110.444,66 | 24.172,00 |
| 8 | Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri | 28.613,29 | 16.106,02 | 9.466,46 |
| 9 | Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar | 306,24 | 2.145,40 | 375,84 |
| 10 | Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9) | 6.009.189,83 | 4.917.175,92 | 4.371.278,69 |
| 11 | Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr10 x %15) | 901.378,47 | 737.576,39 | 655.691,80 |
| 12 | Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması | 764.882,22 | | |
| 13 | Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr12 x 12,5) | 9.561.027,78 | | |

Bankanın 30.12.2011 itibarıyla Konsolide Operasyonel Riskine Esas Tutar tablosu aşağıda verilmiştir.

| Sıra No | BANKA FAALİYETLERİ (Bin TL) | Yılsonu | Önceki Yıl Sonu | İki Önceki Yıl Sonu |
|---------|--|--------------|-----------------|------------------------|
| | | 2011 | 2010 | 2009 |
| | Temel Gösterge Yöntemi | | | |
| 1 | Net Faiz Gelirleri | 3.034.232,00 | 2.855.135,00 | 3.186.176,00 |
| 2 | Net Ücret ve Komisyon Gelirleri | 561.369,00 | 447.099,00 | 432.710,00 |
| 3 | Bağlı Ortaklık ve İştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü Gelirleri | 82,00 | 162,00 | 0,00 |
| 4 | Ticari Kar/Zarar (Net) | 51.384,00 | 320.986,00 | 210.410,00 |
| 5 | Diğer Faaliyet Gelirleri | 1.473.505,00 | 1.140.111,00 | 799.740,00 |
| 6 | A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasında Elde Edilen Kar/zarar | 74.700,00 | 358.200,00 | 146.468,00 |
| 7 | Olağanüstü Gelirler (İşt. ve B.O. Hisseleri ile G. Menkul Satış Kazançları Dahil) | 110.444,66 | 24.172,00 | 42.347,36 |
| 8 | Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri | 16.106,02 | 9.466,46 | 24.386,05 |
| 9 | Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar | 2.145,40 | 375,84 | 1.356,53 |
| 10 | Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9) | 4.917.175,92 | 4.371.278,69 | 4.414.478,06 |
| 11 | Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15) | 737.576,39 | 655.691,80 | 662.171,71 |
| 12 | Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması | 685.146,63 | | |
| 13 | Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5) | 8.564.332,92 | | |

İtibar Riski

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

İş Riski

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

Strateji Riski

Yanlış ticari seçimlerden, kararların düzgün bir biçimde uygulanmamasından veya ekonomik faktörlerdeki değişime tepki eksikliğinden kaynaklanabilecek zararlardır.

Vergi Riski

Banka bonusu ihracı tarihinden sonra vergi salmaya veyatahsiline ilişkin yetkili mercilerce veya yetkili mahkemelerce alınacak kararlar neticesinde(İlgili karar ilişkin ihtilaf veya işleme tarafların herhangi birinin taraf olup olmadığına bakılmaksızın) Banka'nın ihraççı sıfatıyla mükellef olarak ödemesi gerekecek ihraç tarihinde cari olan oran veya tutarlardan daha yüksek oran veya tutarda vergi, resim, harç ödenmesinin gerekmesi veya bunun makul ölçüde muhtemel hale gelmesi halinde, ihraççının banka bonusunu erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır. İhraççının banka bonusunu erken itfa etme yetkisinin kullanılması durumunda; erken itfada kullanılacak birim fiyatı ihraç esnasında belirlenen içverim oranı ile bononun fiyatının erken itfa ödeme tarihine taşınmış fiyatı olarak belirlenecektir.

Banka Bonusu için Tanımlanmış Hesaplamayla İlgili Formülasyon:

| | |
|--|--------|
| Banka Bonusu Yıllık Bileşik Faiz Oranı % | yG |
| Banka Bonusu Vade Sonu Fiyatı (TL) | 100 |
| Banka Bonusunun Erken itfa Ödeme Tarihinde Vadeye Kalan Gün Sayısı | EIVKGG |
| Banka Bonusunun Erken itfa Ödeme Tarihine Taşınmış Fiyatı | EIFG |

$$EIFG = 100 / [(1+yG)*EIVKGG/365]$$

Banka Tahvili için Tanımlanmış Hesaplamayla İlgili Formülasyon:

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

* Değişken faizli tahvillerde kupon oranı her kupon döneminde değişebilecektir.

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

$$BKF \ G = EIAP \ G \times (EIK \ G / fr \ G) \times (MKGS \ G / MKTGS \ G)$$

$$EIFT \ G = EIAP \ G + BKF \ G$$

Erken itfaya tabi tutulabilecek banka bono ve/veya tahvillerinin bileşik faiz oranının nasıl hesaplandığına dair bilgi ilan edilecek sirkülerde sunulacaktır.

2.2 Diğer Riskler:

Diğer

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup, aynı kanun hükümler uyarınca BDDK'nın düzenleme ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya TMSF'ye devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

3. İHRAÇCI HAKKINDA BİLGİLER:

3.1.Tanıttıcı Bilgiler

| | | |
|---|---|--|
| Ticaret Unvanı | : | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. |
| Merkez Adresi | : | Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sokak No:51 Kağıthane/İSTANBUL |
| Fiili Yönetim Yeri | : | Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sokak No:51 Kağıthane/İSTANBUL |
| Bağlı Bulunduğu Ticaret Sicili Memurluğu | : | İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu |
| Ticaret Sicil Numarası | : | 776444 |
| Ticaret Siciline Tescil Tarihi | : | 11 Ocak 1954 |
| Sürelili Olarak Kuruldu ise Süresi | : | Süresiz |
| Tabi Olduğu Yasal Mevzuat | : | T.C. Kanunları |
| Esas Sözleşmeye Göre Amaç ve Faaliyet Konusu | : | Banka ana sözleşmesinin kuruluş maksadı başlıklı 4.maddesi aşağıda yer almaktadır. |
| Telefon ve Faks Numaraları | : | Telefon: +90 212 398 15 15 – 398 10 00 Faks: +90 212 398 11 55 |
| İnternet Adresi | : | www.vakifbank.com.tr |

Kuruluş Maksadı Madde 4: Banka, aşağıda yazılı işlerle iştigal eder:

A-Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,

B-Sigorta ve sair ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,

C-Gayrimenkul alıp satmak,

D-Her türlü banka muamele ve hizmetleri yapmak,

E-(31.3.1969 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile değişik şekli) Vakıflar Genel Müdürlüğü ile Mülhak Vakıfların idaresini Bankaya tevdi lüzum göreceklere gayrimenkullerle işletmelerin yapılacak anlaşmalarda gösterilecek esaslar dahilinde rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, sınai, zirai) girişmek.

(Her yıl Eylül ayı içinde Başbakan veya T.C.Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün bağlı olduğu Bakanın başkanlığında Türkiye Cumhuriyeti Vakıflar Genel Müdürü ve Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Müdürünün iştirakiyle toplanacak bir heyet tarafından, yukarıdaki fıkra gereğince idare ve işletmeleri Bankaya tevdi edilebilecek gayrimenkullerle işletmelerin durumu incelenir ve bunlardan Bankaya devri gerekenler Başbakan veya ilgili Bakan tarafından tespit olunur.)

F-(31.3.1969 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile eklenmiştir.) Mazbut ve Mülhak Vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğünün, yapılacak anlaşmalar dahilinde, veznedarlık işlerini yapmak.

3.2.Faaliyet Hakkında Bilgiler

11 Ocak 1954 tarihli 6219 sayılı özel bir kanunla kurulan VakıfBank, 50 milyon TL sermayeyle, 13 Nisan 1954'te faaliyete geçmiştir. Bankanın kuruluş misyonu; vakıf kaynaklarının ekonomik kalkınmanın gereksinimleri doğrultusunda en iyi biçimde değerlendirilmesi, çağdaş bankacılığın gerektirdiği yönetim ve çalışma anlayışı ile ülkenin tasarruf birikimine katkıda bulunulması, toplanan tasarrufların korunarak ekonomik kalkınmanın gereklerine göre kullanılması olarak belirlenmiştir.

2005 yılında VakıfBank'ın halka arzı, sermaye artırımı yapılarak oluşturulan yeni payların yurt içi ve yurt dışında satılması suretiyle gerçekleştirilmiş, böylece hem Türk ekonomisine hem de bankaya 1,2 milyar ABD dolarının üzerinde yeni kaynak sağlanmıştır.

VakıfBank, yine 2005 yılında uygulamaya koyduğu Değişim ve Yeniden Yapılandırma Programı'yla kapsamlı bir değişim ve gelişim sürecine girmiştir. VakıfBank, iş süreçlerini gözden geçirerek operasyonel işlemleri tek merkezde toplamış; böylelikle tümüyle satış ve pazarlamaya yönlendirdiği şubelerinde hizmet kalitesini artırmıştır. Banka, müşteri odaklı bir anlayışla sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda altyapısını, iş süreçlerini, hizmet anlayışını daha da geliştirebilmek için önemli adımlar atmış ve projeler gerçekleştirmiştir.

VakıfBank'ın 2008 yılında yenilediği kurumsal kimliği, büyük bir başarıyla gerçekleştirdiği köklü değişim sürecini yansıtmaktadır. Müşteri odaklı bankacılık felsefesi ise 2009 yılının başından itibaren kurumsal tanıtımına eşlik eden "Burası sizin yeriniz" mottosunda ifadesini bulmaktadır.

Kurumsal, ticari ve küçük işletme bankacılığının yanı sıra bireysel ve özel bankacılık alanlarında da çağdaş bankacılık ürün ve hizmetleri sunan VakıfBank, Türkiye'nin önde gelen bankalarından biridir. Temel bankacılık ürün ve hizmetlerine ek olarak yatırım bankacılığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde de bulunan VakıfBank, iç ve dış ticaretin finansmanı alanında da faaliyet göstermektedir. Ayrıca, finansal iştirakleri aracılığıyla sigortacılıktan finansal kiralama ve factoring hizmetlerine kadar geniş bir yelpazede müşterilerine sunmaktadır.

VakıfBank, Mart 2014 itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan altısı kurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 776 yurtiçi şube ve 84 bağlı şube ve ileri teknolojiyle desteklenen alternatif dağıtım kanalları aracılığıyla hizmet sunmaktadır. VakıfBank yurtdışında ise ABD New York'taki şubesinin yanı sıra Bahreyn'de kıyı bankacılığı şubesi ve Kuzey Irak'ta Erbil Şubesi ile hizmet vermektedir. Ayrıca VakıfBank beşi bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 14'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, beşi diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 9'u finans sektörü dışında faaliyet gösteren 23 iştirak ve bağlı ortaklık vasıtasıyla da hizmetlerini sürdürmektedir.

VakıfBank'ın Mart 2014 konsolide net kârı 342,6 milyon TL (Grubun kârı 338,2 milyon TL ve azınlık hakları 4,4 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 144,0 milyar TL olarak

gerçekleşmiştir.11Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,47, solo sermaye yeterlik rasyosu%13,99 olup, her iki oran da yasal sınır olarak belirlenen %12'nin üzerindedir.

VakıfBank sendikasyon, sekürütizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonları dış ticaretin finansmanı için reel sektörün kullanımına sunmaktadır. Bu kapsamda 10 Nisan 2012 tarihinde, Wells FargoNA'nın koordinatör ve ING Bank N.V.London'ın ajan olarak yer aldığı, 19 ülkeden 41 bankanın katılımıyla 152 milyon ABD Doları ve 586,7 milyon Euro tutarında 1 yıl vadeli olarak temin edilen sendikasyon kredisinin 12 Nisan 2013 tarihinde geri ödemesi gerçekleştirilmiştir. Bu kredi. 11 Nisan 2013 tarihinde, Bank of America Merrill Lynch koordinatörlüğünde ve SumitomoMitsuiBanking Corporation, BrusselsBranch'ın Ajan Banka olarak görev yaptığı 38 bankanın katılımıyla gerçekleşen 1 yıl vadeli, ABD Doları için Libor +%1.00, Avro için Euribor +%1.00 toplam maliyet ile 251,5 milyon ABD Doları ve 555,2 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.2013 yılı Eylül ayı içerisinde dış ticaretin finansmanında kullanmak üzere 2013 yılının ikinci sendikasyon kredisine imza atan VakıfBank, ING Bank'ın ajan banka ve koordinatörlüğünde 17 ülkeden 27 bankanın katılımıyla, 166 milyon ABD Doları ve 471 milyon Avro tutarında iki dilimden oluşan 1 yıl vadeli ve Libor/Euribor +%0.75 toplam maliyetle sendikasyon kredisi temin etmiştir.

Banka 02-03-04 Eylül 2013 tarihlerinde 175 ve 350 gün vadeli toplam 900.000.000 TL nominal değerli Banka Bonoları talep toplama yöntemiyle halka arz edilmiş olup; halka arza 1.195.294.569.-TL nominal talep gelmiştir. Bu çerçevede bireysel yatırımcı taleplerinin tamamı, kurumsal yatırımcı taleplerinin ise 350 gün vadeli banka bonosunda tamamı, 175 gün vadeli banka bonolarında ise 666.149.733.-TL nominal kısmı karşılanmıştır. 175 günlük bononun 195.601.595 TL nominal tutardaki (% 23) kısmı Yurt içi Bireysel Yatırımcılara, 639.149.733 TL nominal tutardaki (% 74) kısmı Yurt içi Kurumsal Yatırımcılara, 27.000.000 TL nominal tutardaki (% 3) kısmı Yurt dışı Kurumsal Yatırımcılara; 350 günlük bononun ise 33.063.528 TL nominal tutardaki (% 86) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, 5.185.144 TL nominal tutardaki (% 14) kısmı Yurt içi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.

Banka 06 Eylül 2013 tarihinde 671.751.328 TL nominal değerinde ve 175 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 28 Şubat 2014 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Banka 06 Eylül 2013 tarihinde 190.000.000 TL nominal değerinde 175 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 28 Şubat 2014 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Banka 08 Kasım 2013 tarihinde 712.197.039 TL nominal değerinde 175 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 02 Mayıs 2014 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Banka 168 gün vadeli toplam 500.000.000 TL nominal değerli Banka Bonusu 16-17-18 Aralık 2013 tarihlerinde talep toplama yöntemiyle halka arz etmiş olup; halka arza 671.261.170.-TL nominal talep gelmiştir. Bu çerçevede bireysel yatırımcı ve kurumsal yatırımcı taleplerinin tamamı karşılanmıştır.

168 günlük bononun 375.787.886 TL nominal tutardaki (%56) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, 295.473.284 TL nominal tutardaki (%44) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.

Banka 154 gün vadeli toplam 450.000.000 TL nominal değerli Banka Bonosunu 13-14-15 Ocak 2014 tarihlerinde talep toplama yöntemiyle halka arz etmiş olup; halka arza

¹¹31.03.2014 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

514.153.337 TL nominal talep gelmiştir. Bu çerçevede bireysel yatırımcı taleplerinin tamamı ve kurumsal yatırımcı taleplerinin ise %76'sı karşılanmıştır.

154 günlük bononun 248.290.239 TL nominal tutardaki (%55) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, 201.709.761 TL nominal tutardaki (%44) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.

Banka 175 gün vadeli toplam 800.000.000 TL nominal değerli Banka Bonosu 24-25-26 Şubat 2014 tarihlerinde talep toplama yöntemiyle halka arz etmiş olup; halka arza 581.227.541.-TL nominal talep gelmiştir. Bu çerçevede bireysel yatırımcı ve kurumsal yatırımcı taleplerinin tamamı karşılanmıştır.

175 günlük bononun 288.975.510 TL nominal tutardaki (%50) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, 292.252.031 TL nominal tutardaki (%50) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.

Banka 25-28-29 Nisan 2014 tarihlerinde 175 ve 350 gün vadeli toplam 600.000.000 TL nominal değerli Banka Bonoları talep toplama yöntemiyle halka arz edilmiş olup; halka arza 577.738.550.-TL nominal talep gelmiştir. Bu çerçevede 175 ve 350 gün vadeli banka bonolarında bireysel yatırımcı ve kurumsal yatırımcı taleplerinin tamamı karşılanmıştır. 175 günlük bononun 234.864.986 TL nominal tutardaki (% 42) kısmı Yurt içi Bireysel Yatırımcılara, 330.378.812 TL nominal tutardaki (% 58) kısmı Yurt içi Kurumsal Yatırımcılara; 350 günlük bononun ise 11.994.752 TL nominal tutardaki (% 96) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, 500.000 TL nominal tutardaki (% 4) kısmı Yurt içi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.

Banka GMTN(Global Medium Term Notes) programı kapsamında, yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 600 milyon ABD Doları, itfa tarihi 15 Nisan 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli, getiri oranı %3.87 ve kupon oranı %3.75 olan tahvil ihracı gerçekleştirilmiş olup, ihraç bedeli 15 Nisan 2013 tarihi itibarıyla Banka hesaplarına aktarılmıştır.

Banka GMTN programı kapsamında nominal tutarları sırasıyla 10 milyon EUR ve 12 milyon CHF tahvil ihraç etmiştir. Bu tahvillerin 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kayıtlı değeri 23,616 bin TL ve 25,070 bin TL'dir.

Banka ayrıca 24 Nisan 2012 tarihinde, 24 Nisan 2017 vadeli 500 milyon Amerikan Doları tutarında ilk tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. İhraç edilen tahvillerin %36'sı Avrupa, %27'si Amerika Birleşik Devletleri, %27'si İngiltere ve %10'u Asya ve Orta Doğu'da satılmıştır. İhraç edilen tahvillerin %64'ü fon yöneticilerine, %18'i bankalara,%14'ü özel bankalara ve %4'ü sigorta ve emeklilik fonlarına satılmıştır.

Banka, 1 Kasım 2012 tarihinde, 1 Kasım 2022 vadeli 500 milyon Amerikan Doları tutarında ilk sermaye benzeri tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak üzere planlanan ABD Doları cinsinden ikincil sermaye benzeri borç hükmünü haiz tahvil ihracına ilişkin yatırımcılardan talep toplama süreci tamamlanmış olup, 10 yıl vadeli ihracın nominal tutarı 500 Milyon Amerikan Doları, kupon faiz oranı %6.00 ve itfa tarihi 1 Kasım 2022 olacaktır. Buna ek olarak 3 Aralık 2012 tarihinde söz konusu tahviller ile aynı vadede olmak üzere yurtdışı tahvil piyasalarında sermaye benzeri kredi hükümlerine haiz, 400 milyon ABD Doları nominal tutarında %5,5 kupon faizi oranına sahip ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz ikinci dilim tahvil ihraç etmiştir.

Banka GMTN (Global Medium Term Notes) programı kapsamında, 24.12.2013 ihraç tarihli nominal tutarı 40 Milyon ABD Doları olan tahvil ihracı gerçekleştirmiştir.

GMTN Programı kapsamında Haziran 2013 tarihinden itibaren 11 ayrı banka ile 52 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR ve İsviçre Frangı) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 21 Mayıs 2014 tarihi itibarıyla toplamda 1.495 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış yapılmıştır.

3.2.1.Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi

VakıfBank, kurumsal bankacılık alanında müşteri odaklı satış ve pazarlama stratejisi, firmaya özel hizmet anlayışı ve müşterilerini uzun vadeli iş ortağı olarak değerlendiren bakış açısıyla hizmet sunmaktadır. İşkolunun kurulduğu 2007 yılından bu yana süregelen istikrarlı büyüme trendini 2013 Aralık döneminde de korumuş olup, “Bölgesinin en iyi, en çok tercih edilen ve değer yaratan bankası olma” vizyonu ile hareket ederek işlem hacmini artırmayı başarmıştır.

VakıfBank, Aralık 2013 döneminde kurumsal segmentte hizmet verdiği müşterileri tarafından gerçekleştirilen, üretim ve istihdamı artıracak ve yüksek katma değer üretecek projelerin finansmanı konusunda aktif bir politika izlemiş; enerji, özelleştirmeler ve gayrimenkul yatırımları başta olmak üzere müşterilerinin yatırımları için uzun vadeli nakdi ve gayri nakdi kredi kullandırılmaları ile finansman olanakları yaratmıştır. 2012 yılında olduğu gibi 2013 yılında da kaynak maliyetlerini düşürücü yönde yapılan çalışmalar ile mevduat dışı kaynak yaratan ürünler kullanılarak Banka bilançosunun pasif tarafta ortalama vadesini uzatmasına ve maliyetlerini düşürmesine imkân sağlayacak kaynaklar yaratılmıştır.

Kurumsal Bankacılık

VakıfBank, kurumsal bankacılık alanında müşteri odaklı satış ve pazarlama stratejisi, firmaya özel hizmet anlayışı ve müşterilerini uzun vadeli iş ortağı olarak değerlendiren bakış açısıyla hizmet sunmaktadır. İşkolunun kurulduğu 2007 yılından bu yana süregelen istikrarlı büyüme trendini 2014 Mart döneminde de korumuş olup, “Bölgesinin en iyi, en çok tercih edilen ve değer yaratan bankası olma” vizyonu ile hareket ederek işlem hacmini artırmayı başarmıştır.

VakıfBank, Mart 2014 döneminde kurumsal segmentte hizmet verdiği müşterileri tarafından gerçekleştirilen, üretim ve istihdamı artıracak ve yüksek katma değer üretecek projelerin finansmanı konusunda aktif bir politika izlemiş; enerji, özelleştirmeler ve gayrimenkul yatırımları başta olmak üzere müşterilerinin yatırımları için uzun vadeli nakdi ve gayri nakdi kredi kullandırılmaları ile finansman olanakları yaratmıştır. 2013 yılında olduğu gibi 2014 yılında da kaynak maliyetlerini düşürücü yönde yapılan çalışmalar ile mevduat dışı kaynak yaratan ürünler kullanılarak Banka bilançosunun pasif tarafta ortalama vadesini uzatmasına ve maliyetlerini düşürmesine imkân sağlayacak kaynaklar yaratılmıştır.

Müşteri ilişkilerini uzun vadeli bir işbirliği zemini olarak değerlendiren ve her koşulda müşterilerinin yanında olmayı ilke edinen VakıfBank, 2013 yılında, yenilikçi ürünleri ve nakdi/gayri nakdi kredi olanaklarıyla mevcut müşterileriyle olan işbirliğini daha da güçlendirmenin yanı sıra yeni müşteri kazanımıyla kurumsal segmentteki faaliyetlerini yaygınlaştırmayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda, Temmuz 2013'te Gebze'de açılan kurumsal hizmet merkezi ile kurumsal hizmet merkezi sayısını altıya çıkarmıştır.

Ticari Bankacılık

Müşteri odaklı yaklaşımı temel ilke edinen Ticari Bankacılık, etkin portföy yönetimi, müşteriye özel çözüm anlayışı ve kaliteli hizmet süreci ile istikrarlı büyümesini sürdürmektedir. Türkiye'nin dört bir yanında faaliyet gösteren binlerce ticari müşterinin, kredi ihtiyacından dış ticaret finansmanına kadar pek çok finansal ihtiyacına yönelik çözümler sunulmuştur. Kurulduğu günden beri, sanayici, ihracatçı ve iş adamlarına yönelik kredi desteği ile ülkemiz ekonomisine önemli katkılar yapan VakıfBank, imalat sanayinden hizmet sektörüne, haberleşmeden ticarete, dış ticaretten turizme kadar tüm sektörlerle verdiği desteği Mart 2014 döneminde de artırarak devam ettirmiştir. Küresel krizin etkilerini yoğun olarak hissettirdiği 2009 yılından bu yana, ticari müşterilerin finansman ihtiyaçlarını karşılamayı sürdüren ve her türlü piyasa koşulunda müşterisinin yanında olan VakıfBank, müşteri tabanını da hızla genişletmiştir.

VakıfBank, Ticari Bankacılık iş kolunda 2013 yılı öncelikli stratejik hedefini orta ölçekli firmalarda büyüterek müşteri tabanını genişletme ve tüm müşterilerinde ürün penetrasyonunu artırarak derinleşme olarak belirlemiştir. Bu hedef doğrultusunda; 2014 yılında da Türkiye ekonomisinde stratejik önemi olan orta ölçekli işletmelerin ihtiyaçlarına yönelik olarak konusunda uzman ticari satış kadrosu ile özellikle bu segmente odaklanmıştır.

2013 yılı içerisinde de Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin finansman ihtiyaçlarının ve yatırım giderlerinin karşılanması amacı ile T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı garantörlüğünde Avrupa Yatırım Bankası'ndan (AYB) İşletme Kredisi veya Yatırım Kredisi olarak kullanılabilmesi amacıyla 200.000.000 EURO'luk kaynak temin edilmiştir.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'nın (EBRD) İstanbul'da düzenlenen 22. Yıllık Genel Kurul toplantısında 80 milyon dolar tutarında TURSEFF I kredisine imza atmıştır. Söz konusu kredi, KOBİ'lerin enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji yatırımlarının desteklenmesi amacıyla kullanılacaktır. Ayrıca Banka TURSEFF I kredisinde enerji verimliliği kapsamındaki projelerde göstermiş olduğu başarıların devamı niteliğinde, TURSEFF II kapsamında temin edilen ilave kaynağı müşterilerinin hizmetine sunmuştur.

KOBİ Enerji Verimliliği Projesi kapsamında da Dünya Bankasından, hazine geri ödeme garantisi altında VakıfBank'ın da aralarında bulunduğu 3 kamu bankasına 67'şer milyon dolar olmak üzere toplam 201 milyon dolar kredi sağlanmıştır.

Ticari müşterilerin nakit akış döngüsü içinde yer almak ve onların ana bankası olmak için nakit yönetimi ürünleri yoğun olarak pazarlanmış, DBS ve kartlı tahsilât sistemleri, bayi teminat mektubu anlaşmaları, toplu ödeme sistemleri gibi uygulamalar ile müşteri portföyü genişletilmiştir. VakıfBank, 2014 yılında da müşteri odaklı yaklaşımını ve ticari segmentte yer alan müşteri portföyüne verdiği sınırsız desteği sürdürerek, kârlı ve tabana yaygın büyümeyi hedeflemektedir.

Kaliteli hizmet anlayışı ile müşteri ihtiyaçlarına uygun ürünler sunan ve müşteri özelinde doğru çözümler yaratan VakıfBank Ticari Bankacılık, 2014 yılında da firmaların gelişimine daha fazla katkıda bulunarak kârlı ve tabana yaygın büyüme hedefi doğrultusunda çalışmaya devam edecektir.

KOBİ Kredileri

KOBİ bankacılığında yeni müşteri kazanımları ile faaliyetlerini genişleten VakıfBank, yeni KOBİDOST markası ile desteklenen kampanyalarla KOBİ'lere verilen kredi desteğini devam ettirmektedir. KOBİ'lerin güvenilir iş ortağı VakıfBank, KOBİ'lere faaliyet gösterdikleri

sektörün içinde bulunduğu durum ve firmanın nakit döngüsüne uygun ürün ve hizmetler sunmaya Mart 2014 döneminde de devam etmiştir.

VakıfBank'ın yurt dışından temin ettiği düşük maliyetli kaynaklar, KOBİ'lerin hizmetine sunulmaya devam etmiştir. 2010'da ilki başlatılan Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) kaynaklı Türkiye Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Programı'nın (TurSEFF) devamı niteliğinde, TurSEFF-II Kredisi geliştirilip KOBİ'lerin hizmetine sunulmuştur. TurSEFF-II ile toplamda 80 milyon ABD dolarlık bir kaynak temin edilmiştir. TurSEFF kapsamında KOBİ'lerin başta enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji verimliliği yatırımları ile büyük ölçekli enerji verimliliği yatırımları, uygun maliyetler ile finanse edilmektedir.

Geçtiğimiz yıllarda EBRD tarafından “Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Mükemmellik Ödülü”ne layık görülen VakıfBank, bu alanda gösterdiği performansını 2013'te de göstermiş ve TurSEFF-II kaynağında yer alan katılımcı bankalar arasında ilk krediyi kullandıran banka unvanını kazanmıştır.

Alman Kalkınma Bankası (KfW) ile yapılan anlaşma ile toplam 100 milyon avroluk önemli bir kaynak temin edilmiş ve KOBİ'lere işletme ve yatırım kredisi şeklinde sunulmuştur. Ayrıca Avrupa Yatırım Bankası (AYB) kaynaklı işletme ve yatırım kredisi, hazine garantörlüğünde uzun vadeler ve uygun maliyetler ile KOBİ'lere sunulmuş onları gelişimine katkı sağlamıştır.

KOBİ'lerin ticari hayatlarının kolaylaştırılması yönünde teknolojik yenilikleri devreye alan VakıfBank, 2013'te Kredi Kayıt Bürosu (KKB) ile işbirliği yaparak KOBİ'lerin ticari hayatını kolaylaştıracak çek raporu ve risk raporlarının internet üzerinden e-rapor ve SMS yoluyla temin edilmesini sağlayan Elektronik Rapor Sistemi'ne (ERS) entegre olmuştur. Böylece ticari hayatın önemli bir projesini ilk uygulayan bankalar arasında yerini almıştır.

Bankacılık işlemlerine ayrı ayrı masraf ödemek istemeyip, temel bankacılık işlemlerinden tasarruf etmek isteyen KOBİ'lere özel “Halden Anlayan Tarifeler” adı ile bankacılık hizmet paketleri oluşturulmuş, KOBİ'lerin işini kolaylaştıracak teknolojik yenilikler geliştirilmiş, bunun yanı sıra Ekonomi Bakanlığı'nın Teşvik Sistemi'ne bağlı faiz desteği KOBİ'lerin hizmetine sunulmuştur. VakıfBank, KOBİ'lerin enerji maliyetlerine çözüm sağlayacak projelerin finansmanına verdiği destek ile de EBRD'nin “Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Mükemmellik Ödülü” ve “En Aktif Bankacı” ödülü dahil olmak üzere farklı dallarda toplam altı ödüle layık görülmüştür.

VakıfBank, 2014 yılı içinde de müşteri tabanını genişletmeye ve KOBİ'lere kredi, mevduat, nakit yönetimi, dış ticaret başta olmak üzere tüm bankacılık ürün ve hizmetlerinde yenilikler sunarak KOBİ'lerin “Halden Anlayan Bankası” olmaya devam edecektir.

VakıfBank KOBİ'lerin ihtiyacına yönelik özel çözümler üreterek KOBİ iş kolundaki performansı, kârlılığı ve ülke ekonomisine kattığı değeri önümüzdeki dönemde de artırmayı hedeflemektedir.

Bireysel Bankacılık

2013 yılı içinde bireysel kredi ürün çeşitliliğini artıran VakıfBank farklı müşteri gruplarına özel kredi ürünleri sunmaya devam edecektir.

31.03.2014 itibarıyla konsolide verilere göre VakıfBank'ın tüketici kredileri plasman tutarındaki artış oranı yılsonuna göre %0,05'dir.¹² VakıfBank tüketici kredileri pazar payı 31.03.2014 itibarıyla %10,54'dur.¹³ Söz konusu dönemde konut kredileri pazar payı (31.12.2013: %12,04) %12,11 ile yılsonu değerinin bir miktar üzerindedir.

VakıfBank bireysel müşterilerine, Türkiye'nin her yerinde ve de farklı dağıtım kanallarıyla ulaşabilmek amacıyla PTT ile işbirliği anlaşması yapmıştır. Kampanya kapsamında PTT'den emekli maaşı alan SGK emeklileri ve PTT personeli, PTT iş yerlerinden uygun faiz ve vadelerle masrafsız taksitli ihtiyaç kredisi kullanabilecektir.

VakıfBank 2014 yılında, yeni ürünler ile yeni müşteri segmentlerine ulaşip tüketici kredilerinde pazar payını artırmayı hedeflemektedir. Banka, teknolojik altyapıya yapacağı yatırımlar ile müşteri verimliliğini en üst seviyeye çıkaracak kampanyalar düzenleyecektir. Faiz dışı gelirlerin artırılması yönünde çalışmalarını sürdürerek, müşteri sadakatini artırıcı çalışmalarla çapraz satış oranını artırarak bankacılık sektöründeki rekabetçi tavrını bir üst seviyeye taşımayı planlamaktadır.

Hazine Yönetimi

Hazine yönetiminde ihtiyatlı ve esnek bir menkul kıymet yönetim politikası uygulanarak sermaye piyasası işlemleri kârı önemli oranda artırılmıştır. Ayrıca, mevduatın kompozisyonu açısından önemi artan altın depo hesabı uygulaması da 2012 yılı başında hayata geçirilmiş olup, 2013 yılında da devam etmektedir.

31.03.2014 itibarıyla konsolide VakıfBank'ın mevduatı 58,0 milyar TL Türk Parası (31.12.2013:58,9 milyar TL), 26,7 milyar TL Yabancı Para (31.12.2013:24,1 milyar TL) olmak üzere toplam 84,7 milyar TL'ye (31.12.2013:83,0 milyar TL) ulaşmıştır. Türkiye genelinde hızla genişleyen şube ağı ve mevduat sahiplerinin VakıfBank'a duyduğu güvenin bir göstergesi olarak gerçek kişi mevduat miktarı 2013 yılsonuna göre %6,3'lük artış ile 33,3 milyar TL (31.12.2013:31,3 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir. Bu yükselişe en büyük katkıyı %16,6'lık artış ile 12,2 milyar TL'ye (31.12.2013:10,4 milyar TL) ulaşan YP tasarruf mevduatı sağlamıştır. Söz konusu büyümede mevduatın tabana yayılmasına yönelik geliştirilen mevduat ürünlerinin ve etkin bir şekilde yürütülen kampanyaların katkısı gözlenmiştir. Vadesiz mevduat bir önceki yılsonuna kıyasla %9,9 oranında artış göstermiş ve 15,3 milyar TL ile (31.12.2013:13,9 milyar TL) toplam mevduat içerisindeki payı %18,1 olarak gerçekleşmiştir.

Geçtiğimiz yıl VakıfBank Hazine yönetiminde kârlılık ve ihtiyatlılık ilkelerini birlikte gözetilen politikalar izlenmeye devam edilmiştir. Sektördeki güçlü büyümeye paralel olarak artan kredi hacmi, menkul kıymetler portföy büyüklüğündeki gelişmelerle dengelenmiştir. Kriz sonrası normalleşen faiz ortamında sektördeki gelişmelere benzer şekilde düşük faiz ortamına adapte olunmuş ve görece uzun vadeli işletme ve proje kredileri için uygun koşullarda kaynak sağlanmıştır.

¹²31.03.2014 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

¹³Pazar payı hesaplamalarında VakıfBank'a ilişkin veriler 31.03.2014 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

Hızla genişleyen şube ağıımızın da katkısıyla mevduatın tabana yayılması ve maliyet odaklı kaynak yönetimi politikamıza 2014 yılında da devam edilecek ve mevduatımızdaki istikrarlı artış eğilimi korunacaktır.

Ödeme Sistemleri

VakıfBank Mart 2014 döneminde müşteri memnuniyeti odaklı hizmet anlayışını sürdürerek, yeni ürün özellikleri, ihtiyaca yönelik sektörel ve işyeri bazında taksit ve Worldpuan ve indirimli alışveriş kampanya uygulamaları, etkili marka işbirlikleri ile istikrarlı pazar payı artışını devam ettirmiştir.

VakıfBank kredi kartı portföyünde;

- Üst gelir grubuna özel hizmetlerle donatılmış VakıfBank Platinum,
- Ulaşımında tren yolculuğunu tercih edenler için Rail&Miles,
- Takımına desteğini sürdürmek isteyen taraftarlar için Beşiktaş, Fenerbahçe, Galatasaray, Trabzonspor, Gaziantepspor ve Diyarbakırspor Taraftar Kredi Kartları,
- Farklı meslek gruplarının ihtiyaçlarına göre tasarlanmış olan Öğretmenim, ASES ve Kamusen Kredi Kartları
- Ticari firma ihtiyaçlarına yönelik sunulan VakıfBank Business Card,
- Alışveriş ayrıcalıkları taşıyan üniversite öğrencilerine yönelik VakıfBank Like Card,
- Şişli ve Üsküdar'a özel alışveriş ayrıcalıkları ve hizmetler sunmanın yanı sıra Şişli ve Üsküdar Belediyeleri'nin Sosyal Yardım Projesine de destek sağlayan Şişli Kart ve Üsküdar Kart,
- Trabzon ve Bartın illerimizde ulaşımında ve alışverişte geçen tek kart özelliği ile Trabzon Express ve Bartın Express Kart,
- Yukarıdaki segmentlere dahil olmayan müşteri grupları için VakıfBank Klasik ve Gold kredi kartları yer almaktadır.

Bankalararası Kart Merkezi'nin (BKM) Ocak 2013'te yayımladığı rapora göre VakıfBank hem kredi kartı cirosunda hem de işlem adedinde 2012 yılının en çok büyüyen bankası olmuştur. VakıfBank Worldcard 2012'de 13.7 milyar lira ciroyla bir önceki yıla göre yüzde 42 büyüme gerçekleştirirken, sektördeki büyüme ise yüzde 24 düzeyinde gerçekleşmiştir. Yine aynı dönem itibarıyla VakıfBank kredi kartı işlem adedi bir önceki yıla göre %26 artarak 120,2 milyona ulaşmıştır.

VakıfBank kredi kartlarının genç segmentte etkinliğinin artırılması ve rekabet avantajı sağlanması amacıyla birçok özelliği ve avantajı bünyesinde barındıran, üniversite öğrencilerine yönelik çıkartılan "VakıfBank LikeCard"ı, müşterilerin hizmetine sunmuştur.

VakıfBank kredi kartı sahipleri hem VakıfBank üye işyerlerinde hem de World üye işyerlerinde sunulan tüm fırsatlardan yararlanabilmektedir. Ayrıca kart kullanıcılarına dönemsel olarak düzenlenen kampanyalarla ekstra Worldpuan kazanma, indirimli alışveriş, promosyon, ek taksit ve taksit erteleme gibi olanaklar da sunulmaktadır.

VakıfBank, 2013 yılı içinde ve Turkcell ve Mastercard ile yürüttüğü NFC projesiyle müşterilerinin kartlarını Turkcell Cüzdan uygulamasına ekleyerek, temassız ödeme kabul eden iş yerlerinde cep telefonlarını kredi kartı gibi kullanmalarına imkân sağlamıştır.

Vakıfbank İştirak ve Bağlı Ortaklıkları Hakkında Bilgi :

| Unvanı | Adres (Şehir/Ülke) | Vakıfbank pay oranı(%) | Banka risk grubu pay oranı (%) | Konsolidasyon yöntemi |
|--|--------------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Güneş Sigorta A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 36,35 | 36,35 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Emeklilik A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 53,90 | 75,30 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıfbank International AG | Viyana/Avusturya | 90,00 | 90,00 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 58,71 | 64,40 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 78,39 | 86,97 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ort. A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 27,63 | 29,47 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 99,99 | 99,99 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 99,00 | 99,44 | Tam Konsolidasyon |
| Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ort.A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 11,75 | 21,77 | Tam Konsolidasyon |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. | Lefkoşa/KKTC | 15,00 | 15,00 | Özkaynak Yöntemi |
| T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 8,38 | 8,38 | Özkaynak Yöntemi |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 69,33 | 74,98 | - |
| Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş. | Ankara/Türkiye | 65,50 | 84,92 | - |
| Taksim Otelcilik A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 51,00 | 51,52 | - |
| Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. | Ankara/Türkiye | 54,29 | 58,54 | - |
| Bankalararası Kart Merkezi A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 9,70 | 9,70 | - |
| Kredi Kayıt Bürosu A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 9,09 | 9,09 | - |
| Takasbank-İSTANBUL Takas ve Sakl. Bank.A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 4,86 | 5,28 | - |
| Roketsan Roket Sanayii A.Ş. | Ankara/Türkiye | 9,93 | 9,93 | - |
| İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş. | İstanbul/Türkiye | 5,00 | 5,00 | - |
| Kredi Garanti Fonu A.Ş. | Ankara/Türkiye | 1,75 | 1,75 | - |
| Güçbirliği Holding A.Ş. | İzmir/Türkiye | 0,07 | 0,07 | - |
| Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. | Lefkoşa/KKTC | 82,00 | 85,24 | - |

Vakıfbank Finansal Hizmetler Grubu

Vakıfbank International AG

Vakıfbank International AG, Banka'nın yurt dışı faaliyetlerini artırmak hedefiyle ve dış açılma politikaları doğrultusunda 1999 yılında kurulmuştur. Şirket'in 70 milyon EUR olan sermayesinde Vakıfbank'ın % 90 oranında hissesi bulunmaktadır.

Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.

Uluslararası bankacılık birimi olarak faaliyette bulunan ve 1993 yılında 500.000 ABD doları sermayeyle Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulan World Vakıf UBB Ltd. hisselerinin %82'si Vakıfbank'a aittir.

Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.

Vakıfbank'ın da ihraç ettiği Visa ve MasterCard/Eurocard kredi kartlarının kullanımının teşvik edilmesi ve döviz girdilerinin artırılması amacıyla iştirak edilen Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.'nin 40 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 yapmaktadır. Banka'nın 1.300 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank %8,38 oranında hisseye sahiptir.

TakasbankİSTANBUL Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Takas ve saklama hizmetleri ile yatırım bankacılığı faaliyetlerinde bulunan Banka'nın 420 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %4,86 oranında hissesi bulunmaktadır.

Güneş Sigorta A.Ş.

Vakıfbank'ın öncülüğünde sigortacılık faaliyetlerinde bulunmak üzere 1957 yılında kurulan Şirket'in 150 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %36,35 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Emeklilik A.Ş.

1991 yılında kurulan Vakıf Emeklilik A.Ş. 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu çerçevesinde bireysel emeklilik faaliyetlerinde bulunmak amacıyla 1 Ağustos 2003 tarihinde faaliyet ruhsat izni, 5 Eylül 2003 tarihinde ise fon kuruluş izni almıştır. Şirket'in 26,5 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %53,90 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.

Her türlü leasing işlemleri yapmak amacıyla 1988 yılında kurulan Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin 65 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %58,71 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.

1991 yılında halka açık olarak kurulan Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş. küçük ve bireysel yatırımcıların tasarruflarını borsada profesyonelce değerlendirmek, menkul kıymet alım-satımı yoluyla kar elde etmek, döviz, hisse senedi ve para piyasalarındaki gelişmeleri yakından izleyerek portföyün en verimli biçimde değerlendirilmesini sağlamak amacındadır. Şirket'in 15 milyon TL tutarındaki sermayesinde Vakıfbank'ın %11,75 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 106,2 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın % 27,63 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.

1998 yılında, yurt içi ve yurt dışı her türlü ticari işleme yönelik faktoring hizmeti vermek amacıyla kurulan Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.'nin 22,4 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın % 78,39 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 35 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %99 oranında hissesi bulunmaktadır. Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık faaliyetleri yanında, menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdüyle alım satımı, yatırım danışmanlığı, portföy işletmeciliği ve yöneticiliği faaliyetlerini de yapmaktadır.

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.

Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Şirket'in 3 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %99,99 oranında hissesi bulunmaktadır.

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 Şirket'in 240 milyon TL olan sermayesine Vakıfbank 2009 yılında iştirak etmiştir. Şirket sermayesinde Vakıfbank'ın %1,75 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıfbank Finans Dışı Hizmetler Grubu

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 14 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %9,70 oranında hissesi bulunmaktadır.

Taksim Otelcilik A.Ş.

Taksim Otelcilik A.Ş. 1966 yılında, uluslararası turizm potansiyelinin ülkemize çekilmesini sağlayacak kalite ve değerinde turistik otel, motel ve tesisler inşa etmek veya ettirmek ve işletmek üzere kurulmuştur. Şirket'in 269,3 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %51 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

Her türlü gayrimenkulün ekspertiz ve değerlendirme işlemi yapmak üzere, 1995 yılında kurulan Şirket'in 7 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %54,29 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 %65,50 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 147 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank hissesi %9,93'dur. İştiraklerinden Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.'nin iştirakiyle tasfiyesiz infisah yöntemiyle birleşmesinden dolayı Bankamız payı 14.604.148,58.TL'ye yükselmiş, birleşmeden gelen iki yeni ortak nedeniyle Bankamız hisse oranı ise %10,00'dan %9,93'e düşmüştür. Firmadaki Bankamız paylarının satışına ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir.

Güçbirliği Holding A.Ş.

1995 yılında kurulan Şirket'in 30 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %0,07 oranında hissesi bulunmaktadır.

Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Kırtasiye ve bilgisayar sarf malzemeleri satışı, fotokopi, faks makineleri satış ve servisi, elektronik, elektro mekanik sistem, cihaz ve elemanlarının tasarımı, satışı faaliyetinde bulunan Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30,2 milyon TL olan sermayesinde Vakıfbank'ın %69,33 oranında hissesi 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.

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

Bankacılık sektörünün genelinde Mart 2014 döneminde krediler yılsonuna göre %3,38 artarak 1.082,9 milyar TL'ye ulaşırken, fonlama tarafında mevduat genişlemesi %1,45'lik artışla 959,5 milyar TL'ye yükselmiştir.¹⁴

VakıfBank, konsolide verilere göre¹⁵ Mart 2014 döneminde 423,5 milyon TL brüt kâr (31.03.2013:698,5 milyon TL). Brüt kârı üzerinden 80,9 milyon TL vergi karşılığı (31.03.2013:131,6 milyon TL) ayıran VakıfBank'ın net kârı 342,6 milyon TL (31.03.2013:566,9) olmuştur.

31.03.2014 itibarıyla VakıfBank'ın konsolide verilere göre aktif büyüklüğü 144,0 milyar TL (31.12.2013:139,8 milyar TL), nakdi kredileri (net takip dahil) 91,5 milyar TL (31.12.2013:88,7 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir. Mart 2014 dönemi itibarıyla VakıfBank'ın kredi pazar payı¹⁶%8,2 olmuştur.

¹⁴Sektör verileri BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmış konsolide olmayan verilerdir.(www.bddk.org.tr)

¹⁵31.03.2014 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

¹⁶Pazar payı hesaplamalarında VakıfBank'a ilişkin veriler 31.03.2014 konsolide olmayan bağımsız denetim raporundan, sektöre ilişkin veriler konsolide olmayan BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmıştır.(www.kap.gov.tr)(www.bddk.org.tr)

Tüketici kredileri konsolide olarak Mart 2014 döneminde %0,1'lik artışla 27,2 milyar TL'ye (31.12.2013:27,2 milyar TL) yükselmiştir. Tüketici kredileri toplamı kredi kartı dahil olarak değerlendirildiğinde %0,7'lik azalışla 30,3 milyar TL'ye (31.12.2013:30,5 milyar TL) ulaşmış ve pazar payı %9,0 olmuştur. VakıfBank'ın KOBİ ve kurumsal kredileri yine aynı dönemde 60,8 milyar TL'dir.

31.03.2014 itibarıyla toplam konsolide mevduatı 84,7 milyar TL (31.12.2013:83,0 milyar TL) düzeyinde olan VakıfBank, geniş şube ağı ve yaygın müşteri tabanı sayesinde Mart 2014 döneminde yaygın ve güçlü mevduat yapısını korumayı başarmıştır. Mart 2014 döneminde mevduat pazar payı %8,7 düzeyinde gerçekleşmiştir.

| MİLYON TL | SEKTÖR | | VAKIFBANK | | PAZAR PAYI (%) | | SEKTÖR SIRALAMASI | |
|--|-----------|-----------|-----------|---------|----------------|--------|-------------------|--------|
| | 2013 | 2014/1 | 2013 | 2014/1 | 2013 | 2014/1 | 2013 | 2014/1 |
| TOPLAM AKTİFLER | 1.732.401 | 1.797.346 | 135.496 | 139.153 | 7,82 | 7,74 | 7 | 7 |
| KREDİLER | 1.047.416 | 1.082.855 | 86.752 | 89.593 | 8,28 | 8,27 | 6 | 6 |
| MEVDUA | 945.770 | 959.454 | 81.533 | 83.119 | 8,62 | 8,66 | 7 | 7 |
| KONUT | 110.505 | 112.399 | 13.30 | 13.607 | 12,04 | 12,11 | 2 | 2 |
| TAŞIT | 8.532 | 7.885 | 586 | 541 | 6,87 | 6,86 | 8 | 8 |
| TIK | 129.321 | 131.883 | 13.322 | 13.074 | 10,30 | 9,91 | 5 | 5 |
| TÜKETİCİ KREDİLERİ (KMH Dahil) | 248.357 | 258.305 | 27.209 | 26.064 | 10,96 | 10,54 | 5 | 5 |
| KREDİ KARTI | 83.806 | 79.206 | 3.278 | 3.054 | 3,91 | 3,86 | 8 | 8 |
| TÜKETİCİ KREDİLERİ (KREDİ KARTI DAHİL) | 332.164 | 331.373 | 30.488 | 30.275 | 9,18 | 9,14 | 6 | 6 |

*Sektör rakamları BDDK Türk bankacılık sektörü aylık bülteninden alınmış konsolide olmayan verilerdir.(www.bddk.org.tr)

*Yukarıdaki tabloda VakıfBank verileri ilgili döneme ait konsolide olmayan bağımsız denetim raporlarından alınmıştır.(www.kap.gov.tr)

*Yukarıdaki tabloda sektör sıralaması ile ilgili veriler konsolide olmayan TBB bankacılık sektörü verilerinden hazırlanmıştır.(www.tbb.org.tr)

Mart 2014 döneminde bankalara ait solo bazlı veriler dikkate alındığında VakıfBank aktif büyüklüğü itibarıyla sektörde 7. Sırada yer almaktadır.

VakıfBank'ın 31.03.2014 itibarıyla konsolide verilere göre tüketici kredileri %0,1 oranında (2013 yıllık artışı: %25,8) büyüyerek 27,2 milyar TL'ye ulaşmış (31 Aralık 2013: 27,2 milyar TL) ve Banka'nın bu alandaki pazar payı %10,5 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2013: %11,0). Banka, konut kredilerinde %2,3 (2013 yıllık artışı: %29,4), taksitli ihtiyaç kredilerinde %1,85 azalış (2013 yıllık artışı: %22,8) yaşanırken, taşıt kredilerinde ise %7,8 (2013 yıllık artışı: %18,9) azalma kaydetmiştir. Böylelikle, Banka'nın konut kredilerindeki pazar payı %12,1 (31 Aralık 2013: %12,04), bireysel ihtiyaç kredilerindeki pazar payı %9,9 (31 Aralık 2013: %10,3), taşıt kredilerindeki pazar payı ise %6,9 (31 Aralık 2013: %6,87) olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank'ın kredi kartları dahil tüketici kredileri 31.03.2014 itibarıyla yılsonuna göre %0,7 (2013 yıllık artışı: %25,67) azalarak 30,3 milyar TL'ye, pazar payı da %9,14'e (31.12.2013:9,2) ulaşmıştır. VakıfBank Aralık 2013 döneminde yürüttüğü pazarlama faaliyetleri sonucu KOBİ'lere verdiği destek ile 31.03.2014 itibarıyla konsolide verilere göre taksitli ticari krediler %3,1 (2013 yıllık artışı: %41,3) artışla 24,3 milyar TL'ye ulaşırken, bu alandaki pazar payı ise %15,2 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2013: %15,53)

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu FitchRatings, Türkiye'nin kredi notunu yatırım yapılabilir seviyeye yükselttikten sonra, VakıfBank'ın da dahil olduğu 9 bankanın kredi notunu yükseltmiştir. FitchRatings tarafından yapılan son değerlendirmeye göre, VakıfBank'ın uzun dönem yabancı para cinsinden kredi notu BB+'dan BBB-'ye, uzun dönem

yerel para cinsinden notu ise BB+'dan BBB'ye yükseltirken, görünümü 'Durağan' olarak belirlenmiştir.

2013 yılı içerisinde uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Standard&Poor's (S&P) Türkiye'nin kredi notunu arttırmasını takiben, aralarında VakıfBank'ın da bulunduğu 6 Türk finansal kuruluşun notunu da BB'den BB+'ya yükseltirken, görünümü 'Negatif' olarak belirlenmiştir.

İstanbul'da düzenlenen Brand Finance Banking Forumu'nda açıklanan verilere göre dünyanın en değerli 500 bankası listesine bu yıl VakıfBank'ın da aralarında bulunduğu on Türk bankası girmiştir.

Yine bu yıl içerisinde FORBES dergisi tarafından yayımlanan satış, kâr, varlık ve piyasa değerleri dikkate alınarak belirlenen "Dünya'nın en büyük halka açık şirketleri listesi" ne VakıfBank'ın da içinde bulunduğu 14 Türk şirketi girmiştir. Ayrıca The Banker dergisinin açıkladığı ve 20 Türk bankasının yer aldığı "Dünya'nın 1000 büyük bankası" listesinde VakıfBank 187. Sırada yer almıştır.

Uluslararası marka değerlendirme şirketi BrandFinance'in 7. kez yayınladığı "Türkiye'nin En Değerli Markaları" listesinde VakıfBank 2012 yılında 737 milyon dolar olan marka değerini 829 milyon dolara çıkararak 15. sıradan 14. sıraya yükselmiştir.

İngiliz Financial Times gazetesinin hazırladığı Avrupa'nın en büyük 500 şirketi listesine giren 22 Türk şirketten biri olmuştur.

5 kıtadan ve 20 ülkeden 6000'nin üzerinde bankanın katıldığı Amerikan İletişim Profesyonelleri Derneği (LACP) tarafından düzenlenen VisionAwards yarışmasında "VakıfBank 2012 Faaliyet Raporu" gümüş ödüle layık görülmüştür.

Bankacılık hizmetleri sunmanın yanı sıra sosyal sorumluluk projelerini de sürdüren VakıfBank, Bayan Milli Voleybol Takımına 26 yıldır verdiği desteğini bu yıl da Ana Sponsorluğunu yaparak sürdürmeye devam edecektir.

VakıfBank eğitime verdiği desteği 2013 yılında da sürdürmüştür. Bu kapsamda; Zihinsel Yetersiz Çocukları Yetiştirme ve Koruma Vakfı işbirliğiyle hem eğitim hem rehabilitasyon hizmeti verecek olan ZİÇEV Zihinsel Yetersiz Çocuklar Yatılı Bakımevi ve Rehabilitasyon Merkezi'nin açılışını Manisa'da gerçekleştirmiştir.

3.2.3. Son durum itibarıyla ihraççının önemli yatırımları hakkında bilgi

Vakıfbank her türlü bankacılık hizmetlerinin verildiği klasik bankacılık şubelerinin yanı sıra müşterilerin talep ettiği bireysel kredi ürünlerine ilişkin (TİK, kredi kartı, kredili bankomat) talepleri kısa sürede karşılamak amacıyla Pratik Şube yapılanmasına geçmiştir. Bu şubelerde bireysel kredi ürünleri geniş bir yelpazede ve en kısa sürede sonuçlandırılarak müşteri memnuniyeti maksimize edilmektedir.

Vakıfbank Özel Bankacılık şubeleri ile günümüz bankacılığının en etkili kulvarlarından biri olan Özel Bankacılık alanında da hizmet vermeye başlamıştır. Beş yıl içinde özel bankacılıkta önde gelen bankalardan biri olma hedefiyle ilki 07.01.2011 tarihinde Ankara'da, ikincisi 05.10.2011 tarihinde İstanbul Avrupa'da, 16.07.2012 tarihinde İstanbul Anadolu'da, 27.07.2012 tarihinde İzmir'de ve 03.04.2013 tarihinde İstanbul Avrupa'da ikincisi açılan özel bankacılık şubelerini diğer büyük illere de yaygınlaştırarak bu konudaki iddialı duruşunu devam ettirecektir.

Yurt içinin yanı sıra yurtdışı şubeleşmeye de hız veren Vakıfbank 2011 yılı başında Kuzey Irak Erbil'de hizmet vermek amacıyla Erbil şubesini hizmete sokmuştur. Öncelikle ticari ve kurumsal bankacılık; daha sonra perakende ve bireysel bankacılık'ta hizmet vermeyi amaçlayan Şube, özellikle Türk yatırımcıların Kuzey Irak'taki finansman ihtiyacını karşılamayı planlamaktadır.

3.2.4. İhraççının yönetim organları tarafından ihraççıyı bağlayıcı olarak kararlaştırılmış geleceğe yönelik önemli yatırımların niteliği ve bu yatırımların finansman şekli hakkında bilgi

Yoktur.

3.2.5.Önemli nitelikte yeni ürün ve hizmetler hakkında bilgi

Vakıfbank, yenilikçi ve müşteri odaklı yaklaşımı ile farklı bankacılık ihtiyaçlarına yönelik ürün ve hizmetleri hayata geçirmektedir. Örneğin, Müşterilerin acil nakit ihtiyaçlarını en kısa ve kolay yoldan karşılayan Hızır 724 kredilendirme sistemi ile kişiler ATM üzerinde mevcut hesaplarını kredilendirebilmekte, Dokunmatik ATM, Dokunmatik WEB, Dokunmatik CEP ile müşterilerin taksitli ihtiyaç kredisi talepleri, şubeye gitmeden bu kanallar üzerinde alınarak hızlı bir şekilde değerlendirilmekte ve çeşitli ödeme imkanları sunan mortgage paketleri geliştirilerek sunulmaktadır.

Vakıfbank koruma amaçlı yatırım fonları, düşük risk profiline sahip tasarruf sahipleri için alternatif bir yatırım aracı olabileceği gibi, finansal araçların çeşitlenmesine, sermaye piyasasına daha çok kaynak aktarılmasına, yatırımcı tabanının genişleyerek ülke ekonomisinde önemli bir sorun teşkil eden sermaye piyasalarının derinleşmesine de katkıda bulunacaktır. Altının yükselişine göre getiri veya anapara koruma sağlayan “Koruma Amaçlı 5.Alt Fon” ve “Koruma Amaçlı 6.Alt Fon” türlerini fon yelpazesine eklemiştir. Yine Bankaca riski az, yatırımcısına istikrarlı bir getiri sunan, günlük 24 saat boyunca kolayca nakde dönüştürülebilen B Tipi Kısa Vadeli Tahvil Bono Fonu kurularak (11. Fon) 24.09.2012 tarihinden itibaren satışa sunulmuştur.

Faizsiz bir yatırım aracı olan Altın Çağı Hesabı ile altın değer kazandıkça müşterilerin birikimlerinin de değer kazandığı bir ürün ile ürün yelpazesi genişletilmiştir.

Diğer bankacılık hizmetleri ile ilgili olarak da zaman zaman müşterilere yönelik özel kampanyalar düzenlenmektedir.

2012 yılında ATM’lerde de birçok yeni uygulama hizmete sunulmuştur. Bu doğrultuda Engelli vatandaşların toplumla bütünleşmeleri ve hayatın her alanında etkin olmalarını sağlamak amacıyla Engelsiz Yaşam ATM’leri uygulamaya alınmıştır. Yine ATM’lerden gram cinsinden altın alıp satabilmelerini sağlayan “Altın Çağı Yatırım İşlemleri” müşterilerin hizmetine sunulmuştur. Bu sayede müşteriler avantajlı kurlardan faydalanabilmekte ve altın işlemlerini çok daha kolay ve pratik bir şekilde ATM’ler üzerinden yapabilmektedir.

Müşterilerin pek çok bankacılık işlemine kolayca ve istedikleri her yerden ulaşmalarına olanak sağlayan Mobil bankacılık uygulaması da 2012 yılı Haziran ayı sonunda müşterilerin kullanımına sunulmuştur

Son yıllarda sosyal mecraların kullanımı özellikle bankacılık sektöründe hızla gelişmektedir. VakıfBank 2012 yılında Facebook ve Twitter hesaplarını aktif bir şekilde yönetmeye başlamıştır. Sosyal medya aracılığıyla ulaşan her türlü öneri, şikâyet ve sorunlar 2013 yılı içinde uzman ekiplerce hızla çözüme kavuşturulmaktadır.

2013 yılı içinde Vakıfbank’ın “Facebook 82. il oluyor” kampanyası finans sektörünün tek uluslararası yarışması olan Midas Awards 2012’de “Silver Midans” ödülüne layık görülmüştür.

Vakıfbank ülkemizin dış ticaretinden yeterli pay alabilmek için geliştirdiği Türkiye’nin ilk ve tek gümrük kartı olan GÜMKART projesi ile Visa Europe tarafından “Türkiye’nin

en yaratıcı kamu ödeme çözümü” sunan Türk Bankası¹⁷ olarak özel bir ödüle layık görülmüştür.

“Alışverişten Anlayan Cömert Kart” sloganıyla ses getiren kampanyalar gerçekleştiren Vakıfbank Worldkart, geçen yıl olduğu gibi bu yılda “81 ile 81 Otomobil” hediye etmiştir. Bu yıl ayrıca sosyal paylaşım sitesi Facebook’u bu kampanya kapsamında 82’nci il ilan eden Vakıfbank, 1 otomobili de bu site üzerinden hediye etmiştir.

Son yıllarda internet üzerinden alışveriş işlemlerinin artmasıyla birlikte debit kartların da e-ticaret işlemleri yapabilmesi için teknik altyapı çalışmaları tamamlanmış ve Vakıfbank bu proje ile bu alandaki öncü bankalardan biri olmuştur. SMS ile bakiye sorgulama hizmeti ile müşteriler, alternatif dağıtım kanallarına ek olarak, ilgili hesaplarına tanımlı cep telefonlarından SMS göndererek, hesaplarındaki bakiyeyi ve eğer kullanıyorlarsa kredili mevduat hesaplarında kalan limitlerini öğrenebilmektedir.

3.2.6.İhraççının ödeme gücünün değerlendirilmesi için önemli olan ve ihraççıya ilişkin son zamanlarda meydana gelmiş olaylar hakkında bilgi

Vakıfbank 24 Mart 2010 tarihinde West LB AG'nin koordinatörlüğünde 33 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için Libor + %1.50, Avro için Euribor + %1.50 maliyet ile 170 milyon ABD Doları ve 566,5 milyon Avro tutarındaki bir yıl vadeli sendikasyon kredisinin 29 Mart 2011 tarihinde geri ödemesini gerçekleştirerek 28 Mart 2011 tarihinde 34 bankanın katılımıyla West LB AG'nin koordinatörlüğünde ve ING Bank N.V.'nin Ajan Banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.10, Avro için Euribor + %1.10 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 192,5 milyon ABD Doları ve 573,5 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.28 Mart 2011 sendikasyonunun ise 29 Mart 2012 tarihinde ödemesi gerçekleştirilerek 10 Nisan 2012 tarihinde 41 bankanın katılımıyla WellsFargo Bank NY koordinatörlüğünde ve ING Bank N.V.'nin Ajan Banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.45, Avro için Euribor + %1.45 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 152 milyon ABD Doları ve 586,67 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir. Söz konusu kredinin ödemesi 12 Nisan 2013 tarihinde geri ödemesi gerçekleştirilmiştir. 11 Nisan 2013 tarihinde, Bank of America Merrill Lynch koordinatörlüğünde ve Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Brussels Branch'ın Ajan Banka olarak görev yaptığı 38 bankanın katılımıyla gerçekleşen 1 yıl vadeli, ABD Doları için Libor + %1.00, Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile 251,5 milyon ABD Doları ve 555,17 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Vakıfbank 1 Eylül 2010 tarihinde, West LB AG'nin koordinatörlüğünde 32 bankanın katılımıyla oluşan konsorsiyumdan ABD Doları için bir yıl vadeli Libor + %1.30, Avro için bir yıl vadeli Euribor + %1.30 toplam maliyet ile sırası ile 135 milyon ABD Doları ve 408 milyon Avro tutarında ve ABD Doları için iki yıl vadeli Libor+%1.75 ve Avro için iki yıl vadeli Euribor+%1.75 toplam maliyet ile sırası ile 10 milyon ABD Doları ve 45 milyon Avro temin edilmiştir. Kredinin bir yıl vadeli dilimlerinin geri ödemesi 6 Eylül 2011 tarihinde gerçekleştirmiştir.Kredinin iki yıl vadeli dilimlerinin geri ödemesi 31 Ağustos 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Söz konusu kredi 7 Eylül 2011 tarihinde, WestLB AG'nin koordinatörlüğünde ve ING Bank NV'nin Ajan Banka olarak görev yaptığı 26 bankanın katılımıyla ABD Doları için Libor + %1.00, Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 145 milyon ABD Doları

¹⁷VISA Europe tarafından VakıfBank, Gümrük Müsteşarlığı ve Maliye Bakanlığı Muhasebat Genel Müdürlüğü işbirliği ile hazırlanan Gümkart'a “Türkiye'nin En Yaratıcı Kamu ÖdemeÇözümü” özel ödülü verildi. (www.visaeurope.com)

ve 433 milyon Avro tutarında bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir. 7 Eylül 2011 sendikasyon kredisinin geri ödemesi 10 Eylül 2012 tarihinde gerçekleştirilerek 18 Eylül 2012 tarihinde 24 bankanın katılımıyla ING Bank N.V. London'ın koordinatör ve ajan banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.35, Avro için Euribor + %1.35 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 151 milyon ABD Doları ve 444,5 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Söz konusu kredi 20 Eylül 2013 tarihinde kapatılmış olup, aynı tarih itibarıyla 27 bankanın katılımıyla ING Bank N.V. London'ın koordinatör ve ajan banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %0,75, Avro için Euribor + %0,75 toplam maliyet ile bir yıl vadeli 166 milyon ABD Doları ve 471 milyon Avro tutarında yeni bir sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Vakıfbank 13 Mayıs 2011 tarihinde havale akımlarına dayalı seküritizasyon programı kapsamında toplam 346,5 milyon ABD doları tutarında seküritizasyon işlemi gerçekleştirmiştir. Üç dilim halinde gerçekleştirilen işlemin 215 milyon ABD doları tutarındaki 2011-A ve 2011-B dilimleri Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), WellsFargo ve West LB tarafından temin edilen 12 yıla kadar vadeli yeni finansman, 131,5 milyon ABD doları tutarındaki 2011-C dilimi ise 2007 yılında gerçekleştirilen işlemin sigortasının kaldırılarak yeniden yapılandırılması şeklinde gerçekleştirilmiştir. 215 milyon USD tutarındaki 2011-A ve 2011-B dilimlerinin ortak lider düzenleyicileri West LB ve WellsFargo olurken, 131,5 milyon ABD doları tutarındaki 2011-C diliminin lider düzenleyicisi ING olmuştur.

Vakıfbank 24 Nisan 2012 tarihinde, Barclays Bank, Goldman Sachs, JP Morgan ve Standard Chartered Bank'ın katılımıyla 500 milyon ABD Doları tutarında 5 yıl vadeli %5,750 kupon faizli 24 Nisan 2017 vade tarihi ile Eurobond ihracı yapmıştır. RegS/144A dokümantasyonuna göre (Senior Unsecured Notes) hem Avrupa hem de Amerika'da ihraç edilen bononun fiyatı % 98,900 olarak belirlenmiş, nihai getirisi %6,008 olarak gerçekleşmiştir.

Vakıfbank 1 Kasım 2012 tarihinde, ING Bank, National Bank of Abu Dhabi, Barclays Bank, Goldman Sachs ve Standard Chartered Bank'ın katılımıyla 500 milyon ABD Doları tutarında 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz uluslararası tahvil ihracında bulunmuştur. %100 fiyat ve %6,00 kupon faizi ile gerçekleşen ihraca, 13 Aralık 2012 tarihinde aynı vade ve faiz ile 400 milyon ABD tutarında, %103,76 fiyatlı bir ek ihraç eklenmiştir.

Vakıfbank, 3 Nisan 2013 tarihinde, RegS/144A dokümantasyonuna göre azami 3 milyar ABD Doları eşdeğeri tutarına kadar farklı para birimlerinde yurtdışı tahvil ihracı ve benzeri işlemlere imkan sağlayacak ve Türk bankaları arasında bir ilk olan Global Medium Term Notes (GMTN) programını kurmuştur.

Program kapsamında, BofA Merrill Lynch, BNP Paribas, Citibank, Commerzbank ve Deutsche Bank'ın katılımıyla yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 600 milyon Amerikan Doları, itfa tarihi 15 Nisan 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli, getiri oranı %3.87 ve kupon oranı %3.75 olan tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

GMTN Programı kapsamında Haziran 2013 tarihinden itibaren 9 ayrı banka ile 22 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR ve İsviçre Frangı) ve 3 ay, 6 ay ve 1 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 9 Nisan 2014 tarihi itibarıyla toplamda 923,5 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış yapılmıştır.

31 Ekim 2013 tarihinde GMTN Programı kapsamında Barclays, Goldman Sachs International, HSBC Bank plc, ING Bank N.V. London Branch, National Bank of Abu Dhabi PJSC, Scotiabank Europe Plc.'in katılımıyla yurtdışında satılmak üzere nominal tutarı 500 milyon Amerikan Doları, itfa tarihi 31 Ekim 2018 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve 6 ayda bir kupon ödemeli, getiri oranı %5.149 ve kupon oranı %5.00 olan tahvil ihracı gerçekleşmiştir.

Ayrıca 9 Nisan 2014 tarihinde mevcut GMTN (Global Medium Term Notes) programının sözleşmesel boyutu 5 milyar ABD Dolarına yükseltilmiştir.

Vakıfbank'ın Fitch Ratings, Standart And Poors ve Moody's tarafından belirlenen kredi derecelendirme notları aşağıdaki gibidir.

FitchRatings:

| | Derece | Görünüm | Açıklama |
|--------------------------------------|-----------|---------|---|
| Uzun Vadeli Ulusal Kredi Notu | AAA (tur) | Durağan | Uzun vadeli ulusal kredi notu olan AAA ülke içerisinde ulaşabilecek en yüksek not olup bankanın ülke içerisinde diğer kurumlararası güçlü kredibiliteye sahip olduğunu gösterir. |
| Uzun Vadeli YP Kredi Notu | BBB- | Durağan | Uzun vadeli yabancı para için BBB- olan kredi notu yatırım yapılabilir seviyenin (investment grade) en düşük kategorisini ifade eder. Finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir. |
| Uzun Vadeli TP Kredi Notu | BBB | Durağan | Uzun vadeli yerel para birimi için BBB olan kredi notu yatırım yapılabilir seviyeyi ifade etmektedir. Ayrıca, ilgili finansal kuruluşun finansal taahhütlerini yerine getirebilecek yeterliliğe sahip olduğunu ancak zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini göstermektedir. |
| Kısa Vadeli YP Kredi Notu | F3 | -- | Kısa vadeli yabancı para için F3 olan kredi notu ilgili kurumun finansal yükümlülüklerini yerine getirme kapasitesi yeterli olduğunu ifade eder, ancak kısa dönemde yaşanabilecek olumsuzluklar sonucu mevcut notun düşürülebileceğini göstermektedir. |
| Kısa Vadeli TP Kredi Notu | F3 | -- | |
| Destek Notu | 2 | -- | |
| Baz Destek Notu | BBB- | -- | |

Standard&Poor's:

| | Derece | Görünüm | Açıklama |
|------------------------|--------|---------|--|
| YP Kredi Notu | BB+/B | Negatif | |
| TPKredi Notu | BB+/B | Negatif | 'BB', 'B', 'CCC', 'CC', ve 'C' derecelendirme notları spekülâtif olarak ifade edilen kredi notlarıdır. BB notu "spekülâtif" olarak nitelendirilen not aralığı içerisindeki en iyi dereceyi ifade etmekte olup zaman içerisinde olumsuz ekonomik koşullardan etkilenebileceğini gösterir. |
| Süreklilik Notu | N.R. | | Yatırım eşiği olarak görülmekle birlikte yatırım yapılamaz düzeyden önceki son notdur. Genellikle AAA veya Aaa gibi üç tane A en güvenilir olan, Baa3 ya da BBB- olanlar ise alt derece de olsa "güvenle yatırım yapılabilir" anlamına gelmektedir. |

Moody's

| | Derece | Görünüm | Açıklama |
|--|---------|---------|---|
| Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu | Baa3 | Durağan | Baa derecelendirilen bankalar orta derece kalitede kredi kalitesi sunarlarve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazı spekülâtif özelliklere sahip olabilir. |
| Uzun Vadeli Türk Parası Mevduat Notu | Baa2 | Durağan | Baa derecelendirilen bankalar orta derece kalitede kredi kalitesi sunarlar ve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler vebazı spekülâtif özelliklere sahip olabilir. |
| Finansal Güç Notu | D+(ba1) | Durağan | D ile derecelendirilen bankalar, iddiasız finansal güç ve zaman zaman dışarıdan bir takım destekler alarak potansiyel gereksinim sergilerler. Bu gibi kurumlar sıralanan bir veya daha çok faktör tarafından sınırlandırılabilir: Zayıf ticari faaliyetler, bir veya daha çok bakımdan zayıf finansal temeller veya tahmin edilemeyen ve istikrarsız faaliyet durumu. |
| Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu | P-3 | -- | P-3 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için kabul edilebilir kapasiteye sahiptirler. |

| | | | |
|---|-----|----|--|
| Kısa Vadeli Türk Parası Mevduat Notu | P-2 | -- | P-2 ile derecelendirilen bankalar kısa dönem yükümlülüklerinin vaktinde ödemesi için güçlü bir kapasiteye sahiptirler. |
|---|-----|----|--|

3.2.7.İhraççının banka bonosu ve/veya tahvil sahiplerine karşı yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için önemli olan ve grubun herhangi bir üyesini yükümlülük altına sokan veya ona haklar tanıyan, olağan ticari faaliyetler dışında imzalanmış olan tüm önemli anlaşmaların kısa özeti

Yoktur.

3.3.Eğilim Bilgileri

3.3.1. Son finansal tablo tarihinden itibaren ihraççının finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmadığına ilişkin beyan

Sınırlı bağımsız denetimden geçmiş son finansal tablo dönemi olan 31.03.2014'den itibaren VakıfBank'ın finansal durumu ve faaliyetlerinde olumsuz bir değişiklik olmamıştır.

3.3.2. İhraççının finansal durumunu ve faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgi

Bankada takipteki kredilerin bilançodan silinmesi veya satılması uygulaması yapılmamıştır. Bankanın takipteki kredilerinin toplam kredilere oranı, 2013 yılsonu itibarıyla solo bazda %3,92 iken, Mart 2014 itibarıyla %3,95'e yükselmiştir. Konsolide olarak takibe dönüşüm oranı ise Mart 2014 itibarıyla %4,08 (31.12.2013:%4,06) olmuştur. Bankanın takipteki krediler için ayırmış olduğu karşılık oranı konsolide bazda Mart 2014 itibarıyla %89,96'dır.

(Aralık 2013 itibarıyla %90,12'dir.)

Bankacılık Sektörü

Türk bankacılık sektörü 2011 krizinden sonra yapılan düzenlemelerle güçlü bir yapıya kavuşmuş, düzenleyici ve denetleyici kuruluşlar tarafından sektörün devamlı ve yakinen izlenmekte oluşu Türk bankacılık sektörünün güçlü yapısını korumasını sağlamıştır. Bu güçlü yapısıyla, küresel krizden en az etkilenen sektörlerden biri olarak dünyada da dikkat çekmiştir.

Türk Bankacılık sektörü toplam aktifleri 2012 yılsonunda bir önceki yılın aynı dönemine göre %12.6 oranında artarak 1.37 trilyon TL gerçekleşmiştir. 2012 yılında aktiflerin yıllık artış hızında 2011 yılına göre bir miktar gerileme görülmüştür. 2013 yılında ise aktiflerin yıllık artış hızı tekrar yükselmeye başlamış ve 2013 yılının ilk çeyreğinde sektörün aktif büyüklüğü bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.2 oranında artarak 1.43 trilyon TL'ye yükselmiştir.

Sektör 2012 yılında da aktif büyümesini krediler aracılığıyla sağlamıştır. 2012 yılı boyunca kredilerin toplam aktifler içindeki payı %55'in üzerinde seyretmiştir. BDDK ve TCMB tarafından kredilerin yıllık artış hızının yavaşlatılmasına yönelik alınan önlemler 2012 yılında da etkisini sürdürmüş ve 2011 yılsonunda %30 seviyesinde gerçekleşen kredilerin yıllık artış hızı 2012 yılsonunda %16.4'e gerilemiştir. 2013 yılının ilk çeyreğinde de krediler, toplam aktifler içindeki ağırlığını korumuş ve kredilerin yıllık artış hızında da artış yaşanmıştır. Yılın ilk çeyreğinde kredilerin toplam aktifler içindeki payı %58.4'e, yıllık artış hızı ise %19.2'ye yükselmiştir.

2010 yılının Eylül ayından beri bir önceki yıla göre gerileyen tahsili gecikmiş alacaklar (TGA), 2012 yılının Şubat ayından itibaren yeniden yükselmeye başlamıştır. 2012 yılsonunda yıllık bazda %23.4 oranında artarak 23.4 milyar TL gerçekleşen tahsili gecikmiş alacaklar, 2013 yılında da artmaya devam etmiştir. 2013 yılının ilk çeyreğinde yıllık bazda %29.4 artan takipteki alacaklar 25.6 milyar TL'ye yükselmiştir. TGA'daki yüksek oranlı artışın etkisiyle kredilerin takibe dönüşüm oranı da yükselmiştir. Kredilerin takibe dönüşüm oranı 2012 yılsonunda %2.86 seviyesinde gerçekleşirken, 2013 yılı ilk çeyreğinde %2.97 olmuştur.

2012 yılı boyunca aşağı yönlü bir trend izleyen menkul değerler portföyü (MDP), 2012 yılsonundabir önceki yılın aynı ayına göre %5.3 oranında gerileyerek 270 milyar TL düzeyinde gerçekleşmiştir. MDP'deki bu trend 2013 yılında da devam etmiş ve MDP yılın ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %5.14 gerileyerek 270.7 milyar TL olmuştur. MDP'nin yıllık artış hızındaki gerilemeye paralel, toplam aktifler içindeki payı da düşmüştür. 2010 yılının ilk ayından beri genel olarak aşağı yönlü bir seyir izleyen MDP'nin toplam aktifler içindeki payı 2012 yılsonunda %19.7 iken 2013 yılının Mart ayında %18.96 ile tarihinin en düşük seviyesinde gerçekleşmiştir. MDP'deki azalışın devam etmesinde, bankaların aktif büyümelerini krediler aracılığıyla sağlamayı tercih etmeleri belirleyici olmaktadır. Bununla birlikte, Basel II uygulamaları ve düşük faiz oranları da MDP'nin azalmasında etkili olmaktadır.

2013 yılının ilk çeyreğinde fon kaynaklarının %55.3'ünü mevduat, %31.7'sini mevduat dışı kaynaklar ve %13'ünü ise özkaynaklar oluşturmuştur. Mevduatın toplam pasifler içindeki payı 2012 yılsonundaki %56.3'ten2013 yılının ilk çeyreğinde %55.3'e gerilemiştir. Yılın ilk çeyreğinde mevduat789.4 milyar TL olmuştur. 2013 yılının ilk çeyreğinde mevduatın yıllık artış hızı ise 2012 yılsonuna göre 2.4 puan artarak %13.3'e yükselmiştir. Mevduatın toplam pasifler içindeki payının gerilemesinde etkili olan faktörlerin başında bankaların mevduat dışı kaynaklara yönelimi gelmektedir. 2013 yılının ilk çeyreğinde de mevduat, 2012 yılına benzer şekilde 1-3 ay arası vadede yoğunlaşmıştır. 2012 yılsonunda toplam mevduatın %54.4'ünü oluşturan 1-3 ay vadeli mevduatların, yılın ilk çeyreğinde toplam mevduatın %53.2'sini oluşturduğu görülmektedir. Politika yapıcılar tarafından alınan önlemlere rağmen, sektörde aktif ve pasif arasındaki vade uyumsuzluğunun yapısal bir sorun olması nedeniyle, alınan önlemlerin etkileri yavaş görülmektedir. Ancak özellikle 2012 yılının son çeyreğinde kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in Türkiye'nin notunu yatırım yapılabilir seviyeye yükseltmesinin ardından bankaların yurt dışından uzun vadeli borçlanabilme olanaklarının arttığı görülmektedir. Son dönemde çıkarılan TL cinsi Eurobondlarla da bankalar yurtdışından uzun vadeli borçlanabilmektedir. 2013 yılında bir diğer kredi derecelendirme kuruluşu olan Moody's de Türkiye'nin notunu yatırım yapılabilir seviye

yükseltmiştir. Bu not artırımının ardından bankaların yurtdışından uzun vadeli borçlanma imkânlarının artmasıyla birlikte sektörde vade uyumsuzluğu azalabilecektir. Sektörde kredi artış hızının, mevduatın artış hızından yüksek olmasının da etkisiyle mevduatın krediye dönüşüm oranı 2012 yılsonundaki %102.9 seviyesinden, 2013 yılı ilk çeyreğinde %105.5'e yükselmiştir.

Sektörün alternatif kaynaklara yönelmesinin etkisiyle, mevduat dışı kaynakların toplam pasifler içindeki payı da giderek artmaktadır. Mevduat dışı kaynakların toplam pasif içindeki payı 2012 yılsonunda %30.4 iken 2013 yılının ilk çeyreğinde %31.7 seviyesine yükselmiştir. Mevduat dışı kaynakların yıllık artış hızı da 2012 yılsonundaki %10.4'ten Mart ayında %19.1 seviyesine yükselmiş ve sektördeki mevduat dışı kaynaklar toplamı 2013 yılı Mart ayında 2012 yılsonuna göre %8.4 artarak 452.1 milyar TL olmuştur. TCMB'nin faiz koridorunda indirime gitmesiyle faiz oranlarındaki gerilemeye bağlı olarak gerçekleşen mevduat maliyetlerdeki azalışlara rağmen mevduat dışı kaynak maliyetlerinin daha düşük kalması sektörün aktif kısmını fonlamada söz konusu kalemi daha tercih edilir hale getirmiştir. Mevduat dışı kaynaklara alt kalemler itibarıyla bakıldığında, yıllık artış hızı açısından en dikkat çekici kalemin ihraç edilen menkul kıymetler toplamı olduğu görülmektedir. Buna göre ihraç edilen menkul kıymetler 2013 yılı ilk çeyreğinde geçen yılın aynı dönemine göre %94.3 oranında artış göstermiştir. İhraç edilen menkul kıymetler toplamının mevduat dışı kaynaklar içindeki payı 2012 yılsonunda %9.1 iken, 2013 yılı ilk çeyreğinde %9.7 seviyesine çıkmıştır. %43.3 ile mevduat dışı kaynaklar toplamı içinde en yüksek paya sahip olan bankalara borçlar kaleminin yıllık artış hızına baktığımızda ise, ilk çeyrekte geçen yılın aynı dönemine göre %20.4 oranında belirgin bir artış görülmüştür. Sermaye benzeri borçlar kalemi de yıllık bazda %83.8 oranında hızlı bir artış göstermiştir.

Sektörün özkaynakları 2012 yılsonuna göre %2.3 oranında artarak 2013 yılının ilk çeyreğinde 186.1 milyar TL olmuştur. Özkaynakların toplam pasif içindeki payı ise 2012 yılsonunda %13.3 iken 2013 yılının ilk çeyreğinde %13 seviyesine gerilemiştir.

2013 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %16.27 artış gösteren dönem net karı 6.9 milyar TL olmuştur. Böylece sektör 2013 yılında, tarihinin en yüksek ilk çeyrek karını elde etmiştir. Karlılıktaki artışın da etkisiyle sektörde aktif karlılığı ve özkaynak karlılığı bir önceki çeyreğe göre yükselmiştir. Sektörün 2012 yılsonunda %1.7 olan aktif karlılığı yılın ilk çeyreğinde %1.95'e, 2012 yılsonunda %13 olan özkaynak karlılığı da %14.94'e yükselmiştir. 2012 yılsonunda %17.87 gerçekleşen sermaye yeterlilik rasyosu(SYR) ise 2013 yılının ilk çeyreğinde %17.43'e gerilemiştir. Türk Bankacılık sektörünün yüksek SYR oranlarına sahip olması, sektörün dünya karşılaştırmasında güçlü yapısını ortaya koymaktadır. Türk Bankacılık sektöründe, SYR pek çok ülkeden yüksek seyretmektedir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

Seçilmiş Finansal Bilgiler başlıklı bu bölümdeki tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir. Bu bölümde yer alan bilgilerde konsolide finansal tabloları baz alınmıştır.

4.1. Önemli Finansal Tablo Büyüklükleri

Bilanço Büyüklükleri

| (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.03.2013 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2012 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2011 |
|---|---|---|---|
| Aktif Toplamı | 110,234,769 | 108,039,412 | 93,460,544 |
| TL | 74,833,628 | 72,949,245 | 61,492,864 |
| YP | 35,401,141 | 35,090,167 | 31,967,680 |
| Krediler ve Alacaklar | 70,948,142 | 69,316,699 | 58,168,853 |
| TL | 53,071,318 | 51,358,116 | 38,871,737 |
| YP | 17,876,824 | 17,958,583 | 19,297,116 |
| Menkul Kıymetler | 19,040,826 | 18,892,331 | 19,695,703 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan FV(*) | 340,968 | 296,490 | 361,622 |
| TL | 247,948 | 213,829 | 177,477 |
| YP | 93,020 | 82,661 | 184,145 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net) | 14,466,376 | 14,334,781 | 13,354,843 |
| TL | 10,671,303 | 10,277,762 | 10,434,795 |
| YP | 3,795,073 | 4,057,019 | 2,920,048 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net) | 4,233,482 | 4,261,060 | 5,979,238 |
| TL | 4,170,438 | 4,198,301 | 4,343,224 |
| YP | 63,044 | 62,759 | 1,636,014 |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar (Net) | 718,295 | 676,919 | 503,441 |
| TL | 96,400 | 95,702 | 69,712 |
| YP | 621,895 | 581,217 | 433,729 |
| Mevduat | 66,570,370 | 68,386,804 | 61,841,976 |
| Müşteri Mevduatı | 63,129,446 | 64,334,044 | 58,387,107 |
| TL Müşteri Mevduatı | 47,678,304 | 48,191,448 | 42,361,901 |
| Vadeli | 38,386,679 | 39,045,357 | 34,805,749 |
| Vadesiz | 9,291,625 | 9,146,091 | 7,556,152 |
| DTH | 15,451,142 | 16,142,596 | 16,025,206 |
| Vadeli | 13,828,841 | 14,241,736 | 14,431,959 |
| Vadesiz | 1,622,301 | 1,900,860 | 1,593,247 |
| Bankalar Mevduatı | 3,440,924 | 4,052,760 | 3,454,869 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 2,947,506 | 2,372,748 | 493,000 |
| Alınan Krediler | 8,393,063 | 8,100,981 | 8,912,297 |
| Yurtiçi | 515,626 | 558,895 | 789,623 |
| Yurtdışı | 7,877,437 | 7,542,086 | 8,122,674 |

| | | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Para Piyasalarına Borçlar | 11,643,581 | 8,682,820 | 6,031,252 |
| İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar | 211,757 | 191,929 | 49,577 |
| Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar | 11,431,824 | 8,490,891 | 5,981,675 |
| Özkaynaklar | 12,145,878 | 11,828,997 | 9,598,202 |

Gelir Tablosu

| Gelir Tablosu (Bin TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01-31.03.2013 | 01.01-31.12.2012 | 01.01-31.12.2011 |
| Gelir ve gider kalemleri | 01.01-31.03.2013 | 01.01-31.12.2012 | 01.01-31.12.2011 |
| FAİZ GELİRLERİ | 2,360,364 | 8,999,981 | 6,695,600 |
| Kredilerden Alınan Faizler | 1,859,412 | 7,003,040 | 4,947,762 |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler | 0 | 0 | 0 |
| Bankalardan Alınan Faizler | 21,559 | 60,537 | 61,752 |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler | 462 | 3,576 | 4,144 |
| Menkul Değerlerden Alınan Faizler | 444,039 | 1,807,144 | 1,542,170 |
| Finansal Kiralama Gelirleri | 14,390 | 47,303 | 25,590 |
| Diğer Faiz Gelirleri | 20,502 | 78,381 | 114,182 |
| FAİZ GİDERLERİ | 990,398 | 4,744,503 | 3,661,368 |
| Mevduata Verilen Faizler | 762,329 | 3,946,141 | 2,951,304 |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler | 37,849 | 178,898 | 173,151 |
| Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler | 62,370 | 350,006 | 483,234 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | 44,362 | 173,243 | 16,088 |
| Diğer Faiz Giderleri | 83,488 | 96,215 | 37,591 |
| NET FAİZ GELİRİ | 1,369,966 | 4,255,478 | 3,034,232 |
| NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ | 167,726 | 418,105 | 561,369 |
| Alınan Ücret ve Komisyonlar | 233,705 | 683,235 | 749,512 |
| Verilen Ücret ve Komisyonlar | 65,979 | 265,130 | 188,143 |
| TEMETTÜ GELİRLERİ | 11,985 | 6,916 | 4,732 |
| TİCARİ KÂR / ZARAR (Net) | 86,900 | 339,391 | 51,384 |
| DİĞER FAALİYET GELİRLERİ | 410,406 | 1,298,661 | 1,473,505 |
| KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-) | 537,193 | 1,451,568 | 938,214 |
| DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-) | 818,539 | 3,032,355 | 2,506,087 |
| NET FAALİYET KÂRI/ZARARI | 691,251 | 1,834,628 | 1,680,921 |
| ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR | 7,289 | 26,953 | 21,624 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ | 698,540 | 1,861,581 | 1,702,545 |
| ÖNCESİ K/Z | | | |

| | | | |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±) | -131,593 | (437,961) | -341,536 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z | 566,947 | 1,423,620 | 1,361,009 |
| NET DÖNEM KÂRI/ZARARI | 566,947 | 1,423,620 | 1,361,009 |
| Hisse Başına Kâr / Zarar | 0.2268 | 0.5694 | 0.5444 |

4.2. Özsermaye ve Aktif Karlılık Oranları

| (Bin TL) | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------------|-------------|-------------|------------|
| Net Kar | 566,679 | 1,423,451 | 1,304,314 |
| Ortalama Özkaynaklar (*) | 11,579,199 | 10,027,133 | 8,378,219 |
| Ortalama Aktifler (*) | 110,234,769 | 102,726,852 | 89,052,967 |
| Özsermaye Karlılığı | 4.89% | 14.20% | 15.57% |
| Aktif Karlılığı | 0.51% | 1.39% | 1.46% |

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

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

Özsermaye Kârlılığı

Özsermaye kârlılığı belirli miktardaki bir özkaynağa karşılık ne kadar kâr edildiğini, diğer bir deyişle Banka'nın kârlılığını gösteren ve net kârın özkaynağa bölünmesiyle hesaplanan orandır. Banka'nın elinde bulundurduğu özsermayesini ne ölçüde kârlı kullandığının bir göstergesi olup bankacılık sektöründeki temel finansal göstergelerden biridir. 2012 yılsonu itibarıyla Vakıfbank'ın % 14,2 olan ortalama özkaynak kârlılığı 2011 yılsonundaki % 15,6 seviyesine göre 1.4 puanlık azalış göstermiştir. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Vakıfbank'ın özkaynak kârlılığı % 4,89 olarak gerçekleşmiştir. Bir çeyrek dönemi kapsadığı için ortalama özkaynak hesaplanmamış, Mart 2013 için var olan özkaynak değerinden net kar düşülerek hesaplanmıştır

Aktif Kârlılığı

Banka'nın toplam aktiflerine karşılık ne kadar kar edildiğinin bir göstergesidir. 2012 yılsonu itibarıyla Vakıfbank'ın aktif kârlılığı %1.39 olarak gerçekleşmiş olup, 2011 yılındaki %1.46 seviyesine göre 0.07 puanlık bir azalış ifade etmektedir. 31 Mart 2013 itibarıyla Vakıfbank'ın aktif kârlılığı %0,51 olarak gerçekleşmiştir. İlk çeyrek dönemi kapsadığından, ortalama olarak değil, Mart 2013 için var olan aktif büyüklük dikkate alınmıştır.

4.3 Sermaye Yeterlilik Oranına İlişkin Bilgiler

Sermaye yeterliliği rasyosu esasında bankanın özkaynak tutarının riskli varlıklarının risk doğurma olasılıklarına göre ağırlıklandırmaya tabi tutularak hesaplanan değerine oranını gösterir. Sermaye yeterliliği standart oranı 1 Kasım 2006 tarihinde yayımlanmış olan

“Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” ile “Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik” (birlikte “Sermaye Yeterliliğine İlişkin Yönetmelikler”) hükümlerince hesaplanmıştır.

| (Bin TL) | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|----------|------------|------------|------------|
|----------|------------|------------|------------|

| | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| ANA SERMAYE | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 2,500,000 | 2,500,000 | 2,500,000 |
| Nominal Sermaye | 2,500,000 | 2,500,000 | 2,500,000 |
| Sermaye Taahhütleri (-) | 0 | 0 | 0 |
| Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı | 0 | 0 | 0 |
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 726,720 | 726,720 | 726,722 |
| Hisse Senedi İptal Kârları | 0 | 0 | 0 |
| Yedek akçeler | 7,283,099 | 5,913,527 | 4,753,995 |
| Yedek Akçeler Enflasyona Göre Düzeltme Farkı | 0 | 0 | 0 |
| Kâr | 611,017 | 1,518,089 | 1,333,600 |
| Net Dönem Kârı | 566,679 | 1,423,451 | 1,304,314 |
| Geçmiş Yıllar Kârı | 44,338 | 94,638 | 29,286 |
| Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı | 75,767 | 92,887 | 51,676 |
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları | 51,329 | 50,452 | 14,010 |
| Birincil Sermaye Benzeri Borçlar | 0 | 0 | 0 |
| Azınlık Payları | 319,959 | 320,280 | 314,080 |
| Zararın Yedek Akçelerle Karşılanamayan Kısmı (-) | 0 | 0 | 0 |
| Net Dönem Zararı | 0 | 0 | 0 |
| Geçmiş Yıllar Zararı | 0 | 0 | 0 |
| Faaliyet Kiralaması Geliştirme Maliyetleri (-) | 64,145 | 68,567 | 71,969 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-) | 104,641 | 100,036 | 79,988 |
| Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelemiş Vergi Varlığı Tutarı (-) | 0 | 0 | 0 |
| Kanununun 56 ncı maddesinin Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-) | 0 | 0 | 0 |
| Konsolidasyon Şerefyesi (Net) (-) | 0 | 0 | 0 |
| Ana Sermaye Toplamı | 11,399,105 | 10,953,352 | 9,542,126 |
| KATKI SERMAYE | | | |
| Genel Karşılıklar | 1,016,723 | 956,059 | 671,180 |
| Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i | 0 | 0 | 0 |
| Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i | 0 | 0 | 0 |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan Bedelsiz Olarak Edinilen ve Dönem Karı İçerisinde Muhasebeleştirilmeyen Hisseler | 1,779 | 1,779 | 1,779 |
| Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı | 0 | 0 | 0 |
| İkincil Sermaye Benzeri Borçlar | 1,642,427 | 1,619,541 | 0 |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler ile İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Değer Artışı Tutarının %45'i | 261,409 | 324,365 | -90,954 |
| Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'nın Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yedek Akçelerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı hariç) | 0 | 0 | 0 |
| Azınlık Payları | 32,027 | 34,849 | 44,970 |
| Katkı Sermaye Toplamı | 2,954,365 | 2,936,593 | 626,975 |
| SERMAYE | 14,353,470 | 13,889,945 | 10,169,101 |
| SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER | 316,616 | 294,438 | 273,836 |
| Konsolidasyon Dışı Bırakılmış Bankalar ve Finansal Kuruluşlardaki Ortaklık Payları | 0 | 0 | 0 |
| Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullanılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Özsermaye Yöntemi Uygulanmış Ancak Aktif ve Pasifleri Konsolide Edilmemiş Bankalar ve Finansal Kuruluşlara İlişkin Ortaklık Payları | 171,015 | 170,692 | 140,112 |
| Kanunun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullanılan Krediler | 0 | 0 | 0 |
| Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları Ve Kanunun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia Ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri | 145,437 | 123,528 | 133,265 |
| Özkaynaktan Düşülmesi Tercih Edilen Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 164 | 218 | 459 |
| TOPLAM ÖZKAYNAK | 14,036,854 | 13,595,507 | 9,895,265 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2013 | 31.12.2012 |
| Kredi Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (Kredi Riskine) | 6,453,506 | 6,239,279 |
| Piyasa Riski İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (PRSY) | 70,602 | 64,811 |
| Operasyonel Risk İçin Gerekli Sermaye Yükümlülüğü (ORSY) | 764,882 | 685,147 |
| Özkaynak | 14,036,854 | 13,595,507 |
| Özkaynak/((KRSY+PRSY+ORSY)x12,5x100) | % 15.41 | % 15.56 |

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| | 31.12.2011 |
| Kredi Riskine Esas Tutar (KRET) | 65,189,906 |
| Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET) | 2,041,100 |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET) | 7,608,913 |
| Özkaynak | 9,895,265 |
| Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)x100 | %13.22 |

Konsolide Sermaye yeterliliği standart oranı, 28 Haziran 2012 tarih ve 28337 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik (Yönetmelik)”, “Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ” ve “Menkul Kıymetleştirmeye İlişkin Risk Ağırlıklı Tutarların Hesaplanması Hakkında Tebliğ” ile 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde hesaplanmaktadır.

Ülkemizde hâlihazırda yasal rasyo %8 olarak uygulanmakta iken Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından 16.11.2006 tarih ve 2026 sayılı Kurul kararıyla hedef sermaye yeterliliğini %12 olarak tespit edilmiştir. Söz konusu karar ile birlikte sermaye yeterliliği %12’nin altında olan bankalara yeni şube açma gibi BDDK onayına tabi uygulamalara izin verilmeyeceği ve bankaların büyümek istiyorlarsa sermaye yeterliliklerini %12’ye getirecek önlemleri almaları istenmektedir.

Vakıfbank’ın konsolide sermaye yeterlilik oranı 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla %15.41 olarak gerçekleşmiştir.

4.4 Menkul Kıymetlere İlişkin Bilgiler

| | | | | | | |
|--|-------------------|-----------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| | 31.03.2013 | | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
| | TP | YP | TP | YP | TP | YP |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan fv (net) | 247,948 | 93,020 | 213,829 | 82,661 | 177,477 | 184,145 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar (net) | 10,671,303 | 3,795,073 | 10,277,762 | 4,057,019 | 10,434,795 | 2,920,048 |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net) | 4,170,438 | 63,044 | 4,198,301 | 62,759 | 4,343,224 | 1,636,014 |

| | | | | | | |
|---------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Toplam | 15,089,689 | 3,951,137 | 14,689,892 | 4,202,439 | 14,955,496 | 4,740,207 |
|---------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|

Yabancı Para Cinsinden Menkul Kıymetler Hakkında Bilgiler (Bin USD/EUR)

| 31.03.2013 | USD | EUR | DİĞER | Toplam |
|--|------------------|----------------|--------------|------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 79,395 | 4,912 | 0 | 84,307 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 2,830,985 | 964,088 | 0 | 3,795,073 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 56,052 | 6,992 | 0 | 63,044 |
| Toplam | 2,966,432 | 975,992 | 0 | 3,942,424 |

| 31.12.2012 | USD | EUR | DİĞER | Toplam |
|--|------------------|------------------|--------------|------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 54,074 | 5,218 | 0 | 59,292 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 3,062,043 | | 0 | 4,057,019 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak | 55,305 | | 0 | 62,759 |
| Toplam | 3,171,422 | 1,007,648 | 0 | 4,179,070 |

| 31.12.2011 | USD | EUR | DİĞER | Toplam |
|--|------------------|------------------|--------------|------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 125,882 | 5,286 | 523 | 131,691 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 2,084,637 | 835,411 | 0 | 2,920,048 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak | 1,457,242 | 178,772 | 0 | 1,636,014 |
| Toplam | 3,667,761 | 1,019,469 | 523 | 4,687,753 |

Kalan Vadeleri Hakkında Bilgiler (Bin TL)

| 31.03.2013 | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
|--|----------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değerler | 5,202 | 14,324 | 15,704 | 116,418 | 175,797 | 10,514 | 3,009 | 340,968 |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | 0 | 134,703 | 801,313 | 2,410,401 | 6,904,253 | 4,203,322 | 12,384 | 14,466,376 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 0 | 631,885 | 389,180 | 920,154 | 1,063,390 | 1,228,873 | 0 | 4,233,482 |

| 31.12.2012 | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
|--|----------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değerler | 4,057 | 29,164 | 16,151 | 45,125 | 187,733 | 11,551 | 2,709 | 296,490 |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | - | 76,242 | 157,191 | 1,264,769 | 9,017,231 | 3,807,102 | 12,246 | 14,334,781 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | - | - | 35,600 | 1,281,298 | 1,685,376 | 1,258,786 | - | 4,261,060 |

| 31.12.2011 | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan | Toplam |
|--|----------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değerler | 5,138 | 77,967 | 30,432 | 32,212 | 193,680 | 20,097 | 2,096 | 361,622 |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler | 0 | 105,447 | 197,031 | 721,301 | 7,291,843 | 5,027,302 | 11,919 | 13,354,843 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 0 | 20,078 | 61,955 | 114,584 | 3,351,740 | 2,430,881 | 0 | 5,979,238 |

Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler

Aşağıdaki tablolar menkul kıymetlerin faize duyarlılıklarını, ya da başka bir anlatımla bilanço tarihinden itibaren hangi vadelerde faiz oranlarının değişim riski taşıdığını göstermektedir. Değişken faiz barındıran kıymetler ilk faiz değişiminin geldiği döneme, sabit faizli kıymetler için nihai vadenin geldiği döneme giriş yapılmış, faizsiz kalemler ayrı bir sütunda gösterilmiştir.

| 31.03.2013 | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|---|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 21,875 | 64,284 | 80,071 | 158,838 | 10,514 | 5,386 | 340,968 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 3,551,540 | 2,528,684 | 4,171,059 | 1,824,347 | 2,378,362 | 12,384 | 14,466,376 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım. | 1,036,915 | 694,152 | 615,182 | 697,685 | 1,189,548 | 0 | 4,233,482 |

| 31.12.2012 | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|---|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 34,048 | 37,319 | 41,966 | 168,898 | 11,550 | 2,709 | 296,490 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 4,765,314 | 2,098,405 | 1,900,238 | 3,088,839 | 2,469,739 | 12,246 | 14,334,781 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım. | 368,474 | 776,415 | 640,988 | 1,254,479 | 1,220,704 | 0 | 4,261,060 |

| 31.12.2011 | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|-------------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|
|-------------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|---------------|

| | | | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|-------------------|
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 90,885 | 126,566 | 13,828 | 108,150 | 20,097 | 2,096 | 361,622 |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar | 4,216,825 | 2,207,753 | 1,968,148 | 2,615,781 | 2,334,417 | 11,919 | 13,354,843 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım. | 393,491 | 810,574 | 745,303 | 1,634,477 | 2,395,393 | 0 | 5,979,238 |

4.5 Kredilere İlişkin Bilgiler (Bin TL)

| 31.03.2013 | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar | | | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar | | |
|------------------------------|--|--|----------|--|--|----------|
| | Krediler ve Diğer Alacaklar | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfâ Planına Bağlananlar | | Krediler ve Diğer Alacaklar | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfâ Planına Bağlananlar | |
| | | Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar | Diğer | | Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar | Diğer |
| İhtisas Dışı Krediler | 67,029,447 | 291,042 | 0 | 2,696,016 | 510,678 | 0 |
| İşletme Kredileri | 17,304,953 | 180,165 | 0 | 874,830 | 212,548 | 0 |
| İhracat Kredileri | 3,131,870 | 20,210 | 0 | 103,513 | 15,225 | 0 |
| İthalat Kredileri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 1,257,293 | 0 | 0 | 720 | 0 | 0 |
| Tüketici Kredileri | 21,784,487 | 88,296 | 0 | 923,837 | 211,720 | 0 |
| Kredi Kartları | 3,278,216 | 0 | 0 | 152,336 | 7,240 | 0 |
| Diğer | 20,272,628 | 2,371 | 0 | 640,780 | 63,945 | 0 |
| İhtisas Kredileri | 14,651 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer Alacaklar | 8,693 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 67,052,791 | 291,042 | 0 | 2,696,016 | 510,678 | 0 |

| 31.12.2012 | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar | | | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar | | |
|------------------------------|--|--|----------|--|--|----------|
| | Krediler ve Diğer Alacaklar | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfâ Planına Bağlananlar | | Krediler ve Diğer Alacaklar | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfâ Planına Bağlananlar | |
| | | Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar | Diğer | | Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar | Diğer |
| İhtisas Dışı Krediler | 64,859,258 | 175,833 | 0 | 3,273,582 | 673,939 | 0 |
| İşletme Kredileri | 17,310,720 | 151,154 | 0 | 915,364 | 247,730 | 0 |
| İhracat Kredileri | 3,100,951 | 21,089 | 0 | 190,180 | 16,884 | 0 |
| İthalat Kredileri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 1,667,368 | 0 | 0 | 689 | 0 | 0 |
| Tüketici Kredileri | 20,141,102 | 0 | 0 | 1,161,940 | 327,756 | 0 |
| Kredi Kartları | 3,042,652 | 0 | 0 | 163,074 | 9,041 | 0 |

| | | | | | | |
|-------------------|-------------------|----------------|----------|------------------|----------------|----------|
| Diğer | 19,596,465 | 3,590 | 0 | 842,335 | 72,528 | 0 |
| İhtisas Kredileri | 16,652 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer Alacaklar | 9,636 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 64,885,546 | 175,833 | 0 | 3,273,582 | 673,939 | 0 |

| 31.12.2011 | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar | | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar | |
|------------------------------|--|--|--|--|
| | Krediler ve Diğer Alacaklar | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar | Krediler ve Diğer Alacaklar | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar |
| Nakdi Krediler | | | | |
| İhtisas Dışı Krediler | 56,083,849 | 51,193 | 1,409,594 | 476,386 |
| İskonto ve İştirak Senetleri | 41,710 | 0 | 1,497 | 0 |
| İhracat Kredileri | 4,164,903 | 533 | 67,108 | 51,099 |
| İthalat Kredileri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 1,232,370 | 0 | 9 | 85 |
| Yurtdışı Krediler | 170,756 | 0 | 26,567 | 0 |
| Tüketici Kredileri | 18,588,613 | 0 | 537,702 | 134,858 |
| Kredi Kartları | 1,930,589 | 0 | 78,202 | 7,137 |
| Kıymetli Maden Kredisi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 29,954,908 | 50,660 | 698,509 | 283,207 |
| İhtisas Kredileri | 26,646 | 0 | 0 | 0 |
| Diğer Alacaklar | 9,834 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 56,120,329 | 51,193 | 1,409,594 | 476,386 |

Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler aşağıda 31.03.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 dönemleri için verilmiştir:

| 31.03.2013 | Kısa Vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam |
|--|------------------|---------------------|-------------------|
| Tüketici Kredileri-TP | 323,804 | 21,764,961 | 22,088,765 |
| Konut Kredisi | 5,918 | 10,999,054 | 11,004,972 |
| Taşıt Kredisi | 5,400 | 507,520 | 512,920 |
| İhtiyaç Kredisi | 231,892 | 6,972,452 | 7,204,344 |
| Diğer | 80,594 | 3,285,935 | 3,366,529 |
| Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli | 0 | 0 | 0 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Tüketici Kredileri-YP | 3,627 | 3,656 | 7,283 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 3,627 | 3,656 | 7,283 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Bireysel Kredi Kartları-TP | 2,683,449 | 2,616 | 2,686,065 |
| Taksitli | 1,452,778 | 2,616 | 1,455,394 |
| Taksitsiz | 1,230,671 | 0 | 1,230,671 |
| Bireysel Kredi Kartları-YP | 1,167 | 0 | 1,167 |
| Taksitli | 0 | 0 | 0 |
| Taksitsiz | 1,167 | 0 | 1,167 |
| Personel Kredileri-TP | 1,875 | 33,598 | 35,473 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 1,848 | 33,598 | 35,446 |
| Diğer | 27 | 0 | 27 |

| | | | |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| Personel Kredileri-Döviz Edeksli | 0 | 0 | 0 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Personel Kredileri-YP | 370 | 0 | 370 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 370 | 0 | 370 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Personel Kredi Kartları-TP | 36,759 | 0 | 36,759 |
| Taksitli | 18,125 | 0 | 18,125 |
| Taksitsiz | 18,634 | 0 | 18,634 |
| Personel Kredi Kartları-YP | 73 | 0 | 73 |
| Taksitli | 0 | 0 | 0 |
| Taksitsiz | 73 | 0 | 73 |
| Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) | 876,382 | 0 | 876,382 |
| Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi) | 67 | 0 | 67 |
| Toplam | 3,927,573 | 21,804,831 | 25,732,404 |

| 31.12.2012 | Kısa Vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam |
|---|--------------------|----------------------------|-------------------|
| Tüketici Kredileri-TP | 276,570 | 20,410,276 | 20,686,846 |
| Konut Kredisi | 6,357 | 10,277,032 | 10,283,389 |
| Taşıt Kredisi | 5,202 | 487,901 | 493,103 |
| İhtiyaç Kredisi | 116,481 | 5,312,662 | 5,429,143 |
| Diğer | 148,530 | 4,332,681 | 4,481,211 |
| Tüketici Kredileri-Döviz Edeksli | 0 | 0 | 0 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Tüketici Kredileri-YP | 936 | 7,462 | 8,398 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 936 | 7,462 | 8,398 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Bireysel Kredi Kartları-TP | 2,597,632 | 2,319 | 2,599,951 |
| Taksitli | 1,403,002 | 2,319 | 1,405,321 |
| Taksitsiz | 1,194,630 | 0 | 1,194,630 |
| Bireysel Kredi Kartları-YP | 634 | 0 | 634 |
| Taksitli | 0 | 0 | 0 |
| Taksitsiz | 634 | 0 | 634 |
| Personel Kredileri-TP | 1,742 | 28,563 | 30,305 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 1,713 | 28,563 | 30,276 |
| Diğer | 29 | 0 | 29 |
| Personel Kredileri-Döviz Edeksli | 0 | 0 | 0 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Personel Kredileri-YP | 322 | 0 | 322 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 322 | 0 | 322 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Personel Kredi Kartları-TP | 38,192 | 0 | 38,192 |
| Taksitli | 17,780 | 0 | 17,780 |
| Taksitsiz | 20,412 | 0 | 20,412 |
| Personel Kredi Kartları-YP | 62 | 0 | 62 |
| Taksitli | 0 | 0 | 0 |
| Taksitsiz | 62 | 0 | 62 |
| Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) | 904,838 | 0 | 904,838 |

| | | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|
| Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi) | 89 | 0 | 89 |
| Toplam | 3,821,017 | 20,448,620 | 24,269,637 |

| 31.12.2011 | Kısa Vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam |
|--|------------------|---------------------|-------------------|
| Tüketici Kredileri-TP | 278,746 | 18,178,330 | 18,457,076 |
| Konut Kredisi | 5,595 | 8,804,392 | 8,809,987 |
| Taşıt Kredisi | 3,728 | 365,969 | 369,697 |
| İhtiyaç Kredisi | 87,628 | 4,460,920 | 4,548,548 |
| Diğer | 181,795 | 4,547,049 | 4,728,844 |
| Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli | 0 | 0 | 0 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Tüketici Kredileri-YP | 1,401 | 5,298 | 6,699 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 1,401 | 5,298 | 6,699 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Bireysel Kredi Kartları-TP | 1,818,044 | 1,868 | 1,819,912 |
| Taksitli | 784,411 | 1,868 | 786,279 |
| Taksitsiz | 1,033,633 | 0 | 1,033,633 |
| Bireysel Kredi Kartları-YP | 1,035 | 0 | 1,035 |
| Taksitli | 0 | 0 | 0 |
| Taksitsiz | 1,035 | 0 | 1,035 |
| Personel Kredileri-TP | 1,433 | 25,282 | 26,715 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 1,396 | 25,281 | 26,677 |
| Diğer | 37 | 1 | 38 |
| Personel Kredileri-Döviz Endeksli | 0 | 0 | 0 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Personel Kredileri-YP | 388 | 0 | 388 |
| Konut Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| Taşıt Kredisi | 0 | 0 | 0 |
| İhtiyaç Kredisi | 388 | 0 | 388 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 |
| Personel Kredi Kartları-TP | 28,792 | 0 | 28,792 |
| Taksitli | 11,441 | 0 | 11,441 |
| Taksitsiz | 17,351 | 0 | 17,351 |
| Personel Kredi Kartları-YP | 22 | 0 | 22 |
| Taksitli | 0 | 0 | 0 |
| Taksitsiz | 22 | 0 | 22 |
| Kredili Mevduat Hesabı-TP(Gerçek Kişi) | 770,221 | 0 | 770,221 |
| Kredili Mevduat Hesabı-YP(Gerçek Kişi) | 74 | 0 | 74 |
| Toplam | 2,900,156 | 18,210,778 | 21,110,934 |

Nakdi kredilerin yabancı para bazında kırılımı hakkında bilgiler

| | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| TL* | 51,324,669 | 49,621,658 | 37,667,661 |
| USD | 12,353,948 | 12,014,804 | 12,368,233 |
| EURO | 7,224,918 | 7,624,206 | 8,087,345 |
| Diğer YP | 44,607 | 56,031 | 45,614 |
| Toplam | 70,948,142 | 69,316,699 | 58,168,853 |

(*) 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla Finansal tablolarda TP, ancak yukarıdaki tabloda YP olarak gösterilen Döviz Endeksli Krediler 1,746,649TL olup, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sırasıyla 1,736,458 TL ve 1,204,076 TL'dir.

Nakdi kredilerin ortalama faiz oranları ve faize duyarlılıkları hakkında bilgiler

Aşağıdaki ortalama faiz oranları ilgili dönem sonundaki her bir işlem için uygulanan basit faiz oranlarının anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

| | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----|------------|------------|------------|
| TL | %14.44 | %15.36 | %14.92 |
| USD | %5.15 | %5.46 | %4.98 |
| EUR | %4.62 | %4.67 | %5.15 |
| Yen | - | - | - |

Donuk alacaklar hakkında bilgiler

Banka tarafından BDDK'nın "Bankalarca Kredileri ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar için Ayrılacak Karşılıklara ilişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"i gereğince kredi ödemesini karşılama yetersiz olduğu düşünülen veya vadesini 90 gün geçiren müşterilerin kredileri donuk alacak olarak kabul edilip takipteki kredilere sınıflanmaktadır.

| | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Dönem Başı Bakiyesi | 2,816,827 | 2,211,283 | 2,342,977 |
| Dönem içinde intikal eden | 473,922 | 1,136,215 | 572,510 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş | 394,604 | 1,002,784 | 540,404 |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Çıkış | 447,505 | 1,090,120 | 668,263 |
| Dönem içinde tahsilat (-) | 120,309 | 430,467 | 574,443 |
| Aktiften silinen (-) | 0 | 12,130 | 4,377 |
| Kura göre yapılan düzeltmelerden farklar | 6 | -738 | 2,475 |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 3,117,545 | 2,816,827 | 2,211,283 |

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için alınan teminatların makul değer tahmini

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Nakit teminatlı (*) | 0 | 0 |
| İpotek | 758,704 | 650,387 |
| Senet (**) | 172 | 26,479 |
| Diğer (***) | 2,057,951 | 1,534,417 |
| Toplam | 2,816,827 | 2,211,283 |

(*) Banka politikası gereği, nakit teminatlı ve senet karşılığı kullanılan değer düşüklüğüne uğramış krediler için nakit teminatın veya senedin derhal çözülerek riskin karşılanması hedeflendiğinden yukarıdaki tabloda nakit teminatlı ve senet karşılığı kullanılmamış değer düşüklüğüne uğramış nakdi kredi tutarı görülmektedir.

(**) Kefalet karşılığı kullanılan kredilerin toplam riski aşmayacak şekildeki kısmı bu satırda gösterilmiştir.

Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacakların sektörel yoğunlaşması

| Sektörel | 31.12.2011 |
|--------------------|------------|
| Tüketici kredileri | 429,401 |
| Tekstil | 270,657 |
| Gıda | 214,453 |

| | |
|--|------------------|
| İnşaat | 274,988 |
| Dayanıklı tüketim | 10,554 |
| Tarım ve hayvancılık | 47,727 |
| Metal ve metal ürünleri | 33,771 |
| Servis sektörü | 40,802 |
| Mali kuruluşlar | 11,581 |
| Diğer | 877,349 |
| Toplam değer düşüklüğüne uğramış kredi ve diğer alacaklar | 2,211,283 |

| | |
|---|-------------------|
| | 31.12.2012 |
| Tarım | 44,092 |
| <i>Çiftçilik ve Hayvancılık</i> | 34,396 |
| <i>Ormancılık</i> | 4,768 |
| <i>Balıkçılık</i> | 4,928 |
| Sanayi | 703,438 |
| <i>Madencilik ve Taşocakçılığı</i> | 30,811 |
| <i>İmalat Sanayi</i> | 669,305 |
| <i>Elektrik, Gaz, Su</i> | 3,322 |
| İnşaat | 305,311 |
| Hizmetler | 872,606 |
| <i>Toptan ve Perakende Ticaret</i> | 492,256 |
| <i>Otel ve Lokanta Hizmetleri</i> | 22,857 |
| <i>Ulaştırma Ve Haberleşme</i> | 190,775 |
| <i>Mali Kuruluşlar</i> | 9,100 |
| <i>Gayrimenkul ve Kiralama Hizmetleri</i> | 37,401 |
| <i>Serbest Meslek Hizmetleri</i> | 103,276 |
| <i>Eğitim Hizmetleri</i> | 4,612 |
| <i>Sağlık ve Sosyal Hizmetler</i> | 12,329 |
| Diğer | 891,380 |
| Toplam | 2,816,827 |

Gayrinakdi krediler hakkında bilgiler

| | | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Teminat Mektupları | 13,432,453 | 12,640,503 | 11,223,108 |
| TL | 10,842,067 | 10,520,455 | 8,988,954 |
| YP | 2,590,386 | 2,120,048 | 2,234,154 |
| Banka Kabulleri | 600,544 | 805,832 | 483,594 |
| TL | 19,573 | 19,554 | 29,056 |
| YP | 580,971 | 786,278 | 454,538 |
| Akreditifler | 4,079,036 | 3,774,709 | 4,099,400 |
| TL | 1,298 | 693 | 732 |
| YP | 4,077,738 | 3,774,016 | 4,098,668 |
| Diğer | 18,604 | 29,993 | 43,280 |

| | | | |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| TL | 9,749 | 13,844 | 29,455 |
| YP | 8,855 | 16,149 | 13,825 |
| Toplam | 18,130,637 | 17,251,037 | 15,849,382 |

Gayrinakdi kredilerin vade kırılımı hakkında bilgiler

| | Vadesiz | 1 Aya kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve üzeri |
|-------------------|-----------|-------------|-----------|-----------|-----------|----------------|
| 31.03.2013 | 8,037,845 | 495,793 | 1,607,036 | 4,809,669 | 2,549,183 | 631,111 |
| 31.12.2012 | 7,631,920 | 1,136,877 | 1,567,553 | 4,183,700 | 2,047,339 | 683,648 |
| 31.12.2011 | 9,724,999 | 1,062,360 | 770,703 | 2,442,300 | 1,189,150 | 659,870 |

4.6 Mevduata İlişkin Bilgiler

Mevduatın/toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler (Bin TL)

| 31.03.2013 | Vadesiz | 7 Gün İhbarlı | 1Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-6 Ay | 6 Ay-1 Yıl | 1 Yıl ve Üstü | Toplam |
|-----------------------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Tasarruf Mevduatı | 2,327,513 | 0 | 262,173 | 12,685,453 | 1,907,550 | 369,510 | 106,501 | 17,658,700 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 1,622,301 | 0 | 1,144,790 | 7,704,370 | 1,551,951 | 710,505 | 2,717,225 | 15,451,142 |
| Yurtiçinde Yer. K. | 1,380,713 | 0 | 1,094,836 | 7,601,690 | 1,443,399 | 470,635 | 712,124 | 12,703,397 |
| Yurtdışında Yer.K | 241,588 | 0 | 49,954 | 102,680 | 108,552 | 239,870 | 2,005,101 | 2,747,745 |
| Resmi Kur. Mevduatı | 2,485,413 | 0 | 1,430,707 | 6,860,480 | 774,342 | 300,177 | 15,006 | 11,866,125 |
| Tic. Kur. Mevduatı | 1,255,933 | 0 | 2,428,371 | 5,717,639 | 1,081,551 | 759,492 | 4,137 | 11,247,123 |
| Diğ. Kur. Mevduatı | 2,290,039 | 0 | 730,629 | 1,876,525 | 668,608 | 393,436 | 14,392 | 5,973,629 |
| Kıymetli Maden DH | 932,727 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 932,727 |
| Bankalar Mevduatı | 27,577 | 0 | 1,663,136 | 903,978 | 410,419 | 425,380 | 10,434 | 3,440,924 |
| TC Merkez B. | 263 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 263 |
| Yurtiçi Bankalar | 1,988 | 0 | 1,545,707 | 495,993 | 338,150 | 62,993 | 10,434 | 2,455,265 |
| Yurtdışı Bankalar | 21,251 | 0 | 117,429 | 407,985 | 72,269 | 362,387 | 0 | 981,321 |
| Katılım Bankaları | 4,075 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,075 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 10,941,503 | 0 | 7,659,806 | 35,748,445 | 6,394,421 | 2,958,500 | 2,867,695 | 66,570,370 |

| 31.12.2012 | Vadesiz | 7 Gün İhbarlı | 1Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-6 Ay | 6 Ay-1 Yıl | 1 Yıl ve Üstü | Toplam |
|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|
| Tasarruf Mevduatı | 2,046,323 | 0 | 280,169 | 12,493,455 | 2,056,054 | 99,207 | 115,769 | 17,090,977 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 1,900,860 | 0 | 1,514,141 | 8,111,572 | 1,391,423 | 656,744 | 2,567,856 | 16,142,596 |
| Yurtiçinde Yer. K. | 1,524,472 | 0 | 1,401,368 | 8,008,775 | 1,295,488 | 408,496 | 714,272 | 13,352,871 |
| Yurtdışında Yer. K | 376,388 | 0 | 112,773 | 102,797 | 95,935 | 248,248 | 1,853,584 | 2,789,725 |
| Resmi Kur. Mevduatı | 2,706,233 | 0 | 2,065,023 | 6,205,313 | 709,706 | 19,216 | 14,654 | 11,720,145 |
| Tic. Kur. Mevduatı | 1,297,597 | 0 | 2,737,007 | 4,185,386 | 2,462,054 | 463,272 | 4,181 | 11,149,497 |
| Diğ. Kur. Mevduatı | 2,293,689 | 0 | 2,211,287 | 1,894,945 | 953,617 | 60,847 | 14,195 | 7,428,580 |
| Kıymetli Maden DH | 802,249 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 802,249 |
| Bankalar Mevduatı | 15,263 | 0 | 2,608,713 | 676,526 | 385,456 | 356,339 | 10,463 | 4,052,760 |
| TC Merkez B. | 402 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 402 |

| | | | | | | | | |
|-------------------|-------------------|----------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Yurtiçi Bankalar | 689 | 0 | 2,459,111 | 491,591 | 149,017 | 0 | 10,463 | 3,110,871 |
| Yurtdışı Bankalar | 7,547 | 0 | 149,602 | 184,935 | 236,439 | 356,339 | 0 | 934,862 |
| Katılım Bankaları | 6,625 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,625 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 11,062,214 | 0 | 11,416,340 | 33,567,197 | 7,958,310 | 1,655,625 | 2,727,118 | 68,386,804 |

| 31.12.2011 | Vadesiz | 7 Gün İhbarlı | 1Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-6 Ay | 6 Ay-1 Yıl | 1 Yıl ve Üstü | Toplam |
|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Tasarruf Mevduatı | 1,671,682 | 0 | 362,643 | 11,508,016 | 1,195,391 | 216,923 | 75,894 | 15,030,549 |
| Döviz Tevdiat Hesabı | 1,593,247 | 0 | 1,713,252 | 8,198,861 | 1,827,824 | 435,120 | 2,256,902 | 16,025,206 |
| Yurtiçinde Yer. K. | 1,393,685 | 0 | 1,711,511 | 8,140,988 | 1,805,721 | 352,134 | 1,147,847 | 14,551,886 |
| Yurtdışında Yer. K. | 199,562 | 0 | 1,741 | 57,873 | 22,103 | 82,986 | 1,109,055 | 1,473,320 |
| Resmi Kur. Mevduatı | 2,766,392 | 0 | 1,885,113 | 4,837,879 | 835,509 | 38,441 | 32,799 | 10,396,133 |
| Tic. Kur. Mevduatı | 1,187,064 | 0 | 2,457,318 | 5,169,390 | 954,209 | 336,589 | 1,718 | 10,106,288 |
| Diğ. Kur. Mevduatı | 1,931,014 | 0 | 681,617 | 2,936,530 | 966,888 | 294,692 | 18,190 | 6,828,931 |
| Kıymetli Maden DH | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bankalar Mevduatı | 34,116 | 0 | 1,666,239 | 833,548 | 916,823 | 2,069 | 2,074 | 3,454,869 |
| TC Merkez B. | 116 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 116 |
| Yurtiçi Bankalar | 3,185 | 0 | 1,599,705 | 302,618 | 481,791 | 2,069 | 2,074 | 2,391,442 |
| Yurtdışı Bankalar | 19,066 | 0 | 66,534 | 530,930 | 435,032 | 0 | 0 | 1,051,562 |
| Katılım Bankaları | 11,749 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11,749 |
| Diğer | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 9,183,515 | 0 | 8,766,182 | 33,484,224 | 6,696,644 | 1,323,834 | 2,387,577 | 61,841,976 |

DTH'nin döviz kırılımı hakkında bilgiler

| | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| USD | 8,079,031 | 9,162,650 | 9,785,584 |
| EUR | 7,319,345 | 6,922,353 | 6,178,733 |
| Diğer YP | 985,493 | 859,842 | 60,889 |
| Toplam | 16,383,869 | 16,944,845 | 16,025,206 |

Mevduata uygulanan ortalama faiz oranına ilişkin bilgiler:

Aşağıdaki ortalama faiz oranları ilgili dönem sonundaki her bir işlem için uygulanan basit faiz oranlarının anapara tutarlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır. Hesaplanan faiz oranları Ana Ortaklık Banka'ya ait değerleri yansıtmaktadır.

| TL Mevduat ve DTH | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| TL (%) | 6.58 | 8.79 | 9.62 |
| USD (%) | 2.39 | 3.15 | 4.21 |
| EUR (%) | 2.70 | 3.26 | 3.76 |

| Bankalar Mevduatı | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| TL (%) | 6.68 | 6.69 | 11.00 |
| USD (%) | 1.03 | 1.40 | 1.93 |
| EUR (%) | 1.22 | 1.79 | 2.56 |

Faize Duyarlılık Hakkında Bilgiler: (Bin TL)

| 31.03.2013 | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|-------------------|-------------|------------|-----------|---------|----------------|------------|------------|
| Bankalar Mevduatı | 2,248,561 | 1,093,506 | 71,280 | 0 | 0 | 27,577 | 3,440,924 |
| Diğer Mevduat | 35,193,895 | 12,118,344 | 4,311,625 | 579,018 | 12,638 | 10,913,926 | 63,129,446 |

| 31.12.2012 | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|-------------------|-------------|------------|-----------|---------|----------------|------------|------------|
| Bankalar Mevduatı | 2,792,890 | 880,011 | 364,596 | 0 | 0 | 15,263 | 4,052,760 |
| Diğer Mevduat | 33,991,113 | 15,098,710 | 3,634,010 | 550,332 | 12,928 | 11,046,951 | 64,334,044 |

| 31.12.2011 | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz | Toplam |
|-------------------|-------------|------------|-----------|---------|----------------|-----------|------------|
| Bankalar Mevduatı | 2,806,127 | 581,887 | 32,739 | 0 | 0 | 34,116 | 3,454,869 |
| Diğer Mevduat | 33,481,477 | 12,490,392 | 2,866,843 | 395,629 | 3,367 | 9,149,399 | 58,387,107 |

4.7 Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi (Bin TL)

| | 31.03.2013 | | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | TP | YP | TP | YP | TP | YP |
| Kısa Vadeli | 95,952 | 4,499,765 | 209,631 | 4,258,071 | 330,858 | 2,902,663 |
| Orta ve Uzun Vadeli | 103,859 | 3,693,487 | 61,754 | 3,571,525 | 19,916 | 5,658,860 |
| Toplam | 199,811 | 8,193,252 | 271,385 | 7,829,596 | 350,774 | 8,561,523 |

4.8.Mevduata Ödenen Faiz Hakkında Bilgiler

| 31.03.2013 | Vadesiz Mevduat | Vadeli Mevduat | | | | | | Toplam |
|----------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|
| | | 1 Aya Kadar | 3 Aya Kadar | 6 Aya Kadar | 1 Yıla Kadar | 1 Yıldan Uzun | Birikimli Mevduat | |
| Türk Parası | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 0 | 13,799 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,799 |
| Tasarruf Mevduatı | 4 | 3,391 | 230,724 | 41,402 | 2,394 | 2,693 | 0 | 280,608 |
| Resmi Mevduat | 98 | 22,882 | 102,008 | 11,980 | 4,017 | 286 | 0 | 141,271 |
| Ticari Mevduat | 40 | 33,719 | 78,289 | 39,450 | 10,895 | 81 | 0 | 162,474 |
| Diğer Mevduat | 0 | 8,027 | 34,860 | 15,475 | 4,283 | 231 | 0 | 62,876 |
| Toplam | 142 | 81,818 | 445,881 | 108,307 | 21,589 | 3,291 | 0 | 661,028 |
| Yabancı Para | | | | | | | | |
| DTH | 913 | 3,396 | 49,581 | 11,902 | 7,163 | 19,351 | 0 | 92,306 |
| Bankalar Mevduatı | 0 | 8,995 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,995 |
| Kıymetli Maden Depo Hesabı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 913 | 12,391 | 49,581 | 11,902 | 7,163 | 19,351 | 0 | 101,301 |
| Genel Toplam | 1,055 | 94,209 | 495,462 | 120,209 | 28,752 | 22,642 | 0 | 762,329 |

| 31.12.2012 | Vadesiz Mevduat | Vadeli Mevduat | | | | | | Toplam |
|-------------|-----------------|----------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------------|--------|
| | | 1 Aya Kadar | 3 Aya Kadar | 6 Aya Kadar | 1 Yıla Kadar | 1 Yıldan Uzun | Birikimli Mevduat | |
| Türk Parası | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|----------------------------|--------------|----------------|------------------|----------------|---------------|---------------|----------|------------------|
| Bankalar Mevduatı | 0 | 70,907 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 70,907 |
| Tasarruf Mevduatı | 39 | 23,879 | 1,215,201 | 161,458 | 12,914 | 9,484 | 0 | 1,422,975 |
| Resmi Mevduat | 380 | 86,230 | 451,591 | 83,202 | 4,794 | 2,243 | 0 | 628,440 |
| Ticari Mevduat | 177 | 150,464 | 511,986 | 206,331 | 39,254 | 290 | 0 | 908,502 |
| Diğer Mevduat | 3 | 41,089 | 188,838 | 101,340 | 7,807 | 997 | 0 | 340,074 |
| Toplam | 599 | 372,569 | 2,367,616 | 552,331 | 64,769 | 13,014 | 0 | 3,370,898 |
| Yabancı Para | | | | | | | | |
| DTH | 4,262 | 30,544 | 338,205 | 62,929 | 29,711 | 74,087 | 0 | 539,738 |
| Bankalar Mevduatı | 0 | 35,505 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35,505 |
| Kıymetli Maden Depo Hesabı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 4,262 | 66,049 | 338,205 | 62,929 | 29,711 | 74,087 | 0 | 575,243 |
| Genel Toplam | 4,861 | 438,618 | 2,705,821 | 615,260 | 94,480 | 87,101 | 0 | 3,946,141 |

| 31.12.2011 | Vadesiz Mevduat | Vadeli Mevduat | | | | | | Toplam |
|----------------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|------------------|
| | | 1 Aya Kadar | 3 Aya Kadar | 6 Aya Kadar | 1 Yıla Kadar | 1 Yıldan Uzun | Birikimli Mevduat | |
| Türk Parası | | | | | | | | |
| Bankalar Mevduatı | 0 | 135,262 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 135,262 |
| Tasarruf Mevduatı | 124 | 43,455 | 891,038 | 67,623 | 13,490 | 5,029 | 0 | 1,020,759 |
| Resmi Mevduat | 430 | 80,621 | 313,742 | 50,492 | 4,501 | 1,089 | 0 | 450,875 |
| Ticari Mevduat | 484 | 112,843 | 379,331 | 64,000 | 12,134 | 101 | 0 | 568,893 |
| Diğer Mevduat | 6 | 51,412 | 206,120 | 65,086 | 19,085 | 833 | 0 | 342,542 |
| Toplam | 1,044 | 423,593 | 1,790,231 | 247,201 | 49,210 | 7,052 | 0 | 2,518,331 |
| Yabancı Para | | | | | | | | |
| DTH | 2,583 | 37,689 | 237,130 | 42,912 | 22,634 | 60,655 | 0 | 403,603 |
| Bankalar Mevduatı | 0 | 29,370 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29,370 |
| Kıymetli Maden Depo Hesabı | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Toplam | 2,583 | 67,059 | 237,130 | 42,912 | 22,634 | 60,655 | 0 | 432,973 |
| Genel Toplam | 3,627 | 490,652 | 2,027,361 | 290,113 | 71,844 | 67,707 | 0 | 2,951,304 |

4.9 İlişkili Taraflarla İşlemlere İlişkin Bilgiler

5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49'uncu maddesinde tanımlanan taraflar, Grup üst düzey yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. Aşağıdaki tabloda önemli finansal tablo kalemleri için ilişkili tarafların dönem sonlarında henüz sonuçlanmamış (vadesi gelmemiş) işlemlerinin toplamı konusunda bilgi verilmektedir.

| | 31.03.2013 | Toplam içindeki payı (%) | 31.12.2012 | Toplam içindeki payı (%) | 31.12.2011 | |
|-----------------------------------|------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|--------------------------|
| | | | | | | Toplam içindeki payı (%) |
| Nakdi Krediler | 19,591 | 0.03 | 9,372 | 0.01 | 4,443 | 0.01 |
| Gayrinakdi Krediler | 604,923 | 3.34 | 603,328 | 3.50 | 599,687 | 3.83 |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 468 | 0.02 | 997 | 0.01 | 1,756 | 0.02 |
| Mevduat | 851,236 | 1.28 | 1,336,944 | 1.95 | 1,670,228 | 2.70 |
| Mevduat Faiz Gideri | 8,502 | 1.12 | 73,742 | 1.87 | 65,602 | 2.22 |

5. İHRAÇÇININ MEVCUT SERMAYESİ HAKKINDA BİLGİ

5.1. Çıkarılmış Sermayesi

Çıkarılmış Sermaye Tutarı : 2.500.000.000.-TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı :5.000.000.000.-TL

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Vakıfbank'ın çıkarılmış sermayesi 2,5 milyar TL olup, hisse senetlerinin %43,0023'ü Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün İdare ve Temsil Ettiği Mazbut Vakıflara, %15,4490'ı Mülhak vakıflara, %0,1238'i Diğer Mülhak vakıflara, %0,0581'si Diğer Mazbut Vakıflara, %16,1021'i Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfına, %0,0614'ü Diğer Gerçek ve Tüzel Kişilere aittir. Hisse Senetlerinin %25,2031'lük bölümü ise halka açıktır. Halka açık kısımda, %5'ten fazla paya sahip hissedar bulunmamaktadır.

(1), (2) ; Bankamız pay defterinde T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü adına kayıtlı olup, Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün 29.04.2013 tarihli KAP açıklamasında; söz konusu A ve B grubu payların Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği Mazbut Vakıflara ait olduğu ifade edilmektedir.

| Ortaklığın Adı | 28.03.2014(*) | | 31.03.2014(**) | |
|---|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
| | Tutar (TL) | Payı (%) | Tutar (TL) | Payı (%) |
| T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü ⁽¹⁾ | 1.075.058.639,56 | 43,002346 | 1.075.058.639,56 | 43,002346 |
| T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü ⁽²⁾ | 386.224.784,72 | 15,448991 | 386.224.784,72 | 15,448991 |
| Diğer Mülhak Vakıflar | 3.096.741,96 | 0,123870 | 3.096.741,96 | 0,123870 |
| Diğer Mazbut Vakıflar | 1.453.084,55 | 0,058123 | 1.453.084,55 | 0,058123 |
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı | 402.552.666,42 | 16,102107 | 402.552.666,42 | 16,102107 |
| Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler | 1.536.104,20 | 0,061444 | 1.536.104,20 | 0,061444 |
| Halka Açık | 630.077.978,59 | 25,203119 | 630.077.978,59 | 25,203119 |
| Toplam | 2.500.000.000,00 | 100 | 2.500.000.000,00 | 100 |

(*)Vakıfbank son genel kurul toplantı tarihi

(**) Son durum

| Ortağın Ticaret Unvanı | Tutar (TL) | Pay (%) | Kontrolün Kaynağı | Tedbirler |
|--|------------------|---------|-------------------|---|
| T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü ⁽¹⁾ | 1.075.058.639,56 | 43,00 | Hisse Senedi | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur. |
| T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü ⁽²⁾ | 386.224.784,72 | 15,45 | Hisse Senedi | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur . |

| | | | | |
|---|----------------|-------|--------------|---|
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı | 402.552.666,42 | 16,10 | Hisse Senedi | TTK Hükümleri dışında alınmış bir tedbir yoktur . |
|---|----------------|-------|--------------|---|

5.3. İhraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler (31/03/2014 itibarıyla)

(1), (2) ; Bankamız pay defterinde T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü adına kayıtlı olup, Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün 29.04.2013 tarihli KAP açıklamasında; söz konusu A ve B grubu payların Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği Mazbut Vakıflara ait olduğu ifade edilmektedir.

5.4. Sermayeyi temsil eden paylara ilişkin bilgi

| Grubu | Nama/Hamiline Olduğu | İmtiyazları | Bir Payın Nominal Değeri (TL) | Toplam (TL) 2.500.000.000,00 | Sermayeye Oranı (%) |
|-------|----------------------|-------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| A | Nama | Var | 1,00 | 1.075.058.639,562 | 43,0023 |
| B | Nama | Var | 1,00 | 390.774.611,232 | 15,6310 |
| C | Nama | Var | 1,00 | 404.088.770,621 | 16,1636 |
| D | Nama | Yok | 1,00 | 630.077.978,585 | 25,2031 |
| | | | TOPLAM | 2.500.000.000,00 | 100,00 |

Bankanın Yönetim Kurulu; Genel Müdür dahil dokuz üyeden oluşur. (A), (B) ve (C) gruplarının yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. (A) grubu üyelerden biri Vakıflar Genel Müdürlüğü'nü temsil etmek üzere Başbakan tarafından, (A) grubunun diğer üç üyesi ile (B) Grubunun bir üyesi ve (C) grubunun iki üyesi, kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye de ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Bu adayın belirlenmesinde (D) Grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınır.

Genel Kurulca, Yönetim Kuruluna seçilen 1 üye ile (A) ve (C) Grubunun 1'er üyesi bağımsız üyelerdir.

5.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar hakkında bilgi

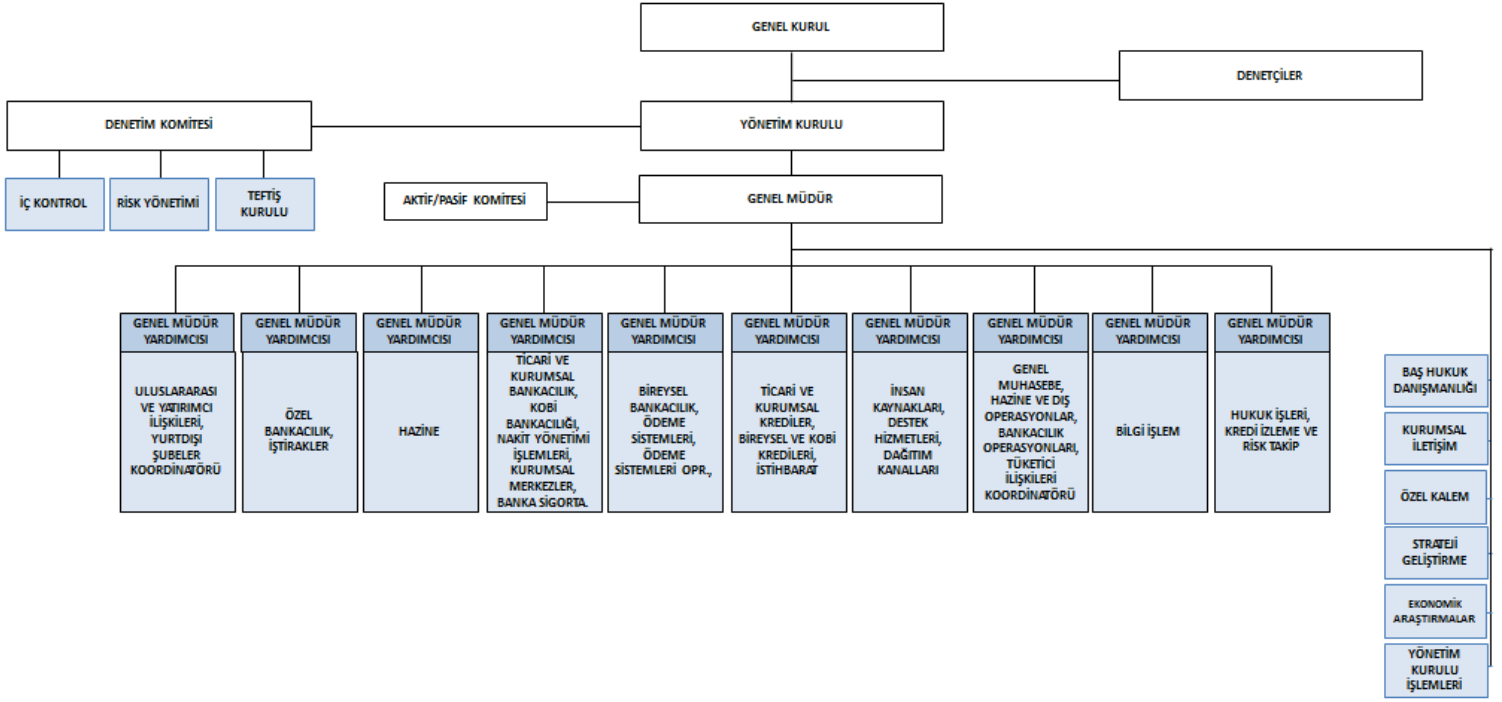
Yoktur.

5.6.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 Pazarı |
|--------------------------------|--|---|---------------------------------|-----------------------------------|
| Hisse Senedi | 18.11.2005 | Türkiye | BİAŞ | Ulusal Pazar |

6.YÖNETİM VE ORGANİZASYON YAPISINA İLİŞKİN BİLGİ

6.1. İhraççının Genel Organizasyon Şeması



6.2.İhraççının yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler

| Adı Soyadı | Görevi | Adres | Temsil Ettiği Tüzel Kişilik | Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler | Görev Süresi/ Kalan Süresi | Sermaye Payı | |
|----------------|------------------------|---|---------------------------------|---|-------------------------------|--------------|-----|
| | | | | | | (TL) | (%) |
| Ramazan GÜNDÜZ | Yönetim Kurulu Başkanı | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> 2011/01 Finansal A.Ş.-YK B 2011/01-2 Vakıf B Kıy. Yat O Yönetim Kurulu Başkanı | 3 Yıl | - | - |

| | | | | | | | |
|-------------------|--|--|---------------------------------|--|-------|-----------------|---|
| Mehmet Emin ÖZCAN | Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ve Yönetim Kurulu Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • 2006/06-2 Azer Türk YK Başkan • 2010/05-2 T.Halk Ba YK Başkan • 2013/04 Internation Başkanı • 2013/04 | 3 Yıl | - | - |
| Halil AYDOĞAN | Genel Müdür Ve Yönetim Kurulu Murahhas Tabii Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • 03.11.2003. 23. Dön Karahisar Milletvekill • 2012/02-2 Vakıf Fina Y.K.Bşk. • 2012/04-2 Vakıf Yat.Ort.A. Y.K.Başka • 2012/02 | 3 Yıl | - | - |
| Halim KANATCI | Yönetim Kurulu Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • 2004/04-2 Maltepe Başkan Yr • 2009/07-2 Vakıf Yönetimi Başkanı • 2010/12-2 Vakıf FactoringH YK Üyesi | 3 Yıl | - | - |
| İsmail ALPTEKİN | Yönetim Kurulu Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • 2002-2007 Ankara Mi • 2009 /07 Vakıf Yatırım O YK Başkan • 2010/03 Sigorta Başkan Ve • 2010/05 | 3 Yıl | 59,360,00000237 | |

| | | | | | | | |
|-------------------|----------------------|--|---------------------------------|--|-------|----|----|
| Adnan ERTEM | Yönetim Kurulu Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • 2002/01-2 İstanbul Bölge Bölge Müd • 2007/01-2 Başbakan Yrd. • 2010/10-V Genel M Genel Mü | 3 Yıl | - | - |
| Öztürk ORAN | Yönetim Kurulu Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • 2014/05 Gayrimenk Ortaklığı A • 2014/05 V Kıymet Ortaklığı A | 3 yıl | - | - |
| Şeref AKSAÇ | Yönetim Kurulu Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMah. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | <ul style="list-style-type: none"> • 2005/08-2 Ziraat Kadıköy Müdürü • 2009/08-2 Ziraat Ba Şube Müd • 2012/08-2 Ziraat Emeklilik | 3 yıl | - | - |
| Sabahattin BİRDAL | Yönetim Kurulu Üyesi | | | <ul style="list-style-type: none"> • 2008/03-2 T.Vakıflar T.A.O. Kurulu Üy • 2010/10-2 T.Halkban Yönetim K • 2014/04 V Factoring Başkan | 3 yıl | -- | -- |

6.3. İhraççının denetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler

| Adı Soyadı | İş Adresi | Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler | Görev Süresi / Kalan Görev Süresi |
|---------------|--|---|-----------------------------------|
| Mehmet HALTAŞ | Vakıflar Genel Müdürlüğü Bayındır 1 Sok. No:3 Kızılay/ANKARA | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 1986/04-2009/11 Vakıflar Genel Müdürlüğü-Başmüfettiş ▪ 2009/11 Vakıflar Genel Müdürlüğü-Rehberlik ve Teftiş Kurulu Başkanı | 3 Yıl/3Yıl |

| | | | |
|-----------------|--|--|------------|
| Yunus ARINCI | T.C. Başbakanlık Teftiş Kurulu Başkanlığı Başbakanlık Merkez Bina Zemin Kat No:11 Bakanlıklar/ANKARA | <ul style="list-style-type: none"> ▪ 2007-2009 T.C. Başbakanlık Baş Müfettişi ▪ 2009- T.C. Başbakanlık Teftiş Kurulu Başkanı | 3 Yıl/3Yıl |
|-----------------|--|--|------------|

64.Yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin bilgiler

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi | Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler | Sermaye | |
|----------------------|------------------------|--|---|---------|---------|
| | | | | (TL) | Payı(%) |
| Halil AYDOĞAN | Genel Müdür | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL | T.B.M.M. 22-23. Dönem Afyonkarahisar Milletvekili- Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. ,Taksim Otelcilik A.Ş.-Yönetim, Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ort. A.Ş.-Yönetim, Güneş Sigorta A.Ş.- Yönetim, TSKB A.Ş.- Yönetim | - | - |
| Metin Recep ZAFER | Genel Müdür Yrd. | Vakıfbank Operasyon Merkezi Binası Anadolu Bulvarı 145. Sk. No:3 Macunköy/Yenimahalle ANKARA | World Vakıf UBB LTD.- Yönetim- Güneş Sigorta A.Ş.-Yönetim | - | - |
| Hasan ECESOY | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL | Halk Yatırım Menk. Değ. A.Ş.- Genel Müdür, Vakıf Portföy –Yönetim, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Yönetim | - | - |
| Serdar SATOĞLU | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlük Ek Hizmet Binası Hacı Adil Yolu Çayır Çimen Sokak, No:2 I.Levent Beşiktaş/İSTANBUL | İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Vakıf Yatırım Menkul Değerler – Yönetim Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim, Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşlar Birliği-Yönetim | - | - |
| Ali Engin EROĞLU | Genel Müdür Yrd. | Saray Mah. Doktor Adnan Büyükdere Cad. No.9 Ümraniye/İSTANBUL | Fintek Finansal Teknoloji A.Ş. Genel Müd. Yrd. | - | - |

| | | | | | |
|-----------------------------|------------------------|--|---|---|---|
| Osman DEMREN | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlük Ek Hizmet Binası 2, Büyükdere Cad., No:197 Levent Beşiktaş/İSTANBUL | Taksim Otelcilik A.Ş.-Yönetim, Vakıf Fin.Kiralama A.Ş.-Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Yönetim, Vakıfbank International A.G. Gözetim | - | - |
| Yıldırım EROĞLU | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL | Vakıfbank International A.G. Gözetim, Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.- Yönetim | - | - |
| Numan BEK | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlük Ek Hizmet Binası Hacı Adil Yolu Çayır Çimen Sokak, No:2 1.Levent Beşiktaş/İSTANBUL | Ziraat Bankası Uluslararası Bankacılık-Gen.Müd.Yrd. Vakıfbank International A.G. Gözetim | - | - |
| Muhammet Lütfü ÇELEBİ | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü Ek:2 Hizmet Binası, Eski Büyükdere Cad. No:197 1.Levent Beşiktaş/İSTANBUL | Vakıf Emeklilik A.Ş. –Denetim Bankalararası Kart Merkezi – Yönetim, Vakıf Emeklilik A.Ş.- Yönetim | - | - |
| Mehmet Emin KARAAĞAÇ | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlük Ek Hizmet Binası Hacı Adil Yolu Çayır Çimen Sokak, No:2 1.Levent Beşiktaş/İSTANBUL | T. İş Bankası A.Ş. – Yasal Takip Hukuk Müşavirliği Vakıf Gayrimenkul Yat. Ort. A.Ş. – Yönetim, Kredi Kayıt Bürosu A.Ş. – Yönetim | - | - |
| Mustafa SAYDAM | Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL | Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. –Yönetim , Güneş Sigorta A.Ş.- Yönetim | - | - |

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

Yoktur.

6.6. Son 5 yıllık süreci kapsayacak şekilde, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında yüz kızartıcı suçlardan dolayı muhatap kalınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve şirket işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi

Yoktur.

6.7. İhraççının denetimden sorumlu komitesi ve diğer önemli komitelerinde görevli üyelerin adı, soyadı ve bu komitelerin görev esasları hakkında bilgi

Denetim Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|-------------------|---------------------------------------|--|
| Mehmet Emin ÖZCAN | Denetim Komitesi Üyesi (Bağımsız Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Sabahattin BİRDAL | Denetim Komite Üyesi (Bağımsız Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |

- Yönetim Kurulu adına Banka'nın 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,
- Faaliyet raporu için iç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sisteminin işleyişi hakkında rapor hazırlamak görevlerini üstlenmiştir.

Kredi Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|-------------------|-------------------------|--|
| Halil AYDOĞAN | Komite Üyesi (Asil Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Mehmet Emin ÖZCAN | Komite Üyesi (Asil Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Halim KANATCI | Komite Üyesi (Asil Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |

| | | |
|-------------|--------------------------|---|
| Öztürk ORAN | Komite Üyesi (Yedek Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Şeref AKSAÇ | Komite Üyesi (Yedek Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |

- Bankacılık Kanunundaki görevleri Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği esaslara göre yapmak,
- Kredi açılmasında Genel Müdürlüğün yazılı önerisini almak, hesap durumu belgesi alınması zorunluluğu bulunan kredilere ilişkin yapılacak önerilerde, kredi talebinde bulunanların mali tahlil ve istihbarat raporlarını temin etmek,
- Komitenin faaliyetleri Yönetim Kurulunca denetlendiğinden, Yönetim Kurulu üyelerinden her birinin Komitenin faaliyetleri hakkında isteyebileceği her türlü bilgiyi vermek ve her türlü kontrolü yapmalarında yardımcı olmak,
- Kredi Komitesi kararlarını günü gününe karar defterine kaydetmek ve Komite üyelerinin imzasını almaktır.

Kurumsal Yönetim ve Atama Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|-----------------|--|---|
| İsmail ALPTEKİN | Komite Üyesi (Bağımsız Üye) | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Halim KANATCI | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Öztürk ORAN | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Mustafa TURAN | Komite Üyesi (Uluslararası 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 ek hizmet binası, Hacı Adil Yolu Çayır Çimen Sok. No:2 Levent/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,
- Bankanın 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 |
|-----------------|--------------|---|
| İsmail ALPTEKİN | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Dr.Adnan ERTEM | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul |
| Şeref AKSAÇ | Komite Üyesi | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/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, Bankanın uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler; yöneticilerin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütler ile kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kuruluna sunar.

Aktif-Pasif Komitesi

| Adı Soyadı | Görevi | İş Adresi |
|---------------|------------------------------------|---|
| Halil AYDOĞAN | Genel Müdür | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL |
| Hasan ECESoy | Hazineden Sorumlu Genel Müdür Yrd. | T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlüğü, Sanayi Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, Güler Sokak No:51 34416 Kağıthane/İSTANBUL |

| | | |
|-----------------------|---|---|
| Muhammet Lütfü ÇELEBİ | Bireysel Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL |
| Osman DEMREN | Ticari Bankacılıktan ve Kurumsal Bankacılıktan Sorumlu Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlük Ek Hizmet Binası 2, Büyükdere Cad., No:197 Levent Beşiktaş/İSTANBUL |
| Metin Recep ZAFER | Genel Muhasebe ve Mali İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yrd. | Vakıfbank Operasyon Merkezi Binası Anadolu Bulvarı 145. Sk. No:3 Macunköy/Yenimahalle/ANKARA |
| Mustafa SAYDAM | Planlama ve Performans Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yrd. | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL |
| Zeki SÖZEN | Risk Yönetimi Başkanı | T. Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Ek Hizmet Binası, Hacı Adil Yolu Çayır Çimen Sokak, No:2, 1.Levent Beşiktaş/ İSTANBUL |
| Muhammed Onay ÖZKAN | Aktif Pasif Yönetimi Müdürü (Sekreteryaya ve Organizasyon görevi) | T. Vakıflar Bankası T.A.O Genel Müdürlüğü, Sanayi Mah. Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Kağıthane/İSTANBUL |

6.8. İhraççının kurumsal yönetim ilkelerine uygun hareket edip etmediğine dair açıklama, kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumu, kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporunun bulunduğu web sitesi ve kurumsal yönetim ilkelerine uyulmuyorsa bunun nedenine ilişkin gerekçeli açıklama:

Vakıfbank, faaliyetlerini başta 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve Bankacılık Kanununa İlişkin Düzenlemeler olmak üzere bankaların tabii olduğu diğer tüm mevzuat hükümlerine uygun şekilde yürütmektedir.

VakıfbankSPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan prensiplere uyum sağlanması konusunda azami özeni göstermektedir.

Vakıfbank SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uyumu ile ilgili değerlendirme ve açıklamalarına, faaliyet raporu ve internet sayfasında bulunan Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu'nda yer vermektedir. İlgili internet sayfasına aşağıdaki linkten ulaşılabilir:

<http://www.vakifbank.com.tr/kurumsal-yonetim-raporu.aspx>

<http://www.kap.gov.tr>

Özel durumların kamuya açıklanmak üzere en hızlı şekilde Borsa'ya iletilmesi ve kamuya açıklanmış olan bilgilere Banka'nın internet sitesi üzerinden erişim imkanı sağlanması; Vakıfbank Ana Sözleşmesi, faaliyet raporları ve pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyecek diğer her türlü bilgi ve belgenin güncel olarak elektronik ortamda pay sahiplerinin kullanımına sunulması, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin önemli bir kısmının uygulanması konusunda yürütülen başlıca faaliyetlerdir.

7. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

7.1.İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççı ile olan ilişkileri ve ihraççının grup içerisindeki konumu hakkında açıklama

İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar

Vakıfbank'ın iştirakleri ve bağlı ortaklıklarının (satılmaya hazır menkul değerler haricindekiler) 31.03.2014 tarihi itibarıyla bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| Ticari Unvan | Ödenmiş Sermayesi (TL) | Sermayedeki Pay Tutarı (TL) | Sermaye deki Pay Oranı (%) | Net Dönem Karı/Zararı (TL) (31.03.2014) |
|--|------------------------|-----------------------------|----------------------------|---|
| Vakıf Emeklilik A.Ş. | 26.500.000 | 14.283.500 | 53,90 | 4.140.444 |
| Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. | 22.400.000 | 17.560.000 | 78,39 | -191.686 |
| Güneş Sigorta A.Ş.(**) | 150.000.000 | 54.523.801 | 36,35 | 1.410.765 |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. | 65.000.000 | 38.162.933 | 58,71 | 243.000 |
| Vakıfbank International AG | 207.893.000 | 187.103.700 | 90,00 | 7.498.689 |
| Taksim Otelcilik A.Ş. | 269.256.687 | 137.323.603 | 51,00 | 673.270 |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 35.000.000 | 34.650.000 | 99,00 | 1.892.772 |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 106.200.000 | 29.344.922 | 27,63 | 1.041.375 |
| Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.(*) | 85.000.223 | 55.675.000 | 65,50 | -243.678 |
| Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 30.241.439 | 20.966.063 | 69,33 | 945.290 |
| Vakıf Menkul Kıymet Yat. Ort. A.Ş. | 15.000.000 | 1.763.098 | 11,75 | -187.065 |

| | | | | |
|---|---------------|-------------|-------|------------|
| Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. | 7.000.000 | 3.800.000 | 54,29 | 2.428.045 |
| Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. | 3.000.000 | 2.999.988 | 99,99 | 579.938 |
| Tasfiye HalindeWorld Vakıf UBB LTD. | 1.077.850 | 883.837 | 82,00 | -1.254.898 |
| Bankalararası Kart Merkezi A.Ş. | 14.000.000 | 1.357.483 | 9,70 | 3.047.269 |
| Güçbirliği Holding A.Ş. | 30.000.000 | 21.059 | 0,07 | -1.932.758 |
| Takasbank-İstanbul Takas ve Sakl.Bank. A.Ş.(*) | 420.000.000 | 20.405.000 | 4,86 | 32.815.000 |
| İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş. | 120.000 | 6.000 | 5,00 | -3.085.530 |
| Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD. | 40.000.000 | 6.000.000 | 15,00 | 476.343 |
| Kredi Kayıt Bürosu A.Ş. | 7.425.000 | 675.000 | 9,09 | 9.274.956 |
| Kredi Garanti Fonu A.Ş. | 240.000.000 | 4.210.526 | 1,75 | 3.922.377 |
| Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş. | 147.052.861 | 14.604.149 | 9,93 | 36.102.939 |
| Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.(**) | 1.300.000.000 | 108.907.287 | 8,38 | 99.033.000 |

(*) Şirketlerin verileri Bankamız konsolide raporunda Aralık/2013 verileri olması nedeniyle, veriler şirketlerin Mart/2014 Raporlarından temin edilmiştir.

(**)Şirketlerin verileri Mart/2014 konsolide raporlarından temin edilmiştir.

Finansal İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

| GRUP Şirketi | Faaliyet Alanı | BANKA'nın Doğrudan Payı(%) | GRUP Payı (%) | Aktifler (bin ABD Doları) | Özsermaye (bin ABD Doları) | Pazar Payı(%) |
|----------------------|--|----------------------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|---------------|
| Vakıf Emeklilik A.Ş. | Bireysel Emeklilik faaliyetlerin de bulunmak | 53,90 | 75,30 | 1.140.768 | 66.399 | 6,62 |

| | | | | | | |
|---|--|-------|-------|-----------|---------|----------|
| V.Finans Factoring Hizmetleri A.Ş. | Her türlü Factoring hizmeti | 78,39 | 86,97 | 182.370 | 37.627 | 0,99 (*) |
| Güneş Sigorta A.Ş. | Sigortacılık | 36,35 | 36,35 | 538.519 | 110.632 | 5,44 |
| Vakıf Finansal Kiralama A.Ş. | Her türlü leasing işlemleri | 58,71 | 64,40 | 540.838 | 50.696 | 3,60 (*) |
| Vakıfbank International AG (EURO) | Bankacılık | 90,00 | 90,00 | 1.262.660 | 167.241 | - |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | Sermaye Piyasası aracılık faaliyetlerin de bulunmak | 99,00 | 99,44 | 131.160 | 34.761 | 0,45 (*) |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | Gayrimenkul portföy işletmeciliği | 27,63 | 29,47 | 93.026 | 92.064 | 0,55 |
| Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. | Menkul Kıymet Portföy İşletmeciliği | 11,75 | 21,77 | 6.154 | 5.930 | 2,74 |
| Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş. | Portföy yöneticiliği yapmak | 99,99 | 99,99 | 5.051 | 4.867 | 2,83 |
| Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD. (USD) | Uluslararası bankacılık birimi olarak faaliyette bulunmak(tasfiye halinde) | 82,00 | 85,24 | 702 | -22.264 | - |
| TAKASBAN K İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | Takas ve saklama hizmetleri ile yatırım bankacılığı faaliyetleri yapmak | 4,86 | 5,28 | 2.788.680 | 287.353 | - |
| Kıbrıs Vakıflar | Bankacılık | 15,00 | 15,00 | 387.935 | 30.702 | - |

| | | | | | | |
|--|------------------------|------|------|-----------|---------|---|
| Bankası LTD. | | | | | | |
| Kredi Garanti Fonu A.Ş. | Kredi kefaleti vermek. | 1,75 | 1,75 | 130.194 | 128.064 | - |
| Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş. | Bankacılık | 8,38 | 8,38 | 6.335.402 | 938.315 | - |

31.03.2014 tarihi itibarıyla; 1 USD = 2,1557 TL ve 1 EURO = 2,9699 TL

31.03.2014 tarihi itibarıyla: 1 EURO = 1,3777 USD

(Merkez Bankası Döviz Alış kuru uygulanmıştır.)

(*) Aralık dönemine ait Pazar paylarını göstermektedir.

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

Yoktur.

8. GARANTÖRE İLİŞKİN BİLGİLER VE GARANTİ HÜKÜMLERİ

Yoktur.

9. GEÇMİŞ DÖNEM FİNANSAL TABLO VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

9.1. İhraççının Kurulun muhasebe / finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan son 2 yıl ve son ara döneme ilişkin finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Banka'nın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanan 31 Mart 2013, 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporlarına www.kap.gov.tr ve www.vakifbank.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

9.2. Son iki yıl ve ilgili ara dönemde finansal tabloların bağımsız denetimini gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetçi görüşleri ve bağımsız denetim kuruluşunun/sorumlu ortak başdenetçinin değişmiş olması halinde bu değişimin nedenleri hakkında bilgi

“ BANKALARDA BAĞIMSIZ DENETİM GERÇEKLEŞTİRECEK KURULUŞLARIN YETKİLENDİRİLMESİ VE FAALİYETLERİ HAKKINDA YÖNETMELİK” in , Bağımsızlık ilkesi ve bağımsızlığı ortadan kaldıran haller ile ilgili 12 maddesinin 11. Bendinde “Yetkili denetim kuruluşu adına bağımsız denetim çalışmalarını yürüten bağımsız denetçiler, aynı bankanın bağımsız denetim çalışmalarında birbirini izleyen azami beş hesap dönemi için görev alabilir. Banka, bir yetkili

denetim kuruluğu ile birbirini izleyen asgari üç azami sekiz hesap dönemi için bağımsız denetim sözleşmesi yapabilir. Hazırlanacak bir çerçeve sözleşme ile belirlenen bu süre zarfında kesintisiz aynı bağımsız denetim kuruluğu ile çalışmak şartıyla yıllık sözleşmeler yapılabilir. Çerçeve sözleşmenin süresi bittikten sonra en az iki hesap dönemi geçmedikçe aynı yetkili denetim kuruluğu tarafından bağımsız denetim hizmeti verilemez. Azami sürenin sonunda farklı ortaklık ve bağımsız denetçi kadrosuna sahip olsa bile yurt içi veya yurt dışındaki aynı bağımsız denetim şirketi ile hukuki bağlantısı bulunan bir başka yetkili denetim kuruluğu ile imzalanan bağımsız denetim sözleşmesi aynı yetkili denetim kuruluğu ile yapılmış kabul edilir.” ifadesi yer almaktadır.

Bu çerçevede Bağımsız denetim çalışmasını yürüten yetkili denetim kuruluğu KPMG-Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik AŞ adına bankada bağımsız denetim görevini icra eden sorumlu ortak başdenetçi 2007-2011 yılları arasında Özkan Genç iken, 2012 yılından itibaren bu görevi Erdal Tıkmak devralmıştır.

31.03.2013, 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporları Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (KPMG) tarafından hazırlanan görüşler aşağıda sunulmuştur.

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi (KPMG)

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
İstanbul,

23 Mayıs 2013

SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na:

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'nın ("Banka") ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu sınırlı denetime tabi tutmuş bulunuyoruz. Rapor konusu konsolide finansal tablolar Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, gerçekleştirilen sınırlı denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar üzerine rapor sunmaktır. 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide aktiflerin %1.57'sini ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet karının %0.72'sini oluşturan konsolidasyona tabi finansal kuruluşun finansal tabloları başka bir denetim şirketi tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş ve raporu tarafımıza sunulmuştur. Bu sebeple yukarıda bahsi geçen finansal kuruluşla ilgili olarak sınırlı denetim raporumuz başka bir denetim şirketinin raporuna dayanmaktadır.

Sınırlı denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan hesap ve kayıt düzeni ile muhasebe ve bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, sınırlı denetimin finansal tablolarda önemli bir yanlışlığın bulunup bulunmadığına dair sınırlı bir güvence verecek şekilde planlanmasını ve yapılmasını öngörür. Sınırlı denetim, temel olarak finansal tabloların analitik yöntemler uygulanarak incelenmesi, doğruluğunun sorgulanması ve denetlenenin yönetimi ile görüşmeler yapılarak bilgi toplanması ile sınırlı olduğundan, tam kapsamlı denetime kıyasla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması yürütülmemesi nedeniyle bir denetim görüşü bildirilmemektedir.

Gerçekleştirmiş olduğumuz sınırlı denetim sonucunda, ilişikteki konsolide finansal tabloların, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38 inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Denetleme ve Düzenleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi (KPMG)

Erdal Tıkmak
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
İstanbul,
14 Mart 2013

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na:

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka") ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide aktiflerin %1.6'sını ve konsolide faaliyet karının %1.1'ini oluşturan konsolidasyona tabi bir finansal ortaklığın finansal tabloları başka bir denetim kuruluşları tarafından denetime tabi tutulmuş ve raporu tarafımıza sunulmuştur. Bu sebeple yukarıda bahsi geçen finansal ortaklıklarla ilgili olarak denetim raporumuz diğer denetim kuruluşunun raporuna dayanmaktadır.

Banka Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Banka Yönetim Kurulu, rapor konusu konsolide finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arzeden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen konsolide finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Uluslararası Denetim Standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Konsolide finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; konsolide finansal tablolarda yer alan tutarlar ve konsolide finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak duruma uygun denetim teknikleri, konsolide finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide faaliyet sonuçları ile konsolide nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'inci ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi (KPMG)

Özkan Genç
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
İstanbul,
20 Mart 2012

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na:

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka") ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide aktiflerin %1.66'sını ve konsolide faaliyet karının %1.38'ini oluşturan konsolidasyona tabi finansal ortaklıkların finansal tabloları diğer denetim kuruluşları tarafından denetime tabi tutulmuş ve raporları tarafımıza sunulmuştur. Bu sebeple yukarıda bahsi geçen finansal ortaklıklarla ilgili olarak denetim raporumuz diğer denetim kuruluşlarının raporlarına dayanmaktadır.

Banka Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Banka Yönetim Kurulu, rapor konusu konsolide finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arzeden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen konsolide finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Uluslararası Denetim Standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Konsolide finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; konsolide finansal tablolarda

yer alan tutarlar ve konsolide finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, konsolide finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir.

Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38 inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Vakıfbank ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası arasında, Vakıfbank'ın yurtdışı şubeleri tarafından kullanılan sendikasyon kredileri ile ilgili olarak, TCMB nezdinde tesis edilen zorunlu karşılıklara ilişkin bir görüş ayrılığı söz konusu olmuştur.

Bankamız, geçmiş yıllardaki uygulamasının ilgili tüm mevzuata uygun olduğu görüşünde olup, TCMB'nin yurt dışından kullanılan kredilerle ilgili olarak zorunlu karşılık ayrılmasına ve ilgili dönemlere ilişkin zorunlu karşılık cetvellerinin yeniden düzenlenerek gönderilmesine yönelik idare işleminin (öncelikle) yürütmesinin durdurulması ve iptaline karar verilmesi istemi ile dava açmıştır. Bankamızın söz konusu durum ile ilgili hukuki süreç devam etmektedir.

Rekabet Kurumu'nun Bankamızın da aralarında bulunduğu toplam 8 banka hakkında, 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun uyarınca açtığı soruşturma sonucunda, Bankamıza Danıştay yolu açık olmak üzere 8.226.296 TL tutarında idari para cezası verilmiştir.

Bu kapsamda Rekabet Kurumu'nun 07.03.2011 tarih ve 11-13/243-78 nolu kararı ile 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanunun İhlali nedeniyle Bankamıza verilen söz konusu 8.226.296 TL tutarındaki idari para cezası peşin ödeme indiriminden yararlanmak suretiyle 6.169.722 TL olarak kanun yoluna ilişkin haklarımız saklı kalmak kaydı ile Bankamız tarafından 22.09.2011 tarihinde Büyük Mükellefler Vergi Dairesine ödenmiştir.

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, gerekçeli kararın tebliğini takiben 30 gün içinde 5326 sayılı Kabahatler Kanunu'nun 17. Maddesi hükmü çerçevesinde, dörtte üçü nispetinde 61.629.682,50 TL olarak ödenecek olup, Rekabet Kurulu'nun gerekçeli kararının Bankamıza intikali sonrasında konu, ilgili Kurullarımızda değerlendirilecek ve Bankamızca atılacak adımlar hususunda kamuoyu ayrıca bilgilendirilecektir.

9.4. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler

Yoktur.

10. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

10.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan veya takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri

Yoktur.

10.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine ilişkin varsayımlar

Yoktur.

10.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu

Yoktur.

11. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

İzahnamede, 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 kuruluşlar, İzahnamede 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 beyan eder. Banka ayrıca FitchRatings, StandardandPoor's ve Moody's tarafından belirlenen derecelendirme notlarını aynen aldığını beyan eder.

İlgili üçüncü kişilere aşağıdaki internet adreslerinden ulaşılabilir

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

Merkezi Kayıt Kuruluşu: www.mkk.com.tr

FitchRatings: www.fitchratings.com

StandardandPoor's: www.standardandpoors.com

Moody's: www.moody.com

12. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler ve elektronik kayıtlar Sanayi Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Güler Sok. No:51 Güney Plaza Kağıthane/İstanbul adresindeki Türkiye Vakıflar Bankası Yatırım Bankacılığı Başkanlığı ile başvuru yerlerinde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır:

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile aracı kuruluşlarca hazırlanan raporlar, kredi derecelendirme notları, esas sözleşme, vb.).
- 2) Ortaklığın ve konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin son 2 yıl ve son ara dönem itibarıyla finansal tabloları.

Söz konusu belgeler www.vakifbank.com.tr ve www.kap.gov.tr internet adreslerinden de incelemeye açık tutulacaktır.

13. İZAHNAMEDİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE KİŞİLER

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

| | |
|---------------------------------|---------------------------|
| TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
| Şuayyip İLBİLGİ Başkan | Özlem ÖZ KOÇÇA Z Müdür |
| İzahnamenin Tamamı | |

| | |
|------------------------------------|-----------------------|
| VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. | Sorumlu Olduğu Kısım: |
|------------------------------------|-----------------------|

| | | |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Ziya ANILDI Genel Müdür Yrd. | Serdar DAĞLIER Müdür | İzahnamenin Tamamı |
|---------------------------------|-------------------------|--------------------|

14. EK

Hukuki Durum Beyanı