

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 Görüşü:

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   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. İNCELEMeye AÇIK BELGELER	95
13. İZAHNAMESİNİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE NKİŞİLER.....	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 gösterecekler 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, Aralık 2013 itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan altısı kurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 774 yurtiçi şube ve 82 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 Aralık 2013¹ konsolide net kârı 1.628,2 milyon TL (Grubun kârı 1.652,5milyon TL ve azınlık hakları -24,3 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 139,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,21 ve solo sermaye yeterlik oranı %13,70 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.

¹31.12.2013 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.

- Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.

“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.

Banka ile İlgili Temel Büyüklükler

VakıfBank Aralık 2013 döneminde büyümesini geçmiş yıllarda olduğu gibi istikrarlı bir şekilde sürdürmüştür. Söz konusu dönemde konsolide olmayan verilere göre aktifleri 2012 Aralık ayına göre %29,6, kredileri %27,5, özkaynakları %5,9 artan, toplam mevduatı ise %21,3 artan VakıfBank Aralık 2013 döneminde 1.585,5 milyon TL net kâr elde etmiştir.

VakıfBank’ın 31.12.2013 tarihi itibarıyla³ konsolide olmayan verilere göre toplam aktif 135,5 milyar TL olup (31.12.2012: 104,6 milyar TL), sektörde aktif büyüklüğüne göre yedinci (Aralık 2013 itibarıyla) büyük bankadır⁴. VakıfBank toplamda 13,3 milyar TL taksitli ihtiyaç kredisi miktarı ve %10,3 pazar payı⁵ (31.12.2012: 10,8 milyar TL) ile sektörde beşinci (Aralık 2013 itibarıyla) sıradadır. VakıfBank toplamda 30,5 milyar TL bireysel kredi miktarı (31.12.2012: 24,3 milyar TL) ve sektörde %9,2 pazar payı ile altıncı (Aralık 2013 itibarıyla) sıradadır. Ayrıca VakıfBank konut kredilerinde 13,3 milyar TL kredi miktarı ve %12,0 pazar payı (31.12.2012: 10,3 milyar TL) ile sektörde ikinci (Aralık 2013 itibarıyla) sıradadır.

VakıfBank İstanbul’da yer alan Genel Müdürlük teşkilatı ile 31.12.2013 itibarıyla⁶ 856 adet yurtiçi şubesi (31.12.2012:741), 3 adet yurt dışı şubesi (31.12.2012:3), 14.943 personeli (31.12.2012:13.463) ve 2.919 adet ATM(31.12.2012:2.660) ile geniş bir yelpazede hizmet vermektedir.

³VakıfBank’a ilişkin veriler 31.12.2013 ve 31.12.2012 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 31.12.2013 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 spekülasyon olarak ifade edilen kredi notlarıdır. BB notu "spekülasyon" 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 sunarlar ve orta derecede kredi riskiyle karşı karşıya kalabilirler ve bazı spekülasyon özelliklerine 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 ve bazı spekülasyon özelliklerine 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 bulduğu 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 kobi skrolama, 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 getirememesi 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	Yönetim Kurulu Üyesi
Halim KANATCI	Yönetim Kurulu Üyesi
Adnan ERTEM	Yönetim Kurulu Üyesi
Sabahattin BİRDAL	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		
(Bin TL)	31.03.2013			31.12.2012			31.12.2011		
Aktif kalemler	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
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	247,948	93,020	340,968	213,829	82,661	296,490	177,477	184,145	361,622

(Net)									
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		
(Bin TL)	31.03.2013			31.12.2012			31.12.2011		
Pasif kalemler	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
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
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 KÂRİ/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 KÂRİ/ZARARI	566,947	1,423,620	1,361,009
Hisse Başına Kâr / Zarar	0.2268	0.5694	0.5444

1.6.Finansal durum ve faaliyet sonuçları hakkında bilgiler:

VakıfBank, Aralık 2013 döneminde konsolide verilere göre 2.030,3 milyon TL brüt kâr elde etmiştir (31.12.2012:1.861,6 milyon TL). Brüt kârı üzerinden 402,1 milyon TL vergi karşılığı (31.12.2012:438,0 milyon TL) ayıran VakıfBank'ın net kârı 1.628,2 milyon TL (31.12.2012:1.423,6) olmuştur⁷.

Aralık 2013 itibarıyla VakıfBank'ın konsolide verilere göre aktif büyüklüğü 139,8 milyar TL (31.12.2012:108,0 milyar TL), nakdi kredileri (net takip dahil) 88,7 milyar TL (31.12.2012:69,3 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir⁸. Aralık 2013 itibarıyla VakıfBank'ın canlı kredi pazar payı %8,3⁹ olmuştur. Tüketici kredileri konsolide olarak Aralık 2013 döneminde %25,8'lik artışla 27,2 milyar TL'ye (31.12.2012: 21,6 milyar TL) yükselmiştir. Konsolide verilere göre tüketici kredileri toplamı kredi kartı dahil olarak değerlendirildiğinde %25,7'lik artışla 30,5 milyar TL'ye (31.12.2012:24,3 milyar TL) ulaşmış ve pazar payı %9,2 olmuştur. VakıfBank'ın KOBİ ve kurumsal kredileri yine aynı dönemde 57,8 milyar TL'dir.(31.12.2012:44,7 milyar TL)

Aralık 2013 itibarıyla toplam konsolide mevduatı 83,1 milyar TL (31.12.2012:68,4 milyar TL) düzeyinde olan VakıfBank, geniş şube ağı ve yaygın müşteri tabanı sayesinde Aralık 2013 döneminde yaygın ve güçlü mevduat yapısını korumayı başarmış ve Aralık 2013 döneminde mevduat pazar payı %8,6¹⁰ 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.

⁷31.12.2013 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

⁸31.12.2013 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

⁹Pazar payı hesaplamalarında VakıfBank'a ilişkin veriler 31.12.2013 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 31.12.2013 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. İhraççının 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 bulduğu 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 teminatlalı 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 seküritizasyon 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	Dağıtılamay 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	Dağıtılamay 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 yapı 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"ın 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
	TemelGöstergeYöntemi			
1	Net FaizGelirleri	3.034.232,00	2.855.135,00	3.186.176,00
2	Net Ücret ve KomisyonGelirleri	561.369,00	447.099,00	432.710,00
3	BağlıOrtaklık ve iştirakHisseleriDışındakiHisseSen etlerindenEldeEdilenTemettüGelir leri	82,00	162,00	0,00
4	Ticari Kar/Zarar (Net)	51.384,00	320.986,00	210.410,00
5	DiğerFaaliyetGelirleri	1.473.505,00	1.140.111,00	799.740,00
6	A/S HariçDiğerAktiflerinSatılmasında nEldeEdilenKar/zarar	74.700,00	358.200,00	146.468,00
7	OlağanüstüGelirler (İşt. ve B.O. HisseleriileG.Menkul Satış KazançlarıDahil)	110.444,66	24.172,00	42.347,36
8	Destek HizmetiKarşılığıYapılanFaaliyetG iderleri	16.106,02	9.466,46	24.386,05
9	SigortadanTazminEdilenTutarlar	2.145,40	375,84	1.356,53
10	TemelGösterge-BrütGelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9)	4.917.175,92	4.371.278,69	4.414.478,06
11	TemelGösterge- SermayeYükümlülüğü (sr 10 x %15)	737.576,39	655.691,80	662.171,71
12	TemelGösterge- Op.RiskSermayeYük. Ortalaması	685.146,63		
13	TemelGösterge-Operasyonel Riske EsasTutar (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 bonosu 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 olmadığınabakılmaksızın) 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 bonosunu erken itfa etme yetkisi bulunmaktadır. İhraççının banka bonosunu 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 Bonosu için Tanımlanmış Hesaplamayla ilgili Formülasyon:

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

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

Banka Tahvili için Tanımlanmış Hesaplamayla İlgili Formülasyon:

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

* Değişken faizli tahvillerde kupon oranı her kupon döneminde değişebilecektir.

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

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

$$EIFT \mathbf{G} = EIAP \mathbf{G} + BKF \mathbf{G}$$

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.Tanıtıcı 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 görecekları 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 artırımını 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, Aralık 2013 itibarıyla bireysel ve kurumsal müşterilerine, ülke çapına yayılan altısı kurumsal hizmet merkezi olmak üzere, 774 yurtiçi şube ve 82 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 Aralık 2013 konsolide net kârı 1.628,2 milyon TL (Grubun kârı 1.652,5 milyon TL ve azınlık hakları -24,3 milyon TL olmak üzere), konsolide aktifleri 139,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.¹¹Konsolide sermaye yeterlilik oranı %13,21, solo sermaye yeterlik rasyosu%13,70 olup, her iki oran da yasal sınır olarak belirlenen %12'nin üzerindedir.

¹¹31.12.2013 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

VakıfBank sendikasyon, seküritizasyon 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, WellsFargoNA'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.

VakıfBank 2013 yılında da banka bonusu ihracına devam etmiştir. Banka 18 Ocak 2013 tarihinde 600,000 bin TL nominal değerinde 168 gün vadeli ve 150,000 bin TL nominal değerinde 364 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir. Toplam talep miktarına göre bonoların nominal tutarları sırasıyla 734,314 bin TL ve 150,000 bin TL olarak belirlenmiştir.

Banka 18 Ocak 2013 tarihinde 250,000 bin TL nominal değerinde 143 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 10 Haziran 2013 tarihinde dolmuş olup itfa işlemi gerçekleştirmiştir.

Banka 15 Mart 2013 tarihinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak satılmak üzere 310,000 bin TL nominal değerinde 175 gün vadeli banka bonusu ihraç etmiştir.

Banka 17 Mayıs 2013 tarihinde 600,000 bin TL nominal değerinde 175 gün vadeli ve 150,000 bin TL nominal değerinde 364 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir. Toplam talep miktarına göre bonoların nominal tutarları sırasıyla 684,412 bin TL ve 65,588 bin TL olarak belirlenmiştir.

Banka 01-02-03 Temmuz 2013 tarihlerinde 400.000.000.-TL nominal değerli 168 gün vadeli ve 150.000.000.-TL nominal değerli 315 gün vadeli Banka Bonoları talep toplama yöntemiyle halka arz edilmiştir. Toplam 750.000.000.-TL nominal tutarındaki (ek satış dahil) halka arza 1.547.977.825.-TL nominal talep gelmiştir. Bu çerçevede 200.000.000.- TL nominal ek satış hakkı da kullanılarak her iki banka bonosunda da bireysel yatırımcı taleplerinin tamamı karşılanmıştır. Kurumsal Yatırımcı taleplerinin ise 315 gün vadeli banka bonosunda tamamı, 168 gün vadeli banka bonosunda ise 306.641.365.-TL nominal kısmı karşılanmıştır. 168 günlük bononun 389.362.774 TL nominal tutardaki (% 56) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, 306.641.365 TL nominal tutardaki (% 44) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara; 315 günlük bononun ise 23.441.106 TL nominal tutardaki (% 43) kısmı Yurtiçi Bireysel Yatırımcılara, 30.554.755 TL nominal tutardaki (% 57) kısmı Yurtiçi Kurumsal Yatırımcılara tahsis edilmiştir.

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 168 gün vadeli toplam 500.000.000 TL nominal değerli Banka Bonosu 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 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 1 Haziran 2012 tarihinde 200,000 bin TL nominal değerinde 374 gün vadeli değişken faizli aylık kupon ödemeli tahvil ihraç etmiş olup, ilgili tahvilin vadesi 10 Haziran 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Banka 27 Temmuz 2012 tarihinde 500,000 bin TL nominal değerinde ve 175 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 18 Ocak 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Banka 27 Temmuz 2012 tarihinde 200,000 bin TL nominal değerinde 318 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 10 Haziran 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

Banka 21 Eylül 2012 tarihinde 200,000 bin TL nominal değerinde ve 175 gün vadeli ve 100,000 bin TL nominal değerinde 91 gün vadeli banka bonoları ihraç etmiş olup, ilgili bonoların itfa işlemi sırasıyla 15 Mart 2013 ve 21 Aralık 2012 tarihlerinde gerçekleşmiştir.

Banka 27 Kasım 2012 tarihinde 150,000 bin TL nominal değerinde 346 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiştir. Toplam talep miktarına göre bononun nominal tutarı 53,373 bin TL olarak belirlenmiştir.

Banka 27 Kasım 2012 tarihinde 400,000 bin TL nominal değerinde 171 gün vadeli iskontolu banka bonusu ihraç etmiş olup, ilgili bononun vadesi 17 Mayıs 2013 tarihinde dolmuş olup, itfa işlemi gerçekleşmiştir.

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.

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 B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.

“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.

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 kullandırımı 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 2013 Eylül 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, Eylül 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 kullandırımı ile finansman olanakları yaratmıştır. 2012 yılında olduğu gibi 2013 yılının dokuz aylık döneminde de 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 Aralık 2013 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 2012 yılı öncelikli stratejik hedefini orta ölçekli firmalarda büyüterek müşteri tabanını genişletme ve tüm müşterilerinde ürün penetrasyonunu artırarak derinleşme olarak belirlemiştir. Bu hedef doğrultusunda; 2013 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 Aralık 2013 döneminde de devam etmiştir. VakıfBank yürüttüğü pazarlama faaliyetleri sonucu KOBİ segmentindeki kredi ve mevduat hacmini giderek artırmış, bu segmentte yer alan müşteri sayısında da 31.12.2013 itibarıyla yılsonuna oranla %66,20 artış sağlamıştır.

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 sunularak onların gelişimine katkı sağlanmıştır.

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.

31.12.2013 itibarıyla konsolide verilere göre VakıfBank'ın tüketici kredileri plasman tutarındaki artış oranı 2012 yılına göre %25,8'dir.¹² VakıfBank tüketici kredileri pazar payı 31.12.2013 itibarıyla %10,96'dır.¹³ Söz konusu dönemde konut kredileri pazar payı (31.12.2012: %11,95) %12,04 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.

¹²31.12.2013 tarihli VakıfBank konsolide bağımsız denetim raporu verileri kullanılmıştır.(www.kap.gov.tr)

¹³Pazar payı hesaplamalarında VakıfBank'a ilişkin veriler 31.12.2013 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)

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.

31.12.2013 itibarıyla konsolide VakıfBank'ın mevduatı 58,9 milyar TL Türk Parası (31.12.2012:49,5 milyar TL), 24,1 milyar TL Yabancı Para (31.12.2012:18,9 milyar TL) olmak üzere toplam 83,0 milyar TL'ye (31.12.2012:68,4 milyar TL) ulaşmıştır. Türkiye genelinde hızla genişleyen şube ağı ve mevduat sahiplerinin VakıfBank'a duyduğu güvenin bir göstergesi olarak gerçek kişi mevduat miktarı 2012 yılsonuna göre %25,2'lik artış ile 31,3 milyar TL (31.12.2012:25,0 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir. Bu yükselişe en büyük katkıyı %31,7'lik artış ile 10,4 milyar TL'ye (31.12.2012:7,9 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 %25,70 oranında artış göstermiş ve 13,9 milyar TL ile (31.12.2012:11,1 milyar TL) toplam mevduat içerisindeki payı %16,7 olarak gerçekleşmiştir.

Geçtiğimiz yıl Vakıfbank Hazine yönetiminde kârlılık ve ihtiyatlılık ilkelerini birlikte gözetken 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.

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 Aralık 2013 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,
- Ulaşım 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 Kamu-sen 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 ulaşım 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 HalindeWorld 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 HalindeWorld 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 amacıyla kurulmuştur. 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 değerle 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 işlemini 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 yaptırmak veya 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 Aralık 2013 döneminde krediler yılsonuna göre %31,8 artarak 1.047,4 milyar TL'ye ulaşırken, fonlama tarafında mevduat genişlemesi %22,5'lik artışla 945,8 milyar TL'ye yükselmiştir.

VakıfBank, konsolide verilere göre Aralık 2013 döneminde 2.030,3 milyon TL brüt kâr (31.12.2012:1.861,6 milyar TL). Brüt kârı üzerinden 402,1 milyar TL vergi karşılığı (31.12.2012:438,0 milyar TL) ayıran VakıfBank'ın net kârı 1.628,2 milyar TL (31.12.2012:1.423,6) olmuştur.

31.12.2013 itibarıyla VakıfBank'ın konsolide verilere göre aktif büyüklüğü 139,8 milyar TL (31.12.2012:108,0 milyar TL), nakdi kredileri (net takip dahil) 88,7 milyar TL (31.12.2012:69,3 milyar TL) olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2013 dönemi itibarıyla VakıfBank'ın kredi pazar payı %8,3 olmuştur.

Tüketici kredileri konsolide olarak Aralık 2013 döneminde %25,8'lik artışla 27,2 milyar TL'ye (31.12.2012:21,6 milyar TL) yükselmiştir. Tüketici kredileri toplamı kredi kartı dahil olarak değerlendirildiğinde %25,7'lik artışla 30,5 milyar TL'ye (31.12.2012:24,2 milyar TL) ulaşmış ve pazar payı %9,2 olmuştur. VakıfBank'ın KOBİ ve kurumsal kredileri yine aynı dönemde 57,8 milyar TL'dir.

31.12.2013 itibarıyla toplam konsolide mevduatı 83,0 milyar TL (31.12.2012:68,4 milyar TL) düzeyinde olan VakıfBank, geniş şube ağı ve yaygın müşteri tabanı sayesinde Aralık 2013 döneminde yaygın ve güçlü mevduat yapısını korumayı başarmıştır. Aralık 2013 döneminde mevduat pazar payı %8,6 düzeyinde gerçekleşmiştir.

MİLYON TL	SEKTÖR		VAKIFBANK		PAZAR PAYI (%)		SEKTÖR SIRALAMASI	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
TOPLAM AKTİFLER	1.370.690	1.732.401	104.580	135.496	7,63	7,82	7	7
KREDİLER	794.756	1.047.416	67.868	86.752	8,54	8,28	6	6
MEVDUAT	772.217	945.770	67.242	81.533	8,71	8,62	7	7
KONUT	86.043	110.505	10.283	13.301	11,95	12,04	2	2
TAŞIT	8.043	8.532	493	586	6,13	6,87	7	8
TİK	100.233	129.321	10.846	13.322	10,82	10,30	3	5
TÜKETİCİ KREDİLERİ (KMH Dahil)	194.319	248.357	21.622	27.209	11,13	10,96	4	5
KREDİ KARTI	77.502	83.806	2.639	3.278	3,41	3,91	7	8
TÜKETİCİ KREDİLERİ (KREDİ KARTI DAHİL)	271.821	332.164	24.261	30.488	8,93	9,18	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)

Aralık 2013 döneminde bankalara ait solo bazlı veriler dikkate alındığında VakıfBank aktif büyüklüğü itibarıyla sektörde 7. Sırada yer almaktadır.

VakıfBank'ın 31.12.2013 itibarıyla konsolide verilere göre tüketici kredileri %25,8 oranında (2012 yıllık artışı: %12,3) büyüyerek 27,2 milyar TL'ye ulaşmış (31 Aralık 2012: 21,6 milyar TL) ve Banka'nın bu alandaki pazar payı %10,96 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2012: %11,13). Banka, konut kredilerinde %29,4 (2012 yıllık artışı: %16,7), taksitli ihtiyaç kredilerinde %22,8 (2012 yıllık artışı: %7,7), taşıt kredilerinde ise %18,9 (2012 yıllık artışı: %33,4) büyüme kaydetmiştir. Böylelikle, Banka'nın konut kredilerindeki pazar payı %12,04 (31 Aralık 2012: %11,95), bireysel ihtiyaç kredilerindeki pazar payı %10,30 (31 Aralık 2012: %9,92), taşıt kredilerindeki pazar payı ise %6,87 (31 Aralık 2012: %6,13) olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank'ın kredi kartları dahil tüketici kredileri 31.12.2013 itibarıyla yılsonuna göre %25,67 (2012 yıllık artışı: %14,96) artarak 30,5 milyar TL'ye, pazar payı da %9,18'e (31.12.2012:8,93) ulaşmıştır. VakıfBank Aralık 2013 döneminde yürüttüğü pazarlama faaliyetleri sonucu KOBİ'lere verdiği destek ile 31.12.2013 itibarıyla konsolide verilere göre taksitli ticari krediler %41,34 (2012 yıllık artışı: %43,89) artışla 23,5 milyar TL'ye ulaşırken, bu alandaki pazar payı ise %15,53 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2012: %16,43)

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 yükseltilirken, 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'ın 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 Bankası¹⁴ 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.

¹⁴VISA 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)

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 Wells Fargo 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 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'in 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'in 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), Wells Fargo 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 gerçekleştirilmiştir.

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. LondonBranch, National Bank of Abu Dhabi PJSC, Scotiabank Europe Plc.'ın 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 gerçekleştirilmiştir.

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 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 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 31.12.2013'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, 2012 yılsonu itibarıyla solo bazda %3,86 iken, Aralık 2013 itibarıyla %3,92'e yükselmiştir. Konsolide olarak takibe dönüşüm oranı ise Aralık 2013 itibarıyla %4,06 (31.12.2012:%3,92) olmuştur. Bankanın takipteki krediler için ayırmış olduğu karşılık oranı konsolide bazda Aralık 2013 itibarıyla %90,12'dir.

(Aralık 2012 itibarıyla %89,07'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'ten 2013 yılının ilk çeyreğinde %55.3'e gerilemiştir. Yılın ilk çeyreğinde mevduat 789.4 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 indirimle 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			
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
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 Karlılığı: Net kâr / cari dönem özkaynaklarının (cari dönem net kârı hariç) ve önceki dönem özkaynaklarının ortalaması

5. Aktif Karlılığı: Net kâr / ortalama toplam aktif büyüklüğü

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 Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)	0	0	0
Kanunun 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		
Nakdi Krediler	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	1,257,293	0	0	720	0	0

Krediler						
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		
Nakdi Krediler	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	
		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	
Nakdi Krediler	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
İhtisas Dışı Krediler	56,083,849	51,193	1,409,594	476,386
İskonto ve İştira 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 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	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 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	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 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	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 karşılamada 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 kullanılmış değer düşüklüğüne uğramış nakdi kredi tutarı görülmemektedir.

(**) 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
Çiftçilik ve Hayvancılık	34,396
Ormancılık	4,768
Balıkçılık	4,928
Sanayi	703,438
Madencilik ve Taşocakçılığı	30,811
İmalat Sanayi	669,305
Elektrik, Gaz, Su	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)

	Vadesiz	7 Gün İhbarlı	1Aya Kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve Üstü	Toplam
31.03.2013								
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'ın 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.

		Toplam içindeki payı (%)		Toplam içindeki payı (%)		Toplam içindeki payı (%)
	31.03.2013		31.12.2012		31.12.2011	
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 kişiler ayrı olarak 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

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)

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 .

(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

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

Yoktur.

Sermaye Piyasası Araçının Türü	Kote Edildiği/ işlem 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

6.1. İhraççının Genel Organizasyon Şeması



6.2.İhraççının yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Temsil Ettiği Tüzel Kişilik	Son 5 Yılda Ortaklık Dışında Üstlendiği Görevler	Görev Süresi/ Kalan	Sermaye Payı	
						(TL)	(%)
Ramazan GÜNDÜZ	YK Başkanı	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMa h. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul	T.Vakıflar Bankası T.A.O	2011/01 Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.- YK Başkan 2011/01-2013/04 Vakıf B Tipi Menkul Kıy. Yat Ort. A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı 2013/04 Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.YK Başkan	3 Yıl	-	-
Mehmet Emin ÖZCAN	YK Başkanı ve YK Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMa h. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul	T.Vakıflar Bankası T.A.O	2006/06-2010/06 Azer Türk Bank ASC-YK Başkan Vekili 2010/05-2013/03 T.Halk Bankası A.Ş.- YK Başkan Vekili 2013/04 Vakıfbank International AG-GK Başkanı 2013/04Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-YK Başkan Vekili 2013/04Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.-YK Başkan Vekili.	3 Yıl	-	-

Halil AYDOĞAN	Genel Müdür ve YK Murah has- Tabii Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMa h. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul	T.Vakıflar Bankası T.A.O	03.11.2002- 22. ve 23. Dönem Afyon Karahisar Milletvekilliği 2012/02-2013/04 Vakıf Finansal Kir.AŞ Y.K.Bşk. 2012/04-2013/04 Vakıf Gayrimenkul Yat.Ort.A.Ş. Y.K.Başkanı 2012/02 Taksim Otelcilik A.Ş. Y.K. Başkanı 2013/04 Güneş Sigorta A.Ş.-YK Başkanı 2013/12 TSKB A.Ş. YK ÜYESİ	3 Yıl	-	-
Halim KANATCI	YK Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMa h. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul	T.Vakıflar Bankası T.A.O	2004/04-2009/04 T.C. Maltepe Belediyesi Başkan Yrd. 2009/07-2012/04 Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş-YK Başkanı 2010/12-2012/04 Vakıf Finans FactoringHizm. A.Ş –YK Üyesi 2011/01 Vakıf Emeklilik A.Ş.-YK Başkan Vekili 2011/03 Vakıf Yatırım Menkul Değ. A.Ş -YK Başkanı 2013/04 Vakıf B Tipi Menkul Kıy. Yat. Ort. A.Ş.-YK Başkanı	3 Yıl	-	-

İsmail ALPTEKİN	YK Üyesi	T. Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMa h. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul	T. Vakıflar Bankası T.A.O	2002-2007 22.Dönem Ankara Milletvekilliği 2009 /07 - 2013/04Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. YK Başkan Vekili 2010/03 Güneş Sigorta A.Ş. YK Başkan Vekili 2010/05 Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. -YK Başkanı 2011/01Taksim Otelcilik A.Ş. YK Üyesi	3 Yıl	59,36	0,0000 237
Adnan ERTEM	YK Üyesi	T. Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMa h. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul	T. Vakıflar Bankası T.A.O	2002/01-2007/01 İstanbul Vakıflar Bölge Müdürlüğü- Bölge Müdürü 2007/01-2010/10 Başbakanlık Müsteşar Yrd. 2010/10- Vakıflar Genel Müdürlüğü -Genel Müdür 2011/03 Vakıf Emeklilik A.Ş. YK Başkanı	3 Yıl	-	-
Sabahattin BİRDAL	YK Üyesi	T. Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eskibüyükdere Cad.SanayiMa h. Güler Sok.No:51 Kağıthane İstanbul	T. Vakıflar Bankası T.A.O		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	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	2007-2009 T.C. Başbakanlık Baş Müfettişi 2009- T.C. Başbakanlık Teftiş Kurulu Başkanı	3 Yıl/3Yıl

6.4.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 1.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

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
Dr. Adnan ERTEM	Komite Üyesi (Yedek Üye)	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul
Sabahattin BİRDAL	Komite Üyesi (Yedek Üye)	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Eski Büyükdere Cad.Sanayi Mah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul 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
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 Ek Hiz. Binası EskibüyükdereCad.SanayiMah.Güler Sok.No:51 Kağıthane/İstanbul
Dr.Adnan ERTEM	Komite Üyesi	T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlük Ek Hiz. Binası EskibüyükdereCad.SanayiMah.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 kullanılabilecek 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 ECESÖY	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 (Sekretery 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) 31.12.2013 tarihi itibarıyla bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

Ticari Unvan	Ödenmiş Sermayesi (TL)	Sermayedeki Pay Tutarı (TL)	Sermayedeki Pay Oranı (%)	Net Dönem Karı/Zararı (TL) (31.12.2013)
Vakıf Emeklilik A.Ş.	26.500.000	14.283.500	53,90	31.396.909
Vakıf Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.	22.400.000	17.560.000	78,39	-7.247.000
Güneş Sigorta A.Ş.	150.000.000	54.523.801	36,35	-51.325.011
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	65.000.000	38.162.933	58,71	1.313.000
Vakıfbank International AG	205.408.000	184.867.200	90,00	15.999.012
Taksim Otelcilik A.Ş.(*)	269.256.687	137.323.603	51,00	1.911.394
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	35.000.000	34.650.000	99,00	5.979.938
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	106.200.000	29.344.922	27,63	4.358.389
Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.(**)	85.000.223	55.675.000	65,50	-1.699.140
Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.241.439	20.966.063	69,33	2.642.260
Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yat. Ort. A.Ş.	15.000.000	1.763.098	11,75	-1.444.765
Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş. (*)	7.000.000	3.800.000	54,29	7.155.335
Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.	3.000.000	2.999.988	99,99	2.044.242
Tasfiye HalindeWorld Vakıf UBB LTD.	1.065.200	873.464	82,00	-4.844.738
Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.	14.000.000	1.357.483	9,70	2.644.442
Güçbirliği Holding A.Ş.	30.000.000	21.059	0,07	-14.138.928
Takasbank-İstanbul Takas ve Sakl.Bank. A.Ş.	420.000.000	20.405.000	4,86	81.809.000
İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.(**)	120.000	6.000	5,00	-12.744.937
Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD.(*)	40.000.000	6.000.000	15,00	757.917
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	7.425.000	675.000	9,09	32.665.284
Kredi Garanti Fonu A.Ş.(*)	240.000.000	4.210.526	1,75	9.508.522
Roketsan Roket Sanayii ve Ticaret A.Ş.(*)	147.052.861	14.604.149	9,93	129.898.790
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.(*)	1.300.000.000	108.907.287	8,38	303.890.000

(*) Şirketlerin verileri Bankamız konsolide raporunda Haziran-Eylül/2013 verileri olması nedeniyle, veriler şirketlerin Aralık/2013 Bağımsız Denetim Raporlarından temin edilmiştir.

(**)Aralık/2013 Vergi Usul Kanununa göre hazırlanan mali tablolardan alınmıştır

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 faaliyetlerinde bulunmak	53,90	75,30	1.096.592	78.102	6,48
V.Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.	Her türlü Factoring hizmeti	78,39	86,97	82.389	38.163	0,99
Güneş Sigorta A.Ş.	Sigortacılık	36,35	36,35	524.823	112.653	5,17
Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.	Her türlü leasing işlemleri	58,71	64,40	500.660	51.218	3,60
Vakıfbank International AG (EURO)	Bankacılık	90,00	90,00	1.227.704	167.235	-
Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Sermaye Piyasası aracılık faaliyetlerinde bulunmak	99,00	99,44	131.449	37.771	0,44(*)
Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Gayrimenkul portföy işletmeciliği	27,63	29,47	93.406	92.654	0,52
Vakıf B Tipi Menkul Kıymetler Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Menkul Kıymet Portföy İşletmeciliği	11,75	21,77	6.180	6.096	2,65
Vakıf PortföyYönetimi A.Ş.	Portföy yöneticiliği yapmak	99,99	99,99	4.825	4.651	2,63
Tasfiye Halinde World Vakıf UBB LTD. (USD)	Uluslararası bankacılık birimi olarak faaliyette bulunmak(tasfiye halinde)	82,00	85,24	729	-21.682	-
TAKASBANK İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Takas ve saklama hizmetleri ile yatırım bankacılığı faaliyetleri yapmak	4,86	5,28	2.626.749	277.129	-
Kıbrıs Vakıflar Bankası LTD.	Bankacılık	15,00	15,00	408.620	31.066	-
Kredi Garanti Fonu A.Ş.	Kredi kefaleti vermek.	1,75	1,75	126.486	114.896	-
Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.	Bankacılık	8,38	8,38	6.308.306	947.021	-

31.12.2013 tarihi itibarıyla; 1 USD = 2,1304 TL ve 1 EURO = 2,9344 TL

31.12.2013 tarihi itibarıyla: 1 EURO = 1,3774 USD

(Merkez Bankası Döviz Alış kuru uygulanmıştır.)

(*) Eylül 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 kuruluşu 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 kuruluşu ile çalışmak şartıyla yıllık sözleşmeler yapılabilir. Çerçeve sözleşmenin süresi bittikten sonra en az iki hesap dönemi geçmedikçe aynı yetkili denetim kuruluşu 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 kuruluşu ile imzalanan bağımsız denetim sözleşmesi aynı yetkili denetim kuruluşu ile yapılmış kabul edilir.” ifadesi yer almaktadır.

Bu çerçevede Bağımsız denetim çalışmasını yürüten yetkili denetim kuruluşu 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,

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 kanıt 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.moodys.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.İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN 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 KOÇÇAĞ 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