

# VakıfBank, yanındaki güç



## » İÇİNDEKİLER

### **BÖLÜM I: SUNUŞ**

- 16 Olağan Genel Kurul Gündemi
- 17 Kâr Dağıtım Politikası
- 18 Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü
- 19 Sorumluluk Beyanı
- 20 Kısaca VakıfBank
- 21 VakıfBank'ın Yapıtaşları
- 22 Tarihçe ve Ortaklık Yapısı
- 24 Başlıca Finansal Göstergeler
- 26 Başlıca Rasyolar
- 28 Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı
- 30 Genel Müdür'ün Mesajı
- 34 Dünyada ve Türkiye'de 2017
- 50 Bir Bakışta 2017
- 52 2017 Yılı Faaliyetleri
- 91 Kurumsal Sosyal Sorumluluk
- 92 Bağlı Ortaklıklar ve İştirakler

### **BÖLÜM II: YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI**

- 94 Özet Yönetim Kurulu Raporu
- 96 Yönetim Kurulu Üyeleri
- 99 Denetim Kurulu Üyeleri
- 100 Üst Yönetim
- 105 İç Sistemler Kapsamındaki Yöneticiler
- 106 Komiteler
- 108 İnsan Kaynakları Uygulamaları
- 112 Destek Hizmeti Alınan Kişi ve Kuruluşlar
- 112 Banka'nın Dâhil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemler
- 113 Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

### **BÖLÜM III: FİNANSAL BİLGİLER VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER**

- 124 Denetim Kurulu Raporu
- 125 İç Sistemlerin İşleyişine İlişkin Değerlendirmeler ve Dönem İçi Faaliyetleri
- 127 Risk Türleri İtibarıyla Uygulanan Risk Yönetim Politikaları
- 131 31.12.2017 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan Bağımsız Denetim Raporu, Mali Tablolar, Açıklama ve Dipnotlar
- 267 31.12.2017 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bağımsız Denetim Raporu, Mali Tablolar, Açıklama ve Dipnotlar
- 405 Mali Durum, Kârlılık ve Borç Ödeme Gücüne İlişkin Değerlendirme
- 407 Derecelendirme Kuruluşlarının Notları
- 408 Beş Yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

Yüzyıllardan süzölüp gelen Vakıf költürü ve uzman bankacılık uygulamaları ile Türkiye'nin en güçlü bankalarından biri olduk.

## **Artık geleceğe daha güçlü adımlarla ilerleme zamanı...**

Bu doğrultuda stratejik hedeflerimizi **"Kârlı, verimli ve kaliteli büyüme"** olarak tanımladık.

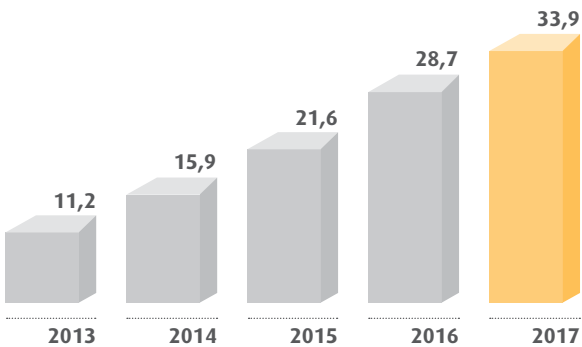
Adımlarımızı atarken "Halden anlayan banka" olduğumuz kadar Türkiye için çalışıp üreten her kesimin **"yanındaki güç"** olacağız.

Büyük hedefler için yola koyulan ölkemizi hiç yalnız bırakmayacağız.

# Büyük hedeflerin yanındaki güç

Proje finansmanında köklü geçmişimiz ve deneyimimiz ile diğer bankalardan ayrışıyoruz. Türkiye’de kalkınma bankalarından sonra proje finansmanı alanında ihtisas birimi oluşturmuş ilk bankayız. Ülkemizi büyük hedeflere taşıyacak mega projeler haricinde refah düzeyinin artırılmasında büyük önem taşıyan projelere, özelleştirme projelerine ve yenilenebilir enerji alanındaki projelere de finansman desteği sağlıyoruz.

## PROJE FİNANSMAN DESTEĞİ (MİLYAR TL)





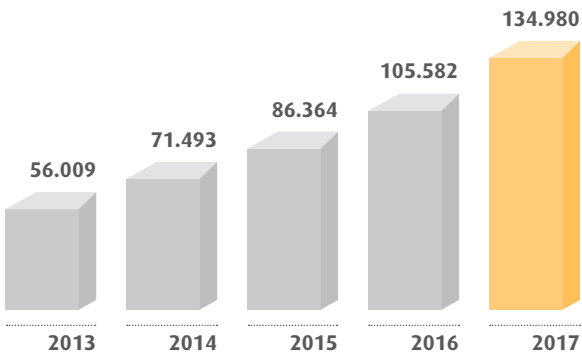




# Reel sektörün yanındaki güç

Türkiye ile birlikte büyüyen ve hedef yükselten işletmelere destek vermeyi bir görev biliyoruz. Girişimleriyle ekonomiye değer katmakla kalmayıp ülkemizi başarıyla temsil eden iş adamları ve iş kadınlarımızın heyecanına ortağız. Bu yüzden ticari kredilerde %28 artış gerçekleştirdik.

## TİCARİ KREDİLER (MİLYON TL)





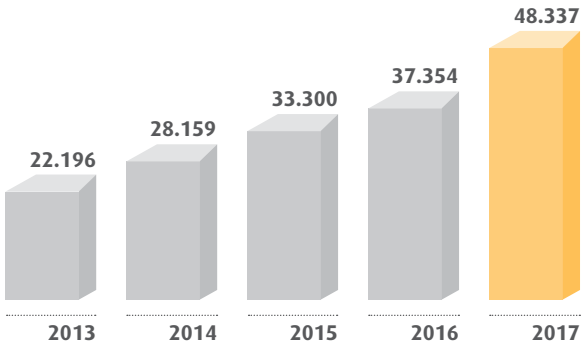




# KOBİ'lerimizin yanındaki güç

Türkiye ekonomisinin isimsiz kahramanları olan KOBİ'leri hep ön planda tutuyoruz. Hazırladığımız özel kampanyalarla KOBİ'lere olan desteğimizi sürdürmeye devam ediyoruz. Bu doğrultuda KOBİ kredilerinin payını toplam krediler içinde %26'ya yükselttik.

## KOBİ KREDİLERİ (MİLYON TL)





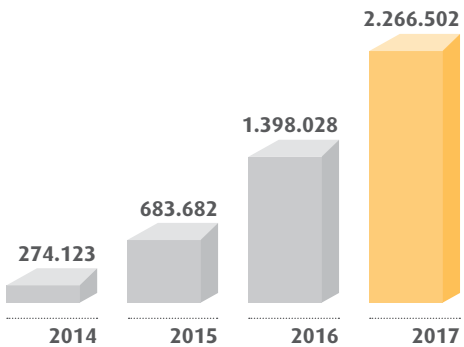
# SİM PASTANESİ



# Kolaylık isteyenlerin yanındaki güç

Dijitalleşen hayat bireysel bankacılığı da değiştiriyor. VakıfBank'ta yapılan işlemlerin yüzde 90'ından fazlası şube dışı kanallardan gerçekleştiriliyor. 2017 yılında mobil bankacılık uygulamalarını kullanan müşteri sayısında %62'lik büyüme yakaladık. Kullanıcı sayımız 2,2 milyon kişiyi aştı.

## MOBİL BANKACILIK KULLANICI SAYISI



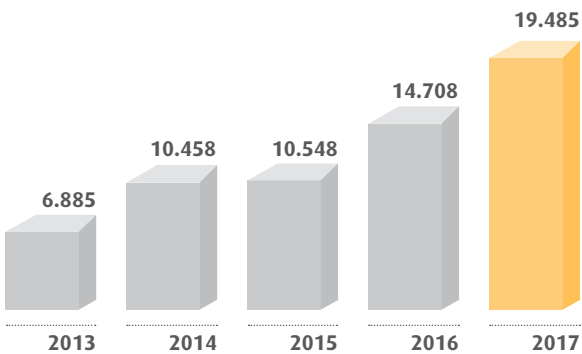




# Azmin yanındaki güç

Türk sermaye piyasaları ile finans sektörünün en saygın ödülllerinden biri olan "Bonds & Loans 2017"de, 3 önemli ödüle layık görüldük. Ayrıca, gerçekleştirdiğimiz Türkiye'nin Avro cinsi ilk Covered Bond ihracı ile Global Capital tarafından "Gelişmekte olan Piyasalardaki En İyi Finansal Kurum ihracı" kategorisinde birincilik ödülünü aldık.

## İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (MİLYON TL)







# Başarının yanındaki güç

VakıfBank olarak kadınlarımıza inanıyoruz. Türk kadınının imkânlar sağlandığında Türkiye’de, Avrupa’da ve dünyada neler yapabileceğinin önemli bir göstergesi olan voleybol takımımızı 30 yılı aşkın süredir destekliyoruz. Gelecek başarılar için altyapıya önem veriyoruz.



3 Avrupa Şampiyonlar Ligi Kupası



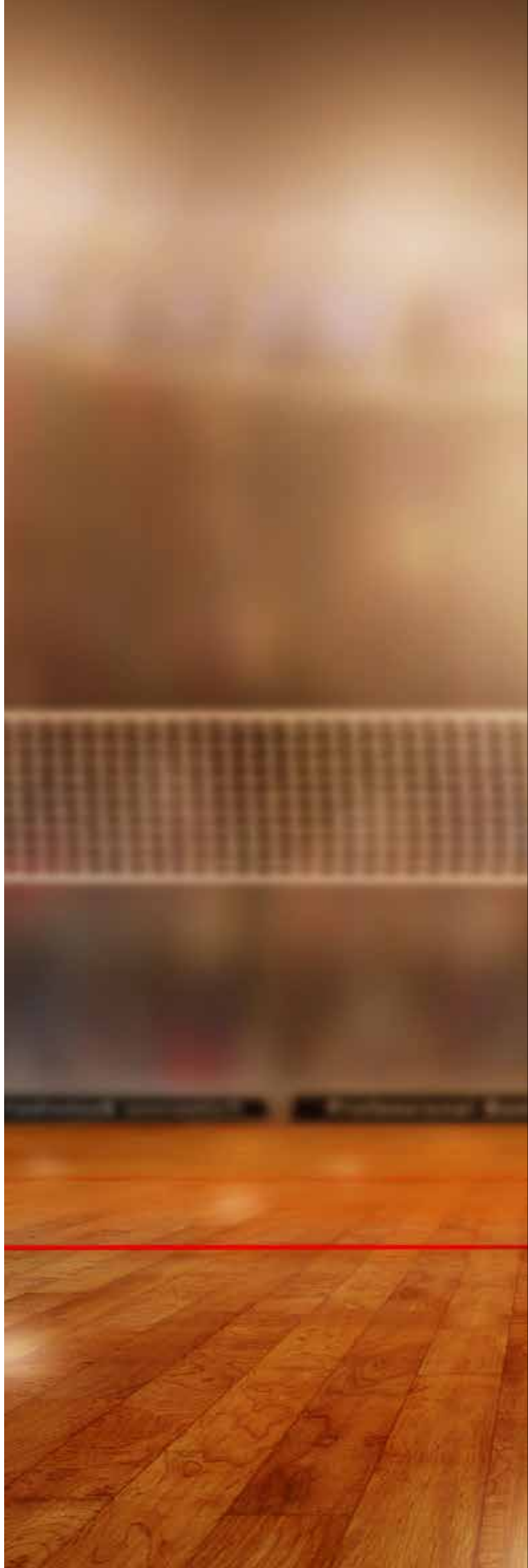
2 Kulüpler Dünya Şampiyonası Kupası



1 Avrupa Top Teams Kupası



1 Avrupa Challenge Kupası







## » OLAĞAN GENEL KURUL GÜNDEMİ

### TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. 2018 YILINDA YAPILMASI PLANLANAN

#### 64. OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI TASLAK GÜNDEMİ

1. Açılış ve Toplantı Başkanlığı'nın oluşturulması,
2. 2017 yılı faaliyet ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporunun, Sayıştay Raporunun ve Denetim Kurulu Raporunun okunması ve müzakeresi,
3. Denetçi Raporu'nun okunması,
4. 2017 yılı Finansal Tablolarının okunması, müzakeresi ve onaylanması,
5. 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak Yönetim Kurulu Üyelerinin ibra edilmesi,
6. 2017 yılı dönem kârının dağıtımı ve kullanım şekli ile ilgili Yönetim Kurulu teklifinin Genel Kurul'un onayına sunulması,
7. Banka Ana Sözleşmesi ile ilgili değişikliklerin Genel Kurul'un onayına sunulması,
8. Yönetim Kurulu üyelikleri için seçimlerin yenilenmesi,
9. Denetim Kurulu üyelikleri için seçimlerin yenilenmesi,
10. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin ve Denetim Kurulu Üyelerinin aylık ücretleri ile ikramiye vb. haklarının belirlenmesi,
11. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Banka ile işlem yapabilmeleri için, Bankacılık Kanunu hükümleri saklı kalmak kaydıyla, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddeleri gereğince izin verilmesi,
12. Denetçinin seçimi,
13. Yıl içinde yapılan bağışların ortakların bilgisine sunulması,
14. Dilek ve temenniler, kapanış.

2018 yılında yapılması planlanan 64. Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın kesin gündem ve tarihi belli olunca yasal süreler içerisinde ilgili mecralardan yayınlanacaktır.



## » KÂR DAĞITIM POLİTİKASI

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun (VakıfBank) kâr dağıtımına ilişkin hususlar, 6219 sayılı Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Kanunu'nun 9'uncu ve Ana Sözleşmesi'nin 84'üncü ve 85'inci maddelerinde düzenlenmiştir. Buna göre Banka'nın yıllık net dönem kârından;

a-) %5'i ödenmiş sermayenin tutarına varıncaya kadar adi yedek akçesine,

b-) %5'i birinci fevkalade yedek akçesine,

c-) %9'u personelin brüt üç aylık ücreti ile sınırlı olarak Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği esaslar dâhilinde dağıtılmak üzere temettü ikramiyesi olarak personele,

d-) Bakiyeden, Türk Ticaret Kanunu'nun 523/2 maddesi uyarınca aktiflerin yeniden sağlanabilmesi veya Banka'nın devamlı gelişmesi ve istikrarlı kâr payı dağıtılmasını teminen gerekli gördüğü takdirde Genel Kurul'ca belirlenecek oran ve miktarda ikinci fevkalade yedek akçesine, ayrıldıktan sonra bakiyesi hisse senetlerinin ödenmiş kıymetleri üzerinden hissedarlara dağıtılır.

Olağan yedek akçesi Banka'nın ileride vukuu muhtemel, birinci olağanüstü yedek akçesi ise olağanüstü zararlarını karşılamak üzere tefrik olunur.

İkinci olağanüstü yedek akçesinin, aktiflerin yeniden sağlanabilmesi veya Banka'nın devamlı gelişmesi ve istikrarlı kâr payı dağıtılmasını teminen ve bu arada sermaye artışlarından artan sermayeyi kısmen veya tamamen karşılamakta kullanılmasına Genel Kurul'ca karar verilebilir.

Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında dengeli bir politika izlenir.

Bu çerçevede VakıfBank, ileriye dönük büyüme stratejisi, finansman ihtiyaçları, genel ekonomik şartları ve sermaye yeterlilik oranı ile 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan Koruyucu Hükümler ile belirlenmiş standart oranların hedeflenen seviyede olması ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun uygunluğunu dikkate alarak kâr dağıtım politikası belirler.

Yönetim Kurulu, her yıl kâr dağıtımına ilişkin önerisini Genel Kurul'a sunar. Yönetim Kurulu'nun kâr dağıtımına ilişkin önerisi Genel Kurul'da görüşülerek karara bağlanarak aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya duyurulur.

Kâr, ilgili mevzuat çerçevesinde Genel Kurul'un belirlediği tarihte ve Genel Kurulca belirlenen şekilde ödenir.

# » YILLIK FAALİYET RAPORU UYGUNLUK GÖRÜŞÜ

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Kurulu'na

#### 1. Görüş

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı'nın ("Banka") ve konsolidasyona tabi bağlı ortaklıklarının 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Banka'nın durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Banka'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3. Tam Set Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Banka'nın 1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide ve konsolide olmayan finansal tabloları hakkında sırasıyla 2 Mart 2018 ve 13 Şubat 2018 tarihli denetçi raporlarımızda sınırlı olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Banka yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı Maddelerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Banka'nın o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Banka'nın gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Banka'nın araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### 5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK, Tebliğ ve 2 Nisan 2015 tarihli ve 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Banka'nın denetlenen konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



**Zeynep Uras, SMMM**

Sorumlu Denetçi

8 Mart 2018



## » SORUMLULUK BEYANI

Bankamızın "2017 Yılı Faaliyet Raporu" tarafımızca incelenmiş olup,

Bankamızdaki görev ve sorumluluk alanlarında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde raporun önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya yanıltıcı olması sonucu doğabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

Raporun ilişkin olduğu dönem itibarıyla, finansal tabloların ve rapordaki diğer finansal konulardaki bilgilerin, Banka'nın finansal durumu hakkında karşı karşıya olduğu önemli riskler ve belirsizlikler ile birlikte dürüstçe ve gerçeği doğru biçimde yansıttığını

kabul ve beyan ederiz.



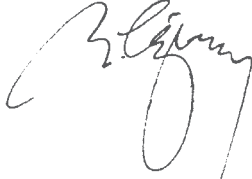
**İsmail ALPTEKİN**  
Yönetim Kurulu Başkanı



**Serdar TUNÇBILEK**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
ve Denetim Komitesi Üyesi



**Sabahattin BİRDAL**  
Yönetim Kurulu Üyesi ve  
Denetim Komitesi Üyesi



**Mehmet Emin ÖZCAN**  
Genel Müdür



**Şuayyip İLBİLGİ**  
Genel Müdür Yardımcısı



**Halil EMRE**  
Strateji ve Planlama Başkanı

## » KISACA VAKIFBANK

16.097

**Personel Sayısı**

VakıfBank ülkemiz istihdamına katkı sağlamaya 2017 yılında da devam etmiş, bir önceki yıl 15.615 olan çalışan sayısını 16.097'ye çıkarmıştır.



|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Faaliyete Geçiş Tarihi           | 13 Nisan 1954  |
| Merkezi                          | İstanbul   |
| Ödenmiş Sermayesi                | 2.500.000.000 TL   |
| Personel Sayısı                  | 16.097   |
| Yurt İçi Şube Sayısı             | 924  |
| Yurt Dışı Şube Sayısı            | 3  |
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Sayısı | 23   |
| Bağımsız Denetim Kuruluşu        | PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  |
| Adres                            | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlüğü Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No: 7/A-B Ümraniye/İstanbul |
| Telefon                          | (0216) 724 10 00   |
| Faks                             | (0216) 724 39 09   |
| İnternet Sitesi                  | <a href="http://www.vakifbank.com.tr">http://www.vakifbank.com.tr</a>  |
| Elektronik Posta Adresi          | <a href="mailto:vakifbank@hs01.kep.tr">vakifbank@hs01.kep.tr</a>   |



## » VAKIFBANK'IN YAPITAŞLARI

---

### » VAKIFBANK'IN MİSYONU

Vakıf kültüründen aldığı güçle; kendisine emanet edilen varlık ve değerleri etkin ve verimli yöneterek müşterilerine, çalışanlarına, hissedarlarına ve topluma kattığı değerleri sürekli artırmak.

### » VAKIFBANK'IN VİZYONU

Bölgesinin en iyi, en çok tercih edilen ve değer yaratan bankası olmak.

### » VAKIFBANK'IN TEMEL DEĞERLERİ

- >> Güvenilirlik
- >> Sosyal sorumluluk
- >> Sonuç odaklılık
- >> Müşteri odaklılık
- >> Yenilikçi olmak
- >> Takım olmak
- >> Sadakat
- >> Liderlik

## » TARİHÇE VE ORTAKLIK YAPISI

Günümüzde VakıfBank'ın sunmuş olduğu çağdaş bankacılık ürün ve hizmetleri, kurumsal, ticari, tarım, yerel yönetimler ve KOBİ bankacılığının yanı sıra bireysel ve özel bankacılık alanlarını da kapsamaktadır.

# 1954

### Köklü Gelenek

VakıfBank 13 Nisan 1954 tarihinde faaliyete geçmiştir.

**Türkiye'nin öncü bankalarından biri olan VakıfBank 2017 yılında bir ilke daha imza atarak uluslararası sermaye piyasalarında çok uluslu kalkınma bankalarına yapılan ihraçlar haricinde TL cinsi Covered Bond ihracı gerçekleştiren ilk Türk bankası olmuştur.**

Temel bankacılık ürün ve hizmetlerine ek olarak yatırım bankacılığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde de bulunan VakıfBank, en geniş yelpazede finansal ürünleri çağın gerektirdiği yüksek teknolojilerle müşterilerine sunmaktadır.

### » BANKA'NIN TARİHSEL GELİŞİMİ

VakıfBank, vakıf paraları ile gelirlerinin en iyi şekilde değerlendirilmesi, çağdaş bankacılığın gerektirdiği yönetim ve çalışma anlayışı ile ülkenin tasarruf birikimine katkıda bulunulması ve toplanan tasarrufların korunarak ekonomik kalkınmanın gereklerine göre kullanılması amacıyla, 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı Kanun'la kurulmuştur. Kuruluş sermayesi 50 milyon TL olan VakıfBank, 13 Nisan 1954 tarihinde faaliyete geçmiştir. Bu tarihten itibaren ülke ekonomisinin büyümesine ve gelişmesine yönelik önemli katkıları olan Banka, özel hukuk hükümlerine tabidir.

### » KÖKLÜ GELENEK VE TECRÜBE

Ülkemiz bankacılık sisteminde köklü bir geleneği ve tecrübeyi temsil etmekte olan VakıfBank, bir yandan ülke ekonomisinin büyümesine, gelişmesine ve dünya ekonomisiyle bütünleşmesine yönelik çalışmalarını sürdürürken, bankacılık sektörünün en kârlı bankalarından biri olmayı başarmış, diğer yandan da hızlı ve sağlıklı bir büyüme sürecine girerek kısa zamanda büyük ölçekli bankalarla arasındaki mesafeyi kapatarak yerini sağlamlaştırmıştır.

Günümüzde VakıfBank'ın sunmuş olduğu çağdaş bankacılık ürün ve hizmetleri, kurumsal, ticari, tarım, yerel yönetimler ve KOBİ Bankacılığı'nın yanı sıra bireysel ve özel bankacılık alanlarını da kapsamaktadır.

Temel bankacılık ürün ve hizmetlerine ek olarak yatırım bankacılığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde de bulunan VakıfBank, finansal iştirakleri aracılığıyla da sigortacılıktan finansal kiralama ve faktoring hizmetlerine kadar en geniş yelpazede finansal ürünleri çağın gerektirdiği yüksek teknolojilerle müşterilerine sunmaktadır.

### » TÜRKİYE'NİN ÖNCÜ BANKASI

Türkiye'de uluslararası bankacılık alanında daima öncü bankalardan biri olan VakıfBank, 2017 yılında bir ilke daha imza atarak uluslararası sermaye piyasalarında çok uluslu kalkınma bankalarına yapılan ihraçlar haricinde TL cinsi Covered Bond ihracı gerçekleştiren ilk Türk bankası olmuş, orta vadeli global tahvil ihraç programı kapsamında gerçekleştirdiği Eurobond ihraçlarının yanında sendikasyon kredileri, sekürütizasyon kredileri ve çeşitli kaynaklardan sağladığı uzun vadeli ve uygun maliyetli kredilerle uluslararası piyasalardaki en aktif Türk bankası olmaya devam etmiştir.

### » TÜRKİYE'DE ÇOK ULUSLU KALKINMA BANKALARINA YAPILANLAR HARICİNDE GERÇEKLEŞTİRİLEN TÜRK LİRASI CİNSİ İLK İPOTEK TEMİNATLI MENKUL KIYMET (COVERED BOND) İHRACI

Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası olma vizyonuyla çalışmalarına hız veren VakıfBank, uzun vadeli uygun maliyetli TL cinsinden mevduat dışı yeni kaynaklar yaratarak, TL mevduat piyasasındaki faiz baskısını azaltmaya 2017 yılında da devam etmiştir. 2017 yılının Eylül ayında 10 yıl vadeli 525 milyon TL değerinde Basel III uyumlu sermaye benzeri tahvil ihracı gerçekleştiren VakıfBank, bu kez ipotek teminatlı menkul kıymet (Covered Bond) programı kapsamında yurt dışından hazine işlemlerine dayalı 1,3 milyar TL değerinde ve 5,5 yıl vadeli tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Tahsisli satış yöntemi ile gerçekleştirilen tahvil ihraç işlemi, aynı zamanda ülkemizde çok uluslu kalkınma bankalarına yapılanlar haricinde gerçekleştirilen ilk TL cinsi Covered Bond işlemi olma özelliğini taşımaktadır.

## TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. ORTAKLIK YAPISI

| Ortak Adı   | Hisse Adedi<br>(Yüz Adet) | Hissenin Toplam<br>İtibar Bedeli (Bin TL) | Pay Oranı<br>(%) |
|---|---------------------------|---|------------------|
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün İdare ve Temsil Ettiği Mazbut Vakıflar (A Grubu)   | 1.075.058.640             | 1.075.058                                 | 43,00            |
| VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu) | 402.552.666               | 402.553                                   | 16,10            |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün İdare ve Temsil Ettiği Mazbut Vakıflar (B Grubu)   | 386.224.785               | 386.225                                   | 15,45            |
| Diğer Mülhak Vakıflar (B Grubu)   | 2.673.619                 | 2.674                                     | 0,11             |
| Diğer Mazbut Vakıflar (B Grubu)   | 1.448.543                 | 1.448                                     | 0,06             |
| Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler (C Grubu)   | 1.527.393                 | 1.528                                     | 0,06             |
| Halka Açık (D Grubu)  | 630.514.354               | 630.514                                   | 25,22            |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.500.000.000</b>      | <b>2.500.000</b>                          | <b>100,00</b>    |

## BANKA'DA NİTELİKLİ PAY SAHİBİ OLAN KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| Ad Soyad/Ticari Unvanı  | Pay Tutarları<br>(Nominal) | Pay Oranları | Ödenmiş Paylar<br>(Nominal) | Ödenmemiş<br>Paylar |
|---|----------------------------|--------------|-----------------------------|---------------------|
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)   | 1.075.058                  | 43,00        | 1.075.058                   | -                   |
| VakıfBank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu) | 402.553                    | 16,10        | 402.553                     | -                   |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (B Grubu)   | 386.225                    | 15,45        | 386.225                     | -                   |

24.12.2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 696 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 6'ncı maddesi Banka ortaklık yapısı hakkında değişiklikleri düzenlemektedir. VakıfBank konu ile alakalı <https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/646913> linkinden KAP açıklaması yaparak kamuoyunu bilgilendirmiştir. Söz konusu açıklamada belirtildiği üzere 31.12.2017 itibari ile ortaklık yapısında bir değişiklik olmayıp, Bakanlar Kurulu Kararı sonrasında Banka'nın ortaklık yapısı değişecektir.

# %25,22

### Halka Açıklık Oranı

VakıfBank hisseleri 2005 yılında halka arz edilmiş olup Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

### » BANKA'NIN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARININ SAHİP OLDUĞU PAYLAR

Banka'nın Yönetim Kurulu Başkanı İsmail Alptekin'in 59,36 TL "C" Grubu payı bulunmaktadır (%0,00000237).

### » PAY SAHİPLERİNİ BİLGİLENDİRME KAPSAMINDA BORSA İSTANBUL'A YAPILAN BİLDİRİMLER

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Özel Durumlar Tebliği (II-15.1) uyarınca Banka ve faaliyetlerini etkileyen konularla ilgili olarak 2017 yılı içinde 351 adet özel durum açıklaması yapılmıştır. Bu açıklamalar hem Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ([www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr)) hem de Banka'nın internet sitesinde ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) yayınlanmaktadır.



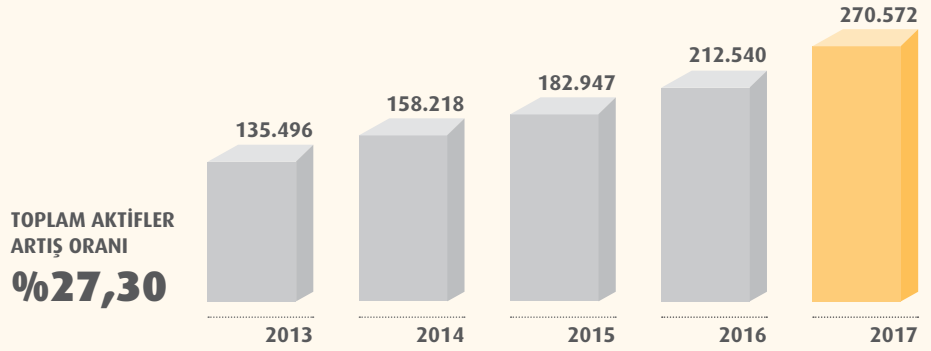
## » BAŞLICA FİNANSAL GÖSTERGELER

2017 yılında VakıfBank'ın toplam aktifleri %27,30 artarak 270.572 milyon TL'ye ulaşmıştır.

### TOPLAM AKTİFLER

2017 yılında %27,30 oranında büyüme ile aktif büyüklük 270.572 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

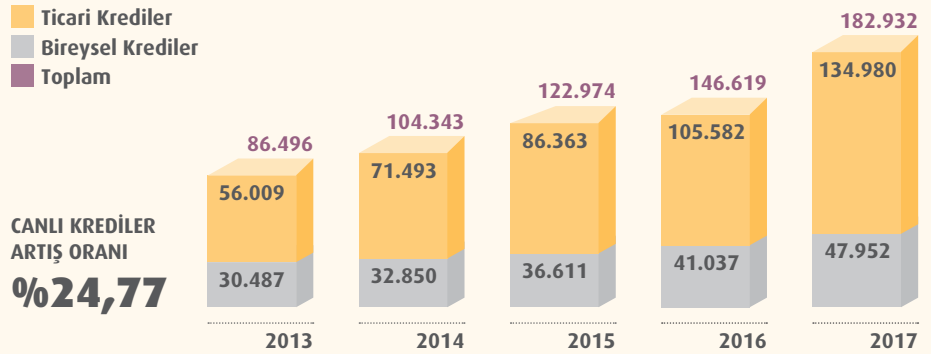
### TOPLAM AKTİFLER (MİLYON TL)



### CANLI KREDİLER

2017 yılında %24,77 oranında büyüme ile canlı krediler 182.932 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

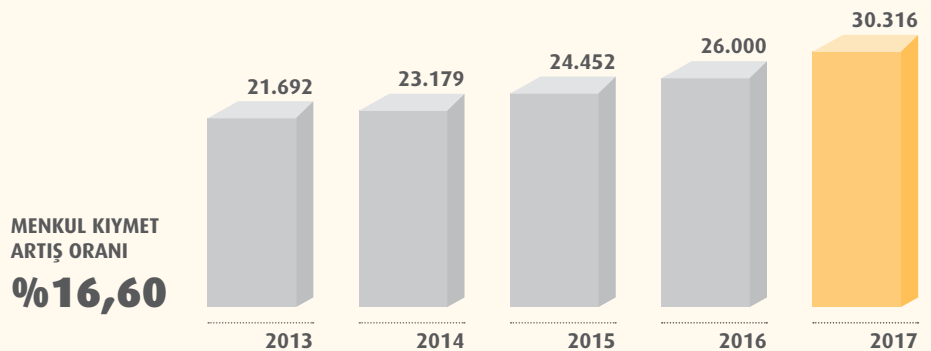
### CANLI KREDİLER (MİLYON TL)



### MENKUL KIYMET PORTFÖYÜ

2017 yılında %16,60 oranında büyüme ile menkul kıymet portföyü 30.316 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

### MENKUL KIYMET PORTFÖYÜ (MİLYON TL)

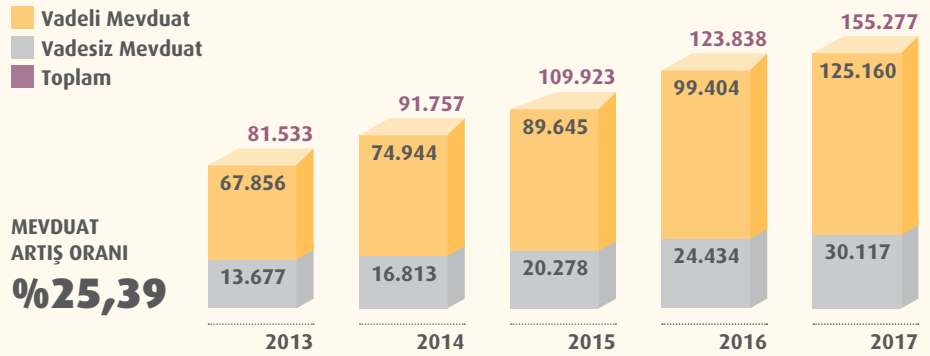


VakıfBank 2017 yılında net dönem kârını bir önceki yıla göre %37,75 artışla 3.723 milyon TL'ye yükselterek başarılı performansını sürdürmüştür.

### MEVDUAT

2017 yılında %25,39 oranında büyüme ile toplam mevduat 155.277 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

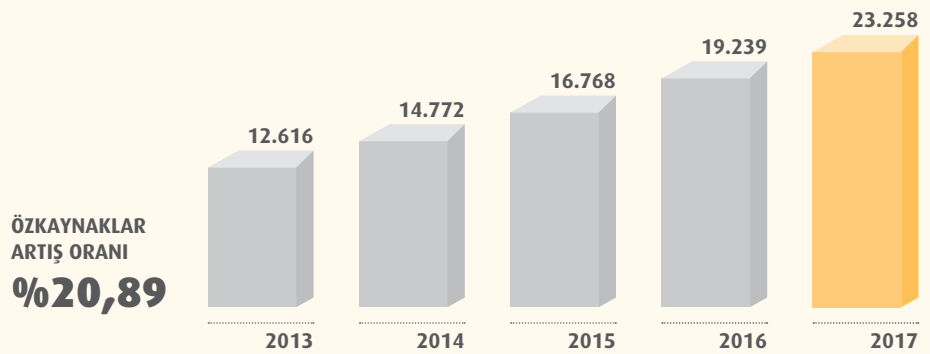
### MEVDUAT (MİLYON TL)



### ÖZKAYNAKLAR

2017 yılında %20,89 oranında büyüme ile özkaynaklar 23.258 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

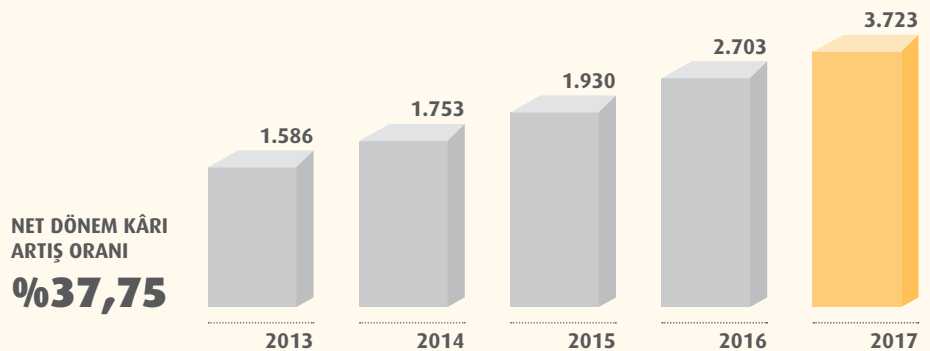
### ÖZKAYNAKLAR (MİLYON TL)



### NET DÖNEM KÂRI VE ZARARI

2017 yılında %37,75 oranında büyüme ile net dönem kârı 3.723 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

### NET DÖNEM KÂRI VE ZARARI (MİLYON TL)



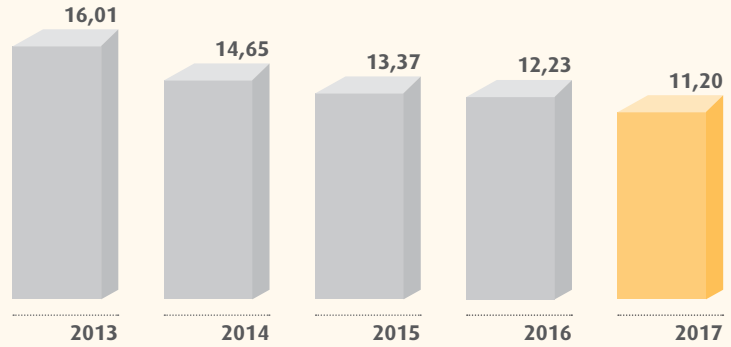
## » BAŞLICA RASYOLAR

VakıfBank'ın Canlı Krediler/Toplam Aktif oranı 2017 yılsonu itibarıyla %67,61 olarak gerçekleşmiştir.

### Menkul Değerler/ Toplam Aktif

VakıfBank'ın Menkul Değerler/Toplam Aktif oranı 2017 yılsonu itibarıyla %11,20 olarak gerçekleşmiştir.

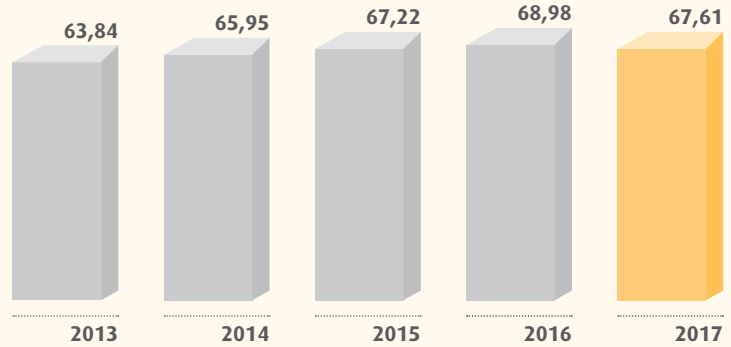
### MENKUL DEĞERLER/TOPLAM AKTİF (%)



### Canlı Krediler/ Toplam Aktif

VakıfBank'ın Canlı Krediler/Toplam Aktif oranı 2017 yılsonu itibarıyla %67,61 olarak gerçekleşmiştir.

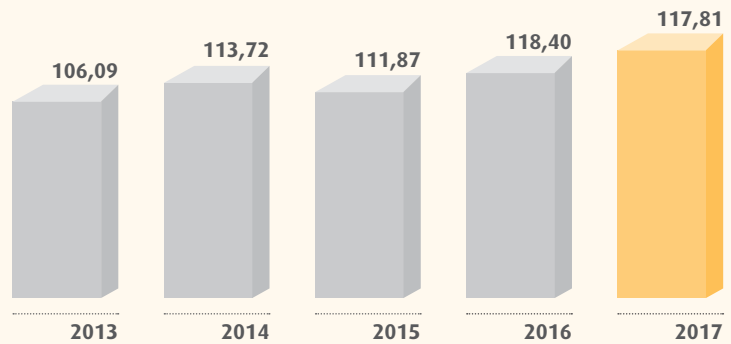
### CANLI KREDİLER/TOPLAM AKTİF (%)



### Canlı Krediler/ Mevduat

VakıfBank'ın Canlı Krediler/Mevduat oranı 2017 yılsonu itibarıyla %117,81 olarak gerçekleşmiştir.

### CANLI KREDİLER/MEVDUAT (%)



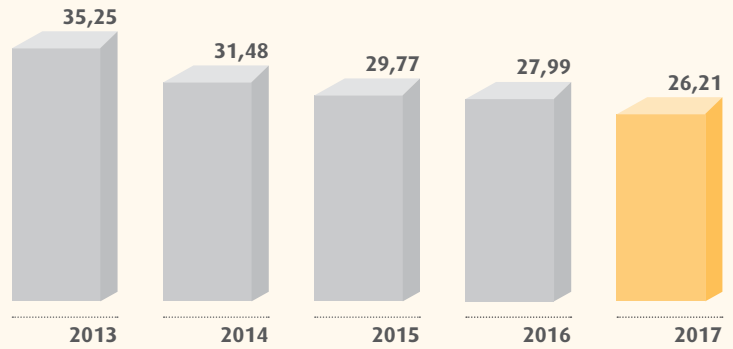


2017 yılsonu itibarıyla VakıfBank'ın toplam kredilerinin %73,79'u ticari kredilerden oluşmaktadır.

### Bireysel Krediler/ Canlı Krediler

VakıfBank'ın Bireysel Krediler/Canlı Krediler oranı 2017 yılsonu itibarıyla %26,21 olarak gerçekleşmiştir.

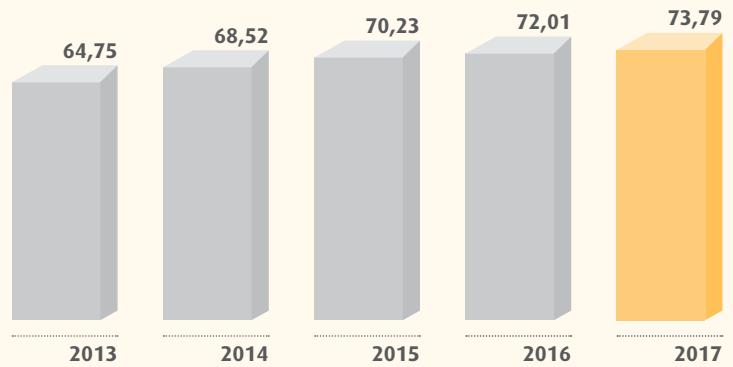
### BİREYSEL KREDİLER/CANLI KREDİLER (%)



### Ticari Krediler/ Canlı Krediler

VakıfBank'ın Ticari Krediler/Canlı Krediler oranı 2017 yılsonu itibarıyla %73,79 olarak gerçekleşmiştir.

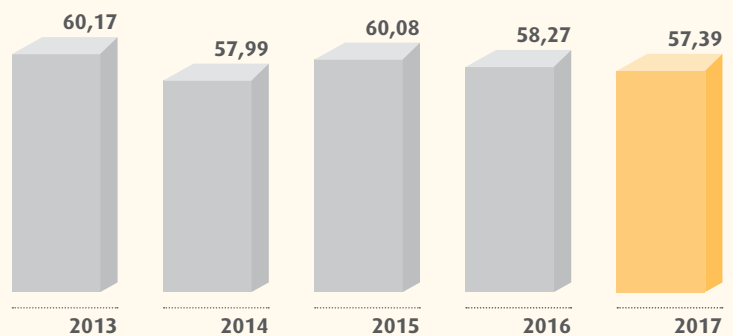
### TİCARİ KREDİLER/CANLI KREDİLER (%)



### Mevduat/ Toplam Pasifler

VakıfBank'ın Mevduat/Toplam Pasifler oranı 2017 yılsonu itibarıyla %57,39 olarak gerçekleşmiştir.

### MEVDUAT/TOPLAM PASİFLER (%)



## » YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

2016 yılının ikinci yarısında toparlanmaya başlayan küresel ekonomik aktivite 2017 yılının ilk çeyreğinden itibaren hız kazanmıştır.

**2017 yılında politika yapıcılar tarafından zamanında alınan tedbirler ve teşvikler ile yurt içi iktisadi faaliyetler canlanmıştır.**

Değerli Paydaşlarımız,

2016 yılının ikinci yarısında toparlanmaya başlayan küresel ekonomik aktivite 2017 yılının ilk çeyreğinden itibaren hız kazanmıştır. 2017 yılında finansal piyasa gelişmelerinde Fed'in faiz artırımı ve bilanço küçültme süreçlerine dair beklentiler önemli rol oynamıştır. Bunun yanı sıra gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikaları, Asya ve Orta Doğu kaynaklı jeopolitik sorunlar ve Avro Bölgesindeki siyasi riskler finansal sistem için olası kırılganlık unsurları arasında yer almıştır.

Gelişmiş ülke ekonomilerinin başında gelen ABD ekonomisi 2017 yılında %2,3 büyümüştür. İşsizlik oranlarında, kriz sonrası dönemde görülen en düşük seviyeye ulaşılması ve iktisadi faaliyete ilişkin öncü göstergelerdeki iyileşmeler ile birlikte Fed, 2017 yılı Mart, Haziran ve Aralık toplantılarında olmak üzere üç defa faiz artırımı gerçekleştirerek politika faiz oranını %1,25-%1,50 bandına yükseltmiştir. 2017 yılı Haziran ayı toplantısında açıklanan bilanço daraltılması planına ise Ekim ayı itibarıyla başlamıştır. ABD ekonomisine yönelik gerçekleşen bir diğer önemli olay ise Trump yönetiminin ülkenin vergi sisteminde önemli değişiklikler öngören vergi tasarısının Aralık ayında ABD senatosu tarafından onaylanmış olmasıdır.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) ekonomik aktiviteyi desteklemeye yönelik genişleyici para politikasına devam etmiştir. ECB varlık alım programını Mart ayı sonunda 80 milyar Avro'dan 60 milyar Avro seviyesine düşürmüş olup, Ekim ayı toplantısında Ocak 2018'den itibaren varlık alımlarını 30 milyar Avro'ya indireceğini açıklamıştır. Avro Bölgesinde varlık alım programı ve genişleyici para politikasının etkisiyle büyüme desteklenmekle birlikte büyüme oranları henüz istenen seviyeye ulaşamamış, Brexit kaynaklı riskler ve siyasi belirsizlikler büyüme beklentilerini baskılamıştır. Avro Bölgesi 2017 yılının dördüncü çeyreğinde önceki yılın aynı dönemine göre %2,7 oranında büyümüştür.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) Brexit görüşmelerinde ilk aşamanın tamamlanmasıyla İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden düzensiz bir şekilde çıkma riskinin azaldığını belirtmiştir. 2 Kasım'da gerçekleştirilen toplantıda politika faiz oranını %0,50'ye yükselten BoE, on yıllık bir sürenin ardından ilk defa faiz artırımı yapmıştır.

2017 yılında gelişmekte olan ekonomilerin genelinde yaşanan büyümenin de etkisiyle birlikte küresel iktisadi faaliyetlerdeki toparlanma desteklenmiştir. Çin ekonomisi 2017 yılında %6,9 oranında büyüme kaydetmiştir. Ancak Çin'de özellikle özel sektörün 2009 yılından bu yana artan borç yükünün ekonomi üzerinde risk unsuru olmaya devam edeceği düşünülmektedir.

Yurt içi iktisadi faaliyetler ise 2017 yılı boyunca, politika yapıcılar tarafından zamanında alınan tedbirler ve teşviklerin de desteğiyle canlanmıştır. Özellikle 2017 yılında etkin maliye politikaları ve reel sektörün desteklenmesi amacıyla kullanılan Kredi Garanti Fonu (KGF) teminatlara kredilerin yurt içi yatırımları canlandırması ile Türkiye ekonomisinin büyümesine önemli katkılar sağlanmıştır. Yılın üçüncü çeyreğinde Türkiye ekonomisi son altı yılın en güçlü büyüme performansını sergileyerek %11,1 büyümüştür. Bu dönemde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) enflasyondaki yükseliş ve kurdaki hareketlilik nedeniyle sıkı para politikası duruşunu korumuştur. TCMB 2017 yılı Aralık ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında geç likidite penceresi borç verme faiz oranını 50 baz puan artırmıştır. Bunun yanında TCMB, 2017 yılı Kasım ayında Türk lirası uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine başlamıştır. Ayrıca 1 Şubat 2018 tarihine kadar vadesi dolacak ihracat ve döviz kazandırıcı reeskont kredilerinin ödemelerinin TL olarak yapılabilmesine olanak tanımıştır.



# %19,29

Bankacılık sektörü aktif toplamı %19,29 artarak 3.258 milyar TL'ye ulaşmıştır.

2017 yılında temelleri sağlam olan Bankacılık sektörümüz de büyümesini sürdürmüştür. Bu dönemde sektörün aktif toplamı %19,29 oranında artarak 3.257.842 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sektörün toplam kredileri %20,98 artışla 2.098.246 milyon TL'ye ulaşırken toplam mevduat %17,70 oranında artarak 1.710.919 milyon TL olmuştur.

Türk finans sektöründe önemli bir yere sahip olan Bankamız uluslararası piyasalardaki gelişmelere rağmen yurt içinden ve yurt dışından temin ettiği kaynaklar ile ülke ekonomisine olan desteğini sürdürmüştür. 2017 yılında Bankamız yenilenen teknolojik altyapısı, insan kaynağı ve yenilikçi ürün ve hizmetleri ile reel sektörün ve hane halkının "yanındaki güç" olmuştur. Önümüzdeki

dönemde de ülke ekonomisinin gelişmesine ve sürdürülebilir büyümesine katkı sağlamaya devam edeceğiz. Aynı zamanda Bankamızın 2017 yılında sergilediği performansı sürdürerek yeni başarılarla imza atacağına inanıyor ve bu vesileyle, sürdürülebilir büyümemizde ve başarılarımızda büyük pay sahibi olan çok değerli müşterilerimize, özverili çalışanlarımıza ve bize duydukları güven için hissedarlarımız ile yatırımcılarımıza Bankamız adına teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,

**İSMAİL ALPTEKİN**  
Yönetim Kurulu Başkanı



## » GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Türkiye ekonomisinin 2017 yılı büyümesinin %7'nin üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

**2017 yılı üçüncü çeyreğinde ülkemizin ekonomik büyümesi çift haneli rakamlara ulaşarak %11,1 olmuştur.**

Değerli paydaşlarımız,

2017 yılında güven artışının da etkisiyle küresel ekonomi ılımlı toparlanmaya devam etmiştir. ABD Merkez Bankası (Fed) 2017 yılında üç kez faiz artırımına gitmiş ve 4,5 trilyon Dolar olan bilançosunu daraltmaya başlayacağını açıklamıştır. Bunun yanı sıra Avro Bölgesi varlık alım programına ve genişleyici para politikası uygulamalarına devam etmiş ve dördüncü çeyrekte bir önceki yılın aynı dönemine göre % 2,7 oranında büyümüştür. Gelişmekte olan ülkelere bakıldığında ise Rusya, Brezilya, Güney Afrika, Endonezya gibi ülkelerde enflasyon oranlarının genel olarak düşmekte olduğu ama reel faizlerin yüksek seyrettiği görülmektedir.

Bu dönemde Türkiye, başta Kredi Garanti Fonu olmak üzere siyasi otorite tarafından proaktif bir şekilde uygulamaya konulan teşviklerin desteğiyle ilk iki çeyrekte güçlü bir şekilde büyümüştür. Üçüncü çeyrekte ise büyüme çift haneli rakamlara ulaşmış ve % 11,1 olarak gerçekleşmiştir. Türkiye, bu performansı ile tüm dünya ülkelerini geride bırakarak üçüncü çeyrekte en hızlı büyüyen ekonomi olmuştur. Harcama bileşenlerinin ayrıntısına bakıldığında, 2017 yılının üçüncü çeyreğinde büyümeye en yüksek katkı hanehalkı tüketiminden ve Kredi Garanti Fonu (KGF) kapsamında kullanılan kredilerin etkisinin üçüncü çeyrekte de devam ediyor olması sebebiyle yatırım harcamalarından gelmiştir. 2017 yılında büyümenin yıllık bazda % 7'nin üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Bu güçlü büyümenin bileşenlerinden olan hanehalkı tüketimi ve yatırım harcamalarındaki artış sebebiyle yıl içerisinde enflasyon ve faiz oranları üzerinde bir miktar baskı oluşmuştur. 2018 yılında ise enflasyonda yaşanması beklenen azalış ile birlikte faiz oranlarının da düşüş trendine gireceği öngörülmektedir.

Geride bıraktığımız 2017 yılında, biz de VakıfBank olarak; başta büyük altyapı ve yatırım projeleri olmak üzere kurumsal ve ticari firmaları, KOBİ'leri, yerel yönetimleri, çiftçileri ve hanehalkını destekleyerek ülkemiz ekonomisine

tüm gücümüzle katkı sunmaya devam ettik. Bu dönemde aktiflerimizi % 27,30 oranında artırarak 270.572 milyon TL seviyesine ulaştırdık. Aktiflerin büyümesine en önemli katkısı krediler verdi. Ticari kredilerimizi % 27,84 oranında, bireysel kredilerimizi ise % 16,85 oranında artırdık. Böylece nakdi kredilerimiz toplamda % 24,77 artarak 182.932 milyon TL'ye ulaştı. Bu dönemde gayri nakdi kredilerimizi ise % 25,51 oranında artırarak 50.768 milyon TL'ye çıkardık.

2017 yılında KOBİ Bankacılığı alanında, ürün ve hizmet çeşitliliğini artırarak KOBİ nitelikli müşterilerin finansal ürünlere daha kolay ulaşmasını sağladık. KOBİ kredilerimizi bir önceki yıla göre % 29,4 oranında artırarak 48,3 milyon TL seviyesine çıkardık. Ayrıca bu dönemde Kredi Garanti Fonu (KGF) teminatı ile 29.12.2017 tarihi itibarıyla toplam 20.768 milyon TL tutarında kredi kullandırdık. Böylece 2017 yılında en çok KGF teminatlı kredi kullandıran ilk üç bankadan birisi olduk.

Fonlama tarafında en önemli kaynağımız yine mevduat oldu. Toplam mevduatımızı % 25,39 oranında artırarak 155.277 milyon TL'ye yükselttik. Mevduatın yanı sıra TL kaynakların vadesini mevduat dışı ürünler ile uzatmak ve kaynak çeşitliliğini artırmak amacıyla alternatif fonlama kaynaklarını da aktif bir şekilde kullandık.

2017 yılının Ekim ayında sektörde çok uluslu kalkınma bankalarına yapılanlar haricinde gerçekleştirilen ilk TL cinsi Covered Bond işlemi olma özelliğine sahip olan 1,3 milyar TL değerinde ipotek teminatlı menkul kıymet (Covered Bond) ihracı gerçekleştirdik. Ayrıca 2017 yılı Aralık ayında da 1,3 milyar TL tutarında ikinci ipotek teminatlı menkul kıymet ihracını yaparak Covered Bond Programı kapsamında yurt dışından iki ayrı işlemde hazine işlemlerine dayalı 2,6 milyar TL'lik kaynak temin etmiş olduk. 2017 yılında yurt dışından uzun vadeli Covered Bond ihraçları ve yurt içine ihraç edilen 525 milyon TL'lik sermaye benzeri tahvil ihracı ile toplamda 3,2 milyar TL mevduat dışı uzun vadeli Türk Lirası kaynak sağladık.



# %27,30

## Toplam Aktifler

2017 yılında %27,30 oranında büyüme ile aktif büyüklük 271 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılı içerisinde yurt dışından temin ettiğimiz 5,2 milyar ABD Doları fon ile birlikte yurt dışı kaynaklı fonlarımız toplam 12,6 milyar ABD Dolarına ulaştı. Bankamız bilançosunun % 20'sini oluşturan bu fonlar Türkiye ekonomisine, Türk bankacılık sektörüne ve Bankamıza duyulan güvenin açık bir göstergesidir.

Tüm bu faaliyetlerimiz sonucunda VakıfBank olarak 2017 yılsonunda, bir önceki yıla göre net dönem kârımızı % 37,75 oranında artırarak 3.723 milyon TL'ye çıkardık.

2017 yılı Bankamız açısından oldukça başarılı sonuçlar elde edilen bir yıl olmanın yanı sıra köklü değişim ve dönüşüm projelerinin de hayata geçirildiği bir yıl oldu. Özellikle yılın ikinci yarısından itibaren, değişen dünyanın dinamiklerine daha hızlı uyum sağlamak ve rekabet gücümüzü artırmak için çok önemli adımlar attık. Bu dönemde "Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası" olma vizyonuyla, kurumsal stratejimizi kârlı, verimli ve kaliteli büyüme olarak tanımladık.

Verimlilik stratejimiz kapsamında, İstanbul ve Ankara'da farklı lokasyonlarda faaliyet gösteren Genel Müdürlük birimlerimizi Ümraniye ilçesinde bilgi işlem birimimizin yanında bulunan binalara taşıma kararı aldık. Genel Müdürlük birimlerimizin aynı çatı altında bir arada hizmet vermeye başlamasıyla yaratılan sinerjinin önümüzdeki dönemde Bankamıza etkin yönetim, verimlilik ve kaynak tasarrufu sağlaması beklenmektedir.

2017 yılında ayrıca müşteri odaklı bankacılık anlayışıyla daha kaliteli hizmet verilebilmesi, etkin performans ölçümü, daha sağlıklı kredi risk yönetimi ve operasyonel verimlilik artışı sağlamak amacıyla Bankamızın organizasyon şemasını yeniden yapılandırdık. Yeni organizasyon yapısı ile hızla değişen ve dönüşen dünyanın gereklerine uyum sağlamayı ve tüm paydaşlarımız için yarattığımız katma değeri daha da artırmayı amaçlıyoruz.

## » GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

2017 yılı köklü değişim ve dönüşüm projelerinin hayata geçirildiği bir yıl olmuştur.

**Bankamız gelecek vizyonunu dijitalleşmeyi esas olarak belirledik.**

Bankamızın gelecek vizyonunu dijitalleşmeyi esas olarak belirledik. Bu nedenle yeni organizasyon yapımızda bir Genel Müdür Yardımcılığımızı sadece dijital bankacılık ve ödeme sistemleri alanlarından sorumlu olacak şekilde yapılandırdık. Bu yapı dijital dünyadaki gelişmeleri daha yakından takip etmemize ve sektörde dijital dönüşüme liderlik eden bankalardan biri olmamıza imkân sağlayacaktır.

Ayrıca yeni organizasyon yapımızda Türkiye'de bir ilki gerçekleştirerek, yerel yönetimlerin talep ve ihtiyaçlarının daha hızlı ve etkin bir şekilde çözümlenmesini sağlamak amacıyla Yerel Yönetimler Bankacılığı Pazarlama birimini kurduk. Bu yeni yapılanma ile yerel yönetimlerin finansman ve diğer finansal çözümler hususundaki her türlü talep ve ihtiyaçlarını daha hızlı ve etkin bir şekilde karşılamayı hedeflemekteyiz.

Yenilenen genel müdürlük organizasyon yapısına uygun şube yapılanmasını oluşturmak için ticari şubelerin kurulması kararını aldık. Yeni şube yapılanmamız ile ticari segmentteki müşterilerimize sunduğumuz hizmetleri lokasyon ve kanal olarak özelleştirmeyi, böylece hizmet kalitemizi daha da artırmayı amaçlıyoruz. VakıfBank, birçok alanda hizmet veren bağlı ortaklıkları ile bir büyük ailedir. Ailemizin diğer fertleri, yani bağlı ortaklıklarımız ile daha yakın ilişki kurmak, birbirimizin gücüne güç katmak için gerekli çalışmaları başlattık. Önümüzdeki dönemde temel hedeflerimizden birisi grup sinerjisini artırmak olacaktır. Bu kapsamda bağlı ortaklıklarımızın ürünlerinin Bankamız şubeleri kanalıyla aktif bir şekilde pazarlanması için gerekli adımları attık. Attığımız adımların olumlu sonuçlarını özellikle ücret komisyon gelirlerinde yaşanan artış olarak kısa zamanda görmeye başladık. Ayrıca bağlı ortaklıklarımızın bilgi işlem kapasitelerinin geliştirilmesi ve bağlı ortaklıklarımız ile Bankamız bilgi işlem altyapılarının hızlı ve etkin bir şekilde iletişim kurabilmesi için çalışmalarımız devam ediyor. Önümüzdeki dönemde bağlı ortaklıklarımız ile birlikte VakıfBank Finans Grubu olarak

müşterilerimizin tüm ihtiyaçlarına tek elden çözüm sunmayı amaçlıyoruz. Böylece hem müşterilerimize daha nitelikli ve hızlı hizmet sunulacak, hem de bağlı ortaklıklarımızın Bankamız konsolide bilançosuna daha fazla katkı yapmaları sağlanacaktır.

Çalışanlarımızın kariyer planlama ve ücretlendirme politikalarında da köklü değişiklikler yaptık. Bankamızın en değerli varlığı olduğuna inandığımız çalışanlarımız kariyerlerinde sadece dikey ilerleyebiliyorlardı. Yapılan değişiklikle yatay ilerleme imkânı da getirildi. Ayrıca çalışanların performanslarına göre ücretlendirilebilmelerini mümkün kılan bir uygulamayı hayata geçirdik.

Tüm bu değişikliklerin meyvelerini kısa zamanda toplamaya başladık. Önümüzdeki dönemlerde de değişim ve dönüşüm hep gündemimizde olacak. Çağdaş, modern ve rekabet gücü yüksek bir banka olmak için, gerekli tüm adımları zaman kaybetmeden atmaktayız.

Bunlara ilave olarak 2017 yılında, şubelerimizin çalışmalarını yerinde görmek, müşterilerimizi ziyaret ederek taleplerini değerlendirmek ve bugüne kadar çalışmadığımız firmalar ile tanışmak amacıyla Bölge Müdürlüklerimize Yönetim Kurulumuzla birlikte ziyaretler yapmaya başladık. Bu çalışmalar kapsamında Erzurum, Diyarbakır ve Adana'da şubelerimiz, il yöneticilerimiz, sivil toplum kuruluşlarımız ve müşterilerimizle bir araya geldik. Gayet verimli geçen bölge ziyaretlerimizi sürdürmeyi planlıyoruz.

2017 yılında yenilikçi ve öncü uygulamalarımız ile ulusal ve uluslararası arenalarda birçok saygın ödüle de layık görüldük. 2016 yılında gerçekleştirdiğimiz 5 yıl vadeli 500 milyon Avro tutarındaki ilk Avro cinsi İpotek Teminatlı Menkul Kıymet İhracı (Covered Bond) ile Türk Sermaye Piyasaları ile finans sektörünün en saygın ödülleri olan "Bonds and Loans 2017" ödülleri, "Yılın En İyi Uluslararası Tahvil İhracı" ve "Yılın En İyi Finansal Kurumlar Finansmanı" ödülleri sahibi olduk. Ayrıca



# Güçlü Türkiye'nin ekonomisine destek olabilmek için vizyonumuzu "Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası" olarak belirledik.

**Yatırımcıdan ihracatçıya, esnaftan serbest meslek erbabına, çiftçiden hane halkına kadar tüm paydaşlarımızın "yanındaki güç" olacağız.**

Global Capital dergisi tarafından 2017 Ocak ayında Gelişmekte olan Piyasalardaki En İyi Finansal Kurum İhracı (CEEMEA Financial Institution Deal of the Year) kategorisinde "En İyi Finansal Kurum İhracı" birincilik ödülüne layık görüldük. Bu dönemde sadece dış kaynak ihracı değil, ürün ve hizmetlerimizle de iş dünyasında birçok prestijli ödülle layık görülmenin haklı gururunu da yaşadık. Uluslararası iş dünyasının en prestijli ödülllerinden biri sayılan International Business Awards'ta (Stevie Awards) iki ödül birden aldık. Bu prestijli organizasyonda "720° Müşteri Yönetimi" ürünü ile "Yılın En İyi Pazarlama Kampanyası - Yeni Ürünler ve Servisler", "OGM Kart" ürünüyle de "Yılın En İyi Pazarlama Kampanyası - Finansal Kart" kategorilerinde ödüllere layık görüldük. Ayrıca IDC IOT (International Data Corporation) Forum'un düzenlediği organizasyonda "Dijital İki'in ABC'si" konferansında, "Kredili Mevduat Hesabı ve Taksitli İhtiyaç Kredisi Eğilim Hesaplama" uygulamasıyla "Müşteri Deneyimi" kategorisinde, "Mobil Saha Satış" uygulamasıyla da Nesnelerin İnterneti kategorisinde iki ödül alarak başarılarımızı sürdürdük. Son olarak Visa Türkiye'nin başarılı bankaları ödüllendirdiği "Vizyonist'17" Konferansı'nda "Visa Bireysel Kredi Kartı Sayısı Net Artışında Lider Banka" seçilirken, VakıfBank MilPlus ile de "En Yenilikçi Visa Kredi Kartı Ürünü" kategorisinde birinci olduk.

VakıfBank olarak tüm Türkiye'nin "yanındaki güç" olma amacı ve sosyal sorumluluk bilinci ile hareket ediyoruz. Bu kapsamda dünya çapında birçok başarılarımıza imza atan VakıfBank Spor Kulübü'nü desteklemeye 2017 yılında da devam ettik. Bayan Voleybol Takımımız 2017 yılını Avrupa ve Dünya Şampiyonu olarak tamamladı ve bir kez daha VakıfBank markasını dünya çapında zirveye taşıdı. Böylece takımımız müzesindeki uluslararası kupa sayısını yediye yükseltti. Ayrıca VakıfBank spor kulübü aracılığıyla "Topluma İyi İnsan, Türk Voleyboluna Başarılı Sporcu Yetiştirme" hedefiyle alt yapı çalışmalarımızı da sürdürdük.

Sürdürülebilirlik ve çevreye karşı sorumluluk anlayışı çerçevesinde, TEMA aracılığıyla 2017

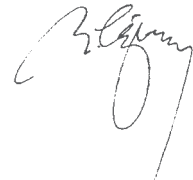
yılında 50 bini aşkın fidanı toprağa kavuşturduk ve ülke genelindeki ağaçlandırma çalışmalarına destek verdik. Ayrıca bu dönemde ISO:9001-2015 Kalite Yönetim belgesi ve ISO:14001-2015 Çevre Yönetim Sistemi belgesini alarak sektörde her iki belgeye sahip ikinci banka olduk.

VakıfBank olarak sürdürülebilir büyümeye katkı sunan projelere özel bir önem veriyoruz. Bu kapsamda 2017 yılında Dünya Bankası KOBİ Enerji Verimliliği Kredi Programı kapsamında ilk ESCO Kredisini kullandıran banka olduk. Böylece enerji verimliliği finansmanı alanında dünyada yaygın olarak kullanılan bir finansman modelinin ülkemizde de yaygın hale getirilmesi için önemli bir adım atmış olduk.

Türkiye artık tüm dünyanın gıptaıyla baktığı güçlü bir ülkedir. Biz de güçlü Türkiye'nin ekonomisine daha fazla destek olabilmek ve müşterilerimize daha iyi hizmet sunabilmek için; vizyonumuzu "Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası", kurumsal stratejilerimizi ise "Kârlı, Verimli ve Kaliteli Büyüme" olarak belirledik. Halden anlayan banka olmanın yanı sıra, yeni dönemde yatırımcıdan ihracatçıya, esnaftan, serbest meslek erbabına, çiftçiden hane halkına kadar tüm paydaşlarımızın "yanındaki güç" olmaya devam edeceğiz.

VakıfBank markasını bugünlere taşıyan paydaşlarımızla birlikte bu hedefe ulaşacağımıza yürekte inanıyorum. Bu vesileyle başta müşterilerimiz olmak üzere başarılarımızda pay sahibi olan fedakâr çalışanlarımız, hissedarlarımız, yatırımcılarımız ve diğer tüm paydaşlarımızı şükranlarımı sunarım.

Saygılarımla,



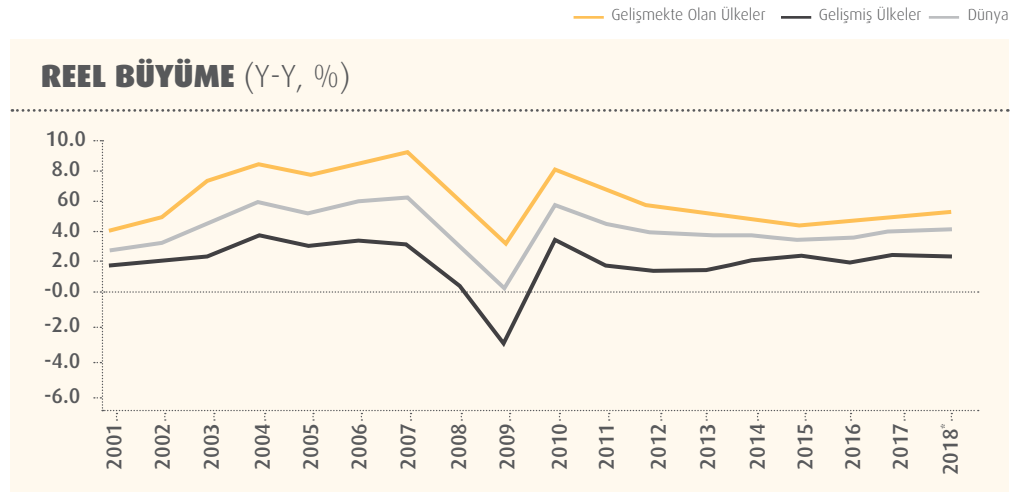
**MEHMET EMİN ÖZCAN**  
Genel Müdür  
Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

2016 yılında %3,2 oranında büyüyen küresel ekonomi 2017 yılında %3,6 oranında büyümüştür.

### » KÜRESEL EKONOMİ

Gelişmiş ülke ekonomilerinin başında gelen ABD ekonomisi 2017 yılının son çeyreğinde %2,6 büyümeye kaydetmiş, böylece ABD ekonomisi 2017 yılında %2,3 büyümüştür.



Kaynak: IMF

\* 2018 yılı tahmin rakamlarıdır.

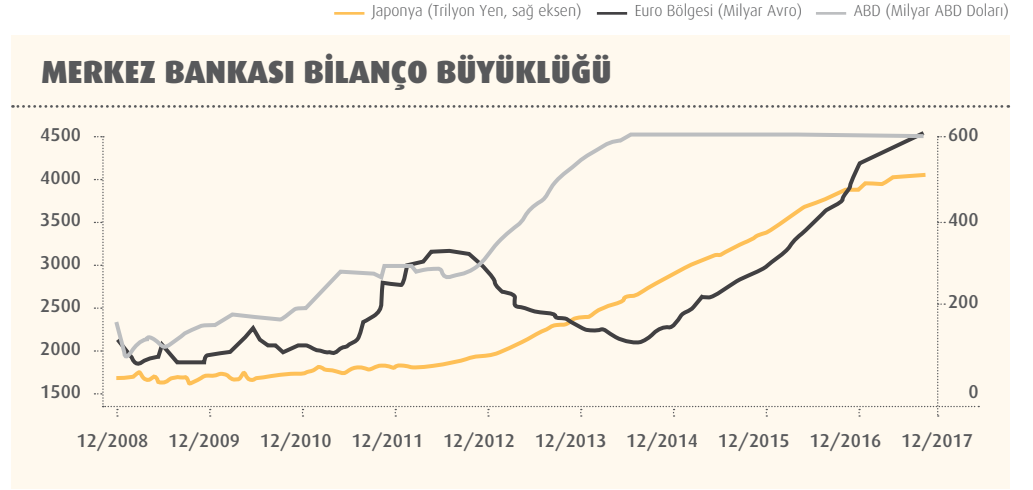
### » KÜRESEL EKONOMİDE İLİMLİ BÜYÜME DEVAM EDİYOR.

2016 yılında %3,2 oranında büyüyen küresel ekonomi 2017 yılında %3,6 oranında büyümüştür. 2018 yılını ise IMF beklentisine göre %3,7 büyümeye ile tamamlaması beklenmektedir. Gelişmiş ülke ekonomilerinin başında gelen ABD ekonomisi 2017 yılının son çeyreğinde %2,6 büyümeye kaydetmiş, böylece ABD ekonomisi 2017 yılında %2,3 büyümüştür. ABD'de 4. çeyrek büyümesi beklentiyi karşılamasa da büyümenin en önemli kısmını oluşturan kişisel tüketim harcamaları bu dönemde iki yılın en büyük artışını gerçekleştirerek %3,8 artmıştır. ABD'nin 2018 yılını Trump yönetimi tarafından uygulamaya konulan yeni vergi kanunu ve Fed'in ihtiyatlı faiz artırımlarının desteğiyle %2,5 ve 2019 yılını %2,1 büyümeye oranıyla tamamlaması beklenmektedir. Avro Bölgesi 2017'nin son çeyreğinde bir önceki çeyreğe kıyasla %0,6 büyürken, bir önceki yılın aynı dönemine göre ise %2,7 büyümeye kaydetmiştir. Böylece, Avro Bölgesi 19 çeyrek üst üste genişlemeye devam etmiştir. 2017 yılında ise Avro Bölgesi ekonomisinin IMF tahminlerine göre %2,1 büyümesi beklenmektedir. Avro Bölgesi'nin 2018 yılını %2,3 ve 2019 yılını %1,9 büyümeye

oranı ile sonlandırması beklenmektedir. Japonya ekonomisi ise 3. çeyrekte yıllık bazda %2,5 ile beklentilerin üzerinde büyümeye kaydetmiştir. Böylece Japonya ekonomisi son yedi çeyrekte üst üste büyümeye kaydetmiştir. Japonya ekonomisinin 2017 yılını %1,7, 2018 yılını ise %1,3 büyümeye ile tamamlayacağı tahmin edilmektedir. Küresel ekonominin büyümeye performansında oldukça önemli bir yeri olan ve 2016 yılında %6,7'lik büyümeye ile son 26 yılın en zayıf büyümeye performansını sergileyen Çin ekonomisi, 2017 yılının son çeyreğinde yıllık %6,8 büyümüş, 2017 yılını %6,9 büyümeye ile tamamlamıştır. Ancak Çin'de özellikle özel sektörün 2009 yılından bu yana artan borç yükünün ekonomi üzerinde risk unsuru olmaya devam edeceği düşünülmektedir. Öte yandan, OECD yayımladığı küresel ekonomik görünüm raporunda daha önce 2017 için yaptığı %3,5'lik küresel büyümeye tahminini %3,6'ya revize ederken, 2018 ve 2019'da sırasıyla büyümeye tahminini %3,7 ve %3,6 olarak öngörmüştür.

## ABD Merkez Bankası sıkılaştırıcı para politikası izlemeye devam etmiştir.

Fed 2017 yılında, Mart, Haziran ve Aralık toplantılarında olmak üzere üç faiz artırımını gerçekleştirerek politika faiz oranı %1,25-%1,50 bandına yükseltmiştir.



Kaynak: Bloomberg

### » JAPONYA VE AVRUPA MERKEZ BANKASI GENİŞLEMELİ PARA POLİTİKASINI SÜRDÜRÜRKEN, ABD MERKEZ BANKASI SIKILAŞTIRICI PARA POLİTİKASI İZLEMeye DEVAM ETMİŞTİR.

Küresel krizin ardından ekonomilerin toparlanması için ABD, Avrupa ve Japonya gibi gelişmiş ülkelerde genel olarak genişleyici para politikaları uygulanmıştır. 2014 ve 2015 yıllarında ise, gelişmiş ülke merkez bankalarının para politikalarında ayrışmalar başlamıştır. ABD Merkez Bankası (Fed), 2012 yılı Eylül ayında başladığı üçüncü niceliksel genişleme programını (QE3), 2013'ün Mayıs ayında sonlandırma kararı aldığını açıklamış ve 29 Ekim 2014 tarihinde sona erdirmiştir. 2015 yılı Aralık ayında Fed yaklaşık 10 yılın ardından ilk defa faiz artırım kararı almıştır. Fed, politika faiz oranını 0,25 puan artırarak %0,00-%0,25 bandından %0,25-%0,50 bandına çıkarmıştır. Fed 2016 yılında, yılın son toplantısında olmak üzere yalnızca bir sefer faiz artırımına gitmiştir. 2017 yılında ise, Mart, Haziran ve Aralık toplantılarında olmak üzere üç faiz artırımını gerçekleştirilerek politika faiz oranı %1,25-%1,50 bandına yükseltilmiştir. 2017 yılı Haziran toplantısında ise bilanço daraltılmasına

ilişkin plan açıklanmış ve Ekim ayı itibarıyla bilanço daraltılmasına başlanmıştır. Ayrıca görev süresi 2018 yılı Şubat ayında dolacak olan Fed Başkanı Janet Yellen yerine Jerome Powell'in aday olacağı açıklanmıştır. Bununla birlikte Trump yönetiminin ülkenin vergi sisteminde önemli değişiklikler öngören vergi tasarısı Aralık ayında ABD senatosunda onaylanmıştır. Para politikasında sıkılaştırmaya devam eden Fed'in 2018 yılında uygulayacağı para politikasını, Trump yönetimi politikalarının ve yeni Fed Başkanı'nın tutumunun nasıl etkileyeceği yakından takip edilecektir. 2018 yılında da Fed'in üç kez faiz artırımına gitmesi beklenmektedir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), ekonomik aktiviteyi desteklemeye yönelik genişleyici para politikasına devam etmektedir. ECB, 2017 yılında faiz oranlarında değişikliğe gitmeyerek politika faizini %0,00, marjinal borç verme faiz oranını %0,25 ve gecelik mevduat faiz oranını %0,40'ta bırakmıştır. ECB varlık alım programını sonlandırana dek faiz oranlarında değişikliğe gitmeyi düşünmemektedir. ECB, varlık alım programını Mart 2017'ye kadar aylık 80 milyar Avro seviyesinde devam

## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

Avrupa Merkez Bankası (ECB) ekonomik aktiviteyi desteklemeye yönelik genişleyici para politikasına devam etmiştir.

**Japonya Merkez Bankası'nın 2018 yılında da genişleyici para politikası uygulamalarına devam etmesi öngörülmektedir.**

ettirmiştir. Mart ayı sonunda aylık varlık alım miktarını 80 milyar Avro'dan 60 milyar Avro'ya düşürmüştür ve Aralık ayı sonuna kadar varlık alımlarını bu seviyede devam ettirmiştir. ECB, Ekim ayı toplantısında hâlihazırda 60 milyar Avro seviyesinde olan varlık alım programını Ocak 2018'den itibaren 30 milyar Avro'ya indireceğini ve Eylül 2018'e kadar bu seviyede devam ettireceğini açıklamıştır. ECB, enflasyon hedefleri doğrultusunda ve ekonomik görünümde kalıcı bir iyileşme sağlanana kadar gerekli görülmesi durumunda varlık alımlarının Eylül 2018'in ötesine uzatılabileceğini ve alım miktarında değişiklik yapılabileceğini belirtmiştir. ECB'nin varlık alımları tamamen bitmeden, 2019 yılından önce faiz artırımına gitmesi ise beklenmemektedir.

Japonya Merkez Bankası (Boj) politika faizini -%0,1 seviyesinde, 10 yıllık tahvil faiz oranını %0,0 oranında tutmuştur. 2017 yılında Japonya'da deflasyonist baskılar devam etmiştir. Japonya hala %2 enflasyon hedefinin oldukça altında bulunmaktadır. Japonya Merkez Bankası'nın %2 hedefine ulaşana kadar genişleyici para politikası uygulamalarına devam etmesi öngörülmektedir. Japonya Merkez Bankası'nın 2018 yılında getiri eğrisi kontrollü genişleyici para politikasını sürdüreceği beklenmektedir.

Yatırımların azalan verimliliği ile mücadele etmek ve yurt içi toplam talebi özel tüketim kanalıyla uyarmak isteyen Çin Merkez Bankası 2018 yılından itibaren geçerli olmak üzere zorunlu karşılık indirimlerine gitme kararı almıştır. Toplam banka fonlaması içinde kapsayıcı fonlama büyüklükleri toplam kredi portföylerinin %1,5'ini aşan bankalara 50 baz puan daha az zorunlu karşılık uygulanacaktır. Bu cins portföyü toplam portföyünün %10'unu aşan bankalar içinse fazladan 1 tam puanlık indirim uygulanacaktır. Geçmiş yıllarda konut sektöründe yaşanan hızlı büyüme, faiz oranlarındaki artış ve

Çin hükümeti tarafından atılan sıkılaştırıcı adımlar önümüzdeki çeyreklerde ekonomide yavaşlamaya neden olabilecektir. Ancak bu görünüm hâlihazırda, küresel piyasalarda 2015 yılı başındakine benzer bir korku ve endişe ortamı yaratmamaktadır. 2015 yılı başında Çin ekonomisi beklentilerin altında bir büyüme performansı göstermiş ve bu durum piyasalarda risk algısını artırarak dalgalanmalara sebep olmuştur.

**» ABD'DE ENFLASYON FED'İN HEDEFLEDİĞİ SEVİYEYE YAKINSAMIŞ OLMASINA KARŞIN, DİĞER GELİŞMİŞ ÜLKE EKONOMİLERİ DEFLASYONLA MÜCADELEYE DEVAM ETMEKTEDİR.**

Gelişmiş ülke ekonomileri 2017 yılında da deflasyon sorunuyla mücadele etmeye devam etmiştir. Genişlemeci para politikası uygulayan diğer ülkelerden farklı olarak 2014 yılında sıkılaştırıcı para politikası izlemeye başlayan ABD ekonomisinde, 2016 yılında %1,3 seviyesinde gerçekleşen enflasyon oranı 2017 yılında %2,1 olmuştur. 2016 yılında %0,2 seviyesinde gerçekleşen Avro Bölgesi enflasyon oranı 2017 yılını %1,4 seviyesinde tamamlamıştır. Bölge'ye ilişkin deflasyon endişelerine rağmen, enflasyon oranının 2018 yılında bir önceki yıla göre daha olumlu bir görünüm çizmesi ve %1,5 seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Japonya'da 2016 yılını %0,1 azalışla sonlandıran enflasyonun 2017 yılında %0,1 artış kaydetmesi beklenmektedir. Enflasyonun 2017 yılında pozitif gerçekleşeceğinin beklenmesi olumlu olsa da uzun süredir devam ettirilen negatif faiz uygulamasına rağmen deflasyonist baskıların 2018 yılında da devam edeceği düşünülmektedir.

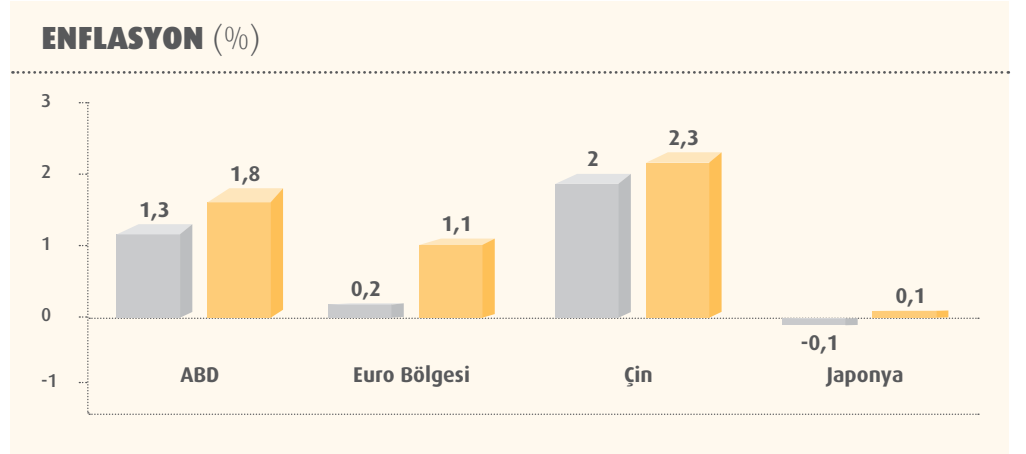
**» 2017 YILI AVRUPA'DA SEÇİM YILI OLMUŞTUR.**

Avrupa Birliği'nin önemli ekonomilerinden Fransa, Almanya ve İngiltere'de 2017 yılında siyasi gündem ön plana çıkmıştır. Mayıs ayında tamamlanan Fransa Cumhurbaşkanlığı seçimlerinden piyasanın beklediği ve Avrupa Birliği



## Avrupa Birliği'nin önemli ekonomilerinden Fransa, Almanya ve İngiltere'de 2017 yılında seçimler nedeniyle siyasi gündem ön plana çıkmıştır.

ABD ham petrol fiyatları Eylül ayından itibaren yükselmeye başlayarak yılı 60,42 ABD Doları/varil fiyatından kapatmıştır.



Kaynak: IMF

(\*) IMF Tahmini

yanlısı piyasa dostu aday, Yürüyüş Hareketi'nin lideri Emmanuel Macron birinci çıkmıştır. Emmanuel Macron'un zaferi özellikle Avrupa Birliği'nin ileriki dönemde parçalanabileceği endişelerini azaltarak olumlu algılanmış ve bu olumluluk gelişen ülke piyasalarına da yansımıştır.

İngiltere'de 2020 yılında yapılması beklenen genel seçim, Başbakan Theresa May'in 2017 yılı Nisan ayında erken seçime gitme isteğini açıklaması ve parlamentonun onayıyla Haziran ayında gerçekleştirilmiştir. Parlamento'nun alt kanadı olan Avam Kamarası'ndaki çoğunluğunu artırarak Avrupa Birliği ile yürütülecek Brexit müzakerelerinde elini güçlendirmek amacıyla erken seçim kararı alan Muhafazakar Parti'nin lideri Theresa May seçimde beklediği sonucu alamamıştır. Muhafazakar Parti sandıktan birinci çıkmasına rağmen mecliste çoğunluğu elde edememiştir. Almanya'da ise Eylül ayında gerçekleştirilen genel seçimden Başbakan Angela Merkel'in partisi Hristiyan Demokrat Parti (CDU) galip çıkmıştır. Ancak Hristiyan Demokrat Parti dört yıl önceki seçimlere kıyasla oy kaybetmiş ve arzuladığı koalisyonu kuramamıştır. Almanya'da hükümet kurmak için 18 Ekim'de başlayan ve 4,5 hafta süren koalisyon çalışmasından Hür Demokrat Parti (FDP)'nin çekilmesi üzerine Almanya'da "Jamaika Koalisyonu"nu kurma hedefi son

bulmuştur. Avrupa'nın en büyük ekonomisine sahip ülkede meydana gelen bu gelişmeyle beraber erken seçim ihtimali belirmiştir.

### » PETROL FİYATLARINDA YUKARI YÖNDE HAREKET DEVAM ETMİŞTİR

2017 yılında Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) Mart 2018'de sona erecek olan petrol üretim kısıntısı anlaşmasını Viyana'da yapılan toplantı sonucu 2018 yılsonuna kadar uzatma kararı alması petrol fiyatlarını etkileyen en önemli gelişmelerden biri olmuştur. Eylül ayından itibaren yükselmeye başlayan ABD ham petrol fiyatları 2017 yılını bir önceki yıla kıyasla %12,5 değer kazanarak Haziran 2015'ten sonra görülen en yüksek seviye olan 60,42 ABD Doları/varil seviyesinde sonlandırmıştır. OPEC'in arz kısıntısı kararı haricinde Kuzey Irak'ta yaşanan belirsizlikler ve jeopolitik riskler ile ABD'de yaşanan kasırgalar petrol fiyatlarının yukarı yönlü hareketinde belirleyici olmuştur. Ayrıca Aralık ayında Kuzey Denizi'ndeki Forties Petrol Boru Hattı'nın onarım nedeniyle kapatılması sonucu petrol fiyatları yüksek seyrini korumuştur. Öte yandan, ABD'nin petrol üretimini sürdürmesi petrol fiyatlarının daha fazla yükselmesinde sınırlayıcı bir etki yaratmıştır. ABD ham petrol fiyatlarının 2018 yılında da arz kısıntılarının devam etmesi sonucu yükselişini sürdürmesi beklenmektedir.

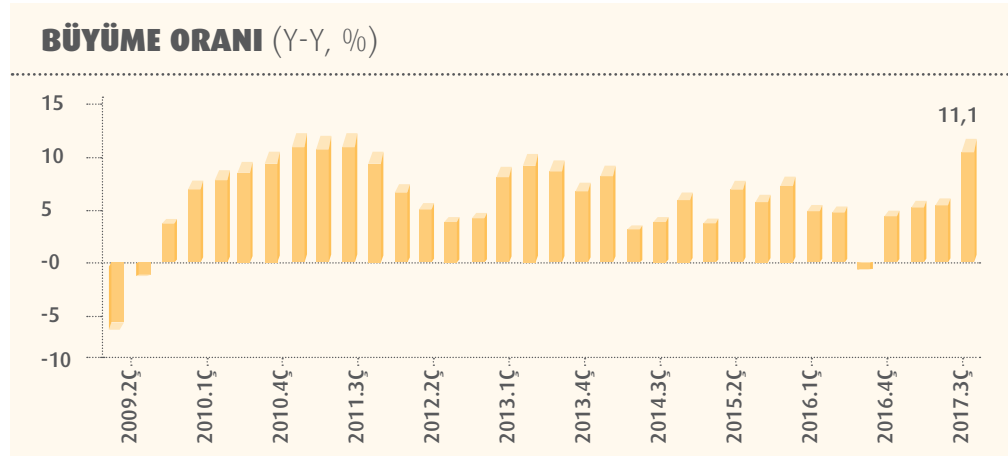
## BÖLÜM I: SUNUŞ

## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

Türkiye ekonomisi 2017 yılının üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %11,1 büyüyerek 2011 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana görülen en yüksek performansı sergilemiştir.

## » TÜRKİYE EKONOMİSİ

Gayrisafi Yurt İçi Hasıla (GSYH) büyüklüğü 2017 yılının üçüncü çeyreğinde cari fiyatlarla 827 milyar TL olmuştur.



Kaynak: TÜİK

**» TÜRKİYE EKONOMİSİ 2017 YILININ ÜÇÜNCÜ ÇEYREĞİNDE %11,1 ORANINDA BÜYÜMÜŞTÜR.**

Gayrisafi yurt içi hasıla (GSYH), 2017 yılında etkin maliye politikalarının ve Kredi Garanti Fonu (KGF) kapsamında kullanılan kredilerin yatırımları canlandırması sonucunda yılın ilk iki çeyreğinde sırasıyla %5,3 ve %5,4 oranında büyümüştür. Yılın üçüncü çeyreğinde ise Türkiye ekonomisi 2011 yılının üçüncü çeyreğinden bu yana görülen en yüksek performansı sergileyerek bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %11,1 büyümüştür. Böylece son 6 yılın en yüksek büyüme oranı gerçekleşmiştir. GSYH büyüklüğü ise, 2017 yılının üçüncü çeyreğinde cari fiyatlarla %24,2 artarak 827 milyar 230,1 milyon TL olmuştur. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH, 2017 yılı üçüncü çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %9,6 artarken, mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH ise bir önceki çeyreğe göre %1,2 büyümüştür.

Yılın ilk çeyreğinde GSYH büyümesine en yüksek katkı net ihracattan, ikinci çeyreğinde ise yatırım harcamalarından gelmiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde ise yıllık bazda %11,7 büyüyen tüketici harcamaları ikinci çeyrekteki 1,9'luk katkısının ardından büyümeye 7 puan katkı yapmıştır. Kredi Garanti Fonu (KGF)

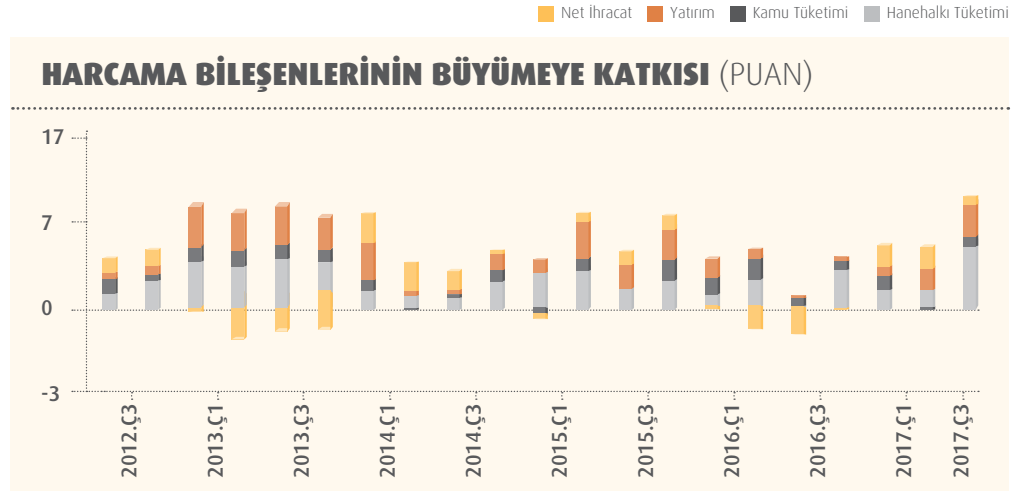
kapsamında kullanılan kredilerin etkisinin üçüncü çeyrekte de devam ediyor olması sonucu yatırım harcamaları üçüncü çeyrekte %12,4 büyümüştür.

Sektörlere göre büyüme rakamları değerlendirildiğinde ise 2017 yılının üçüncü çeyreğinde büyümeye en çok katkı yapan sektörün 5,9 puan ile ilk iki çeyrekte olduğu gibi hizmetler sektörü olduğu görülmüştür. Tarım sektörü yılın üçüncü çeyreğinde büyümeye en düşük katkıyı sağlayan sektör olsa da, mevsimsel etkilerle 2017 yılının ilk iki çeyreğine kıyasla büyümeye katkısının arttığı görülmüştür. Öte yandan, finans ve sigorta faaliyetleri sektöründe 2012 yılının üçüncü çeyreğinden sonra ilk kez daralma yaşanmış olması dikkat çekerken, söz konusu azalışta Temmuz ayının sonunda İstanbul'da daha önce benzeri yaşanmamış dolu felaketinin sigorta sektörü üzerinde yarattığı maliyet baskısının etkili olduğu düşünülmektedir.

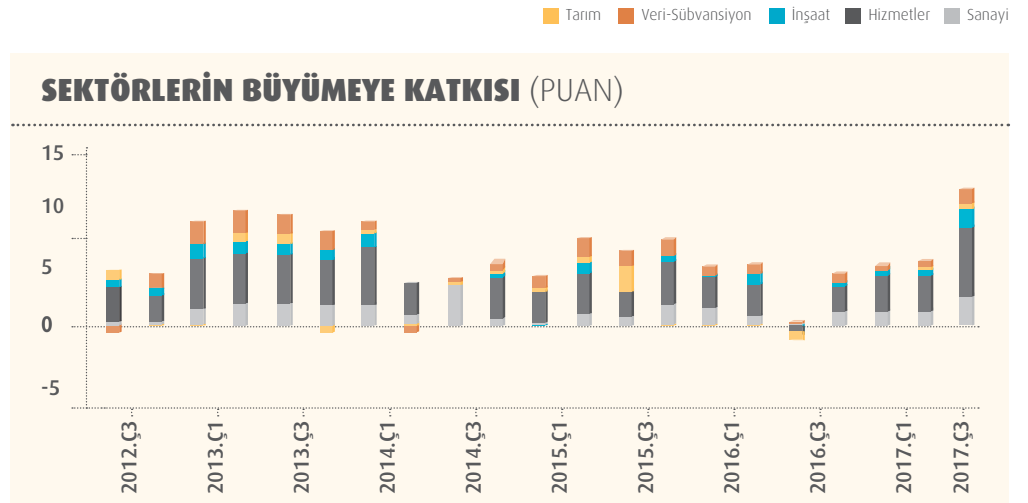
İlk üç çeyrekte yakalanan büyümede en etkili faktörlerden biri olan KGF etkisinin son çeyrekte zayıflaması ve ÖTV indirimlerinin sona ermesi nedeniyle dördüncü çeyrekte büyümenin ilk üç çeyreğe kıyasla daha düşük gerçekleşeceği düşünülmektedir. Ayrıca kurdaki hızlı yükselişler ve faizlerdeki artışın finansal koşullarda

2018 yılında Türkiye ekonomisinin güçlü büyüme görünümünü koruyacağı ve %5,5 oranında büyüyeceği tahmin edilmektedir.

Kredi Garanti Fonu (KGF) kapsamında kullanılan kredilerin etkisinin üçüncü çeyrekte de devam ediyor olması sonucu yatırım harcamaları üçüncü çeyrekte %12,4 büyümüştür.



Kaynak: TÜİK



Kaynak: TÜİK

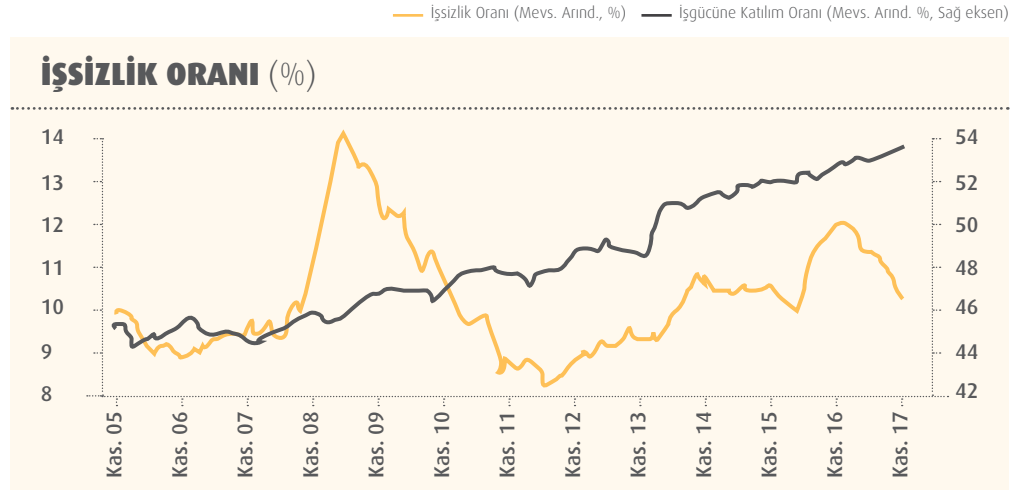
yarattığı sıkılaştırma sonucu Ekim ayı itibarıyla sanayi üretim endeksinin momentumunun yönünü aşağı çevirdiği değerlendirildiğinde ve önümüzdeki aylarda momentumdaki aşağı yönlü hareketin devam etmesi ihtimali göz önünde bulundurulduğunda sanayi üretiminin yılın son çeyreğinde büyümeye vereceği destek de sınırlı kalabilecektir. Bu bağlamda

yılın son çeyreğinde büyümede ilk üç çeyreğe kıyasla yavaşlama yaşansa da 2017 yılını %7'nin üzerinde bir büyüme ile tamamlaması beklenmektedir. 2018 yılında ise Türkiye ekonomisinin güçlü büyüme görünümünü koruyacağını ve %5,5 oranında büyüyeceği düşünülmektedir.

## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

2017 yılının ilk aylarında yüksek gerçekleşen işsizlik oranında politika yapıcıların istihdamı artırıcı tedbirleri ve ekonomik aktivitedeki canlılık ile düşüş yaşanmıştır.

2016 yılının ilk 11 ayında %10,7 gerçekleşen işsizlik oranı 2017 yılının ilk 11 ayında %11 seviyesinde gerçekleşmiştir.



Kaynak: TÜİK

#### » İŞSİZLİK ORANI 2017 YILI İLK 11 AYINDA %11 OLARAK GERÇEKLEŞMİŞTİR.

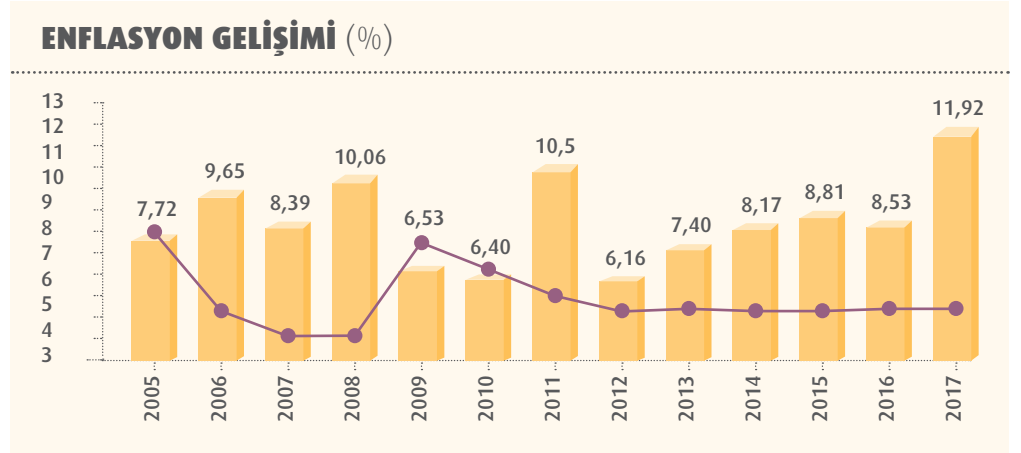
2016 yılının ilk 11 ayında %10,7 gerçekleşen işsizlik oranı 2017 yılının ilk 11 ayında %11 gerçekleşmiştir. Söz konusu yükselişte yılın ilk aylarında işsizlik oranının yüksek gerçekleşmesi etkili olmuştur. Ocak ayında %13'e yükselen işsizlik oranı, sonraki dönemlerde politika yapıcılar tarafından istihdamı artırmak için alınan önlemlerin etkisiyle düşmeye başlamıştır. Böylece Kasım ayında işsizlik oranı %10,3'e kadar gerilemiştir. 2016 yılının

Ocak-Kasım döneminde %10,8 olan mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı ise, 2017 yılının aynı döneminde %11 seviyesine yükselmiştir.

2017 yılında işsizlik oranının ilk aylarda yüksek gerçekleşmesine rağmen düşmeye başlaması ve ekonomik aktivitedeki canlılığın ve politika yapıcıların istihdamı artırıcı tedbirlerinin devam edecek olması nedeniyle 2018 yılında işsizlik oranının düşmesi beklenmektedir.



Enerji ve altın hariç dış ticaret açığı 37,3 milyar ABD doları olmuştur.



Kaynak: TCMB, TÜİK

#### » ENFLASYON 2017 YILINI %11,92 SEVİYESİNDE SONLANDIRMIŞTIR.

2016 yılını %8,53 ile sonlandıran enflasyon 2017 yılını %11,92 ile sonlandırmıştır. Böylece 2003 bazlı serinin en yüksek yılsonu enflasyonu gerçekleşmiştir. 2017 yılında ekonomik aktivitenin canlanması sonucu iç talepte yaşanan artış, kurdaki yükseliş ve başta petrol olmak üzere emtia fiyatlarındaki artış enflasyonda genel olarak yukarı yönlü bir hareket yaşanmasına neden olmuştur. 2017 yılında çekirdek enflasyon ve Yurt İçi Üretici Fiyatları Endeksi (Yİ-ÜFE)'nde de yukarı yönlü bir seyir yaşanmıştır. Çekirdek enflasyon ve Yİ-ÜFE'de yıl içinde tarihi yüksek seviyeler görülmüştür. 2018 yılında ise enflasyonun 2017 yılına kıyasla daha olumlu bir seyir yaşanması beklenmektedir. 2017 yılından gelen baz etkisi, enflasyonu düşürmek için alınan önlemlerin etkisiyle 2018 yılında enflasyonun düşmesi ve yılı %8,90 seviyesinden sonlandırması beklenmektedir.

#### » DIŞ TİCARET AÇIĞI 2017 YILINDA 76,7 MİLYAR ABD DOLARI SEVİYESİNE YÜKSELMIŞTİR.

2017 yılının Aralık ayında dış ticaret açığı 2016 yılının aynı dönemine göre %63,5 artışla 9,2 milyar ABD Doları olmuştur. 2016 yılında 56,1 milyar ABD Doları olan dış ticaret açığı ise ithalattaki artışın etkisiyle 2017 yılında %36,8 artarak 76,7 milyar ABD Doları olmuştur. Dış ticaret açığında 2017 yılında yaşanan artışta ihracattaki toparlanmaya karşı ithalatın sert

artış kaydetmesi belirleyici olmuştur. İthalattaki artışta ise ekonomik aktivitedeki toparlanma, enerji kaleminde yaşanan yükselişin yanı sıra ara malı ve altın ithalatının artışı da etkili olmuştur. Enerji ve altın hariç dış ticaret açığı ise 12 aylık toplamda 37,3 milyar ABD Doları seviyesinde sabit kalmıştır.

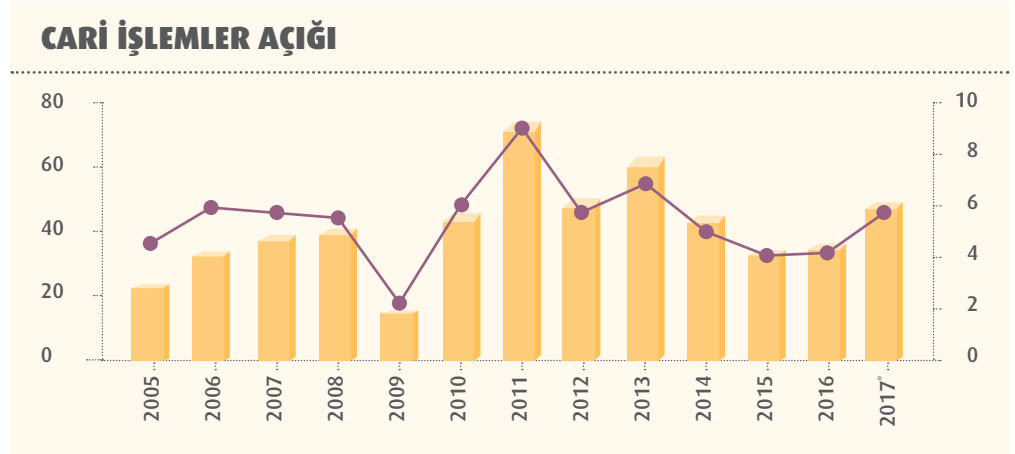
Enerji fiyatlarında yaşanan artışın yanı sıra ekonomik büyümeye katkısı önemli olan ara malı ithalatının 2016 yılı Kasım ayından beri yükselişe geçmesinden de anlaşılacağı gibi ekonomik aktivitede geçen yıla göre toparlanma yaşanmaktadır. Yurt içi gelişmeler olarak bakıldığında Kredi Garanti Fonu (KGF) kapsamında kredi kullanımının hızlanması ekonomik aktivitedeki canlanmanın önemli bir etkeni olurken, AB ülkelerinde yaşanan toparlanma da dış ticaretimizde etkili olan bir diğer önemli unsur olarak karşımıza çıkmaktadır. Öte yandan petrol fiyatlarının geçen seneye göre artıyor olması yılın kalan kısmında dış ticaret açığı üzerinde enerji kaynaklı baskıların devam edeceğine işaret etmektedir. Ekonomik aktivitedeki toparlanmanın devam edeceği beklentisine karşın son dönemde görülen kur artışının dış ticaret açığının yükselişini sınırlandırabileceği düşünülmektedir. 2018 yılında ise canlı ekonomik aktivite ve petrol fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle dış ticaret açığının yükselmesi ve 78 milyar ABD Doları seviyesinde gerçekleşmesi beklenmektedir.

## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), 2017 yılında fiyat istikrarı temel hedefi doğrultusunda sıkı para politikasını korumuştur.

TCMB, Türk Lirası uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine başlamış ve 1 Şubat 2018 tarihine kadar vadesi dolacak ihracat ve döviz kazandırıcı reeskont kredilerinin ödemelerinin TL olarak yapılabilmesine olanak tanımıştır.

■ Cari İşlemler Açığı (yıllık, milyar ABD Doları) ● Cari İşlemler Açığı (% GSYH, sağ eksen)



Kaynak: TCMB

\* Cari Açık/GSYH Beklentidir.

**» CARİ İŞLEMLER AÇIĞI 2017 YILINDA 47,1 MİLYAR ABD DOLARI SEVİYESİNDE GERÇEKLEŞMİŞTİR.**

2016 yılında 33,1 milyar ABD Doları olan cari işlemler açığı 2017 yılında 47,1 milyar ABD Doları'na yükselmiştir. Cari açık/GSYH rakamının ise %5,5 gerçekleşeceği tahmin edilmektedir. 2017 yılında cari işlemler açığının sert artış kaydetmesinde, mal ticaretinde artış ve ekonomik aktivitedeki canlanma önemli rol oynamıştır. Cari açığın finansmanında ise doğrudan yatırımlar ve diğer yatırımlar kanalıyla giriş yapan döviz miktarının önemli rolü olduğu görülmüştür.

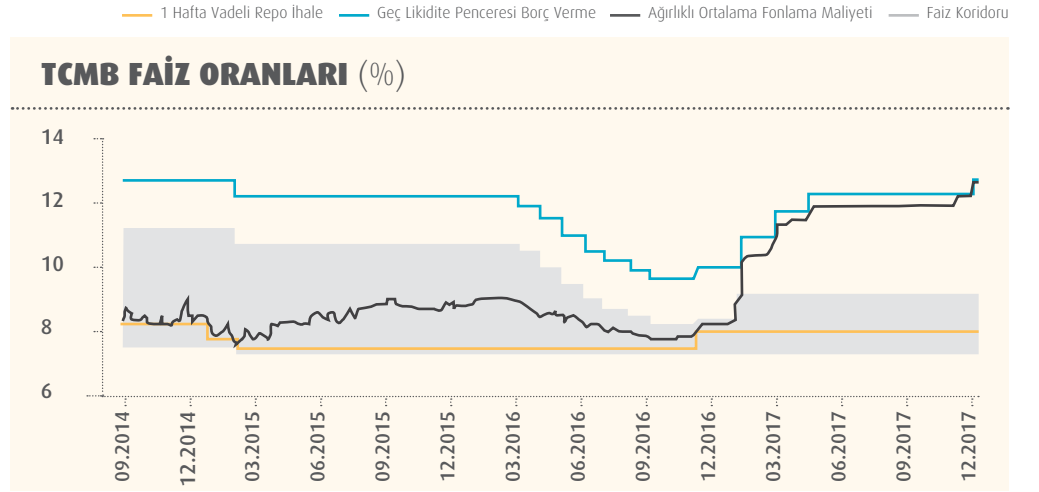
2018 yılında ekonomik aktivitedeki canlılığın devam edeceği beklentisiyle cari açığın da yükseleceği düşünülmektedir. Ancak altın ticaretinde normalizasyon yaşanması durumunda cari açıktaki yükselişin sınırlı kalması mümkün görünmektedir.

**» TCMB, 2017 YILINDA SIKI PARA POLİTİKASINI KORUMUŞTUR.**

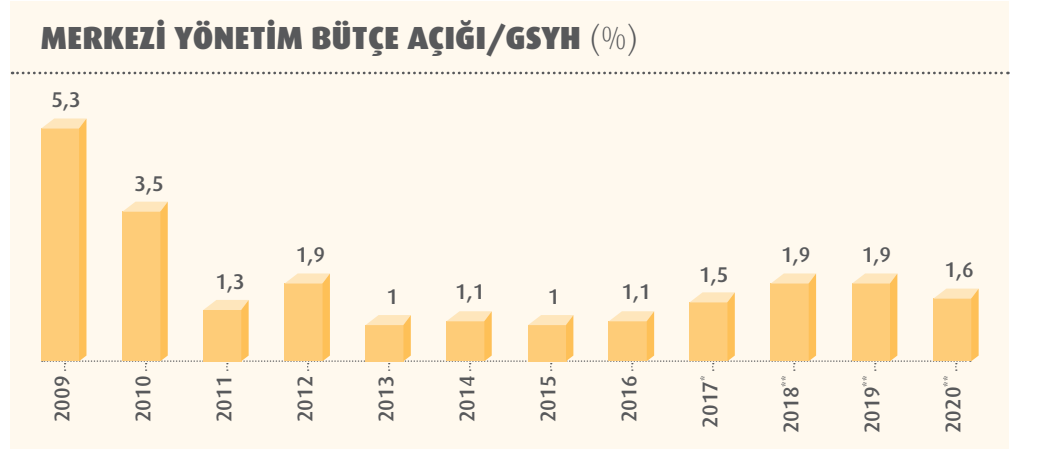
Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), 2017 yılında fiyat istikrarı temel hedefi doğrultusunda sıkı para politikasını korumuştur. TCMB 2017 yılında piyasaları fonlamak için ağırlıklı olarak marjinal fonlama oranını ve Bankalararası Para Piyasası'nda saat 16.00-17.00 arası gecelik vadede uygulanan Geç Likidite Penceresi'ni (GLP) kullanmıştır. TCMB, Ocak ayında, %10 olan GLP faiz oranını %11'e, Mart'ta %11,75'e, Nisan ayında %12,25'e yükseltmiştir. Son olarak Aralık ayı toplantısında GLP borç verme faiz oranını %12,75'e çıkaran TCMB, böylece yıl boyunca GLP'de 275 baz puanlık bir artış gerçekleştirmiştir. TCMB, bir hafta vadeli repo ihale faiz oranında yıl boyunca değişikliğe gitmeyerek %8'de sabit tutmuştur. Yılın ilk toplantısında koridorun üst bandı olan marjinal fonlama oranını 75 baz puan artırarak %9,25'e yükselten TCMB yılın geri kalanında bu oranı sabit tutmuştur. Haftalık repo ihalesi açmayan TCMB, Kasım'da Bankalararası Para Piyasasında bankaların borç alabilme limitlerini sıfıra indirmiştir. Böylece, TCMB'nin sadece Geç Likidite Penceresi'nden fonlama yapmaya başlamasıyla birlikte Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti yılbaşındaki

Merkezi yönetim bütçe açığı, 2017 yılında 47,4 milyar TL olmuştur.

Ağırlıklı Ortalama Fonlama Maliyeti yılbaşındaki %8,3 seviyelerinden yılsonunda %12,75'e yükselmiştir.



Kaynak: TCMB



Kaynak: Hazine Müsteşarlığı

\* Beklenti

\*\* 2018-2020 Orta Vadeli Program hedefi

%8,3 seviyelerinden yılsonunda %12,75'e yükselmiştir. TCMB kurdaki yükselişe karşı faiz dışı önlemler de almıştır. Bu doğrultuda Rezerv Opsiyon Mekanizması (ROM) döviz imkânı üst sınırı %60'tan %55'e düşürülmüş ve tüm dilim aralıkları 5 puan aşağı indirilmiştir. Ayrıca TCMB, Türk Lirası uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine başlamış ve 1 Şubat

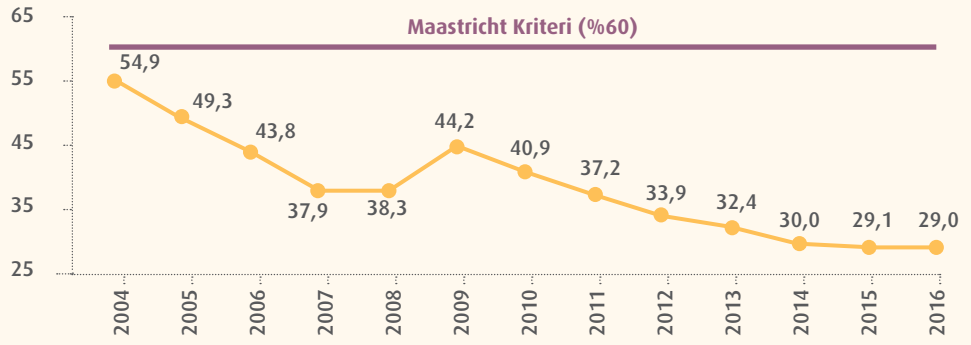
2018 tarihine kadar vadesi dolacak ihracat ve döviz kazandırıcı reeskont kredilerinin ödemelerinin TL olarak yapılabilmesine olanak tanımıştır. Enflasyondaki yükseliş ve kurdaki hareketlilik nedeniyle fiyat istikrarını sağlamak ve sürdürmek amacıyla TCMB'nin sıkı para politikası duruşunu bir süre daha devam ettirmesi beklenmektedir.

## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

Merkezi yönetim borç stoku Maastricht Kriteri'nin oldukça altında kalmaya devam etmiştir.

2016 yılında 554 milyar TL olan bütçe gelirleri, 2017 yılında 630 milyar TL'ye yükselmiştir.

## MERKEZİ YÖNETİM BORÇ STOKU (% GSYH)



Kaynak: Hazine Müsteşarlığı

## » MERKEZİ YÖNETİM BÜTÇESİ 2017 YILINDA 47,4 MİLYAR TL AÇIK VERMİŞTİR.

2016 yılında 29,9 milyar TL açık vermiş olan merkezi yönetim bütçesi, 2017 yılında 47,4 milyar TL açık vermiştir. 2016 yılında 554 milyar 140 milyon TL olan bütçe gelirleri, 2017 yılının aynı döneminde %13,8 artışla 630 milyar 349 milyon TL gerçekleşmiştir. 2016 yılında 584 milyar 71 milyon TL olan bütçe giderleri ise 2017 yılının aynı döneminde %16 oranında artarak 677 milyar 722 milyon TL gerçekleşmiştir. 2016 yılında %1,1 oranında gerçekleşen merkezi yönetim bütçe açığının GSYH'ye oranının 2017 yılında %1,5 gerçekleşeceği öngörülmektedir. Bütçe açığı/ GSYH oranının Orta Vadeli Program (2018-2020) kapsamında 2018 yılında ise %1,9 oranında gerçekleşmesi beklenmektedir. Diğer yandan, 2017 yılında faiz dışı fazla geçen yıla göre %54 oranında azalış göstererek 9 milyar 34 milyon TL olmuştur. Borç yönetimi açısından önem arz eden faiz dışı fazla kaleminin 2018 yılında 5,8 milyar TL seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmektedir.

## » MERKEZİ YÖNETİM BRÜT BORÇ STOKU 2017 YILINDA YÜKSELSE DE MAASTRİCHT KRİTERİ'NİN ALTINDA KALMAYA DEVAM ETMEKTEDİR.

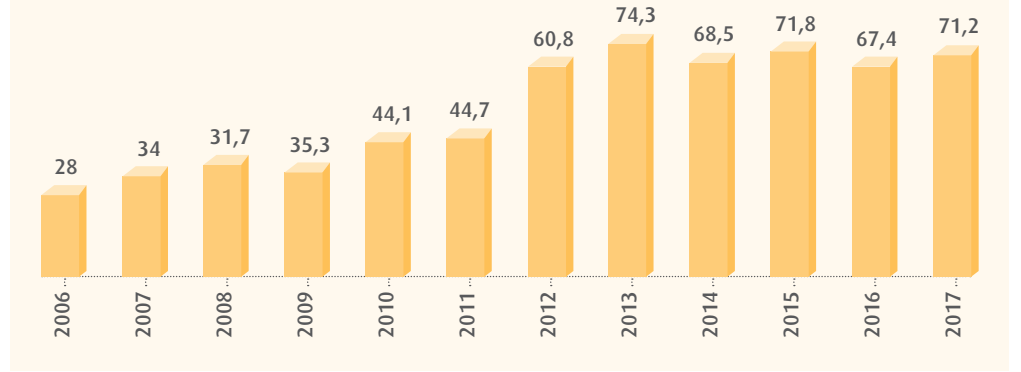
2016 yılında 760 milyar TL olan merkezi yönetim brüt borç stoku 2017 yılında 876,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Borç stokunun 535,4 milyar TL tutarındaki kısmı TL cinsi, 341 milyar TL tutarındaki kısmı ise döviz cinsi borçlardan oluşmuştur. "AB'nin Mali Kuralı" olarak da adlandırılan Maastricht Kriteri çerçevesinde borç stokunun GSYH'ye oranına bakıldığında özellikle 2009'dan bu yana düzenli bir azalış gösterdiği görülmektedir. Ancak 2017 yılında artan ekonomik teşvikler nedeniyle bütçe açığının artması sonucu Hazine'nin iç borçlanması da artmıştır. Bu nedenle borç stokunun GSYH'ye oranında yükseliş yaşanabilecektir. Öte yandan söz konusu oran Maastricht kriteri olan %60'ın altında kalmaya devam edecektir.



Hazine Müsteşarlığı Ekim 2017’de altına dayalı kira sertifikası ihracına başlamıştır.

Nakit iç borçlanmanın ortalama birikimli vadesi 2017 yılında 71,2 ay olarak gerçekleşmiştir.

### YURT İÇİ BORÇLANMA VADESİ (AY)



Kaynak: Hazine Müsteşarlığı

#### » 2017 YILINDA İLK KEZ ALTINA DAYALI KİRA SERTİFİKASI İHRAÇ EDİLMİŞTİR.

2017 yılında sabit getirili TL cinsi iç borçlanmanın ortalama aylık maliyeti, 2016 yılı Aralık ayındaki %11,4 değerinden %13'e yükselmiştir. 2016 yılında 67,4 ay olan nakit iç borçlanmanın ortalama birikimli vadesi ise 2017 yılında 71,2 ay olarak gerçekleşmiştir. Öte yandan, yatırımcı tabanının genişletilmesi ve borçlanma enstrümanlarının çeşitlendirilmesi amacıyla, ilk defa 2012 yılında ihraç edilen ve

2013 yılından itibaren yurt içi piyasada düzenli ihracına başlanan kira sertifikalarının ihracına 2017 yılında da devam edilmiştir. Bu çerçevede Şubat, Haziran, Ağustos ve Ekim aylarında iç piyasada toplam 4,26 milyar TL tutarında kira sertifikası ihraç edilmiştir. Ayrıca Hazine Müsteşarlığı'nın ilk kez Ekim 2017'de ihraç etmeye başladığı altına dayalı kira sertifikaları ihracı ise 2017 yılında 1,32 milyon adede ulaşmıştır.

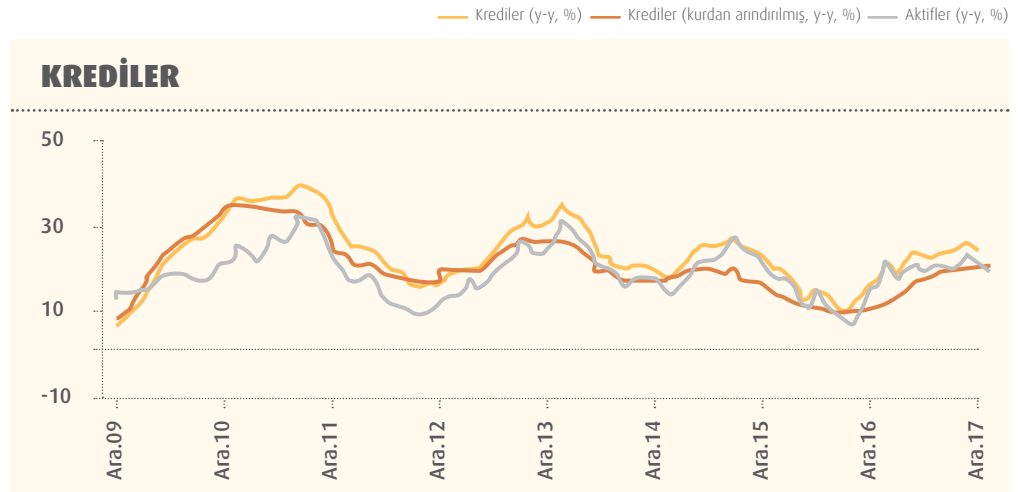
## BÖLÜM I: SUNUŞ

## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 2017 yılında bir önceki yıla göre %19,3 oranında artışla 3 trilyon 257,8 milyar TL'ye yükselmiştir.

## » BANKACILIK SEKTÖRÜ

2017 yılında kredilerin hızlı artış göstermesinde reel sektörün desteklenmesi amacıyla Kredi Garanti Fonu (KGF) tarafından sağlanan kefalet desteği oldukça etkili olmuştur.



Kaynak: BDDK

#### » 2017 YILINDA KGF DESTEKLİ KREDİLER SEKTÖR BÜYÜMESİNE KATKI SAĞLAMISDIR.

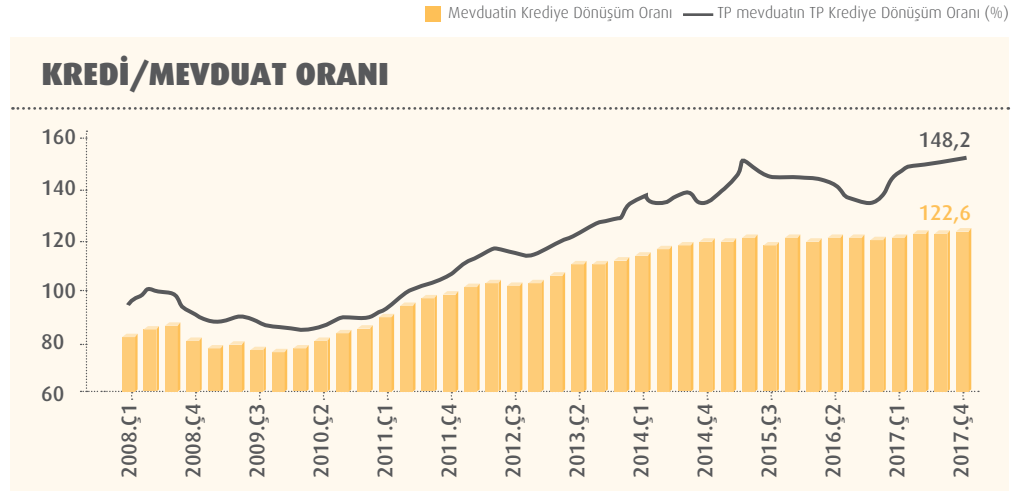
Türk bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 2017 yılında bir önceki yıla göre %19,3 oranında artışla 3 trilyon 257,8 milyar TL'ye yükselmiştir. Sektörün aktif büyüklüğünün GSYH'ye oranı 2017 yılının üçüncü çeyreğinde %103,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2017 yılında da krediler aktif büyümesinde belirleyici rol oynamıştır. Kredilerin yıllık artış hızı yıl içinde 2015 yılı Ağustos ayından sonraki en yüksek seviye olan %25'e kadar yükselmiş ve yılsonunda bir miktar yavaşlayarak yılı %21'den sonlandırmıştır. 2017 yılında kredilerin hızlı artış göstermesinde reel sektörün desteklenmesi amacıyla Kredi Garanti Fonu (KGF) tarafından bankalara sağlanan 200 milyar TL kefalet desteği etkili olmuştur. KGF kapsamında ticari kredi kullandırımı artmış

ayrıca KGF desteğinin bir kısmı da yeniden yapılandırma için kullanılmıştır. Böylece sektörde takipteki alacakların yıllık artış hızı yavaşlamış ve kredilerin takibe dönüşüm oranı 2016 yılsonundaki %3,24'ten 2017 yılsonunda %2,96'ya gerilemiştir. 2018 yılında ise kredilerin yıllık artış hızının %16,9'a gerilemesi beklenmektedir.

2017 yılında genişleyici maliye politikası uygulanmış ve söz konusu durum Hazine'nin iç borçlanma gereğini artırmıştır. Hazine'nin artan iç borçlanması sonucu bankaların menkul değerler portföyünde (MDP) de yükseliş yaşanmıştır. Böylece 2016 yılsonunda %6,6 olan MDP'nin yıllık artış hızı 2017 yılsonunda %14,3'e çıkmıştır. 2018 yılında ise Hazine'nin iç borçlanma ihtiyacının devam edeceği ve bu nedenle MDP'nin yıllık artış hızının yükselerek %15,7 olacağı tahmin edilmektedir.

2017 yılında mevduatlarda da hızlı artış yaşanmıştır. 2016 yılsonunda %16,7 olan mevduatın yıllık artış hızı 2017 yılı Ekim ayında %23,7'ye kadar yükseldikten sonra yılı %17,7'den sonlandırmıştır.

2017 yılında mevduatın krediye dönüşüm oranı %122,6 olmuştur. TP mevduatların TP kredilere dönüşüm oranı ise %150'lere ulaşmıştır.



Kaynak: BDDK

#### » 2017 YILINDA MEVDUAT ARTIŞ HIZI YÜKSELMIŞTİR.

2017 yılında mevduatlarda da hızlı artış yaşanmıştır. 2016 yılsonunda %16,7 olan mevduatın yıllık artış hızı 2017 yılı Ekim ayında %23,7'ye kadar yükseldikten sonra yılı %17,7'den sonlandırmıştır. Hâlihazırda mevduatın krediye dönüşüm oranının %100'ün üzerinde olması nedeniyle kredilerde yaşanan hızlı artış bankaları kaynak arayışına itmiş ve bu durum mevduat faizlerindeki yükselişle birlikte mevduatların hızlı artış göstermesinde etkili olmuştur. 2017 yılında da mevduatlar kısa vadede yoğunlaşmıştır. 2017'de 1-3 ay arası vadeli mevduatlar, toplam mevduatların

%53,1'ini oluşturmuştur. Mevduatın yıllık artış hızının 2018 yılsonunda ise kredi artış hızındaki yavaşlamaya ve faizlerdeki düşüşe paralel olarak %15,6'ya gerilemesi beklenmektedir.

2017 yılında mevduat dışı kaynaklarda (MDK) da hızlı bir yükseliş yaşanmıştır. MDK'nın yıllık artış hızı 2016 yılsonundaki %15'ten 2017 yılında %21,6'ya yükselmiştir. Mevduatın krediye dönüşüm oranının yüksek olması ve kredilerdeki hızlı artış MDK'daki yükselişte de etkili olmuştur. 2017 yılında sektör kârında yaşanan artış özkaynakların da artmasını sağlamıştır. Böylece 2017 yılında özkaynaklar %19,6 yükselmiştir.

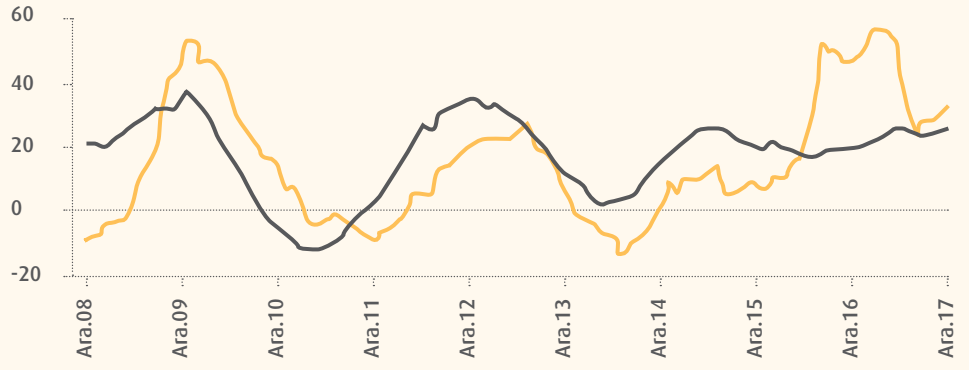
## » DÜNYADA VE TÜRKİYE'DE 2017

Bankacılık sektörünün özkaynak kârlılığı %13,7, aktif kârlılığı ise %1,51 olmuştur.

# %30,8

**Bankacılık sektör kârı**  
2017 yılında sektörün dönem net kârı %30,8 oranında artmıştır.

## DÖNEM NET KÂRI VE NET FAİZ GELİRİ



Kaynak: BDDK

## » 2017 YILINDA FAİZ MARJİ DARALMIŞTIR.

2017 yılının ilk çeyreğinde baz etkisiyle bankacılık sektörünün kârında hızlı bir artış yaşanmıştır. Ancak hem baz etkisi hem de faiz marjındaki daralmanın etkisiyle sektör kârının yıllık artış hızı Nisan ayından sonra yavaşlamış, ancak yıl sonunda bir miktar artmıştır. Hızlı kredi artışını fonlayabilmek amacıyla sektörde mevduat faizleri yükselmiştir. Yükselen

mevduat faizleri sonucu faiz marjında daralma yaşanmış ve söz konusu durum sektör kârındaki artışı yavaşlatmıştır. Böylece 2017 yılında Türk bankacılık sektörünün kârı bir önceki yıla göre %30,8 oranında artmıştır. 2016 yılsonunda %1,4 olan aktif kârlılığı 2017 yılında %1,51'e, özkaynak kârlılığı ise %12,50'den %13,7'ye çıkmıştır.

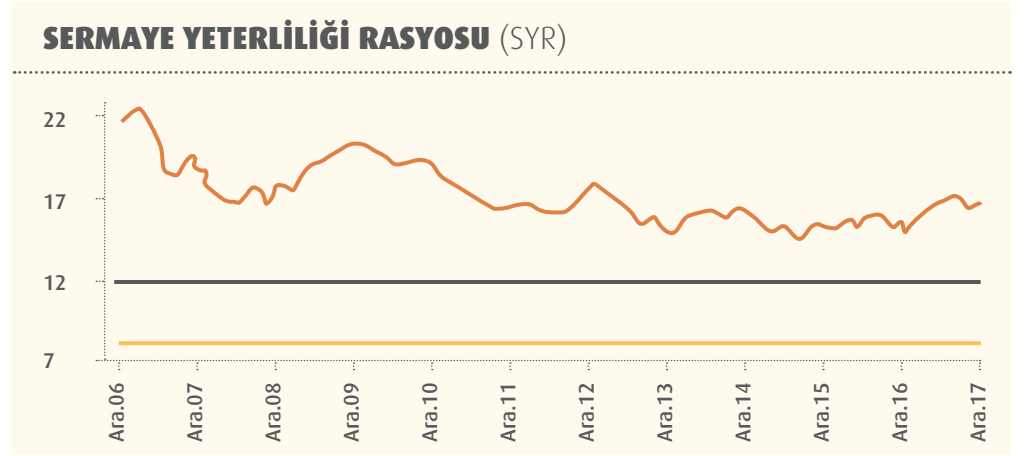


KGF kapsamında kredi kullandırımının yüksek olması 2017 yılında sermaye yeterliliği rasyosunun artışında belirleyici olmuştur.

**%16,9**

### Sermaye Yeterliliği Rasyosu

2017 yılsonunda sektörün sermaye yeterliliği rasyosu %16,9 olmuştur.



Kaynak: BDDK

Sektörün sermaye yeterliliği rasyosu (SYR) 2017 yılında genel olarak yukarı yönlü bir seyir izlemiştir. 2016 yılsonunda %15,6 olan rasyo 2017 yılında %16,9'a yükselmiştir. Kârda artışın yavaşlayarak da olsa devam etmesi ve KGF kapsamında kredi kullandırımının yüksek olması, 2017 yılında SYR artışında belirleyici olmuştur.

## » BİR BAKIŞTA 2017

VakıfBank, Kasım ayında gerçekleştirdiği relansmanla birlikte iletişim yolunu duyurdu. Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası olma vizyonuyla yola çıkan VakıfBank, tüm paydaşlarının "yanındaki güç" olacağını altını çizdi.



### » BÜYÜYEN TÜRKİYE'NİN YANINDAKİ GÜÇ OLACAĞIZ

VakıfBank'ın yeni dönem vizyonu Genel Müdür Mehmet Emin Özcan'ın ev sahipliğinde Genel Müdür Yardımcıları ve Banka'nın yeni dönem reklam yüzü olan oyuncu Engin Altan Düzyatan'ın katılımıyla düzenlenen bir basın toplantısıyla paylaşılmıştır. Konuşmasında Türkiye'nin artık eski Türkiye olmadığını ifade eden Özcan, "Güçlü, kalkınan ve tüm dünyanın gıptayla baktığı, lider bir Türkiye var. Biz de müşterilerimize daha iyi hizmet sunabilmek, güçlü Türkiye'nin ekonomisine daha fazla destek olabilmek ve VakıfBank'ın gücüne güç katabilmek için yeni dönem vizyonumuzu "Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası" olarak belirledik" şeklinde konuşmuş ve yeni dönem hedeflerinden bahsetmiştir.



### » DİJİTAL BANKACILIKTA ATILIM

2017 yılında VakıfBank dijital bankacılık kanalları arasında öne çıkan ürün olan VakıfBank Mobil Bankacılık uygulaması kullanıcı sayısında %62 artış yaşanmış ve 2,2 milyon kişiyi aşmıştır. 2018 için bu sayıda hedef 4 milyon olarak belirlenirken 2017 yılı boyunca Banka'da gerçekleştirilen işlemlerin %90'ından fazlası şube dışı kanallardan gerçekleşmiştir.

VakıfBank, teknolojideki gelişimin tüm dünyada en fazla bankacılık sektörünü etkilediği ve değiştirdiği tespitinden yola çıkarak tüm iş süreçlerinde ve ürünlerinde dijitalleşme yönünde yatırımlarına devam etmiştir. Kurum içi bankacılık uygulamalarında ve son kullanıcı ürünlerinde modernleşme çalışmalarını sürdüren VakıfBank, bilgi işlem alt yapısını da güncel teknolojiye uyumlu tutmaya devam etmiştir.



### SEKTÖRDE BİR İLK: YEREL YÖNETİMLER BANKACILIĞI

VakıfBank, bankacılık sektöründeki ilklerine 2017 yılında bir yenisini ekleyerek Yerel Yönetimler Bankacılığı birimini kurmuştur. Bu birim sayesinde yerel yönetimlerin talep ve ihtiyaçlarını daha hızlı ve etkin şekilde çözmeyi ve belediyeler ile bağlı kuruluş ve iştiraklerine özel bankacılık hizmeti sunmayı hedefleyen Banka, yerel yönetimlerin mali kaynak ihtiyaçlarının yanı sıra her türlü alt ve üst yapı projesinde de yanlarında olmayı sürdürmektedir.

Yerel yönetimlerin uluslararası fonlara ulaşması amacıyla danışmanlık hizmeti de veren VakıfBank, enerji verimliliğinden nakit yönetimi ürünlerine, ulaşım çözümlerinden atık ayrıştırma projelerine kadar pek çok noktada belediye ve bağlı kuruluşlarına destek vermeye devam etmiştir.



### » VAKIFBANK'A ULUSLARARASI ÖDÜLLER

Yıl içinde uluslararası kuruluşlarca düzenlenen organizasyonlarda mobil uygulamalardan kredi kartlarına, uluslararası ihraçlardan banka içi uygulamalara kadar farklı alanlarda ödüllendirilen VakıfBank, bankacılık ürün ve hizmetlerindeki yenilikçi kimliğini bir kez daha ortaya koymuştur. Covered Bond ihracıyla Global Capital tarafından verilen "Gelişmekte olan piyasalardaki en iyi finansal kurum ihracı" ödülü, Milplus kredi kartı ürünüyle Vizyonist 2017 organizasyonunda "En yenilikçi visa kredi kartı" ödülü, 720° Müşteri Yönetimi ürünüyle Stevie Yeni Ürün ve Servisler alanında "Yılın en iyi pazarlama kampanyası" ödülü, OGM kart ürünüyle Stevie Finansal Kart alanında "Yılın en iyi pazarlama kampanyası" ödülü, Kredili Mevduat Hesabı ve Taksitli İhtiyaç Kredisi Eğilim Hesaplama ürünüyle IDC IOT organizasyonunda "Müşteri deneyimi" ödülü ve Mobil Saha Satış Uygulaması ile IDC IOT organizasyonunda "Nesnelere interneti" ödülü 2017 yılında VakıfBank'ın kazandığı ödüllerden bazılarıdır.



### » ULUSLARARASI PİYASALARDAN VAKIFBANK'A GÜVEN TEYİDİ

Türkiye'nin uluslararası piyasalardaki öncü bankası VakıfBank, 2017 yılında da yurt dışından ülkemize uygun vade ve maliyetlerle kaynak transfer edip reel sektörü desteklemeye devam etmiştir. Sendikasyon kredisi, tahvil ihracı ve uluslararası finansal kuruluşlardan temin edilen ve toplamda 5,1 milyar ABD Doları'nı aşan kredilerle kaynak çeşitliliği de artırılmıştır.

Nisan ve Eylül aylarında temin edilen 1,8 milyar ABD Doları'nın üzerindeki sendikasyon kredilerinde %100'ün üzerinde bir yenileme sağlanmıştır. Türkiye'deki ilk ihraççısı olduğu İpotek Teminatlı Menkul Kıymet ihraçlarında da yıl içindeki faaliyetleriyle yaklaşık 2,7 milyar TL tutarında fon temin eden Banka'nın bu borçlanmalarında oluşan vade ve maliyet, uluslararası piyasaların ülkemize ve VakıfBank'a olan güvenini de teyit etmiştir.



### » VAKIFBANK ANADOLU ZİRVELERİ

VakıfBank üst yönetimi, 2017 yılında gerçekleştirdiği Anadolu Zirveleri kapsamında Erzurum, Diyarbakır ve Adana'yı ziyaret ederek bölgedeki yatırımları yerinde inceleme ve yerel yöneticilerin yanı sıra bölgelerdeki iş dünyası temsilcileriyle de bir araya gelme şansı yakalamıştır. Ziyaretler kapsamında bölgede görev yapan Banka yöneticileriyle de toplantılar gerçekleştiren VakıfBank üst yönetimi, beklenti ve stratejilerini aktarırken şube performans ve durumlarını da bire bir görüşerek tavsiyelerde bulunmuştur.

Zirvelerde ayrıca bölgelerde bulunan müşterilerinin talep ve ihtiyaçlarını doğrudan dinleyen VakıfBank yöneticileri özel çözümler sunabilmek ve yeni iş birlikleri geliştirmek adına da oldukça faydalı görüşmeler gerçekleştirmiştir. Düzenlenen ziyaretler kapsamında Olağan Yönetim Kurulu Toplantıları da yine bu şehirlerde düzenlenmiştir.



### » AVRUPA VE DÜNYA ŞAMPİYONU VAKIFBANK

VakıfBank Bayan Voleybol Takımı 2017 yılını Avrupa ve Dünya Şampiyonu olarak tamamlayarak tarih yazmaya devam etmiştir. 2017 CEV Şampiyonlar Ligi'nde oynadığı tüm maçları kazanan VakıfBank, Nisan ayında İtalya'nın Treviso şehrinde düzenlenen organizasyonda finalde ev sahibi Imoco Volley Conegliano'yu mağlup ederek tarihinde üçüncü kez namağlup Avrupa Şampiyonlar Ligi Şampiyonu olmuştur. Mayıs ayında Japonya'nın Kobe şehrinde düzenlenen 2017 FIVB Kulüpler Dünya Şampiyonası'nda ise yine namağlup olarak tarihinde ikinci kez Dünya Şampiyonu olma başarısını gösteren VakıfBank, böylelikle müzesindeki uluslararası kupa sayısını da yediye yükseltmiş ve bu alandaki liderliğini sürdürmüştür. VakıfBank, 2017 yılında ayrıca Türkiye Süper Kupası ve Türkiye Kupası şampiyonlukları da yaşamış ve yılı toplamda dört kupayla noktalamıştır.

## BÖLÜM I: SUNUŞ

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank, kurumsal bankacılık alanında müşterilerinin ihtiyaç duyduğu tüm ürün ve hizmetleri uzman satış ve operasyon kadrosu, geniş ürün yelpazesi, yenilenmiş teknolojik altyapı olanakları ve iş süreçleriyle sunmaktadır.

## » KURUMSAL VE YATIRIM BANKACILIĞI

VakıfBank Kurumsal Bankacılık, kurumsal müşterilerinin stratejik çözüm ortağı olarak 2017 yılında da müşterilerinin yanındaki güç olmaya devam etmiştir. VakıfBank, kurumsal bankacılık alanında müşterilerinin ihtiyaç duyduğu tüm ürün ve hizmetleri uzman satış ve operasyon kadrosu, geniş ürün yelpazesi, yenilenmiş teknolojik altyapı olanakları ve iş süreçleriyle sunmaktadır.

## » MÜŞTERİ SAYISINDA ARTIŞ

VakıfBank Kurumsal Bankacılık; Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) ve kartlı tahsilat sistemleri, kurumsal segmentteki müşterilerin bayi ve tedarikçi ağlarını kapsayan bayi teminat mektubu anlaşmaları, toplu ödeme sistemleri gibi uygulamalarla büyüme ve pazar payı kazanımı hedefine paralel olarak hem müşterilerin ve müşterilerin iştirak ve bağlı ortaklıklarının ana bankası olma yolunda kazanımlar elde etmiş, hem de bayi tedarikçi konumunda olan ve finansal zincirin diğer parçalarını oluşturan firmaların Banka'ya yeni müşteri olarak kazandırılmasını sağlamıştır.

## » MÜŞTERİLERİNİN ANA BANKASI

Kurumsal bankacılık alanında müşteri odaklı satış ve pazarlama stratejisi, firmaya özel hizmet anlayışı ve müşterilerini uzun vadeli iş ortağı olarak değerlendiren bakış açısıyla hizmet sunan VakıfBank, 2017 yılında da müşterilerinin "ana bankası olmak" vizyonu ile hareket ederek işlem hacimlerinden daha fazla pay almayı başarmıştır.

VakıfBank, yüksek aktif kalitesini 2017 yılında da korumayı başarmış, etkin ve sağlıklı müşteri seçim kriterleriyle belirlediği reel sektör firmalarına yönelik kredi desteğini sürdürmüş, 2017 yılında kullandığı kurumsal nakdi kredilerde %13, kurumsal gayri nakdi kredilerde ise %14 oranında artış sağlamıştır.

VakıfBank 2017 yılında kurumsal segmentte hizmet verdiği müşterileri tarafından gerçekleştirilen yüksek katma değer üretecek projelerin finansmanı konusunda aktif bir politika izlemiş; müşterilerinin yatırımları için uzun vadeli nakdi ve gayrinakdi kredi kullandırmaları ile finansman olanakları yaratmıştır. Kurumsal segmentteki müşterilere kullanılan proje kredilerinde %25 artış sağlayarak ülke ekonomisinin ve reel sektörün gelişimine katkıda bulunmaya 2017 yılında da devam etmiştir.

Çapraz ürün kullanımını artırma stratejisi sonucunda VakıfBank, kurumsal segmentte yer alan firmaların Banka üzerinden gerçekleştirdiği tahsil çeki hacmini %27 oranında, Vergi ve SGK tahsilat hacmini %24 oranında artırmıştır.

VakıfBank kurumsal müşterilerine; proje finansmanı, hazine ve nakit yönetimi işlemleri gibi alanlarda sunduğu bankacılık hizmetlerinin yanı sıra, bağlı ortaklıkları aracılığıyla faktoring, leasing ve sigorta hizmetleri de sunarak, müşterilerinin her konudaki finansal ihtiyacında yanındaki güç olmaya devam etmektedir.



**Kurumsal segmentteki müşterilere kullanılan proje kredilerinde %25 artış sağlamıştır.**

## VakıfBank Kurumsal Bankacılık çatısı altında kurulan yeni birimler faaliyetlerine başlamıştır.

**2017 yılında VakıfBank teknoloji yatırımlarına hız kesmeden devam etmiş, birçok ürün ve hizmeti dijital ortama taşımıştır**

2017 yılında VakıfBank Kurumsal Bankacılık çatısı altında, kurumsal müşterilere özel hizmet vermek üzere mevcut birimlere ilave olarak Kurumsal Bankacılık Ürün Geliştirme ve Satış Koordinasyon Müdürlüğü kurulmuştur. Çalışmalarına başlayan müdürlük ile kurumsal müşterilerin, müşteri özelinde değişen ihtiyaçlarına yönelik ürün talepleri daha hızlı karşılanacak ve müşterilere sunulan hizmetin kalitesi daha da artacaktır.

Kurumsal Bankacılık çatısı altında faaliyetlerine başlayan bir diğer birim ise Yatırım Bankacılığı Müdürlüğü'dür. Söz konusu müdürlük Yatırım Bankacılığı kapsamına dahil olan ürünlerin pazarlanması ve tabana yaygınlaştırılması, ürün bazlı müşteri kârlılık ve verimlilik analizlerinin yapılması, kurumsal finansman kapsamında; şirket değerlendirme, satın alma ve birleşmeler ile sermaye yönetimi danışmanlığı faaliyetlerinin yürütülmesi, firmaların finansman ihtiyaçlarına yönelik alternatif kaynak ve ürünlerin geliştirilmesi, firmaların finansal kaynak erişimlerinde sermaye piyasası ihraçları ve hisse senedi halka arzlarının planlanması konularında faaliyet göstermektedir.

2017 yılında VakıfBank teknoloji yatırımlarına hız kesmeden devam etmiş, birçok ürün ve hizmeti dijital ortama taşımıştır. Dijitalleşme konusundaki yatırımlar 2018 yılında da artarak devam edecektir.

Müşteri ilişkilerini uzun vadeli bir iş birliği zemini olarak değerlendiren ve her koşulda müşterilerin yanında olmayı ilke edinen VakıfBank, 2018 yılında, yenilikçi ürünleri ve nakdi/gayrinakdi kredi olanaklarıyla mevcut müşterileriyle olan iş birliğini daha da güçlendirmeye ve yeni müşteri kazanımıyla kurumsal segmentteki faaliyetlerini yaygınlaştırarak müşterilerin yanındaki güç olmaya devam etmeyi hedeflemektedir.



## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank yenilikçi ve alternatif finansal çözümleri ile daha hızlı ve kaliteli hizmet vermeye odaklanarak 2017 yılında ticari müşteri sayısını %5,28 artırmıştır.

**VakıfBank, 2017 yılsonu itibarıyla ticari segmentteki müşterilerine kullandığı nakdi kredilerini %32,57, gayri nakdi kredilerini ise %36,34 artırmıştır.**

### » TİCARİ BANKACILIK

Ticari Bankacılık iş birimi olarak segment hedef kitlesinde yer alan ticari firmalar ile kamu kurum ve kuruluşlarına hizmet sunan VakıfBank, müşterilerinin beklenti ve ihtiyaçlarına yönelik ürün ve hizmetleriyle istikrarlı ve tabana yaygın büyümesini 2017 yılında da sürdürmüştür.

#### » İSTİKRARLI BÜYÜME

VakıfBank Ticari Bankacılık iş kolunda, verimlilik ve kârlılığı temel alan bir anlayışla strateji ve aksiyon planını oluşturmuş ve bu sayede hizmet verdiği müşteri sayısını yükseltirken, çapraz ürün satış oranını ve iş kolu kârlılığını önemli ölçüde artırmıştır.

VakıfBank dinamik ve konusunda uzman kadrosuyla yalnızca müşterilerinin beklenti ve ihtiyaçlarını karşılamakla kalmamış, aynı zamanda yenilikçi ve alternatif finansal çözümleriyle daha hızlı ve kaliteli hizmet vermeye odaklanarak 2017 yılında ticari müşteri sayısını %5,28 artırmıştır.

Geniş ürün gamı ve yaygın şube ağı ile ticari müşterilerin finansman gereksinimlerini finansal yapılarına uygun çözümlerle karşılayan VakıfBank, 2017 yılsonu itibarıyla ticari nakdi kredilerde %32,57, gayri nakdi kredilerde ise %36,34 artış sağlamıştır.

VakıfBank, müşteri verimliliğine dayalı çalışma stratejisi doğrultusunda aktif ürün kullanımının artırılmasını sağlamak üzere yaptığı çalışmalar sonucunda ticari segmentte yer alan firmaların Banka üzerinden gerçekleştirdiği üye iş yeri

hacmini %15 oranında, DBS ana firma hacmini %111, DBS bayi hacmini %76, Vergi/SGK tahsilat hacmini %30,4 ve Gümkart tahsilat hacmini %38 oranında artırmıştır.

Ticari müşterilerin uluslararası ticaret işlemleri, Banka'nın yenilenen bilgi işlem altyapısı ve deneyimli personeli ile hızlı ve güvenli bir şekilde gerçekleştirilmiştir.

VakıfBank ile Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) arasında, dış ticaret faaliyeti bulunan ticari müşterilerin finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla imzalanan anlaşma doğrultusunda EBRD tarafından VakıfBank'a tahsis edilen limitten yapılan kredi kullandırılmaları 2017 yılında da verimli ve etkin bir şekilde devam ettirilmiştir. Böylece ticari müşterilerin dış ticaret işlemlerinden kaynaklanan finansman ihtiyaçlarının uygun şartlarla karşılanmasına katkıda bulunulmuştur.

VakıfBank, 2017 yılında dış ticaret yapan firmalara cazip fırsatlar sunan Güçlü İhracatçı/İthalatçı Fırsat ve Transfer (GİFT) paketlerini uygulamaya almıştır. Paketler kapsamında ithalatçı/ihracatçı firmalara ithalat ve ihracat işlemleri ile transfer işlemlerinde cazip ücret, masraf ve komisyon oranlarından işlem yapma fırsatlarının yanı sıra bankacılık hizmetlerinde indirimli tarifeler, sıfır faizli kredi ve VakıfBank iştiraklerinin hizmetlerinde özel fırsatlar sunulmuştur.

VakıfBank, 2017 yılında dış ticaret yapan firmalara cazip fırsatlar sunan Güçlü İhracatçı/İthalatçı Fırsat ve Transfer (GİFT) paketlerini uygulamaya almıştır.

**Sürdürülebilir bir gelişimi odak alan VakıfBank, bu misyonunun gereği olarak ticari müşterilerine 2017 yılında da enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji projeleri finansmanında uygun koşullu kredi sağlamaya devam etmiştir.**

VakıfBank, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın İhracat ve Döviz Kazandırıcı Hizmetler Reeskont Kredisi Uygulama Talimatı kapsamında ihracatçı, imalatçı ihracatçı ve ihracata yönelik mal üreten imalatçıların sevk öncesi ve sevk sonrası ihracat ile döviz kazandırıcı hizmetlerin finansmanı amacıyla TCMB Reeskont Kredisi kullandırmalarına aracılık etmiştir.

#### » PROJE FİNANSMANI

VakıfBank, ticari müşterilerin yatırım ve projelerinden doğan finansman ihtiyaçlarını bu alandaki birikim ve tecrübesi ile 2017 yılında da karşılamaya devam etmiştir. Bu kapsamda Avrupa Yatırım Bankası ve Dünya Bankası gibi uluslararası kuruluşlardan temin edilen fonlar, yatırım ve işletme sermayesi olarak ticari müşterilerin hizmetine sunulmuş finansal çözüm üretmede çeşitlilik sağlamıştır. Bu sayede ticari müşterilere kullanılan proje kredilerinde toplamda %9,45 artış sağlanarak ülke ekonomisinin ve reel sektörün gelişimine katkıda bulunulmaya 2017 yılında da devam edilmiştir.

Küresel iklim değişiminden kaynaklı olumsuz etkileri en aza indirerek çevreci ve sürdürülebilir bir gelişimi odak alan ve Borsa İstanbul (BİST) sürdürülebilirlik endeksinde de yer alan VakıfBank, bu misyonunun gereği olarak ticari müşterilerine 2017 yılında da enerji verimliliği ve yenilenebilir enerji projeleri finansmanında uygun koşullu kredi sağlamaya devam etmiştir.

VakıfBank, yenilenen bilgi işlem sistemi altyapısı, yaygın şube ağı ve konusunda uzman dinamik personeli ile müşterilerinin ihtiyaçları doğrultusunda finansal çözümler sunarak 2018 yılında da istikrarlı büyümesine devam etmeyi ve ticari müşterilerinin iş ortağı olarak ana bankası olmayı hedeflemektedir.

## BÖLÜM I: SUNUŞ

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank, KOBİ nakdi kredilerini %29,40 artırarak 2017 yılında da KOBİ nitelikli müşterilerinin yanındaki güç olmaya devam etmiştir.

## » KOBİ BANKACILIĞI

VakıfBank, "Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası" vizyonu doğrultusunda 2017 yılında KOBİ Bankacılığı alanında ürün ve hizmet gamını genişleterek ve KOBİ nitelikli müşterilerin finansal ürünlere daha kolay ulaşmasını sağlayacak alternatif kanalları devreye alarak büyümesini sürdürmüştür. Müşteri ihtiyaçlarının hızla çeşitlendiği sektörde VakıfBank KOBİ'lerin ihtiyaçlarını doğru bir şekilde analiz ederek uygun çözümler geliştirmiştir.

## » 2017 YILI PERFORMANSI

"Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik" hükümleri baz alındığında VakıfBank 2017 yılında bir önceki yıla göre nakdi kredilerini %29,40 artırarak KOBİ nitelikli müşterilerini tüm gücüyle desteklemeye devam etmiştir.

VakıfBank, 2017 yılında KOBİ'lerin ihtiyaçlarına uygun ve yenilikçi ürünler geliştirmeyi sürdürmüştür. Bu ürünlerin başlıcaları şunlardır:

» 2017 yılı, KOBİ'lere ve esnafa bankacılık sektörü aracılığıyla birtakım kamu desteklerinin sağlandığı bir yıl olmuştur. VakıfBank, sağlanan kamu desteklerinin KOBİ ve esnafa ulaşması konusunda aktif rol almıştır. Bu kapsamda Hazine Müsteşarlığı'nın sağladığı destek ile kefalet verme imkânları oldukça genişleyen Kredi Garanti Fonu teminatıyla KOBİ'lere finansmana daha kolay erişim imkânı sunulmuştur. Her zaman KOBİ'lerin ve reel sektörün yanında olan VakıfBank'ın kullandığı KGF kefaletli kredi tutarı 20 milyar TL'nin üzerine çıkmış ve VakıfBank sektörde en çok KGF teminatlı kredi kullandıran bankalardan biri olmuştur. Gerek çiftçi, esnaf, kadın girişimci, ihracatçı işletmelerin gerekse KOBİ niteliğinin dışında kalan işletmelerin, finansman ihtiyaçlarının giderilmesine dönük olarak pek çok KGF kefaletli kredi ürünü tasarlanmıştır.

- » KOSGEB tarafından verilen faiz destekli kredi programlarının tamamına iştirak edilmiştir. "KOSGEB 2017 Sıfır Faizli İşletme Destek Kredisi" ve "İmalat Sanayi ve OSB Bölgelerinde, 2017 Yılı KOSGEB Acil Destek Kredisi" kapsamında KOSGEB'e kayıtlı ve KOBİ beyannameleri güncel olan işletmelere özel kredi ürünleri tasarlanmıştır. Kredilerde faiz desteği, masraf avantajları ve bankacılık hizmetlerinde özel indirimler ve muafiyetler sağlanmıştır.
- » Sürdürülebilirlik politikası çerçevesinde, imalatçı firmaların enerji verimliliği yaratacak olan makine yatırımlarının finanse edilmesi amacıyla Cazip Faiz Oranlarıyla Makine Alım Kredisi ürünü devreye alınmıştır.
- » VakıfBank, Avrupa Yatırım Bankası, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası, Dünya Bankası ve Fransız Kalkınma Ajansı'ndan temin edilen düşük maliyetli kredileri KOBİ'lerin kullanımına sunmaya devam etmiştir. Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan TurWIB programı ile temin edilen kaynak kapsamında oluşturulan Kadın Girişimci Destek Paketi ile 1.200'ün üzerinde kadın girişimcinin işletme, iş yeri edindirme ve ihracat kredisi ihtiyacına finansman sağlanmıştır.
- » VakıfBank, Türkiye Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Programı'nın (TurSEFF) ikinci aşamasında (2013-2016) finanse edilmiş en başarılı yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projelerinin ödüllendirildiği TurSEFF Sürdürülebilir Enerji Mükemmellik Ödülleri Töreni'nde "Enerji Verimliliği Finansmanında Lider Banka" ödülüne layık görülmüştür. Ayrıca temin edilen 55 milyon ABD Doları tutarında ilave kaynak kapsamında işletmelerin yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımlarına finansman sağlamıştır. Yine ticari işletmelerin, belediyelerin ve iştiraklerinin kaynak verimliliği ve yenilenebilir enerji yatırımlarına finansman sağlamak amacıyla oluşturulan TurSEFF III programı kapsamında ilk kredi kullandırımını gerçekleştiren banka VakıfBank olmuştur.



VakıfBank 2017 yılında KGF ve KOSGEB aracılığı ile sağlanan kamusal desteklerin KOBİ ve esnafa ulaşmasında aktif rol oynamıştır.

## VakıfBank, Dünya Bankası KOBİ Enerji Verimliliği Kredi programı kapsamında ilk ESCO kontratı finansmanını sağlayan banka olmuştur.

**Kadın Girişimci Destek Paketi ile 1.200'ün üzerinde kadın girişimcinin işletme, iş yeri edindirme ve ihracat kredisi ihtiyacına finansman sağlanmıştır.**

- » Dünya Bankası KOBİ Enerji Verimliliği Kredi anlaşması kapsamında işletmelerin enerji verimliliği yatırımlarına finansman sağlayan VakıfBank, enerji hizmeti şirketlerinin (ESCO) enerji performans sözleşmesi kullanılan projelerine yönelik olarak "Dünya Bankası KOBİ Enerji Verimliliği Programı kapsamında ilk ESCO kontratı finansmanını sağlayan banka" unvanına sahip olmuştur. Ayrıca bu kapsamda kredi kullandırılan KOBİ'lere, Küresel Çevre Fonundan (GEF) hibe sağlamıştır.
  - » Türkiye'de faaliyet gösteren KOBİ, ticari ve kurumsal nitelikli firmaların işletme, ihracat ve yatırım ihtiyaçlarının finansmanı gerçekleştirilmeye devam edilmiştir. Ayrıca VakıfBank tarafından Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan sağlanan kredi kaynağı kapsamında, tarımsal üreticiler ile tarım değer zincirinde yer alan işletmelerin finansal ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla TurAFF Tarım İşletmeciliği Finansman Kredisi kullandırılmaya devam edilmiştir.
  - » Banka ile Avrupa Yatırım Bankası arasında yürütülen Büyüyen Anadolu'ya Kredi Kolaylıkları Programı kapsamında sağlanan kredi kaynağı ile Kalkınmada Öncelikli Yörelere (12 NUTS bölgesindeki 43 ilde) faaliyet gösteren KOBİ ve ticari nitelikli firmaların finansman ihtiyaçları karşılanmıştır.
  - » Fransız Kalkınma Ajansı (AFD)'nden kırsal kalkınma ve tarım sektörlerini desteklemek amacıyla Türkiye'de bu sektörlerde faaliyet gösteren mikro, küçük ve orta büyüklükteki şirketler ile kooperatif, üretici birlikleri ve çiftçilerin işletme, ihracat ve yatırım kredisi ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla toplam 80 milyon Avro kaynak sağlamıştır.
  - » VakıfBank tarafından kuruluşunun 63. yıl dönümü olan 2017 yılında, kuruluş yıl dönümü vesilesiyle 36 ay vade, uygun faiz oranları ve yalnızca 63 TL dosya masrafı içeren 63. Yıl Kuruluş Yıl Dönümü Kredisi KOBİ'lerin hizmetine sunulmuştur. Ayrıca KOBİ'lerin yaz aylarında ortaya çıkacak nakit ihtiyacı cazip faiz oranları ve üç ay ödemesiz dönemli ödeme planı seçeneği içeren Yaz Kredi Kampanyası ile karşılanmıştır.
  - » 2017 yılsonunda KOBİ'lerin artan nakit ihtiyaçlarının karşılanması ve 2017'nin son aylarının finansal açıdan rahat bir şekilde geçirilmesi amacıyla 2018'e Erken Merhaba Kredi Kampanyası sektörde sıkça rastlanmayan dört ay ödemesiz dönem seçeneği ile sunulmuştur.
  - » Esnafın ara dönemlerde ani olarak ortaya çıkan finansman ihtiyaçlarının özel ürünlerle giderilmesi amacıyla geliştirilen Esnafa Halden Anlayan Kredi ile esnafa cazip faiz oranları ile kredi fırsatları sunulmuştur.
- » 2018 YILI HEDEFLERİ**
- » Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası olma vizyonu ile KOBİ nitelikli müşterilerinin yanındaki güç olan VakıfBank, 2018 yılında da KOBİ'lere olan desteğini sürdürecektir, müşteri ihtiyaçlarını yakından takip ederek en kaliteli hizmeti sunma amacıyla hareket edecektir. Gerek finansal gerekse finansal olmayan hizmetlerin KOBİ'lere sunulmasına, KOBİ'lere bir nevi danışmanlık hizmeti verilerek faaliyetleri sırasında ortaya çıkan ihtiyaçların giderilmesine yönelik çalışmalar 2018 yılında da devam edecektir.
  - » Her geçen gün gelişen ve çeşitlenen teknolojik gelişmelerin doğal bir sonucu olarak, dijital kanallardan KOBİ'lerin hayatını kolaylaştıran çözümler sunulmaya devam edilecektir. Bu kapsamda, Ticari Mobil Bankacılık uygulaması zenginleştirilerek KOBİ'lerin ihtiyacı olan pek çok ürün ve hizmet mobil telefonları ile her yerden erişime açılmış olacaktır.

## BÖLÜM I: SUNUŞ

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank TarımKart ile ülkenin her bir köşesinde bu toprakların bereketine bereket katan üreticilerin hayatını kolaylaştırmaya devam etmiştir.



**Çiftçilere sunulan cazip imkânlarla VakıfBank TarımKart sahibi üretici sayısı 2016 yılına göre %167 artmıştır.**

## » TARIM BANKACILIĞI

Tarım Bankacılığı faaliyetleri kapsamında üreticilerin yanındaki güç olmaya devam eden VakıfBank konusunda uzman personeli ile köy köy gezerek VakıfBank'ın üreticilere sunduğu kolaylıkları ve cazip kredi imkânlarını anlatmaya devam etmiştir.

VakıfBank Tarım Bankacılığı ile sebze, meyve, tahıl ve yem bitkileri ekilişi, seracılık, küçükbaş/büyükbaş süt ve besi hayvancılığı, kanatlı hayvancılık, arıcılık, su ürünleri yetiştiriciliği ve avcılık gibi her türlü bitkisel ve hayvancılık faaliyetleriyle iştigal eden çiftçilerin işletme ve yatırım kredisi ihtiyaçları uygun şartlarda karşılanmaktadır. Bu amaçla düzenlenen "Birlikte Hareket, Üretime Bereket" ve "Çiftçiye Tam Destek" kampanyaları ile binlerce çiftçiye destek sağlanmıştır. Her yıl olduğu gibi 2017 yılında da 14 Mayıs Dünya Çiftçiler Günü'ne özel olarak ay boyunca geçerli masrafsız kredi kampanyası ile çiftçilerin yanında olmaya devam edilmiştir.

VakıfBank, anlaşmalı tarım üye işyerlerinde altı aya kadar faizsiz dönemli tarımsal girdi alışverişi yapılabilen VakıfBank TarımKart ile ülkenin her bir köşesinde bu toprakların bereketine bereket katan üreticilerin hayatını kolaylaştırmaya devam etmiştir.

Çiftçilere sunulan cazip imkânlarla VakıfBank TarımKart sahibi üretici sayısı 2016 yılına göre %167 artmıştır. Ayrıca, teminat sıkıntısı çeken işletmelere sunulan Kredi Garanti Fonu teminatlı kredi imkânı ile üreticilerin faaliyetlerini sorunsuz sürdürmeleri sağlanmıştır.

Üretici örgütleri ve tarım değer zincirinde yer alan işletmeler ile iş birliği yaparak üreticiye güç katmanın önemine inanan VakıfBank, Kayseri Şeker Fabrikası ile imzaladığı protokol ile sözleşmeli üretim yapan 1.000'den fazla şeker pancarı üreticisini hızlı ve çok cazip fiyatlar ile kredilendirmiştir.

Üreticilerin finansman maliyetlerinin düşürülmesi amacıyla dış kaynaklarını çeşitlendiren VakıfBank, TurAFF adlı program ile Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan temin ettiği 95 milyon Avro'luk kaynağı kısa süre içerisinde üreticilere kullanmıştır. Üreticilerin yoğun ilgisi nedeniyle Fransız Kalkınma Ajansı ile de 80 milyon Avro'luk programa ilişkin sözleşme imzalanarak çiftçilerin, tarımsal kooperatif ve birliklerin kullanımına sunulmuştur.



# VakıfBank sektörde bir ilke imza atarak Yerel Yönetimler Bankacılığı Pazarlama birimini kurmuştur.

VakıfBank, geniş ürün yelpazesi ve yaygın şube ağıyla yerel yönetimlere yıllardır en iyi hizmeti sunmaktadır. Yeni kurulan Yerel Yönetimler Bankacılığı birimi sayesinde bu hizmetin kalitesi daha da artacaktır.

## » YEREL YÖNETİMLER BANKACILIĞI

VakıfBank, belediyeler, bağlı kuruluşları ve bunların ticari işletmeleri için yeni bir bankacılık anlayışı geliştirerek yerel yönetimlere bire bir hizmet sunmak üzere sektörde ilk defa sadece bu portföye hizmet edecek başkanlık yapılanması düzeyinde bir birim ihdas etmiştir. Birim, faaliyetlerine 2017 yılı Ağustos ayında başlamıştır.

VakıfBank'ın Yerel Yönetimler Bankacılığı alanında geçmişten gelen deneyimi ve yeni organizasyon yapısının yarattığı sinerji sayesinde 2017 yılının son çeyreğinde yerel yönetimlere yönelik alternatif finansman destekleri, ürün ve hizmetler ile yenilikçi girişimler gerçekleştirilmiş olup yerel yönetimlerin finansal ürün ve hizmetlere erişimi noktasında önemli adımlar atılmıştır.

VakıfBank, geniş ürün yelpazesi ve yaygın şube ağıyla yerel yönetimlere yıllardır en iyi hizmeti sunmaktadır. Yeni kurulan Yerel Yönetimler Bankacılığı birimi sayesinde bu hizmetin kalitesi daha da artacaktır.

Yerel Yönetimler Bankacılığı birimi tüm Türkiye'de yerel yönetimleri düzenli olarak yerinde ziyaret etmeye, yerel yönetimlerin sorunları ve taleplerini yerinde inceleyerek hızlı ve etkin çözümler geliştirmeye başlamıştır. Özelleşen hizmet anlayışının meyveleri çok kısa bir sürede alınmaya başlanmıştır.

### » 2017 YILI PERFORMANSI

Yeni organizasyon yapısının yarattığı sinerjinin katkısıyla, 2017 yılında yerel yönetimlere kullanılan nakdi kredilerde %40,59, gayrinakdi kredilerde %17,34 oranında bir büyüme gerçekleştirilmiştir.

Yerel yönetimler ile çalışmalar nakdi ve gayri nakdi finansman desteği ile sınırlı kalmamış, Türkiye genelindeki tüm yerel yönetimlere hizmet sunma anlayışı ile belediyelere yapılan

yoğun ziyaretler sonucunda yerel yönetimler VakıfBank'ın teknolojik ürün ve hizmetleri ile tanıştırılmıştır. Yerel yönetimlerin vatandaşlara sunduğu ürün ve hizmetlerde VakıfBank'ın teknolojik çözümlerini kullanmaları, hizmet kalitelerinin artmasına da katkı sağlamıştır.

VakıfBank özellikle tahsilat ve ödeme gibi alanlarda sunduğu nakit yönetimi ürün ve hizmetleri ile hem yerel yönetimlerin hem de yerel yönetimlerden hizmet alan vatandaşların işlerini kolaylaştırmaktadır.

VakıfBank yerel yönetimlerin rutin finansman ve nakit yönetimi çözümleri ihtiyaçlarının yanı sıra proje finansmanı ihtiyaçlarına da özel çözümler üretmektedir.

### » YEREL YÖNETİMLERE ÖZEL KURGULANMIŞ KREDİ TAHSİS SÜREÇLERİ

VakıfBank, yerel yönetimlerin finansmana erişimini kolaylaştırmak için borçlanma konusunda ticari işletmelerden farklı bazı kurallara tabi olan ve bazı prosedürleri yerine getirmesi gereken belediyelere yeni iş modeli çerçevesinde danışmanlık hizmeti de sunarak yerel yönetimlerin finansmana erişimini kolaylaştırmaktadır.

Yerel yönetimlerin kredi limit tahsisi kararları için özel bir kredi tahsis birimi oluşturulmuş ayrıca ölçülebilir ve hızlı karar alınabilmesini mümkün kılan, belediyeler ve bağlı ortaklıkları ile işbirliklerine özel skorlama sistemi oluşturulmuştur.

Yurt dışından sağlanan kaynaklar yerel yönetimlerin hizmetine sunulmuştur. VakıfBank yurt dışından temin ettiği uygun maliyetli kaynakları proje finansmanları için yerel yönetimlerin hizmetine sunmaktadır. 2010 yılında başlatılan ve ilk iki fazı tamamlanan Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) kaynaklı Türkiye Sürdürülebilir Enerji

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank yerel yönetimlerin rutin finansman ve nakit yönetimi çözümleri ihtiyaçlarının yanı sıra proje finansmanı ihtiyaçlarına da özel çözümler üretmektedir.

**VakıfBank tahsilat ürün ve hizmetleri ile yerel yönetimlerin vergi tahsilatlarını, mükelleflerinin ise vergi ödemelerini kolayca yapabilmeleri sağlanmıştır.**

Finansmanı Programı (TURSEFF)'nin başarılı iş ortağı konumunda olan VakıfBank, programın uygulamaya alınan üçüncü fazı kapsamında yerel yönetimlerin kaynak verimliliği projelerini finanse etmektedir. Yerel yönetimler TURSEFF programına üçüncü fazda dâhil edilmiş olup, VakıfBank üçüncü fazda yer almak için EBRD ile sözleşme imzalayan ilk Türk bankasıdır. Son yıllarda hızla artış gösteren enerji verimliliği duyarlılığına yerel yönetimler de katılmış ve değerli projeler geliştirmişlerdir. VakıfBank, başarı ile sürdürdüğü TURSEFF programı kapsamında yerel yönetimlerin kendi elektriğini kendisi üretmesi için geliştirdiği Güneş Enerjisi (GES) - Rüzgar Enerjisi (RES) gibi yenilenebilir enerji verimliliği projelerini, şehir atıklarından oluşan çöplerden çöp gazı üretilen elektrik enerjisinde değerlendirilerek geliştirilen projeleri, şehir park ve bahçelerinin aydınlatılması, atık ve içme suyu, toplu ulaşım gibi birçok enerji verimliliği projelerini finanse etmektedir.

Aynı zamanda yerel yönetimlerin söz konusu projelerinin teknik ve satın alma süreçleri için uzman ve deneyimli ekipler tarafından ücretsiz danışmanlık hizmeti verilmesi sağlanmaktadır. Yerel yönetimlere yönelik önümüzdeki dönemlerde de yurt dışı kaynaklı finansman temini için çalışmalar devam edecektir.

**» YEREL YÖNETİMLER İLE YEREL YÖNETİMLER VE MÜKELLEFLERİNİN İŞLERİNİ KOLAYLAŞTIRACAK TEKNOLOJİK ENTEGRASYONLAR YAPILMIŞTIR.**

Yerel yönetimlerin önemli gelir kaynaklarından olan vergi tahsilatlarında VakıfBank tahsilat ürün ve hizmetlerinin aktif kullanımı ile yerel yönetimlerin vergi tahsilatlarını, mükelleflerinin ise vergi ödemelerini kolayca yapabilmeleri sağlanmıştır.

Özellikle alternatif dağıtım kanallarından (ADK) ATM, İnternet Bankacılığı, Mobil Bankacılık ve diğer kanalların devreye alınması ile belediyelerin mükelleflerine, farklı kanallar yolu ile vergi tahsilatlarını yapabilmeye imkânı sunması sağlanmıştır. Böylece yerel yönetimler tahsilat noktalarını ve kanallarını çeşitlendirerek gelirlerini artırma imkânına kavuşurken mükellefler zaman kaybetmeden hızlı bir şekilde ödemelerini yapabilmektedir. Aynı zamanda yerel yönetimler zamanında tahsil edilemeyen vergiler için VakıfBank Vade Farklı Tahsilat Sistemi (VFT) üzerinden mükelleflere kampanyalı ve taksitli olarak ödeme imkânı sunabilmektedir.

**» YENİLİKÇİ ÜRÜN VE HİZMETLERLE YEREL YÖNETİMLERİN YANINDAKİ GÜÇ**

VakıfBank yerel yönetimlere özel hizmet sunmak üzere oluşturduğu yeni hizmet modeli ile yerel yönetimlerin "yanındaki güç" olarak ülkemiz gelişimi ve büyümesine destek vermeye 2018 yılında da tüm gücüyle devam edecektir.

VakıfBank, 2017 yılında 750 binden fazla tüketicinin finansman ihtiyacını uygun koşullarda çözüme kavuşturmuştur.



VakıfBank, deneyimi ve müşteri odaklı stratejisi ile Bireysel Bankacılık alanında sektörün önde gelen bankalarından biri olmaya devam etmektedir.

## » BİREYSEL BANKACILIK

Yaklaşık 13,5 milyon bireysel nitelikli müşteriye hizmet vermekte olan VakıfBank, bireysel bankacılık alanındaki deneyimi ve müşteri odaklı stratejisi ile Bireysel Bankacılık alanında sektörün önde gelen bankalarından biri olmaya devam etmektedir. VakıfBank, 2017 yılında 700 binden fazla müşterinin finansman ihtiyacını uygun koşullar sağlayarak çözüme kavuşturmuştur. VakıfBank'ın müşteri odaklı bu yaklaşımı ile tüketici kredileri içinde, taksitli ihtiyaç kredilerinin payı %54, taşıt kredilerinin payı %1 ve konut kredilerinin payı %45 olarak gerçekleşmiştir.

### » TÜKETİCİ KREDİLERİNDE GÜÇLÜ BÜYÜME

VakıfBank'ta 2017 yılı taksitli ihtiyaç kredileri plasmanı 2016 yılı sonuna göre %21,07 oranında artmış pazar payı ise %11,68 olarak gerçekleşmiştir. VakıfBank, kredili mevduat hesabı kullanımının artırılmasına yönelik yaptığı çalışmalar neticesinde 2017 yılında plasmanını %21,35 artırmış, pazar payında da %22,06 ile sektördeki liderliğini korumuştur. Banka'nın konut kredilerindeki pazar payı %9,90, taşıt kredilerindeki pazar payı ise %5,96 olarak gerçekleşmiştir.

### » MÜŞTERİ ODAKLI BİREYSEL KREDİ ÜRÜNLERİ

İhtiyaç kredilerinde müşterilerin kendilerini özel hissetmelerini sağlayabilmek ve müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutabilmek adına kamu personeline özel, emekli müşterilere özel, üst gelir grubunda yer alan müşterilere özel ihtiyaç kredileri vb. gibi segment bazlı kampanyalar düzenlenmiştir. Banka, bunun yanı sıra, tüm bireysel müşterilerin kullanımına sunulan Kuruluş Yıl Dönümü Kredisi, Bayram Kredisi ve Yeni Yıl Kredisi gibi geleneksel kampanya kredileri ile sektörde öncü olmaya devam etmiştir.

### » DİJİTAL KANALLARDAN YAYGINLAŞMA

VakıfBank 2017 yılında, mobil bankacılık, internet bankacılığı ve ATM kanalından ürün setlerini çeşitlendirerek müşteri memnuniyetini en üst seviyede tutmaya devam etmiştir. 2017 yılında ihtiyaç kredisi ve kredili mevduat başvurularını hızlı bir şekilde sonuçlandırılmasını sağlamak için alternatif dağıtım kanalları üzerinden gerekli teknolojik yatırımları yaparak çalışmalarına devam etmiştir. Müşterilerin ihtiyaç kredisi taleplerini internet bankacılığı ve mobil bankacılık kanalından anında karşılayarak müşteri memnuniyeti ve sadakatini artırmıştır. Gelişen teknolojik koşullara uyum sağlayarak müşterilerin gündelik işlemlerini kolaylıkla yapmalarını sağlayacak ürünler geliştirmiş ve para transferleri, krediler gibi müşterilerin en sık ihtiyaç duyduğu ürünlerin çeşitlendirmesini sağlamıştır.

### » KONUT KREDİLERİNDE ÖNCÜ KONUM

VakıfBank, konut kredilerinde piyasa şartlarına uygun olarak geliştirdiği ürün, hizmet ve müşteri odaklı bankacılık anlayışı ile konut sektörünün gelişimine katkıda bulunmaya devam etmiş, 2017 yılında geniş ürün yelpazesi, kişiye özel oluşturulan esnek ödeme seçenekleri ve etkin kampanyalar sonucu konut kredisi pazar payını %9,88 olarak gerçekleştirmiştir. Sektördeki öncü konumunu sürdüren VakıfBank, konut kredisi plasmanında %11,68 oranında artış sağlayarak 19 milyar TL konut kredisi bakiyesine ulaşmıştır.

VakıfBank, SarıPanjur konut kredisi ile ev sahibi olmak isteyen müşterilerin taleplerine uzman kadrosu, www.saripanjur.com.tr internet sitesi, 5724 SMS kanalı, internet bankacılığı ve mobil bankacılık gibi alternatif dağıtım kanalları ile yanıt vermekte, kolay ve hızlı bir şekilde dijital kanallardan ön onaylı konut kredisi başvurusunda bulunma imkânı sunmaktadır.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank, bağlı ortaklıkları olan Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Güneş Sigorta A.Ş. ürünleri ile müşterilerinin sigortacılık alanındaki her türlü ihtiyacını karşılamaktadır.

**VakıfBank-TEMA iş birliği ile hayata geçirdiği Çevre Dostu Konut Kredisi kampanyası kapsamında toplamda 160.000'den fazla fidan dikerek "VakıfBank Hatıra Ormanları" oluşturmuştur.**

VakıfBank, 2017 yılında da projeden konut/iş yeri sahibi olmak isteyen müşterilerine kredi imkânı sağlamaya devam etmiştir. VakıfBank, sektörün önde gelen kurumları, belediyeler, konut yapı kooperatifleri ve kentsel dönüşüm projeleri üreten firmalarla anlaşma sağlayarak projeden konut/iş yeri almak isteyen bireysel müşterilerine VakıfBank güvencesiyle ev ve iş yeri sahibi olma rahatlığını sunmuş, konut/iş yeri ve kentsel dönüşüm projelerinde etkinliğini artırarak, sektöre olan desteğini sürdürmüştür.

VakıfBank SarıPanjur'un kişiye özel ödeme seçenekleri ile konut projelerinden ev sahibi olmak isteyen müşteriler, www.saripanjur.com.tr'den anlaşmalı projelere ulaşabildiği gibi, proje satış ofislerindeki VakıfBank stantlarından da kolaylıkla başvuru yapabilmektedir.

VakıfBank, gelecek kuşaklara yaşanabilir bir dünya bırakmak amacıyla Türkiye Erozyonla Mücadele, Ağaçlandırma ve Doğal Varlıkları Koruma Vakfı (TEMA) iş birliği ile hayata geçirdiği Çevre Dostu Konut Kredisi kampanyası kapsamında konut kredisi kullanacak müşteriler adına 2017 yılında Çanakkale Gürece Ağaçlandırma sahasında 50.000 adet fidan dikimi projesini başlatmış olup, toplamda 160.000'den fazla fidan dikerek "VakıfBank Hatıra Ormanları" oluşturmuştur.

VakıfBank, SarıPanjur markasıyla çevre bilincini artırmak adına çevre dostu konut projelerinde yer almakta ve müşterilerine kredilendirme hizmeti sunmaktadır.

VakıfBank, Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve Güneş Sigorta A.Ş. ile yürütülen iş birliği neticesinde konut kredisi kullanan müşterilerini sigorta teminatı ile güvence altına alarak, sigorta penetrasyonunu artırmaya devam etmiştir.

VakıfBank, 2017 yılında da önceki yıllarda hizmete sunduğu farklı SarıPanjur ürünlerinin yanı sıra; kamu çalışanları, POLSAN ve OYAK üyeleri gibi sektör ve meslek gruplarına özel sunduğu konut kredileri kampanyaları ile afet riski altındaki alanların dönüştürülmesi amacıyla riskli yapı ve alanlarda yer alan konutların finansmanı için sunduğu "SarıPanjur Kentsel Dönüşüm Kredileri" kampanyasını devam ettirmiş, maaş alan müşterilere özel çalışmalar yaparak VakıfBank SarıPanjur'la müşterilerini ev sahibi yapmaya devam etmiştir.

## » BANKA SİGORTACILIĞI

VakıfBank, sigorta sektörünün önde gelen kuruluşlarından olan iştirakleri Güneş Sigorta A.Ş. ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile yürütülen iş birliği ve entegrasyon çalışmaları çerçevesinde 2017 yılında banka sigortacılığında büyüme göstermiştir. VakıfBank'ın her bir şubesi Güneş Sigorta ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. acentesi olarak faaliyet göstermekte olup, müşterilere hayat, hayat dışı sigorta ürünleri ve bireysel emeklilik ürünleri sunulmaktadır. Yangın, tarım, sağlık, mühendislik, sorumluluk, ferdi kaza, hayat sigortaları, emeklilik planları vb. geniş bir ürün yelpazesi ile hizmet vermekte olan VakıfBank, müşterilerin ihtiyaçlarını karşılamak ve ürün çeşitliliğini artırmak amacıyla 2017 yılında yeni ürünler geliştirerek satışa sunmuştur. Acentesi olunan sigorta şirketlerinin ürünlerinin alternatif dağıtım kanallarından satışına ilişkin proje ile sigorta şirketleriyle VakıfBank arasında entegrasyon sağlanmasına yönelik olarak yürütülen Bankasürans Projesi'nde son aşamaya gelmiş olup, projeler hızla hayata geçirilecektir.

VakıfBank Özel Bankacılık alanında, varlık büyüklüğünü 2016 yılsonuna göre yaklaşık %40 oranında artırarak, 2017 yılını 3 milyar TL'nin üstünde bir varlık büyüklüğü ile kapatmıştır.

**Özel Bankacılık toplam varlık büyüklüğünün yaklaşık %95,82'si yeni müşteri edinimi yoluyla sağlamıştır.**

### » ÖZEL BANKACILIK

Kuruluşundan bugüne yedi yılı geride bırakan VakıfBank Özel Bankacılık, VakıfBank'taki toplam varlığı 500.000 TL ve üzeri olan müşterilere üçü İstanbul'da; diğerleri Ankara, İzmir, Bursa ve Adana'da olmak üzere özel tasarlanmış toplam yedi Özel Bankacılık şubesi ve bir Özel Bankacılık köşesi aracılığıyla hizmet vermektedir.

VakıfBank, Özel Bankacılık büyümesinin temelini; yetkin insan kaynağına, karşılıklı güvene öncelik veren hizmet anlayışına dayandırmaktadır.

VakıfBank Özel Bankacılık, üst gelir grubu müşterilere konusunda uzman Özel Bankacılık portföy yöneticileriyle, kişiye özel finansal çözümler yaratmakta, müşteri konforuna önem verilerek tasarlanan özel hizmet noktalarında, standart bankacılık ürünlerine ek olarak, Özel Bankacılık müşterilerinin ihtiyaç ve beklentilerine uygun alternatif yatırım seçenekleri sunmaktadır.

Kuruluşundan itibaren büyüme politikalarını Banka dışı yeni müşteri kazanımı ve müşteri memnuniyeti eksenine oturtan VakıfBank Özel Bankacılık, varlık büyüklüğünü 2016 yılsonuna göre yaklaşık %40 oranında artırarak, 2017 yılını 3 milyar TL üzerinde varlık büyüklüğü ile kapatmıştır. Toplam büyüklüğün yaklaşık %95,82'sini yeni müşteri edinimi yoluyla sağlamıştır.

Müşterilerine en kaliteli hizmeti sunmayı ilke edinen VakıfBank Özel Bankacılık, bu doğrultuda portföy yöneticilerinin gerek teknik donanımlarını, gerekse satış ve ilişki yönetimi yetkinliklerini, gerçekleştirilen planlı eğitimlerle yüksek seviyede tutmaya özen göstermiştir.

Müşterilerinin, Banka ile ilişkilerinin daha da gelişmesini sağlayacak ve memnuniyetlerini artıracak aktivitelere de önem vermiştir. Organize edilen çeşitli tarih ve sanat etkinlikleriyle, mevcut ve potansiyel müşteriler ile uzun vadeli ilişkinin temelleri atılmaktadır.

### » 2018 YILI STRATEJİLERİ

VakıfBank, 2018 yılında ürün çeşitliliğini artırarak Bireysel Bankacılık alanında müşteri ihtiyaçlarına yönelik yeni ürün ve hizmetleri uygulamaya almayı planlamaktadır. Bununla birlikte; özellikle dijital kanallardan müşteri taleplerini karşılayarak kolay ulaşılabilen, hızlı ve kusursuz hizmet alınabilen bir banka olmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda konut kredisi başvurusunun tüm aşamalarının dijital kanallardan yapılarak şube kanalında sadece imza alınarak kullandırımın tamamlanması, ekspertiz başvuru ve sonuç taleplerinin dijital kanallardan yapılabilmesi hedeflenmektedir. Krediyeye konu ekspertiz taleplerinin yanı sıra, müşterilerin evinin değerini öğrenmek istedikleri her durumda ekspertiz sürecini başlatabilecekleri platform oluşturulacaktır. VakıfBank, teknolojik altyapıya yaptığı yatırımlar ile müşteri verimliliğini en üst seviyeye çıkaracak kampanyalar düzenleyip faiz dışı gelirlerin artırılması yönünde çalışmalarını sürdürmeye devam edecek; müşteri sadakatini artırıcı çalışmalarla çapraz satış oranını artırarak, bankacılık sektöründeki rekabetçi tavrını sürdürecektir.

2018 yılı içerisinde, tasarruf mevduatı müşterilerine VakıfBank tarafından sunulan hizmet kalitesinin artırılması amacıyla teknolojik altyapı çalışmalarına ağırlık verilecektir. Bu kapsamda vadeli mevduat müşterilerinin, şubelerden yapabileceği tüm vadeli hesap işlemlerini mobil bankacılık ve internet bankacılığı uygulamalarını kullanarak yapabilmesine imkân tanıyacak teknolojik geliştirmeler yapılacaktır. VakıfBank, tasarruf mevduatı müşteri sayısı ve pazar payında planlı büyüme hedefleri doğrultusunda, müşterilerin ihtiyaç ve taleplerini ön planda tutarak piyasa koşullarına uygun mevduat ürünleri geliştirecektir.

VakıfBank, Özel Bankacılık alanında, 2018 yılında da, özel bankacılık segmentinin dünyada ve Türkiye'deki büyümesine paralel olarak artan rekabet ortamında; yönettiği varlık büyüklüğünü ve hizmet sunumunu geliştirmeyi, kendi iş kolunda rekabette aldığı payı artırmayı, müşterilerine sunduğu hizmet ağını genişletmeyi ve butik etkinliklerle de müşterilerinin yanında olmayı hedeflemektedir.



## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank'ın geliştirdiği OGM BTS Kart 2017'de uluslararası iş dünyasının en prestijli ödülllerinden biri sayılan International Business Awards'ta (Stevie Awards) "Yılın En İyi Pazarlama Kampanyası - Finansal Kart" ödülünü almıştır.

## » NAKİT YÖNETİMİ

**VakıfBank tarafından geliştirilmiş ödüllü bir ürün olan Gümkart ile gümrük vergisi ödeyen müşterilerde ürünün kullanımında artış devam etmiştir. 2017 yılında Türkiye'de ödenen toplam gümrük vergisi hacminin %45'i VakıfBank aracılığı ile tahsil edilmiştir.**

VakıfBank nakit yönetimi alanında teknolojik gelişmeleri yakından takip ederek müşteri ve paydaşlarının "yanındaki güç" olma hedefine uygun olarak ürün ve hizmet sağlamakta; bireysel ve ticari müşteri ilişkilerini bağlılık ve müşteri odaklılık ilkesi çerçevesinde yürütmekte, her koşulda müşterilerinin yanında olmakta ve müşterilerine özel çözümler üretmektedir. 2018'de de her yıl olduğu gibi piyasaya yön veren yeni ürünler ile müşteri tabanını genişletmeyi ve mevcut müşterileriyle olan iş birliğini daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Tedarik zinciri finansmanının en yaygın kullanılan ürünlerinden biri olan Doğrudan Borçlandırma Sistemi'nin (DBS) VakıfBank bilgi işlem altyapısı tamamen yenilenmiş ve müşteri ihtiyaçları doğrultusunda fonksiyonel bir yapıya kavuşmuştur. DBS ürününün ticari ve kurumsal segmentte önemli yere sahip olması nedeni ile etkin olarak pazarlanmasına devam edilmiş, 2017'de ana firma kazanımında %29'luk, bayi/müşteri kazanımında ise %42'lik bir artış sağlanmıştır.

Tedarik zinciri finansmanında alternatif bir ürün olarak müşterilere sunulan Bayi Tahsilat Sistemi'nde (BTS) Banka büyümesi 2017 yılında da artarak devam etmiş, sisteme dâhil olan müşterilere tesis edilen kredi limitinde %47, sistemden geçen tahsilat tutarında ise %67 artış sağlanmıştır.

2017 yılında BTS kapsamına dahil edilen Pırlanta Kart ile ilk defa taksitli BTS kullanımı müşterilerin hizmetine sunulmuştur.

BTS kapsamında en yoğun çalışılan ve piyasada tek banka olarak pazar payını domine eden VakıfBank'ın geliştirdiği OGM BTS Kart (Orman İşletmeleri Genel Müdürlüğü) 2017'de uluslararası iş dünyasının en prestijli ödülllerinden biri sayılan International Business Awards'ta (Stevie Awards) "Yılın En İyi Pazarlama Kampanyası - Finansal Kart" kategorisinde ödüllendirilmiştir.

Yine VakıfBank tarafından geliştirilmiş ödüllü bir ürün olan Gümkart ile gümrük vergisi ödeyen müşterilerde ürünün kullanımında artış devam etmiş ve bu sayede 2017 yılında Türkiye'de ödenen toplam gümrük vergisi hacminin %45'i VakıfBank aracılığı ile tahsil edilmiştir. Müşterilere alternatif ödeme yöntemi olarak sunulan "SMS ile Gümrük Vergisi Ödeme" hizmetini kullanan müşteri sayısında ise geçen yılın aynı dönemine göre %51 artış sağlanmıştır.

2017 yılında kurum tahsilatları çerçevesinde yeni anlaşmalar ve altyapı geliştirmeleri sağlanmış ve VakıfBank'ın tahsilatlarına aracılık ettiği kurum sayısı %14 artmıştır. Kurum tahsilatlarının iki önemli kalemi olan SGK ve vergi tahsilatlarında pazar payı artırılarak bir önceki yıla göre hacimsel anlamda sırasıyla %25 ve %29'luk oranlarda artış sağlanmıştır.

2017 yılında müşterilere E-Arşiv ürünü de sunulmaya başlanmış olup, E-Çözümler çerçevesinde lider banka olma yolunda adımlar atılmıştır.

**Banka ve müşterilerin operasyonel iş yükünü azaltan ve ödemelerini muhasebeleştirmelerine katkı sağlayan Toplu Ödeme Sistemi ile gerçekleştirilen işlem hacminde %27, işlem adedinde ise %55'lik artış sağlanmıştır.**

Dijitalleşme ve finansal teknoloji (Fin-Tech) firmaları ile yakın iş birliği Nakit Yönetimi'nin ana hedefleri arasında yer almış, bu doğrultuda birçok elektronik para kuruluşu ile entegrasyon sağlanmış, ayrıca VakıfBank ve Compay Ödeme arasında gerçekleştirilen çalışmalar ile e-ticaret alışverişlerinde kredi kartına alternatif olarak online havale ile ödeme yöntemi VakıfBank müşterilerinin kullanımına sunulmuştur.

Banka ve müşterilerin operasyonel iş yükünü azaltan ve ödemelerini muhasebeleştirmelerine katkı sağlayan Toplu Ödeme Sistemi ile gerçekleştirilen işlem hacminde %27, işlem adedinde ise %55'lik artış sağlanmıştır.

E-Dönüşüm projeleri 2017 yılı içerisinde de nakit yönetimi faaliyetlerinin odağında bulunmaya devam etmiş, bu kapsamda E-Fatura Özel Entegratörlük hizmetini kullanan müşteri sayısında bir önceki yıla göre %12, E-Defter hizmetini kullanan müşteri sayısında ise %5 artış gözlenmiştir. E-Fatura ve E-Defter hizmetlerinin yanı sıra 2017 yılında müşterilere E-Arşiv ürünü de sunulmaya başlanmış olup, E-Çözümler çerçevesinde lider banka olma yolunda adımlar atılmıştır.

Ticari ve kurumsal segmentte müşterilerin ihtiyaçları ve teknolojik gereksinimleri göz önünde bulundurularak güncellenen, tüm ihtiyaçlara cevap verilmesi için tasarlanan Çek Entegrasyonu Sistemi, Toplu Ödeme Sistemi, MT940 ve Online Hesap Hareketleri web servisi ürünleri etkin bir şekilde kullanılmaya başlanmış olup müşteri bağlılığı yaratan ürünler ile müşterilerin ana bankası olunması amaçlanmaktadır.

#### » 2018 PROJEKSİYONU

Rekabetçi piyasa ve müşteri ihtiyaçları paralelinde tüm nakit yönetimi ürünlerinin geliştirilmesi süreci olup ürün kalitesi ve müşteri memnuniyeti VakıfBank'ın birincil amacı olmaya devam edecektir. Müşteri ihtiyaçları ve gelişen teknoloji doğrultusunda VakıfBank 2018'de geliştireceği yeni ürünler ile birlikte müşteri tabanını genişletmeyi ve mevcut müşterileriyle olan iş birliğini daha da güçlendirmeyi hedeflemektedir.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank 2017 yılı boyunca piyasalarda devam eden dalgalanmalara rağmen mevduat kazanımı ve kaynak maliyeti yönetimini efektif bir şekilde sürdürmüştür.

**Küresel büyümenin hız kazanmaya başlaması, OPEC'in üretimi kısıma kararı, ABD'de yaşanan kasırganın üretimi sekteye uğratması ile Orta Doğu'da meydana gelen gelişmeler petrol fiyatlarında bir miktar yükselişe neden olmuştur.**

### » HAZİNE YÖNETİMİ

2016 yılında gerçekleşen ABD Başkanlık seçimleri sonrasında küresel ekonomiye ilişkin belirsizlikler artmış; ABD'de destekleyici maliye politikasıyla büyümenin ivme kazanacağı ve Fed'in para politikasını öngörülenden hızlı sıkılaştıracağı beklentileri güçlenmişti. Ne var ki 2017 yılında, yönetimin uygulamayı hedeflediği genişleyici maliye ve korumacı ticaret politikalarında gözle görülür bir ilerleme kaydedilmemesi ve para politikasındaki normalleşme sürecinin daha belirgin hale gelmesi, söz konusu belirsizliğin azalmasına önemli rol oynamıştır. 2017 yılında Fed; Mart, Haziran ve Aralık aylarında olmak üzere toplam üç kez 25 baz puanlık artış yaparak politika faizini %1,25-%1,50 aralığına yükseltmiştir. Banka Eylül ayı toplantısında normalleşme sürecine sadık kalacağı mesajını piyasalara vermiştir. Fed, bilanço küçültme operasyonlarını 2017 yılı Ekim ayı itibarıyla başlatmış olsa da söz konusu gelişme, beklentiler dahilinde olması nedeniyle, finansal piyasalarda olumsuz bir etki yaratmamıştır. Söz konusu operasyonların global piyasalara etkileri ise 2017 yılsonu itibarıyla tam olarak öngörülememektedir. 2017 Aralık ayı toplantısında Fed üyeleri, 2018 yılı için üç faiz artışı öngörürken piyasa fiyatlamaları da yılsonu itibarıyla bu yöndedir. 2018 Şubat ayında Janet Yellen'den sonra Fed Başkanlığı'na geçecek olan Jerome Powell yönetiminde de mevcut politikaların sürdürüleceği düşünülmektedir.

Geçtiğimiz yıllarda düşük büyüme, bankacılık sistemine yönelik endişeler, kamu borcu sorunları ve İngiltere'deki Brexit süreci problemleri ile uğraşan Avrupa Merkez Bankası, genişleyici para politikasına ilave önlemler almış, politika faizlerinde indirime gitmiş, şirket tahvil alımlarına başlamıştır. Bölge ülkelerinde yapılan seçimler siyasi belirsizliklerin azalmasına yol açmış, ekonomik aktivitede toparlanma gözlemlenmiştir. Avrupa Merkez Bankası'nın Mart ayı toplantısında

Başkan Draghi; faiz oranlarını yükseltmek için müzakerelerde bulunulduğuna dair açıklamalar yapmış, sonrasında Avro, ABD Doları karşısında değer kazanma sürecine girmiştir. Yine Avrupa Merkez Bankası, Ekim ayındaki toplantısında 2018 yılı Ocak ayından başlayarak tahvil alımlarının azaltılacağına karar vermiş olsa da; yapılan duyuruda, politika faizinin tahvil alımlarının tamamlanmasından sonra bir süre daha artırılmayacağı yönündeki açıklama korunmuştur.

Küresel büyümenin hız kazanmaya başlaması, OPEC'in üretimi kısıma kararı, ABD'de yaşanan kasırganın üretimi sekteye uğratması ile Orta Doğu'da meydana gelen gelişmeler petrol fiyatlarında bir miktar yükselişe neden olmuştur. Diğer emtialar da ise yıl boyunca genellikle sakin bir seyir izlenmiştir.

2017 yılında gelişmekte olan ülkeler para politikaları bakımında birbirlerinden ayrılmışlardır. Brezilya, Rusya, Kolombiya, Endonezya merkez bankaları faiz indirirken; Meksika, Güney Kore, Venezuela ve Çekya Merkez Bankaları faiz artırmıştır.

2017 yılının özellikle 3. çeyreğinin sonuna kadar gelişmiş ülkelerdeki normalleşme eğiliminin ılımlı olacağı beklentisi gelişmekte olan ülkelere portföy girişlerine neden olmuştur. Özellikle Mart ayından itibaren yurt içi DİBS piyasalarına yönelik güçlü sermaye girişleri sayesinde yabancı yatırımcıların DİBS stoku içindeki payı artmış, Hazine de güçlü yurt dışı talebe karşılık olarak dış borçlanmasını artırmıştır. Benzer durum dövizde de gözlemlenmiş, özellikle Mart ayından itibaren düzenli bir şekilde Türk Lirası'nda diğer döviz cinslerine göre güçlenme yaşanmıştır. Ne var ki yılın geri kalan kısmında ülkemizde yaşanan jeopolitik riskler nedeniyle diğer gelişmekte olan ülkelere keskin bir ayrışma yaşanmış; Türk Lirası değer kaybederken faiz oranlarında da bir miktar yükselişler yaşanmıştır.

TCMB ve diğer merkez bankaları para politikası kararları, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışları değerlendirilerek dinamik bir likidite yönetimi gerçekleştirilmiştir.

**2018 yılında da TCMB ve diğer merkez bankalarının para politikaları, uluslararası gelişmeler ve piyasa faiz beklentileri likidite yönetim stratejisini belirleyen ana unsurlar olmaya devam edecektir.**

Türkiye’de enflasyonun ulaştığı yüksek seviye ve enflasyon beklentilerinde meydana gelen bozulma fiyatlama davranışlarına dair risk oluşturmuş, bu nedenle 2017 yılının Ocak-Nisan döneminde TCMB para politikasını kademeli olarak sıkılaştırmış, sonrasında da bu duruşunu korumuştur. TCMB, gecelik borç verme faiz oranından sağlanan fonlamayı sabit tutmuş, sistemin fonlama ihtiyacının büyük bölümü Geç Likidite Penceresi’nden sağlanmıştır. Uygulanan sıkı likidite politikası sonucu TCMB ağırlıklı ortalama fonlama faizi yükselerek Geç Likidite Penceresi faizi ile paralel hareket etmiştir. Yılın son çeyreğinde enflasyonun bulunduğu yüksek seviyeler ile yaşanan maliyet gelişmeleri beklentiler ve fiyatlama davranışlarına dair riskleri artırmıştır. Bu çerçevede TCMB yılın son Para Piyasası Kurulu toplantısında parasal duruşun sıkılaştırılmasına karar vermiş, Geç Likidite Penceresi uygulaması çerçevesinde, borç verme faiz oranını %12,25’ten %12,75’e yükseltmiştir.

Enflasyon, Temmuz ayında ulaştığı düşük seviyeden sonra, Türk Lirası’nın döviz kuru sepeti karşısındaki değer kaybı ile emtia fiyatlarında gözlemlenen artışlar sonrasında yükselmeye başlamış, maliyet yönlü baskılara ek olarak, iktisadi faaliyetteki güçlü seyir nedeniyle talep koşullarının enflasyona düşüş yönünde verdiği desteğin ortadan kalktığı gözlemlenmiştir. İşsizlik oranlarında, 2017 yılının başından itibaren düşüş eğilimi gözlemlenmiştir. Büyüme, 2017 yılının ikinci çeyreğinde iç talebin güç kazanmasıyla hız kazanmaya başlamış bu güçlü seyir yılsonuna kadar devam etmiştir. Son yıllarda mali disiplinin sürdürülmesi Türkiye ekonomisinin olumsuz dış şoklara karşı duyarlılığını azaltan temel unsurlardan biri olmuştur.

#### » ESNEK LİKİDİTE YÖNETİMİ

Likidite yönetiminde yurt içi ve yurt dışı piyasa gelişmeleri yakından takip edilmiş, TCMB ve diğer merkez bankaları para politikası kararları, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışları değerlendirilerek dinamik bir likidite yönetimi gerçekleştirilmiştir. Likidite yönetiminde maliyet avantajından azami fayda sağlamak amacıyla TCMB’nin uygulamakta olduğu para politikası araçlarının ve alternatif piyasaların etkin olarak kullanıldığı bir yönetim benimsenmiştir. 2018 yılında da TCMB ve diğer merkez bankalarının para politikaları, uluslararası gelişmeler ve piyasa faiz beklentileri likidite yönetim stratejisini belirleyen ana unsurlar olmaya devam edecektir.

#### » ETKİN MENKUL KIYMET PORTFÖY YÖNETİMİ

Menkul kıymet portföy yönetiminde yurt içi piyasa koşulları ile uluslararası gelişmelerin ve fiyatlama davranışlarının bir arada değerlendirildiği dinamik bir yapı benimsenmiş olup, Banka’nın bütçe hedefleri ve mevcut piyasa şartları altında menkul kıymet portföyünün yapısı faiz, vade ve türlerine bağlı olarak şekillendirilmiştir. Ayrıca uluslararası piyasalarda swap işlemleri yolu ile uzun vadeli Türk Lirası borçlanma işlemleri gerçekleştirilmiştir. 2018 yılında da piyasa koşulları değerlendirilerek swap işlemleri yolu ile hem Türk Lirası hem de yabancı para uzun vadeli fonlama işlemlerinin yapılması değerlendirilecek olup, menkul kıymet portföyünün yönetiminde mevcut dinamik yapının korunmasına devam edilecek, etkin risk yönetimi kuralları gözetilerek dengeli bir yaklaşım ile gerek sermaye piyasası alım satım, gerekse kambiyo işlemleri çerçevesinde Banka’nın ticari kârının artırılması sağlanacaktır.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank 2017 yılında toplam mevduatını %25,4 artırarak 155,3 milyar TL'ye yükseltmiştir.

**VakıfBank vadesiz mevduatını yıllık bazda %23,3 artışla 30,1 milyar TL'ye yükseltmiştir. Vadesiz mevduatın toplam mevduat içindeki payı %19,4 olmuştur.**

Tüm segmentlerdeki müşterilerine piyasa şartlarına ve müşteri ihtiyaçlarına göre hızlı bir şekilde hazine ürünlerinde rekabetçi fiyat ve finansal hizmet vermeyi ilke edinen VakıfBank Hazine Yönetimi alanında sağlıklı büyüme rakamları ile 2017 yılını tamamlamıştır. Hazine ürünlerinin kaliteli ve hızlı bir şekilde sunulmasını hedefleyen bir yaklaşım ile sistemsel altyapı yatırımları ve süreç iyileştirme çalışmalarına devam edilmiş, birçok proje ve altyapı güncelleme çalışması da hayata geçirilmiştir.

2018 yılında da, müşteri ihtiyaçlarının mümkün olan, en etkin ve hızlı bir şekilde çözümlenmesini ilke edinen, değişen piyasa şartlarına göre fiyatlamalarını ve teknolojik gelişmeleri banka uygulamalarında hızlı bir şekilde hayata geçirmeyi hedefleyen VakıfBank, yenilikçi yaklaşımlarıyla müşterilerinin her zaman yanında olmaya devam edecektir.

## » MEVDUAT BÜYÜKLÜĞÜ 155,3 MİLYAR TL

VakıfBank 2017 yılı boyunca piyasalarda devam eden dalgalanmalara rağmen mevduat kazanımı ve kaynak maliyeti yönetimini efektif bir şekilde sürdürmüş, teknolojik altyapısı ve yaygın şube ağıyla sunduğu kaliteli hizmeti ile müşteri tabanını ve mevduat hacmini genişletmiştir. Vadesiz mevduat payını artırmayı ve mevduat tabanını genişletmeyi öncelikli hedefleri arasına alan VakıfBank toplam mevduatını 2016 yılına göre %25,4'lük bir artışla 155,3 milyar TL'ye yükseltmiştir. 2017 yılında Banka'nın toplam mevduatının 103,5 milyar TL'si Türk parası ve 51,8 milyar TL'si yabancı para olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılında da müşteri tasarruflarının ekonominin ihtiyaç duyduğu kaynağa dönüştürülmesi sürecinde etkin ve öncü bir rol oynamaya devam eden VakıfBank'ın tasarruf mevduatı 2016 yılsonuna göre %20,6 oranında artışla 65,3 milyar TL'ye ulaşmıştır. Söz konusu dönemde TL tasarruf mevduatı 2016 yılsonuna göre %23 artışla 42,9 milyar TL'ye, yabancı para tasarruf mevduatı %16'lık bir artışla 22,4 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Bireysel ve ticari müşterilere sunulan geniş yelpazedeki ürün çeşitliliği ile yüksek bir vadesiz mevduat hacmine ulaşan VakıfBank, vadesiz mevduatını yıllık bazda %23,3 artışla 30,1 milyar TL'ye yükseltmiş ve vadesiz mevduatın toplam mevduat içindeki payı %19,4 olarak gerçekleşmiştir.



Dijital Bankacılığı ana stratejilerinden biri haline getiren VakıfBank, müşterilerine şubeye gitmeden bütün işlemleri dakikalar içerisinde online yaparak sermaye piyasalarına erişim imkânı sunmuştur.



2017 yılında toplam 11,3 milyar TL nominal tutarlı 41 adet finansman bonusu ve 1 adet tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

### » YATIRIM BANKACILIĞI

VakıfBank bankacılık sektöründeki yüksek pazar payına paralel şekilde; sermaye piyasası faaliyetlerinde de tasarrufların en iyi şekilde yatırıma dönüştürülmesini sağlayacak ürün ve hizmetleri ile yatırımcıların yanındaki güç ilkesini benimsemektedir. VakıfBank, müşteriye özel çözümleri ve güncel teknolojileri kullanmadaki yetkinliği sayesinde bireysel ve kurumsal müşterilerin para ve sermaye piyasalarında tercih ettikleri öne çıkan bir iş ortağı olmaya devam etmektedir.

### » SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI ALIM SATIM ARACILIK FAALİYETLERİ

VakıfBank yatırım ürün ve hizmetleri kapsamında müşterilere pay, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, yatırım fonu, devlet tahvili, hazine bonusu, özel sektör borçlanma araçları, banka bonusu ve tahvili ile altın gibi yatırım ürünlerinin alım satım aracılığı konusunda hizmet vermektedir. Müşteri ihtiyaç ve beklentileri doğrultusunda piyasadaki gelişmeler yakından takip edilmekte yeni ürün ve hizmetler çeşitli kanallarla çok sayıda müşteriye ulaştırılmaktadır.

VakıfBank'ın Borsa İstanbul Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VIOP) işlemleri pazar payı Banka iştiraki olan Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile artan sinerji sayesinde 2017 yılında yükseliş trendini sürdürmüştür.

2017 yılında sermaye piyasalarının gelişimine katkı sağlamak ve yatırımcıların piyasaları kolaylıkla takip ederek işlem yapmalarını sağlamak amacıyla TradeOnline Mobil uygulamasının özellikleri geliştirilmiş ve Borsa İstanbul hisse senetleri anlık fiyat verileri tüm müşterilere ücretsiz olarak sunulmaya başlanmıştır. Ücretsiz hisse verilerinin yanı sıra müşterilerin mobil uygulamada seçtikleri

10 adet VIOP ve Endeks verisini de ücretsiz izlemektedir. Müşterilerine geniş kapsamlı ücretsiz veri izleme imkânı sağlayan VakıfBank yatırımcının yanındaki güç olmaya önümüzdeki dönemde devam edecektir.

2017 yılında yatırımcıların sermaye piyasalarına hızlı ve kolay erişimini sağlamak amacıyla İnternet Bankacılığı kanalıyla yatırım hesabı açılabilir hale getirilmiştir. Yatırım hesabı açan müşteriler hesaplarını hisse senedi ve VIOP işlemlerine tanımladığı anda alım satım işlemlerine başlayabilmektedirler. Dijital Bankacılığı ana stratejilerinden biri haline getiren VakıfBank, bu sayede müşterilerine şubeye gitmeden bütün işlemleri dakikalar içerisinde online yaparak sermaye piyasalarına erişim imkânı sunmuştur.

Pay ve VIOP dışında menkul kıymet alım satım işlemleri tüm Şubeler, Yatırım Merkezleri, Özel Bankacılık Şubeleri, ATM, Mobil Bankacılık, İnternet Bankacılığı ve Telefon Bankacılığı aracılığı ile yapılmakta olup, pay ve VIOP işlemleri ise Yatırım Merkezleri, Özel Bankacılık Şubeleri, İnternet Bankacılığı, Mobil Bankacılık, Telefon Bankacılığı ve VakıfBank TradeOnline alım satım platformları aracılığı ile yapılmaktadır.

### » BANKA BONUSU, TAHVİLİ VE SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARACI İHRACI

VakıfBank; fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi, faiz oranı riskinin azaltılması, likidite yönetimine katkı sağlanması ve kaynak vadesinin uzatılması amacıyla 2017 yılında toplam 11,3 milyar TL nominal tutarlı 41 adet finansman bonusu ve 1 adet kupon ödemeli tahvil ihracı gerçekleştirmiş ve sektörde %13'lük pazar payını korumuştur.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank müşterilerine sunduğu altın alım satım imkânlarının yanı sıra tüm Türkiye genelinde hizmet veren şubelerinde Altın Günleri düzenlemeye devam etmiştir.

**2017 yılında 10 yıl vadeli 525 milyon TL nominal değerdeki sermaye benzeri tahvilin (katkı sermaye) yurt içi nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilmiştir.**

Bununla beraber 2017 yılında yurt içinde sermaye benzeri borçlanma aracı ihracına ilişkin olarak 10 yıl vadeli, değişken faizli 525.000.000 TL nominal değerdeki sermaye benzeri tahvilin (katkı sermaye) yurt içi nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilmiştir. Bu ihraç ile birlikte yatırım için uzun vadeli TL cinsinden varlık arayan kurumsal yatırımcılara iyi bir alternatif sunulmuş, yanı sıra gerek uzun vadeli kaynak girişi sağlanmış gerekse ihracın katkı sermaye niteliğinde olmasından dolayı yasal rasyolara olumlu etki sağlanmıştır.

Önümüzdeki dönemde VakıfBank bonoları hem kurumsal hem de bireysel yatırımcılara alternatif bir yatırım enstrümanı olarak sunulmaya devam edilecektir.

## » YATIRIM FONLARI

VakıfBank, yatırım fonu katılma payı alım satım ve aktif pazarlama faaliyetleri kapsamında Vakıf Portföy'ün kurucusu olduğu para piyasası fonları ile kısa vadeli borçlanma araçları fonu alım satımına tüm Şubeler, Yatırım Merkezleri, İnternet Bankacılığı, Telefon Bankacılığı, ATM ve Mobil Bankacılık gibi alternatif dağıtım kanalları ile aracılık etmektedir.

Müşteri ihtiyaçları doğrultusunda belirlenen stratejiler ile uzman portföy yöneticilerinin yönetimindeki Vakıf Portföy yatırım fonları, 2017 yılsonu itibarıyla 2,1 milyar TL portföy değeri ile sektörde %4,40 pazar payına sahip olmuştur.

Yılın başında tüm yatırım fonlarına TEFAŞ Platformu (Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu) üzerinden Şubeler ve İnternet Bankacılığı kanalıyla erişebilen VakıfBank müşterileri, 2017 yılında Mobil Bankacılık kanalının da eklenmesi ile platformda yer alan yatırım fonlarına tüm dağıtım kanallarından erişebilmektedir.

## » ALTIN BANKACILIĞI VE ALTIN GÜNLERİ

Altın bankacılığı faaliyetini başlatan ilk bankalardan biri olan VakıfBank, bu alandaki 30 yıla yaklaşan deneyimini şube ve alternatif kanallar aracılığıyla müşterilerin hizmetine sunmaktadır.

VakıfBank müşterilerine sunduğu altın alım satım imkânlarının yanı sıra tüm Türkiye genelinde hizmet veren şubelerinde Altın Günleri düzenlenmeye devam etmiştir. Altın Günleri ile VakıfBank müşterilerinin elinde bulunan çeyrek, yarım, cumhuriyet, bilezik, yüzük, kolye vb. her ayarda ziynet altınlarına altın eksperleri tarafından değer tespiti yapılmakta ve müşterilerin Altın Çağı hesaplarına gram altın karşılığı yatırılmaktadır. 2017 yılı içerisinde 522 şubede altın günleri düzenlemiş ve pek çok noktada kişiye özel eksper hizmeti verilmiştir. 2018 yılı içerisinde de çalışmalar yaygınlaştırılarak devam edecektir.

## » SAKLAMA VE FON HİZMET BİRİMİ FAALİYETLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde tanımlanan tüm saklama faaliyetlerine ilişkin hizmetler VakıfBank bünyesinde sürdürülmektedir. Gerek kurumsal müşterilere gerekse kolektif yatırım kuruluşlarına yönelik olarak genel saklama ve portföy saklama hizmeti sunulmaktadır. Kolektif yatırım kuruluşlarına yönelik olarak fon hizmet birimi faaliyetleri de yürütülmektedir.

## » DIŞ TİCARET VE MUHABİR İLİŞKİLERİ

Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası olma vizyonu ile çalışmalarına hız veren VakıfBank, gerçekleştirdiği tahvil ihraç işlemlerinin yanında sendikasyon kredileri ve çeşitli kaynaklardan sağladığı uzun vadeli ve uygun maliyetli kredilerle uluslararası piyasalardaki en aktif Türk bankası olmaya devam etmiştir.

# Hazine Raporlama ve Orta Ofis Müdürlüğü doğrudan Hazine Yönetiminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı'na bağlı ve başkanlık statüsünde çalışacak bir birim olarak yeniden yapılandırılmıştır.

Yapılan sistemselsel gelişmeler sayesinde Hazine işlemleri kaynaklı riskler anlık olarak izlenmektedir.

## » HAZINE YÖNETİMİ ORTA OFİS FAALİYETLERİ

VakıfBank'ta hazine işlemlerinin kontrolü, izlenmesi ve raporlanması süreçleri için gerekli sistemselsel altyapı, 2014 yılından 2017 yılı Ağustos ayına kadar Risk Yönetimi Başkanlığı bünyesinde faaliyet gösteren Hazine Raporlama ve Orta Ofis Müdürlüğü'nün çalışmaları neticesinde kurulmuş olup iç sistemlere uygun, teknik düzeyi yüksek kontrol, uyarı ve raporlama altyapısı oluşturulmuştur.

Hazırlanan altyapıda ilgili birimler ile ortak çalışma alanında yürütülen faaliyetlerde bağımsızlık nosyonu sistemselsel olarak sağlanmış olup, 2017 yılı Ağustos ayı itibarıyla Denetim Komitesi onayı, Yönetim Kurulu kararı ile Risk Yönetimi Başkanlığı'na bağlı olarak görev yapan Hazine Raporlama ve Orta Ofis Müdürlüğü doğrudan Hazine Yönetiminden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı'na bağlı ve başkanlık statüsünde çalışacak bir birim olarak yeniden yapılandırılmıştır.

Hazine Yönetimi Orta Ofis Başkanlığı; Hazine sistemlerinin kurulum ve yönetimi, Yönetim Kurulu'nun belirlediği limitler çerçevesinde tüm Hazine limitlerinin ve işlemlerin piyasa fiyatlarına uygunluklarının kontrolleri, Hazine işlemlerinin sistemlere giriş kontrolleri, ikinci onayların yapılması, Hazine işlemlerine ait gün sonu değerlemeleri, teminat yönetimini ve Hazine işlemlerine ait üst düzey raporlar ile analizlerinin yapılmasından sorumlu olup bu alanlarda kontrol, etkinlik ve verimlilik sağlamaktadır.

### » ÜST DÜZEY TEKNOLOJİK YETKİNLİKLE ANLIK İZLEME FAALİYETLERİ

VakıfBank'ın Yönetim Kurulu'nun Hazine Başkanlığı'na işlem yapma yetkisi verdiği bankalara yönelik limitlere uyumun takibi Hazine Başkanlığı Banka Limit Takip Sistemi (KGR) üzerinden yapılmaktadır. Söz konusu sistemde Kredi Limitleri ve Uzlaşma Limitleri olarak tanımlanan limitler, anlık olarak izlenmekte olup hazine kullanıcılarına bankalarla işlem yapmadan önce limit uygunluklarını sorgulama imkânı verilmektedir. Ayrıca, Türev Ürünler Teminat Süreci (Collateral Management) kapsamında Bankalar nezdindeki türev teminat tutarlarının, piyasa fiyatlarına göre günlük değerleri Hazine Kontrol ve Raporlama Modülü üzerinden hesaplanmakta ve sonuçlarına göre karşı bankalara

gönderilen teminatlar Hazine Başkanlığı Banka Limit Takip Sistemi'nden ilgili banka limitlerine risk olarak yansıtılmaktadır. Sistemde limit aşımına yönelik uyarı mahiyetinde sinyaller geliştirilmiş olup gerekli durumlarda sistemselsel raporlamalar (Limit Aşım Öncesi Uyarı Raporları, Limit Aşım Raporları) kullanıcılarla anlık olarak paylaşılmaktadır.

Orta Ofis Yönetim Sistemi'nin (Middle Office Management) altyapısını kurmak ve kullanılan diğer hazine sistemleriyle entegrasyonunu sağlamak adına hazırlanan Hazine Kontrol ve Raporlama Modülü'nün büyük bölümü tamamlanarak uygulamaya alınmış olup projenin 2018 yılı içerisinde tamamlanması planlanmaktadır.

Hazine Kontrol ve Raporlama Modülü'nde; hazine portföylerinin piyasa fiyatlarına göre günlük değerlerinin raporlandığı "Hazine Değerleme Modülü", Yönetim Kurulu Limit Kararlarına Uyumun İzlendiği "Limit Yönetim Sistemi Modülü", işlem fiyatlarının piyasa fiyatlarından farklılık gösterip göstermediğinin kontrol edildiği "Piyasa Kontrol Modülü" işlemlerin günlük, aylık, yıllık fonlamalı kâr/zarar raporlamalarının yapıldığı "Hazine Kâr/Zarar Modülü" olmak üzere dört fonksiyon bulunmaktadır.

Hazine işlemlerinin girişi, onaylanması, kayıt altına alınması ve muhasebe kayıtlarının oluşturulması amacıyla kullanılan Hazine Yazılım "Kondor (K+), Kondor Global Risk, K+TP" Sistemine ait son versiyonunun Banka'da kurulumu amacıyla Kondor Upgrade Projesi'ne başlanmış olup projenin 2018 yılsonuna kadar tamamlanarak, uygulamaya alınması planlanmaktadır.

Ayrıca, Döviz Pozisyonu izleme ve kontrol faaliyetlerine yönelik çalışmaların sonuçları ile Hazine işlemlerine ait pozisyon limitleri, Kurum İçi Komiteler olan "Hazine Döviz Pozisyon ve Stop Loss Limitleri Yönetim Komitesi" ve "Kur Komitesi" nezdinde görüşülmekte ve ihtiyaç halinde gerekli kararlar alınmaktadır. Denetim Komitesi'ne altı aylık periyotlarda sunulan faaliyet raporları ile Komite Üyeleri'ne, hazine işlemlerine ait kontrol sonuçları ve yapılan faaliyetler hakkında bilgi verilmektedir.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank, farklı para birimlerinde farklı vadelerde yeni fonlama kaynaklarına ulaşarak fonlama yapısını çeşitlendirmeye ve öncüsü olduğu yeni yapılandırılmış finansman ürünleriyle yatırımcı tabanını genişletmeye devam etmiştir.

### » YAPILANDIRILMIŞ FİNANSMAN

VakıfBank, 2017 yılında bir ilke daha imza atarak uluslararası sermaye piyasalarında çok uluslu kalkınma bankalarına yapılan ihraçlar haricinde TL cinsi Covered Bond ihracı gerçekleştiren ilk Türk bankası olmuştur. İki ayrı işlemde toplamda 2,6 milyar TL'lik Covered Bond ihracı gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, 2017 yılının son üç aylık döneminde İTMK (Covered Bond) ve TL cinsinden sermaye benzeri kredi tahvil ihraçları ile uzun vadeli mevduat dışı TL ihraç tutarı 3,2 milyar TL'ye ulaşmıştır.

#### » ÇEŞİTLENEN FONLAMA YAPISI, SAYESİNDE GENİŞLEMeye DEVAM EDEN YATIRIMCI TABANI

VakıfBank, farklı para birimlerinde farklı vadelerde yeni fonlama kaynaklarına ulaşarak fonlama yapısını çeşitlendirmeye ve öncüsü olduğu yeni yapılandırılmış finansman ürünleriyle yatırımcı tabanını genişletmeye devam etmiştir. Özellikle TL tarafta mevduat dışı ürünler vasıtasıyla TL kaynakların ortalama vadesini uzatarak, sağlam ve likit bilanço yapısı ile milli ekonomiyi desteklemeyi ve reel sektörün "yanındaki güç" olmayı sürdürmüştür.

#### » TÜRKİYE'DE ÇOK ULUSLU KALKINMA BANKALARINA YAPILANLAR HARİCİNDE GERÇEKLEŞTİRİLEN TÜRK LİRASI CİNSİ İLK İPOTEK TEMİNATLI MENKUL KIYMET (COVERED BOND) İHRACI

VakıfBank, 2017 yılının Ekim ayında ipotek teminatlı menkul kıymet (Covered Bond) programı kapsamında yurt dışından hazine işlemlerine dayalı 1,3 milyar TL'lik ve 5,5 yıl vadeli tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Tahsisli satış yöntemi ile gerçekleştirilen tahvil ihraç işlemi, aynı zamanda ülkemizde çok uluslu kalkınma bankalarına yapılanlar haricinde gerçekleştirilen ilk TL cinsi Covered Bond işlemi olma özelliğine sahiptir.

VakıfBank, 2017 yılının Aralık ayında ipotek teminatlı menkul kıymet (Covered Bond) programı kapsamında HSBC Bank PLC'nin yatırımcı olduğu, hazine işlemlerine dayalı, 5 yıl vadeli ve 1,3 milyar TL tutarında İTMK ihracını tamamlamıştır.

Böylece, 2017 yılında Covered Bond Programı kapsamında yurt dışından iki ayrı işlemde hazine işlemlerine dayalı 2,6 milyar TL'lik tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir.

#### » ORTA VADELİ TAHVİL İHRACI PROGRAMI (GMTN)

Türkiye'de orta vadeli tahvil ihraç programını kuran, 2014 yılında T.C. Hazine Müsteşarlığı dışında, Türkiye'nin ilk Avro cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştiren, 2015 yılında uluslararası sermaye piyasalarında Basel III uyumlu sermaye benzeri tahvil (katkı sermaye) ihracı gerçekleştiren ilk Türk bankası olan VakıfBank, yine GMTN Programı kapsamında, 30 Mayıs 2017 tarihinde 5 yıl vadeli 500 milyon ABD Doları tutarında tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. 5 yıl vadeli tahvil ihracının kupon oranı %5,625, nihai getiri oranı %5,65'tir. Dünyanın dört bir yanından 150'nin üzerinde yatırımcıdan toplanan oldukça kaliteli talep ile tahvil işleminin nihai kupon oranı başlangıç seviyesinin 25 baz puan altında gerçekleşmiştir.

Orta vadeli tahvil ihraç programı (GMTN) kapsamında 19 ayrı banka ile toplam 230 tahsisli satış işlemi (Private Placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, Avro ve İsviçre Frangı) ve üç ay, altı ay, bir yıl ve iki yıl vadelerle gerçekleştirilmiş, toplamda 4,86 milyar ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış yapılmıştır. 2017 yılında 8 adet tahsisli satış işlemi ile toplamda 169 milyon ABD Doları eşdeğerinde fonlama sağlanmıştır.

VakıfBank, 2017 yılında bir ilke daha imza atarak uluslararası sermaye piyasalarında çok uluslu kalkınma bankalarına yapılan ihraçlar haricinde TL cinsi Covered Bond ihracı gerçekleştiren ilk Türk bankası olmuştur.

VakıfBank, 2017 yılının Şubat ayında uluslararası sermaye piyasalarındaki öncü ve yenilikçi Türk bankası kimliğine yeni bir halka daha ekleyerek Basel II uyumlu 2022 vadeli tahvillerinden 227,6 milyon ABD Doları tutarındaki kısmını Basel III uyumlu hale dönüştürmüştür.

2017 yılında dış ticaretin finansmanında kullanılmak üzere ICBC Dubai'den 250 milyon ABD Doları, EBRD'den 42 milyon Avro ve 3,5 milyon ABD Doları kredi temin edilmiştir.

#### » SENDİKASYON KREDİLERİ

VakıfBank Nisan 2017'de 37 bankanın katılımıyla gerçekleştirilen 188,5 milyon ABD Doları ve 716,5 milyon Avro tutarında iki dilimden oluşan toplam 967 milyon ABD Doları karşılığı, bir yıl vadeli sendikasyon kredisi sağlamıştır. Dış ticaretin finansmanında kullanılmak üzere temin edilen kredinin toplam maliyeti Libor + %1,15 ve Euribor +%1,05 olarak gerçekleşmiştir. Banka 2017 yılının ikinci yarısında ise 22 bankanın katılımıyla 131 milyon ABD Doları ve 634 milyon Avro olmak üzere iki dilimden oluşan toplam 891 milyon ABD Doları karşılığı, bir yıl vadeli Libor+ %1,35 ve Euribor +%1,25 maliyetle sendikasyon kredisi temin etmiş, 2017 yılı toplam sendikasyon kredi tutarı yaklaşık 1,86 milyar ABD Doları eşdeğerine ulaşmıştır.

#### » SERMAYE BENZERİ TAHVİL İHRAÇLARI

VakıfBank, 2017 yılının Şubat ayında uluslararası sermaye piyasalarındaki öncü ve yenilikçi Türk bankası kimliğine yeni bir halka daha ekleyerek Basel II uyumlu 2022 vadeli tahvillerinden 227,6 milyon ABD Doları tutarındaki kısmını Basel III uyumlu hale dönüştürmüştür. Kasım 2027 nihai vadeli ve Kasım 2022 döneminde erken itfa opsiyonuna sahip olan tahvillerin kupon oranı %8 olarak belirlenmiştir. Söz konusu takas işlemi, 2016 yılsonu sermaye yeterlilik rasyosu üzerinde 50 baz puanlık pozitif bir etki doğurmuştur.

Ayrıca, 2017 yılının Eylül ayında 10 yıl vadeli, 5. yılın sonunda erken itfa opsiyonuna sahip, 525 milyon TL'lik katkı sermaye niteliğinde tahvil ihracı gerçekleştiren VakıfBank, bu ihrac ile sermaye yeterlilik rasyosu üzerinde 30 baz puanın üzerinde pozitif bir etki sağlamıştır.

#### » İKİLİ ANLAŞMALARLA REEL SEKTÖRE DESTEK

ICBC Dubai ile Mart 2017'de imzalanan anlaşma ile dış ticaretin finansmanında kullanılmak üzere ICBC Dubai'den 3 yıl vadeli 250 milyon ABD Doları kredi sağlanmıştır.

EBRD ile imzalanmış olan RCA anlaşması altında ise müşterilerin ithalat ve ihracat işlemlerini desteklemek üzere 2017 yılında farklı vadelerde 42 milyon Avro ve 3,5 milyon ABD Doları kredi sağlanmıştır.

#### » ULUSLARARASI FİNANSAL KURULUŞLARDAN SAĞLANAN KREDİLER

VakıfBank, reel sektörün uzun vadeli ve uygun maliyetli kaynaklarla desteklenmesi amacıyla Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Dünya Bankası, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Alman Kalkınma Bankası (KfW) ve Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) ile iş birliğini sürdürmektedir.

#### » AVRUPA YATIRIM BANKASI İLE YÜRÜTÜLEN ÇALIŞMALAR

Avrupa Yatırım Bankası ile 2010 yılında imzalanan anlaşmayla temin edilen 75 milyon Avro tutarındaki Büyüyen Anadolu'ya Kredi Kolaylıkları I (GAGF I) projesinde göstermiş olduğu üstün performans neticesinde VakıfBank'a 50 milyon Avro tutarındaki Büyüyen Anadolu'ya Kredi Kolaylıkları II (GAGF II) kredisi tahsis edilmiştir. Söz konusu kaynak 2015 yılında kullanılmıştır. 2015 yılında GAGF II projesi kapsamında VakıfBank'a ilave olarak 25 milyon Avro kaynak sağlanmış ve 2016 yılında tamamı kullanılmıştır. Proje kapsamında son olarak 2016 yılının sonunda VakıfBank'a 50 milyon Avro kaynak sağlanmış olup, bu kapsamdaki kredi kullandırmaları 2017 yılında tamamlanmıştır. GAGF projesinde sağlanan tüm kaynaklar 5 yıl vadeli olup, anapara ödemesi vade sonunda tek seferde yapılmaktadır. VakıfBank projenin tüm aşamalarında %100 oranında eş finansman sağlamaktadır.

VakıfBank ile Avrupa Yatırım Bankası arasında 9 Aralık 2011 tarihinde imzalanan anlaşma ile yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere T.C. Hazine Müsteşarlığı garantisi altında 75 milyon Avro tutarında İklim Değişikliği Kredi



## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

Avrupa Yatırım Bankası, VakıfBank'ın KOBİ ve orta büyüklükteki firmalara yönelik projelerdeki başarısını sürdürmesi nedeniyle VakıfBank Loan III for SMEs and Midcaps adı altında 300 milyon Avro tutarında yeni bir kaynak tahsis etmiştir.

**Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD)'ndan TurSEFF II ve TurSEFF III programları çerçevesinde 110 milyon ABD Doları tutarında kaynak temin edilmiştir. VakıfBank, EBRD'nin TurSEFF III fonlarını kullandıran ilk banka olmuştur.**

Anlaşması imzalanmıştır. 3 yıl geri ödemesiz 12 yıl vadeli olarak temin edilen kaynak kapsamında 2016 yılının sonuna kadar olan dönemde 53,1 milyon Avro kredi kullandırımı yapılmıştır. Proje kapsamında kullandırımı yapılamayan 21,9 milyon Avro'luk kısım 2017 yılının Mart ayında VakıfBank, Avrupa Yatırım Bankası ve T.C. Hazine Müsteşarlığı arasında imzalanan anlaşma ile KOBİ Finansmanı kredisine dönüştürülmüştür. Söz konusu kaynak kapsamındaki kredi kullandırmaları Ekim 2017 itibarıyla tamamlanmıştır.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ile (EBRD) 2013 yılında imzalanan anlaşma ile temin edilen 80 milyon ABD Doları tutarındaki TurSEFF II projesine eş finansman kapsamında VakıfBank, Avrupa Yatırım Bankası ve T.C. Hazine Müsteşarlığı arasında 50 milyon Avro tutarında Enerji Verimliliği Eş Finansman Kredi Anlaşması imzalanmıştır. 3 yıl geri ödemesiz 8 yıl vadeli olarak sağlanan kaynak kapsamındaki kredi kullandırmaları Haziran 2017 itibarıyla tamamlanmıştır.

Avrupa Yatırım Bankası (EIB), 2013 yılında Türkiye'de faaliyet gösteren belediyelere ve iştiraklerine kullandırılmak üzere VakıfBank'a toplam 200 milyon Avro tutarında bir fon tahsis etmiştir. Söz konusu kaynağın 100 milyon Avro'luk kısmı için VakıfBank ile Avrupa Yatırım Bankası arasında 19 Aralık 2013 tarihinde T.C. Hazine Müsteşarlığı garantisinde 100 milyon Avro tutarında Belediye Altyapı Projeleri Finansmanı Kredi Anlaşması imzalanmıştır. 26 Kasım 2015 tarihinde VakıfBank, Avrupa Yatırım Bankası ve T.C. Hazine Müsteşarlığı arasında imzalanan anlaşma ile üç yıl anapara ödemesiz döneme sahip ve nihai vadesi 12 yıl olan bu fonun, KOBİ Finansmanı kredisine dönüşümü sağlanmıştır. Yapılan dönüşümün ardından 100 milyon Avro'luk kaynak kısa süre içerisinde kullandırılmıştır. 2013 yılında tahsis edilen 200 milyon Avro tutarındaki kaynağın kalan kısmı olan 100 milyon Avro için VakıfBank Ek KOBİ-B Kredi Anlaşması ise 6 Mayıs 2016 tarihinde

imzalanmıştır. Kaynağın 50 milyon Avro tutarındaki ilk dilimi 14 Ekim 2016 tarihinde Banka hesaplarına intikal etmiş ve 2016 yılı Kasım ayı içerisinde kredi kullandırmaları tamamlanmıştır. Anlaşma kapsamındaki 50 milyon Avro'luk son dilim ise 22 Aralık 2016 tarihinde 4 yıl geri ödemesiz 12 yıl vadeli olarak Banka hesaplarına intikal etmiş olup, kredi kullandırmaları devam etmektedir.

Avrupa Yatırım Bankası tarafından Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler II (VakıfBank Loan II for SMEs and Midcaps II) projesi kapsamında VakıfBank'a 2014 yılında T.C. Hazine Müsteşarlığı garantisinde tahsis edilen 200 milyon Avro tutarındaki kaynağa ilişkin kredi anlaşmaları 100 milyon Avro'luk iki dilim halinde 2014 ve 2015 yılında imzalanmıştır. Temin edilen krediler üç yıl ödemesiz toplam sekiz yıl vadeli. Ekim 2016 itibarıyla Küçük ve Orta Ölçekli İşletmeler II projesi kapsamındaki kredi kullandırmaları tamamlanmıştır.

Avrupa Yatırım Bankası, VakıfBank'ın KOBİ ve orta büyüklükteki firmalara yönelik projelerdeki başarısını sürdürmesi nedeniyle VakıfBank Loan III for SMEs and Midcaps adı altında 300 milyon Avro tutarında yeni bir kaynak tahsis etmiştir. T.C. Hazine Müsteşarlığı garantörlüğünde temin edilecek fona ilişkin 100 milyon Avro tutarındaki ilk sözleşme 16 Aralık 2016 tarihinde imzalanmış ve üç yıl geri ödemesiz sekiz yıl vadeli kaynak 9 Mart 2017 tarihinde VakıfBank hesaplarına intikal etmiştir. Söz konusu kaynak kapsamındaki kredi kullandırmaları devam etmektedir. VakıfBank'a tahsis edilmiş olan 200 milyon Avro tutarındaki kalan kaynağa ilişkin sözleşmelerin ise 2018 yılı içerisinde imzalanması planlanmaktadır.

VakıfBank ile Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) arasında 20 Kasım 2017 tarihinde kırsal kalkınma ve tarım sektörlerini desteklemek amacıyla 80 milyon Avro tutarında kredi anlaşması imzalanmıştır.

VakıfBank, reel sektörün uzun vadeli ve uygun maliyetli kaynaklarla desteklenmesi amacıyla Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Dünya Bankası, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Alman Kalkınma Bankası (KfW) ve Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) ile kredi çalışmalarına devam etmektedir.

#### » AVRUPA İMAR VE KALKINMA BANKASI İLE YÜRÜTÜLEN ÇALIŞMALAR

VakıfBank tarafından, 2016 yılında gerçekleştirilen, yurt dışı nakit havale akımlarına dayalı, Avro ve ABD Doları cinsinden toplam 890 milyon ABD Doları eşdeğeri tutarındaki seküritizasyon kredisi kapsamında Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) temin edilen 110 milyon ABD Doları tutarındaki kaynak, TurSEFF II ve TurSEFF III (Türkiye Sürdürülebilir Enerji Finansmanı Programı) kredileri altında KOBİ'lerin enerji verimliliği projelerinin finansmanı amacıyla kullanılmaktadır. VakıfBank, EBRD'nin TurSEFF III fonlarını kullandıran ilk banka olmuştur.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) 2016 yılında gerçekleştirilen İTMK (Covered Bond) ihracı kapsamında temin edilen 50 milyon Avro tutarındaki finansmanın %50'lik kısmı tarım sektöründe faaliyet gösteren KOBİ'lerin finansmanı (TurAFF Projesi) kapsamında kullandırılması başarıyla tamamlanmış olup, %50'lik kısmı ise kalkınmada öncelikli bölgeler başta olmak üzere, kadın girişimcilerin desteklenmesi projesi (Women in Business) kapsamında kredi kullandırılması devam etmektedir.

#### » DÜNYA BANKASI İLE YÜRÜTÜLEN ÇALIŞMALAR

VakıfBank ile Dünya Bankası arasında 2010 yılında T.C. Hazine Müsteşarlığı garantisi altında 200 milyon ABD Doları tutarında KOBİ Finansmanı Kredisi imzalanmıştır. 5,5 yıl ödemesiz 30 yıl vadeli olarak temin edilen kaynak kapsamındaki kredi kullandırılması 2015 yılı içerisinde tamamlanmıştır.

Dünya Bankası 2013 yılında üç kamu bankasına (VakıfBank, Ziraat Bankası, Halk Bankası) KOBİ Enerji Verimliliği Projesi kapsamında T.C. Hazine Müsteşarlığı garantisi altında toplam 201 milyon ABD Doları tutarında kaynak sağlamıştır. VakıfBank'a tahsis edilmiş olan 5,5 yıl geri ödemesiz 30 yıl vadeli 67 milyon ABD Doları tutarındaki fon kapsamında bugüne kadar 36,3 milyon ABD Doları kredi kullandırımı yapılmıştır. Kredi kullandırılmaları özellikle 2017 yılında ciddi bir ivme kazanmış olup, VakıfBank projenin önemli bir bileşeni oluşturan Performans Garantili İşlem Sözleşmeleri (ESCO) kredisini ilk kullandıran banka olmuştur.

#### » FRANSIZ KALKINMA AJANSI (AFD) İLE YÜRÜTÜLEN ÇALIŞMALAR

VakıfBank ile Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) arasında 20 Kasım 2017 tarihinde kırsal kalkınma ve tarım sektörlerini desteklemek amacıyla Türkiye'de bu sektörlerde faaliyet gösteren mikro, küçük ve orta büyüklükteki şirketler ile kooperatif, üretici birlikleri ve çiftçilerin finansmanında kullanılmak üzere 80 milyon Avro tutarında Tarım ve Kırsal Kalkınma Kredisi imzalanmıştır. VakıfBank'a tahsis edilen kredinin ilk 3 yılı anapara ödemesiz olmak üzere nihai vadesi 12 yıldır. Kredi programı dâhilindeki teknik danışmanlık bileşeni ile de VakıfBank'ın çevresel ve sosyal risk yönetiminin güçlendirilmesi yoluyla tarımsal ve kırsal finansman konularında kapasite artırımına yönelik çalışmalar hedeflenmektedir.

#### » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank, reel sektörün uzun vadeli ve uygun maliyetli kaynaklarla desteklenmesi amacıyla Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Dünya Bankası, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Alman Kalkınma Bankası (KfW) ve Fransız Kalkınma Ajansı (AFD) ile kredi çalışmalarına devam etmektedir.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank, toplamda yaklaşık 5 milyar TL'lik ihraç tutarı ile en çok İpotek Teminatlı Menkul Kıymet ihracı yapan Türk bankası olmuştur.



**VakıfBank, 2016 yılında gerçekleştirdiği Covered Bond ihracı ile uluslararası ve ulusal platformlarda beş ayrı ödüle layık görülmüştür.**

### » DIŞ İLİŞKİLER VE MUHABİR BANKALAR

VakıfBank, İpotek Teminatlı Menkul Kıymet Programı kapsamında 2016 yılında gerçekleştirdiği 500 milyon Avro tutarındaki Türkiye'nin Avro cinsi ilk ipotek teminatlı menkul kıymet ihraç işlemi ve 2017 yılında gerçekleştirdiği Türk Lirası cinsi iki işlemle toplamda yaklaşık 5 milyar TL'lik ihraç tutarı ile en çok İTMK ihracı yapan Türk bankası olmuştur.

#### » İPOTEK TEMİNATLI MENKUL KIYMET İHRAÇ (COVERED BOND) PROGRAMI

VakıfBank, yurt dışı sermaye piyasalarındaki farklı fonlama alternatifleri üzerindeki fırsatları değerlendirmek üzere, başta Avrupa olmak üzere gelişmiş ülke piyasalarında uzun yıllardır fonlama aracı olarak kullanılan ve 2007 yılında Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan İpotek Teminatlı Menkul Kıymetlere (İTMK) ilişkin Esaslar Hakkındaki Tebliğ ile ülkemizde de mümkün hale gelen konut kredilerine dayalı menkul kıymet (Covered Bond) ihracı için çalışmalarını tamamlayarak, 29 Temmuz 2015 tarihinde 3 milyar Avro boyutunda İTMK Programını kurmuştur. VakıfBank, program kapsamında 4 Mayıs 2016 tarihinde konut kredilerine dayalı beş yıl vadeli ve 500 milyon Avro tutarındaki Türkiye'nin Avro cinsi ilk ipotek teminatlı menkul kıymet ihraç işlemi gerçekleştirmiştir. İhraç işlemine yaklaşık 300 yatırımcıdan toplamda 3,2 milyar Avro talep toplanmış olup bu sayede işlemin fiyatı, başlangıç seviyesi olan MS+280 seviyesinin 30 baz puan aşığında MS+250 seviyesinde gerçekleşmiştir. İşlemin getirisi %2,578, kupon oranı %2,375 olarak belirlenmiştir. Bu kupon oranı, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından gerçekleştirilen tahvil işlemleri dâhil, ülkemizden ihraç edilen tahviller içindeki en düşük kuponlu işlem olma özelliğine sahiptir.

Ekim 2017'de Covered Bond Programı kapsamında yurt dışından hazine işlemlerine dayalı 1,3 milyar TL tutarında ve 5,5 yıl vadeli tahvil ihracı gerçekleştirilmiştir. Tahsisli satış

yöntemi ile gerçekleştirilen tahvil ihraç işlemi, aynı zamanda ülkemizde çok uluslu kalkınma bankalarına yapılanlar haricinde gerçekleştirilen ilk TL cinsi Covered Bond işlemi olma özelliğini taşımaktadır.

Başarıyla gerçekleştirilen bu ihraç işleminin ardından Aralık 2017'de HSBC Bank PLC'nin yatırımcı olduğu, hazine işlemlerine dayalı, 5 yıl vadeli ve 1,3 milyar TL tutarında İTMK ihracı gerçekleştirilmiştir. Böylece Ekim 2017'de gerçekleştirilen 1,3 milyar TL'lik işlemle birlikte 2017 yılında Covered Bond Programı kapsamında gerçekleştirilen ihraç tutarı 2,6 milyar TL'yi aşmıştır. VakıfBank 2016 yılında yapılan Türkiye'deki ilk ve tek 500 milyon Avro tutarındaki İTMK ihracı ile birlikte toplamda yaklaşık 5 milyar TL'lik ihraç tutarı ile en çok İTMK ihracı yapan Türk bankası olmuştur.

#### » COVERED BOND İHRACINA ULUSLARARASI İKİ ÖDÜL DAHA

2016 yılında gerçekleştirilen Covered Bond ihracı, ECBC (European Covered Bond Council) ile The Euromoney tarafından Eylül 2016'da 14'üncüsü düzenlenen "Covered Bond 2016 Konferansı" sonrası düzenlenen ödül töreninde "Yılın En İyi İlk İşlemi" kategorisinde birincilik ödülü almıştır. Söz konusu tahvil ihraç işlemi, Covered Bond Investor Council (CBIC) ile "The Covered Bond Report" isimli dergi tarafından Haziran 2016'da düzenlenen ödül töreninde de aynı kategoride birincilik ödülü elde etmiş; 2017 yılı Ocak ayında da uluslararası sermaye piyasalarının prestijli ve saygın medya kuruluşu olan "Global Capital" dergisi tarafından "En İyi Finansal Kurum İhracı" kategorisinde birincilik ödülü almıştır. VakıfBank, kazandığı bu önemli üç ödüle iki ödül daha ekleyerek Türk sermaye piyasaları ile finans sektörünün en saygın ödüllerinden biri olan "Bonds & Loans 2017" ödülünde, "Yılın En İyi Uluslararası Tahvil İhracı" ve "Yılın En İyi Finansal Kurumlar Finansmanı" ödüllerine layık görülmüş, böylece Covered Bond işlemindeki başarısını beş ödüle taçlandırmıştır.

VakıfBank 127 ülkede 1.500'e yakın banka ve finansal kuruluştan oluşan muhabir ağını her geçen gün genişletmektedir.

**VakıfBank, 2017 yılında yatırımcılarla veya aracı kuruluşlarla ilişkilerini güçlendirme ve bilgilendirme çalışmalarına kesintisiz olarak devam etmiştir.**

#### » DİŞ TİCARET VE MUHABİR BANKALAR

Dünya çapında 127 ülkede 1.491 banka ve finans kuruluşundan oluşan güçlü muhabir ağı, karşılıklı güven, iş birliği ve şeffaflık ilkelerine uyumlu olarak ilişki yönetiminde uzman, dinamik yapısıyla müşterilerine hızlı ve alternatif çözümler yaratan bir ekip tarafından yönetilmekte ve kurulan yeni ilişkilerle bu ağı her geçen gün genişlemeye devam etmektedir. Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ve Uluslararası Finans Kuruluşu (IFC) ile dış ticaretin geliştirilmesi için yapılan anlaşmalar sonucunda bu kurumların garantisi altında programda desteklenen bankalardan gelen ihracat akreditifi ve garanti mektuplarına aracılık etmektedir. VakıfBank, sahip olduğu yaygın muhabir ağı ve kredi limitleri sayesinde dış ticaret işlemlerine finansman sağlamakta ve müşteriler tarafından en çok tercih edilen bankalar arasındaki konumunu sürdürmektedir.

#### » VAKIFBANK'IN YURT DIŞI ORGANİZASYONU

##### VakıfBank International AG

Yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla VakıfBank'ın dış açılma politikaları çerçevesinde 1999'da kurulan VakıfBank International AG'nin merkezi Viyana'dadır. Viyana, Frankfurt ve Köln'de şubeleri bulunmaktadır.

##### New York Şubesi

Uluslararası finansal piyasaların imkânlarından daha fazla yararlanmak, dış ticaret konusunda müşterilere daha geniş kapsamlı hizmet verebilmek amacıyla kurulan New York Şubesi, 1995'ten beri hizmet vermektedir.

##### Bahreyn Şubesi

Bahreyn Şubesi, Türkiye ile Körfez Bölgesi arasında artan iş hacmi neticesinde gerçekleşen dış ticaret işlemleri ve bölgede gerçekleştirilmesi planlanan projelerin finanse edilmesi amacı ile 2005'te kurulmuştur.

##### Erbil Şubesi

Türkiye ile Irak arasındaki ticari ve ekonomik iş birliğine katkıda bulunmak ve bölgeye yatırım yapan Türk müteşebbislerinin yanında olmak amacıyla VakıfBank, yine yeniliklere imza atarak Kuzey Irak'ta şube açan ilk Türk bankaları arasında yer almıştır. Erbil Şubesi, Şubat 2011'de faaliyet göstermeye başlamıştır.

##### Yatırımcılarla etkin iletişim

VakıfBank, 2017 yılında yatırımcılarla veya aracı kuruluşlarla ilişkilerini güçlendirme ve bilgilendirme çalışmalarına kesintisiz olarak devam etmiştir.

Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü'nce 2017 yılı boyunca;

- » Pay sahipleri tarafından iletilen yaklaşık 1.000 adet bilgi talebi yanıtlanmıştır.
- » 21 yerli ve yabancı yatırımcı konferansına katılarak 400'ün üzerinde yabancı ve yerli kurumsal yatırımcı ile yüz yüze toplantılar yapılmıştır.
- » Banka'nın İstanbul'daki ofisinde 250'den fazla toplantı gerçekleştirilmiş ve yaklaşık 400 yatırımcı/analist ile görüşülmüştür.
- » İştirak edilen yatırımcı bilgilendirme konferanslarından sonra yatırımcılardan alınan bilgiler doğrultusunda raporlar hazırlanıp üst yönetime sunulmuştur.
- » Mali tablolara ilişkin sonuçlar üzerine 4 telekonferans organize edilmiş ve bunların kayıtları İngilizce internet sitesinde yayımlanmıştır.
- » Derecelendirme kuruluşları (Fitch, Moody's ve S&P) ile yıllık olağan değerlendirme toplantıları düzenlenmiştir.
- » Banka hakkında rapor düzenleyen tüm analistlerle yakın irtibat halinde olunmuş, raporların hazırlanması aşamasında analistlere doğru ve sağlıklı bilgiler aktarılmış ve analistlere düzenledikleri raporlara ilişkin görüşler bildirilmiştir.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

2017 yılında ISO:9001-2015 Kalite Yönetim belgesi ve ISO:14001-2015 Çevre Yönetim Sistemi belgeleri alınmıştır. VakıfBank sektörde hem Genel Müdürlük birimlerini hem de tüm Şubelerini kapsayacak şekilde her iki belgeye de sahip olan ikinci banka olmuştur.

**2014 yılında iPhone ve iPad kullanıcıları için hazırlanan Türkiye'nin ilk İngilizce yatırımcı ilişkileri uygulaması "VakıfBank IR" 5.830'u 2017 yılı içerisinde olmak üzere toplam 12.160 kullanıcı tarafından indirilmiş ve kullanılmaya başlanmıştır.**

- » 2017 yılında gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Kurumsal Yönetim Tebliği, Banka Ana Sözleşmesi ve sair diğer mevzuatın gerektirdiği kapsam ve şekilde yerine getirilmesi sağlanmıştır.
- » Banka Bilgilendirme Politikası, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") çıkarılan "Özel Durumlar Tebliği (II-15.1)" çerçevesinde güncellenerek Yönetim Kurulu'nun onayıyla 31.10.2017 tarihinde yürürlüğe girmiştir.
- » VakıfBank, 5 yıl vadeli 500 milyon Avro tutarındaki ilk Avro cinsi İpotek Teminatlı Menkul Kıymet İhracı (Covered Bond) ile Türk Sermaye Piyasaları ile finans sektörünün en saygın ödülleri arasında biri olan "Bonds and Loans 2017" ödülleri, "Yılın En İyi Uluslararası Tahvil İhracı" ve "Yılın En İyi Finansal Kurumlar Finansmanı" ödülleri sahibi olmuştur. Ayrıca aynı ihraçla uluslararası sermaye piyasalarının prestijli ve saygın medya kuruluşu olan Global Capital dergisi tarafından 2017 Ocak ayında "En İyi Finansal Kurum İhracı" ödülüne layık görülmüştür.
- » İstanbul'da düzenlenen Sermaye Piyasaları Kongresi'ne Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanlığı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Hasan Ecesoy "Kredi Piyasalarının ve Sermaye Piyasalarının Simbiyotik Yaşamı: Menkul Kıymetleştirme" konulu bir panele konuşmacı olarak katılmıştır.
- » Sürdürülebilirlik ile ilgili çalışmaların koordine edilmesi amacıyla yetkilendirilmiş en yüksek mercii olan Kurumsal Yönetim Komitesi ve bu Komite'ye bağlı olarak faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'nun sekreteryası işlemleri yerine getirilmiş, gerçekleştirilmesi öngörülen toplantılar ve toplantı gündemleri belirlenmiştir.
- » BIST Sürdürülebilirlik Endeksi bünyesinde işlem gören Banka'nın endekste devamlılığını sağlamak için ilgili kuruluşlar ile yazışmalar yürütülmüş ve EIRIS (Ethical Investment Research Services Limited) tarafından Banka'nın endeks performansı ile ilgili yazılan raporlar değerlendirilerek karşılıklı fikir alışverişinde bulunulmuştur.
- » Banka'nın çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularındaki performansının en üst seviyelere çıkarılması için Banka'nın diğer birimleri ile ortak çalışmalar yürütülmüştür.
- » Küresel Raporlama İnisiyatifi (Global Reporting Initiative) G4 gereklerine uygun olarak, 2017 Haziran-2018 Haziran faaliyet dönemini kapsayan Banka'nın üçüncü Sürdürülebilirlik Raporu'nun hazırlanması için çalışmalara başlanmıştır.
- » Sürdürülebilirlik Raporu'nun çerçevesinin ve Banka'nın uzun vadeli sürdürülebilirlik stratejisinin oluşturulması amacıyla çeşitli iletişim kanalları (anket, telefon görüşmesi ve toplantı) kullanılarak paydaşların görüşleri alınmıştır. Bu kapsamda yaklaşık 200 paydaşa anket iletilmiş, 10 paydaş ile telefon görüşmesi yapılmış ve 10 paydaş ile de yüz yüze görüşmeler gerçekleştirilmiştir.
- » Banka bünyesinde yöntemi Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından tanımlanmış, Kalite ve Çevre Yönetim Sistemlerinin kurulması işletilmesi ve sürekliliğinin sağlanması amacıyla başlatılan çalışmalar neticesinde ISO:9001-2015 Kalite Yönetim belgesi ve ISO:14001-2015 Çevre Yönetim Sistemi belgesi alınmıştır. Banka bu alanda hem Genel Müdürlük birimlerini hem de tüm Şubelerini kapsayacak şekilde bankacılık sektöründe her iki belgeye sahip ikinci banka olmuştur.
- » Kurumsal ve yabancı yatırımcılara yönelik olarak 2014 yılında Banka birimleri tarafından iPhone ve iPad kullanıcıları için hazırlanan Türkiye'nin ilk İngilizce yatırımcı ilişkileri uygulaması projesi "VakıfBank IR" adı ile hayata geçirilmiştir. Uygulama faaliyete geçtiği günden 2017 yılı sonuna kadar toplam 12.160, 2017 yılı içerisinde ise 5.830 adet kullanıcı tarafından indirilerek tablet ve akıllı telefonlarda kullanılmaya devam edilmiştir.



VakıfBank kurulduğu 2014 yılından itibaren BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde yer almaktadır. Ayrıca uluslararası sürdürülebilirlik endekslerine dahil olmak için çalışmalarına devam etmektedir.

2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 2018 yılında yayınlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu'nu Küresel Raporlama İnisyatifi (Global Reporting Initiative) standartlarına uygun olarak hazırlamak üzere çalışmalara başlamıştır.



## » SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Banka müşteri odaklı büyüme stratejisi kapsamında operasyonlarını ve süreçlerini ISO 9001 Kalite Yönetim Sistemi ile uyumlu hale getirerek müşteri memnuniyetinin ve bankacılık hizmet kalitesinin sürekli iyileştirilmesi yönünde önemli bir adım atmıştır. Öte yandan ISO 14001 ile de bankacılık faaliyetlerinin çevreye direkt etkisini, uluslararası arenada en geçerli ve saygın standartlarla uyumlu şekilde, en aza indirdiğini belgelendirmiştir. "Sürdürülebilir bir kalkınma ancak sürdürülebilir bir çevre ile mümkün olabilir" prensibi doğrultusunda faaliyetlerin çevresel boyutlarının belirlenmesi, etkilerin minimum düzeye indirilmesi ve çevre ile ilgili olarak her alanda sürdürülebilir ve yenilikçi bir gelişim sağlanması amaçlanmaktadır.

### » ORTA VADEDE TÜM VAKIFBANKLILARIN ISO 14001 SERTİFİKALI BİNALARDA ÇALIŞILMASI HEDEFLENMEKTEDİR

Uluslararası alanda son derece önemi olan bu iki sertifikanın belgelendirme denetiminde, bu alanda 150 yıllık küresel bir tecrübeye sahip olan TÜV-SÜD ile VakıfBank'ın çalışması sürdürülebilirlik çalışmalarına gösterilen hassasiyetin en önemli göstergelerindendir. "ISO-9001 Kalite Yönetim Sistemi"ni Genel Müdürlük birimleri ve tüm şubeleri kapsayacak şekilde almayı başaran VakıfBank, "ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi"ni ise Genel Müdürlük birimleri ve 31 şubede yapılan denetimler sonucu almaya hak kazanmıştır. Ayrıca 2018 yılı sonu itibarı ile belgelendirme kapsamına 250 şube daha eklenmesi planlanmaktadır. Orta vadede ise tüm VakıfBanklıların ISO 14001 sertifikalı binalarda çalışması hedeflenmektedir.

### » SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORLAMASI

2017 yılı içerisinde yayınlanan Sürdürülebilirlik Raporu'nda AA1000 Paydaş Katılımı Standardı'na uygun olarak geniş katılımlı bir paydaş analizi çalışması yapılmıştır. 2017 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 2018 yılında yayınlanacak olan Sürdürülebilirlik Raporu'nu Küresel Raporlama İnisyatifi (Global Reporting Initiative) standartlarına uygun olarak hazırlamak üzere çalışmalara başlamıştır. Banka ayrıca, iklim değişikliği stratejisi, yönetimi, risk yönetimi ve karbon emisyonları gibi bildirimleri içeren CDP iklim değişikliği programında, 2016 yılı B (Yönetimsel) seviyesinde olan performans skorunu 2017 yılında da tekrarlamıştır.

### » SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK ÇALIŞMA GRUBU

Kurumsal Yönetim Komitesi'ne bağlı olan Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu, Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanlığı altında faaliyetlerine başarılı bir şekilde devam etmektedir. Bu çalışmalar sonucu Banka, kurulduğu 2014 yılından itibaren yer aldığı BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde gösterdiği performansı her geçen yıl arttırarak devam ettirmektedir. Ayrıca Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü bünyesinde faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Servisi, uluslararası sürdürülebilirlik endekslerine dahil olmak için çalışmalarına devam etmektedir.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

VakıfBank kredi kartları, 2017 yılında toplamda 37,2 milyar TL ciroya ulaşmış olup %20,60 yıllık büyüme oranı ile sektör büyüme oranı olan %12 düzeyinin üzerinde bir büyüme gerçekleştirmiştir.

### » ÖDEME SİSTEMLERİ

VakıfBank kredi kartları, 2017 yılında toplamda 37,2 milyar TL ciroya ulaşmış olup %20,60 yıllık büyüme oranı ile sektör büyüme oranı olan %12 düzeyinin üzerinde bir büyüme gerçekleştirmiştir. VakıfBank ciro büyüme oranına göre en iyi performans gösteren ikinci banka olma başarısına ulaşmıştır. İşlem adedi ise %12,76 büyüyerek yıllık 248.712.715 milyona ulaşmıştır. Kart adedi de 508.304 adet artışla 4.017.369 olmuştur. Kart adedi büyüme oranı %14,49 olarak gerçekleşmiş ve kart adedi büyüme oranına göre en iyi performans gösteren ikinci banka olma başarısına ulaşmıştır. Alacak bakiyesi ise bir önceki yıla göre %20,6 artışla 7.195.597 bin TL'ye çıkmıştır.

#### » KREDİ KARTLARI İLE YENİ HİZMET VE GELİŞMELER

##### Mobil Kredi Kartı kampanya takip uygulaması "Cepte Kazan" müşterilerin kullanımına sunulmuştur.

Dijital çağın gerekliliklerine uyum sağlayan "VakıfBank Cepte Kazan" uygulamasının pratik kullanımı ile kredi kartı alışveriş hacminin, kredi kartı ve mobil bankacılık kullanıcı sayısının, müşterilerin banka ürünlerine bağlılığının ve memnuniyetinin artırılması hedeflenmiştir. Ekim ayında Mobil Bankacılık uygulaması ön yüzünden kullanıma açılan Cepte Kazan hizmeti ile birlikte kampanya görüntüleme ve katılım alanlarında çok hızlı büyüme sağlanmıştır.

"VakıfBank Cepte Kazan" uygulamasının diğer banka ürünlerinden temel farkı, mevcut mobil bankacılık uygulamasının ana giriş sayfası üzerine entegre edilmiş yapıda olması ve ayrıca bir uygulama indirmeye gerek olmadan müşterilere sunulmasıdır.

Geliştirilen uygulama ile VakıfBank müşterilerinin;

- » Genel, kişiye ve/veya kartlarına özel kampanyaları kolayca takip edebilmeleri,
- » Kampanyalara katılabilmeleri,
- » Katıldıkları kampanyalara dâhil harcamalarını izlemeleri,
- » Puan/indirim yükleme işleminin ve tarihinin takibi gibi konularda istedikleri zaman bilgi alabilmeleri hedeflenmiştir.

##### Kredi Kartı ile VakıfBank kanallarından MTV ödemesi yapılması

Müşterilerin temel ihtiyaçlarını gözeterek hizmet yelpazesini genişletmeyi hedefleyen VakıfBank kredi kartlarının ürün özellikleri 2017 yılında da genişlemeye devam etmiştir. Bu kapsamda daha önce banka ve kredi kartları ile sadece www.gib.gov.tr'den yapılan MTV ödemeleri, Haziran 2017'de tamamlanan altyapı geliştirmeleri ile ilk kez Banka'nın kanallarından (şube, internet, mobil bankacılık, ATM, www.vakifkart.com.tr, çağrı merkezi) yapılmaya başlanmıştır. VakıfBank kredi kartlarına ücretsiz 2 veya 3 taksitle ödeme imkânı sunulan bu hizmet kapsamında, Temmuz ayında 432.752 adet işlem gerçekleşmiş ve 140 milyon TL ciro elde edilmiştir.

##### Kredi Kartı ile anlık (online) fatura ödemesi

VakıfBank kredi kartları 2017 yılında da kart sahiplerinin hayatını kolaylaştırmaya devam etmiştir. Temel bir ihtiyacı karşılamak ve Banka gelirlerini artırmak amacıyla internet bankacılığı ve mobil bankacılık kanallarından bireysel ve ticari kredi kartları ile anlık fatura ödeme hizmeti Nisan 2017'de devreye alınmıştır. Böylece kredi kartına otomatik fatura ödeme talimatı vermek istemeyen müşterilerin faturalarını Banka kanalları aracılığı ile anında ödemelerine imkân sağlanmıştır.

**Kart adedi büyüme oranı %14,49 olarak gerçekleşmiş ve kart adedi büyüme oranına göre en iyi performans gösteren ikinci banka olma başarısına ulaşılmıştır.**

**2017 yılında Bankomat kartlarında toplam alışveriş cirosu 4.688 milyon TL düzeyinde gerçekleşerek geçen yıla oranla %40 artmıştır. Alışveriş işlem adedinde ise toplam 91,3 milyon adet ile geçen yıla oranla %35 artış sağlanmıştır.**

#### **TarımKart'la otomatik fatura ödeme talimatı alınması**

2016 yılında tarımsal üreticilere yönelik olarak tasarlanan TarımKart hayata geçirilmiştir. 2017 yılında TarımKart'ın ürün özelliklerinin geliştirilmesine devam edilmiştir. Bu kapsamda müşterilerin hayatını kolaylaştıracak hizmetlerden otomatik fatura ödeme talimatı özelliği hayata geçirilmiştir. İlk olarak şube kanallarından farklı telekom operatör firmaları için talimat alınabilmesi sağlanmıştır.

#### **Ticari Kredi Kartları 2017'de de yükselişe devam etmiştir**

Kurumsal, ticari ve özellikle KOBİ segmentindeki müşterileri hedefleyen BusinessCard'ın pazar payı ve ciro artışı 2017 yılında da devam etmiştir. 2017 yılı Aralık ayında BusinessCard cirosu bir önceki yıla göre %26 artışla 1.058 milyon TL olarak gerçekleşmiş, kart adedi de %19 artışla 186.016 olmuştur. Alacak bakiyesi de yine bir önceki yıla göre %21 artışla 1.761 milyon TL'ye çıkmıştır. 2017 yılında BusinessCard müşterilerine özel kampanyalar düzenlenmeye devam edilmiş paralelde personele yönelik satış kampanyaları ile BusinessCard sayısı ve cirosuna katkı sağlanmıştır. Yılın ilk yarısında BusinessCard'ın ürün özelliklerine Sözünle Kazan özelliği eklenmiştir. Sözünle Kazan özelliği kapsamında BusinessCard sahipleri 6 ya da 12 aylık harcama sözü vererek 1000 TL'ye varan ekstre indirimini kazanmakta, Banka bu özellik ile uzun vadeli ciro kazanımı elde etmektedir.

#### **Ön ödemeli sosyal yardım kartları büyümeye devam etmiştir.**

Ön ödemeli sosyal yardım kartlarındaki büyüme 2017 yılında da devam ederek anlaşmalı belediye ve sosyal yardımlaşma vakfı sayısı 56'ya, kart sayısı 500.000'e ulaşmıştır. Adalet Bakanlığı ile yapılan anlaşma kapsamında Adalet Bakanlığı Ceza ve Tevkif Evlerindeki mahkûmlara sosyal yardım kartı verilerek kantin harcamalarının kartla yapılması sağlanmıştır.

#### **Bankomat Kartlar**

2017 yılında tüm Bankomat kartları, ATM ve POS işlemlerinde güvenliği artırmak adına yeni nesil çipli olarak basılmaya başlanmıştır. Bununla birlikte sektör standartlarını yakalamak ve kullanıcı kolaylığı yaratmak adına beş haneli kart şifreleri dört haneli dönüştürülmüştür. Tüm VakıfBank müşterilerine verilen tek tip Bankomat kartı, yeni ürün özellikleri ile dört segmente ayrıştırılarak Klasik, Genç, Platinum ve Ticari Bankomat Kart olarak hizmete sunulmuştur.

Sadece yurt içinde kullanım kısıtını kaldırmak için dünyada üçüncü büyük ödeme sistemi olan "Discover" ile entegrasyon çalışmaları tamamlanarak Troy marka kartlara tüm dünyadaki sanal ve fiziki POS'larda geçerlilik kazandırılmıştır.

Tüm bunlara ek olarak müşterilerin tüm alışveriş işlemlerinden puan kazanabilecekleri Bankomat Para özelliği hayata geçirilmiş ve kazanılan puanların müşteriler tarafından takip edilebilmesine olanak sağlayan "Alışveriş Ekstresi" devreye alınmıştır.

2017 yılında Bankomat kartlarında toplam alışveriş cirosu 4.688 milyon TL düzeyinde gerçekleşerek geçen yıla oranla %40, alışveriş işlem adedinde ise toplam 91,3 milyon adet ile geçen yıla oranla %35 artış sağlanmıştır.

#### **Kredi Kartına Hesap Bağlama**

Yeni devreye alınan Kredi Kartına Hesap Bağlama uygulaması ile bireysel asıl kredi kartları olan müşteriler, kredi kartlarına vadesiz TL ve döviz hesaplarını bağlayarak Bankomat kartları ile yapabilecekleri tüm bankacılık işlemlerini ATM'lerden gerçekleştirebilmektedir. Bu uygulama ile müşteriler birden fazla kart taşımak zorunda kalmadan kredi kartı ile vadesiz hesabından kredi kartı ödemesini yapabilmekte; hesabından para çekip, hesabına para yatırabilmekte; havale ve EFT gibi tüm bankacılık işlemlerini kolayca gerçekleştirebilmektedir.

#### **Sanal Kart**

Sanal kart ürünü ile bireysel asıl kredi kartı sahibi VakıfBank müşterileri kartlarının limitleri dâhilinde oluşturacakları sanal kredi kartı ile internet ve mail order işlemlerini güvenli ve kolay bir şekilde gerçekleştirmektedir. Fiziki olarak bir kart oluşmadığından müşteriler kayıp-çalıntı gibi risklerle karşı karşıya kalmamaktadır. Kredi kartına bağlı olarak oluştuğundan ürün hızlıca kullanıma hazır olmakta ve müşteriler bekletilmemektedir. Sanal kredi kartı için belirlenen limit müşterinin tercihiyle göre her ekstre döneminde yenilenebilmekte veya bir sonraki dönemde sıfırlanabilmektedir.

VakıfBank HGS ve OGS ürünleri ile müşterilerin "yanındaki güç" olmaya devam etmektedir. 2017 yılında HGS ve OGS ürünlerine değer katacak ve şubelerin operasyon yükünü azaltacak şekilde sistem altyapısı yenilenmiştir. Bu çalışmalarla önceki sistemde merkezi şekilde yürütülen OGS ve HGS operasyonlarının büyük bir kısmı, sistemin devreye alınması ile beraber şube kanallı yürütülmeye başlanmıştır.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

Sanal kart ürünü ile bireysel asıl kredi kartı sahibi VakıfBank müşterileri kartlarının limitleri dâhilinde oluşturacakları sanal kredi kartı ile internet ve mail order işlemlerini güvenli ve kolay bir şekilde gerçekleştirmektedir.

**Üye iş yeri sektör cirosu bir önceki yıla göre %13 büyüyerek 682.208 milyon TL'ye ulaşırken VakıfBank POS cirosu %18 artarak 41.844 milyon TL'ye ulaşmıştır.**

Böylece şubelerin HGS/OGS operasyonuna ilişkin iş süreçleri sadeleştirilmiş ve müşterilerin günlük taleplerinin anında sorgulanarak, karşılanması sağlanmıştır. Yakın zamanda tamamlanacak proje ile müşterilerin OGS/HGS geçiş bilgileri ve bakiyelerini mobil bankacılık/ internet bankacılığı üzerinden sorgulayabilmesi ve otomatik yükleme talimatı verilebilmesi sağlanacaktır.

2017 yılında diğer bir yenilik olarak OGS cihazlarına Kredi Kartından Otomatik Yükleme Talimatı gerçekleştirilmesi projesi devreye alınmıştır. Böylece VakıfBank kredi kartlarından VakıfBank OGS cihazlarına otomatik yükleme talimatı verilmesi sağlanmıştır.

2017 yılı içerisinde ülkemize artı değer katan kamu özel sektör ortaklığı yatırımları olan köprü, otoyol ve tünel projelerinde VakıfBank HGS ve OGS cihazları ile geçişin sağlanması projeleri tamamlanmış ayrıca milli parklara giriş ve çıkışlarda VakıfBank HGS etiketleri ile ödeme yapılması projesi de devreye alınmıştır.

### **Kurum projelerinde de VakıfBank "Yanımdaki Güç" olmaya devam etmektedir.**

2017 yılı Kampüs Kartlar açısından da verimli bir yıl olmuştur. Bu kapsamda Ankara Üniversitesi ve Sağlık Bilimleri Üniversitesi ile anlaşma sağlanmıştır. İlgili üniversitelerdeki tüm akademik/idari personel ile öğrencilerin kimlik kartları VakıfBank kredi kartı ve VakıfBank ön ödemeli kart olacak şekilde tasarlanmış, üniversitelerin merkez ve bağlı kampüslerinde turnike giriş ve çıkışlarında bu kartların kullanılması sağlanmış ve yemekhane vb. sosyal tesislerde bu kartlarla ödeme yapılması kolaylığı geliştirilmiştir.

### **VakıfBank üye iş yeri büyümeye devam ediyor**

Üye iş yeri sektör cirosu bir önceki yıla göre %13 büyüyerek 682.208 milyon TL'ye ulaşırken VakıfBank POS cirosu %18 artarak 41.844 milyon TL'ye ulaşmıştır. Böylelikle VakıfBank sektörde en fazla büyüyen dördüncü banka olmuştur. Üye iş yeri işlem adetleri ise sektörün tamamında %9 artarak 3.480.571.281 adede ulaşırken, VakıfBank POS işlem adetleri sektörün üzerinde büyüyerek bir önceki yıla göre %10 artışla 185.591.546 adede ulaşmıştır.

### **POS başvurusu daha da kolay**

VakıfBank POS ürünü kullanmak isteyen müşteriler artık internet sayfası ve şube kanalı dışında ticari internet bankacılığı kanalı üzerinden de kolaylıkla POS başvurusunda bulunabilmektedir.

VakıfBank müşterileri üye iş yeri kampanya bilgilerini güncel olarak öğrenebilmektedir. VakıfBank POS ürünü kullanan müşteriler POS üzerinden ve şube aracılığı ile kampanya bilgilerini öğrenebilmenin yanı sıra ticari internet bankacılığı üzerinden de üye iş yeri kampanya bilgilerini anlık olarak sorgulayabilmektedir.

### **Sanal POS ağı genişliyor**

Artan sayıda sanal POS entegratörü firmalar ile oluşturulan iş birlikleri sonucunda Bankanın e-ticaret üye iş yeri ağı edinimi için yeni ve hızlı bir kanal oluşturulmuş ve müşterilere özel çalışma koşulu ve kampanyalar ile cazip fırsatlar sunulmuştur.

### **Özel uygulamalar**

Kamu hizmetlerinin gelişen altyapısını farklı alanlarda desteklemeye devam eden VakıfBank farklı firmalar ile yerel yönetimlerin ortak geliştirdiği KIOSK projelerinde aktif rol oynamaya devam etmektedir.

Mobil Bankacılık kanalını kullanan müşteri sayısı %62,1 artarak 2,2 milyonu aşmıştır.

## »» DİJİTAL BANKACILIK VE DAĞITIM KANALLARI



**VakıfBank internet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık kanallarından hâlihazırda 200'den fazla farklı işlem yapılabilmektedir.**

### **Dijital Bankacılık**

2017 yılında VakıfBank, şubelerinden yapılan hemen hemen her işlemi dijital kanallara taşıyarak işlem çeşitliliğini her geçen gün zenginleştirmiş ve müşterilerine hızlı, güvenli, kolay çözümler sunmaya devam etmiştir.

### **» İNTERNET BANKACILIĞI VE MOBİL BANKACILIK**

VakıfBank 2017 yılında da İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık işlem setlerini zenginleştirme çalışmalarına devam etmiş olup, hâlihazırda 200'den fazla işlem bu kanallardan yapılabilmektedir.

Zaman ve mekândan bağımsız kullanım imkânı sayesinde mobil bankacılık müşteri sayısı her geçen gün artarken, İnternet Bankacılığını tercih eden müşteri sayısında azalma olduğu görülmektedir. Önümüzdeki dönemde de bu trendin aynı şekilde devam edeceği öngörülmektedir.

2017 yılında bir önceki yıla göre; İnternet Bankacılığı kanalını kullanan aktif müşteri sayısı %37,4 artarak 2,6 milyona ulaşmış, Mobil Bankacılık kanalını kullanan müşteri sayısı ise %62,1 artarak 2,2 milyonu aşmıştır. Kullanıcı sayısındaki artışa paralel olarak bu kanallardan yapılan finansal işlem hacmi de geçen yıla göre %38 artmıştır.

VakıfBank dijitalleşmenin yarattığı fırsatlardan tüm müşterilerinin yararlanması için çalışmalarını sürdürmekte, bankacılık hizmetlerinin daha fazla insana ulaşmasını sağlayacak çözümler geliştirmektedir. Yapılan yeni geliştirmeler sayesinde; dijital kanallardan ihtiyaç kredisi, Findex risk raporu, bankomat

kartı, sanal kredi kartı, taksitli KMH başvurusu ve yatırım hesap açma, cebe para gönderme, kredi kartına hesap bağlama, hesaba para giriş çıkışlarının bildirilmesi, dijital onay gibi işlemler yapılmaya başlanmıştır. Ayrıca Mobil Bankacılık içine eklenen "Cepte Kazan" uygulamasıyla kredi kartı müşterilerinin kart kampanyalarını takip etmeleri, bu kampanyalara katılmaları ve katılım durumlarını sorgulayabilmeleri sağlanmıştır. Yine bu yıl içinde, dijital kanallardan hiçbir ek şifreye ihtiyaç duyulmadan e-Devlet Kapısı'na erişim sağlanmıştır. VakıfBank, Mobil Bankacılık uygulaması içinden e-Devlet Kapısı'na erişim sağlayan ilk ve tek banka olmuştur. Ayrıca hem VakıfBank hem de Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. müşterisi olan Banka müşterilerine dijital bankacılık üzerinden Vakıf Emeklilik İnternet Şubesi'ne erişebilme ve portföylerini görüntüleyebilme imkânı getirilmiştir. İnternet Bankacılığı online ödemelerde ComPay platformunu destekler hale getirilmiştir. İnternet Bankacılığı ve Mobil Bankacılık hizmetleri, görme engelli müşterilerin kullandıkları ekran okuyucu programlara uyumlu hale getirilmiş, bu sayede görme engelli müşterilerin İnternet Şubesi ve Mobil Bankacılık menüsünü dinleyerek işlem yapabilmeleri sağlanmıştır.

Çalışmalarına 2017 yılında başlanan Dijital Bankacılık uygulamalarının önyüzlerinin tamamen yenilenmesi, sesli yönlendirme ve chatbot teknolojisinin bu kanallara entegre edilmesi projelerinin 2018 yılında tamamlanması planlanmaktadır. 2018 yılı başından itibaren yeni Ticari İnternet Bankacılığı ve Ticari Mobil Bankacılık uygulamalarının yaygınlaştırılması hedeflenmektedir.



## BÖLÜM I: SUNUŞ

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

Bilgi Teknolojileri alanında, sektördeki yenilikleri ve teknolojik yönelimleri yakından takip ederek gerekli BT yatırımlarının yapılması sağlanmış, Banka stratejileri ve hedefleri göz önünde bulundurularak katma değer sağlayan birçok proje devreye alınmıştır.

2011 yılında başlayan VakıfBank Innovative Transformation (VIT) programının tamamlanması ile tüm bankacılık uygulamaları için ortak bir platform oluşturulmuştur.

## » BİLGİ TEKNOLOJİLERİ

VakıfBank, 2017 yılında da teknoloji, servis ve yeni ürün ihtiyaçlarını karşılayarak, yüksek performans ve verimlilik hedefli hizmet vermeye devam etmiştir. Teknolojik altyapı ve bankacılık uygulamaları, yeni gelişen iş ihtiyaçlarına ve değişen piyasa koşullarına hızlı cevap verebilecek, yeni teknolojilere kolay adapte olacak, hızlı hizmet ve ürün oluşturulmasını sağlayabilecek şekilde yapılandırılmıştır. Bu teknolojilerin iş süreçlerine entegrasyonu ile rekabet gücünü artırıcı sonuçlar alınmaya devam edilmektedir. Bilgi Teknolojileri alanında, sektördeki yenilikleri ve teknolojik yönelimleri yakından takip ederek gerekli BT yatırımlarının yapılması sağlanmış, Banka stratejileri ve hedefleri göz önünde bulundurularak katma değer sağlayan birçok proje devreye alınmıştır.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

2011 yılında başlayan VakıfBank Innovative Transformation (VIT) programının tamamlanması ile tüm bankacılık uygulamaları için ortak ve tek bir platform oluşturulmuş, güncel teknolojiler kullanılarak hızlı uygulama geliştirme, kolay yönetim ve doğru raporlama hedeflerine ulaşılmıştır. VIT Programının tamamlanması ile altyapıda açık sistemlere geçiş tamamlanmış ve Mainframe'in kapatılması gerçekleştirilmiştir. Temel bankacılık altında hizmet veren altyapıdaki bu değişiklik ile ana sistem ve veri tabanları işletme ve kiralama masraflarında 10 kattan fazla maliyet düşüşü gerçekleştirilmiştir.

2017 yılında devreye alınan uygulama geliştirme projeleri

» **Veri Merkezi Yapılandırma:** Yüksek süreklilik özelliklerine sahip, Aktif – Aktif çalışacak, Tier III+ ve RPO=0 özelliklerinde, günümüz standartlarına uygun Veri Merkezi kurulması sağlanmış olup müşterilere kesintisiz ve yüksek performanslı servis verilmesi için gerekli altyapı oluşturulmuştur.

» **VIT-Satış ve Pazarlama-Kârlılık:**

Banka içinde faiz/faiz dışı, gelir/gider oluşturan tüm işlemlerin kârlılık havuzuna yansımaları sağlayarak müşteri, ürün, şube, portföy, kanal, bölge gibi kırılımlara göre anlık kârlılığın oluşturulup, kâr odaklı aksiyonlar alınabilmesi için gerekli raporlar hazırlanmıştır.

» **VIT-ADK-Üretici Bağımsız ATM Yazılımı Uyarlama (MultiVendor):**

VakıfBank üreticiden bağımsız olarak istenilen standartlara uygun herhangi bir ATM ile çalışabilir hale getirilmiştir. Eklenen yeni özellikler ile ATM sistemlerinin doğru, hızlı ve kesintisiz bir şekilde izlenmesi ve müşteri memnuniyetinin artırılması sağlanmıştır. Üreticiden bağımsız altyapı sayesinde avantajlı fiyatlar ile ATM alımı gerçekleştirilmiş olup yurt dışındaki ATM sağlayıcılara ödenen tutarlarda azalma meydana gelmiştir.

» **VIT-Raporlama ve Bildirimler-Yasal Raporlamalar:**

Denetleyici ve düzenleyici kurumlara verilen raporların hem otomatik hem de daha hızlı ve tutarlı (otomatik çapraz kontroller yapılarak) oluşturulması sağlanmıştır.

» **Skor Sistemleri - Karar Destek Motoru Entegrasyonu:**

Skorlama algoritmaları karar destek motoru üzerinden daha doğru ve kararlı sonuçlar vermektedir. Kurumsal Skor, Ticari Skor ve KOBİ Skor uygulamaları için toplu olarak belirlenen gruplar için senaryo analizleri yapılabilecek hale getirilmiştir.

» **Kurumsal Skorkart:**

Kurumsal Skorkart: Kurumsal Skorkart, daha objektif bir altyapıya kavuşturulmuş, operasyonel maliyetler ve riskler azaltılmıştır.

» **Bireysel Müşteri Masraf ve Faiz İade:**

Masraf iadelerinin kayıt altına alınması ve merkezileştirilmesi sağlanmış, bu şekilde müşteri şikâyetlerine daha hızlı ve doğru cevap verilebilmesi mümkün hale gelmiştir.

ATM kanalı, limit üstü para çekme özelliği ile VakıfBank faiz dışı gelirlerinin ve müşteri memnuniyetinin artırılması sağlanmıştır.



Tüm banka içi eğitim ihtiyaçlarını karşılayabilecek yeni bir eğitim portalının tesis edilmesi sağlanmıştır.

- » **VIT-Hazine ve Yatırım-FTF:** Ürün bazında (mevduat, krediler, kredi kartları) FTF gelir veya giderinin hesaplanması sağlanmış olup ürünler bazında öngörülen maliyet ve ürün kullanım oranları takip edilebilir hale getirilmiştir.
  - » **Çipli Debit Kart Basılması:** Manyetik kart kopyalanmasından doğan risklerin önüne geçilmiştir.
  - » **VIT-Satış ve Pazarlama-Dinamik Fiyatlama:** Çapraz satış çalışmalarını destekleyen esnek bir fiyatlama sistemi oluşturulmuş, tanımlanan ve gerçekleşen fiyatlamalarla ilgili analizlerin yapılarak daha etkin fiyatlandırma yapılabilmesi sağlanmıştır.
  - » **Kart ile Motorlu Taşıt Vergisi (MTV) Ödeme:** MTV ödemesinin www.vakifbank.com.tr, www.vakifkart.com.tr siteleri ile İnternet Bankacılığı, Mobil Bankacılık, ATM kanalları üzerinden kredi/banka kartı vasıtasıyla yapılabilmesi sağlanmış, tüm VakıfBank kredi ve banka kartı müşterilerine yeni bir ödeme kanalı kazandırılmıştır.
  - » **ATM Limit Üstü Para Çekme:** ATM kanalı, limit üstü para çekme özelliği ile VakıfBank faiz dışı gelirlerinin ve müşteri memnuniyetinin artırılması sağlanmıştır.
  - » **VIT-Ticari Krediler-Taksitli Krediler Kullandırım:** Esnek masraf ve fiyatlama yapısına sahip, Esnek/Parametrik İtfâ Modülü devreye alınmış, kısmi tahsilat ile VakıfBank'ın tahsilat tutarının artması, aksamalı kredi sayısının azalması, Bayi Kanallı Krediler Modülü'nün taksitli kredilerin ihtiyaçlarına uygun hale getirilmesi, kullanılabilir limitin anlık raporlanabilir olması sağlanmıştır.
  - » **Kartsız Cebe Havale:** Banka müşterisi olan ya da olmayan kişilere Mobil Bankacılık ve İnternet Kanallarından Kartsız Havale yapılması sağlanmıştır.
  - » **Gayrimenkul Değerleme Süreç Yazılımı Faz-2:** Teminat entegrasyonu ile gayrimenkul ekspertiz bilgilerinin manuel girişine gerek duyulmadan invex uygulaması entegrasyonu ile Banka risklerinin azaltılması sağlanmıştır.
  - » **E-Arşiv Entegratörlük:** Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından belirlenen standartlara uygun şekilde E-Arşiv uygulamasının Banka sistemlerine uyarlanması ve VakıfBank'ın E-Arşiv özel entegratörü olarak müşterilere hizmet verilebilmesi sağlanmıştır.
  - » **Kredi Kartı Kampanyalarına Özel Mobil Uygulama:** VakıfBank mobil uygulaması üzerinden Banka müşterilerine kredi kartı kampanyalarının gösterilmesi, katılım alınması ve paylaş/favori fonksiyonlarının sunulması sağlanmıştır.
- » **Diğer Belli Başlı Projeler**
- » **Kredi Referans Servisi Sorgusu:** KKB'den gelen tüm bilginin kullanılması ve bireysel otomatik istihbarata veri sağlaması sağlanmıştır.
  - » **İcra, İflas ve Senet Veri Eşleştirme Yazılımı Entegrasyonu:** İcra, iflas ve protestolu senet verilerinin güvenilirliğinin artması, insan kaynağı ve zaman tasarrufu sağlanarak operasyonel verimliliğin artması sağlanmıştır.
  - » **ATM ve Şube Kira Sözleşmeleri Takibi:** Envanterde bulunan gayrimenkullere ait sözleşmelerin ve sözleşmelere ait bilgilerin tutulması ile takip edilebilmesi sağlanmış olup, aynı zamanda İş Birimi'nin operasyonel yükü azaltılmıştır.
  - » **Akademi Eğitim Portalı Uygulaması:** Tüm banka içi eğitim ihtiyaçlarını karşılayabilecek yeni bir eğitim portalının tesis edilmesi sağlanmıştır.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

Banka genelinde kullanılan ve verimli kullanım ömürlerini doldurmuş donanımların değişimi ve ihtiyaç halinde kullanılacak yedek donanım tedarik edilmiştir.

Piyanın anlık değişimlerinin takibi ile VakıfBank'ın kur işlemleri kaynaklı finansal kayıplarının engellenmesi sağlanmış, operasyonel maliyetler azaltılmıştır.

- » **Emekli Sandığı ve Özel Sosyal Güvenlik Vakfı Sağlık-Mesken-Sözleşmeli Personel:** Emekli Sandığı işlemlerinin daha sağlam ve güvenilir bir altyapıya kavuşmasıyla teknik problemlere daha etkin ve hızlı müdahale edilebilmesi sağlanmıştır.
  - » **VİT-Muhasebe-Muhasebe İşlemleri:** Promosyon, Serbest Fiş Kesme, FormBA, Elektronik Posta, Otomatik Muavin Kayıt Kapama İzleme, Yılsonu İşlemleri, Harcırah Modülü, Vergi, Temsil, Muhtasar Modülleri VİT geçişleri ile Dinamik ve parametrik altyapıya kavuşturulmuştur.
  - » **Döviz, Envanter Revizyonu:** Döviz Pozisyonu envanteri ana bankacılık sisteminde oluşturulmuş olup, kur tipi, işlem türü ayrıştırmalarının yapılması sağlanmıştır. Döviz pozisyonunun izlenebilir ve takip edilebilir olması ile döviz pozisyonu ile ilgili raporların sağlıklı alınabilmesi sağlanmıştır.
  - » **Kur Yönetimi:** Piyanın anlık değişimlerin takibi ile Banka'nın finansal kayıplarının engellenmesi sağlanmış, operasyonel maliyetler azaltılmıştır.
- » **YATIRIM PROJELERİ**
- » **Kurumsal Tube Uygulaması:** Eğitim portalından yayınlanacak video formatındaki eğitimlerin, Banka'nın internet trafiğinde yoğunluk oluşturmadan yayınlanabilmesi amacıyla satın alınan altyapı olup Banka network'ünde ek yük oluşturmadan video yayını yapılabilmesi sağlanmıştır.
  - » **Card Guard Antiskimming Cihazı Satın Alınması:** ATM'ler üzerine yerleştirilen kopyalama cihazları ile müşterilerin kart bilgileri çalınarak Banka'ya hem maddi kayıp hem de prestij kaybı anlamında büyük ölçekli zararlar verilmektedir. Bu cihazların kopyalama işlemini engellemek ve ATM üzerine yerleştirilmek üzere Antiskimming sinyal bozucu cihaz temin edilmiş olup kopyalama zararının ve müşterilerin kart bilgilerinin çalınmasının önlenmesi sağlanmıştır.
  - » **Mono Lazer Yazıcı Tedariği:** Verimli kullanım ömürlerini tamamlamış yazıcıların değişimi ve gelebilecek ek yazıcı taleplerinin karşılanabilmesi için 200 adet lazer yazıcı tedarik edilmiştir. Banka genelinde kullanılan ve verimli kullanım ömürlerini doldurmuş donanımların değişimi ve ihtiyaç halinde kullanılacak yedek donanım tedarik edilmiştir.
  - » **PC Memory Tedariki ve İşletim Sistemi Upgrade:** 2.500 adet PC için SSD Disk ve SSD Disk Kızağı, 14.460 adet PC için RAM Bellek tedarik edilmiştir. Bu sayede Banka personelinin kullandığı bilgisayarların performansında iyileşme sağlanabilecektir.
  - » **Kobil MIDentity Alımı:** Yüksek portföylü ticari müşterilerin yaşayabileceği olası güvenlik problemlerini önlemek amacıyla USB tak-çalıştır mantığı ile çalışan ürünler tedarik edilmiştir. Yüksek portföylü ticari müşterilerin işlemlerini çift katmanlı güvenlik ürünü ile tamamlayabilmesi sağlanmıştır.
  - » **KONDOR Yeni Versiyon Kurulumu:** VakıfBank hazine paketi içerisinde merkezi konuma sahip Kondor yazılımının sürümünün yükseltilmesi için proje geliştirme ve danışmanlık hizmeti alınmıştır. Hem Kondor hazine paketini oluşturan yazılımların mevcut sürümünün destek süresinin sona erecek olması hem de ender kullanımı ve yüksek maliyeti ile bir sorun teşkil eden Sybase veri tabanının güncellenmesi sağlanmıştır.
  - » **Genel Müdürlük Birimleri VPN Sonlandırma Cihazları:** VakıfBank Genel Müdürlük ek binalarının uzak alan ağı erişimlerinin merkezi yapıya uygun ve yedekli olarak sağlanması için router ve switch tedarik edilmiştir. Yüksek sayıda personel içeren ve yüksek veri trafiğinde çalışan Banka'nın İkitelli, Levent, Şerifali, Şişli ve Ege Bölge Müdürlüğü lokasyonlarındaki VPN Sonlandırma Cihazları yenilenmiştir.

Mevcut sistemlerin günümüz modern Mobil Bankacılık ve İnternet Bankacılığı ihtiyaçlarına en üst seviyede cevap verecek, müşterilerin memnuniyetini en üst seviyeye çıkaracak ve yeni müşteriler kazandıracak şekilde dönüştürülmesi sağlanmıştır.

ATM ihtiyacını karşılamak ve mevcut ATM envanterini çeşitlendirip VakıfBank'ın rekabetçi gücünü artırmak üzere, daha uzun süre para yüklemeyen hizmet verebilen Recycle (dönüşümlü) ATM temini gerçekleştirilmiştir.

- » **Yerel Yönetimsel Yetkilerin Sınırlandırılması:** Son kullanıcı bilgisayarlarında yerel yönetim (local admin) yetkisi gerektiren işlemler için kullanıcıya yetki vermek yerine işlem bazında sistemsel olarak yetkinin verilebilmesi ve yönetilebilmesi amacıyla bir yazılım satın alınmıştır. Kişilere local admin yetkisi verilmesi sebebiyle ortaya çıkan risk giderilmiştir.
- » **Recycle ATM Temini:** ATM ihtiyacını karşılamak ve mevcut ATM envanterini çeşitlendirip VakıfBank'ın rekabetçi gücünü artırmak üzere, standart ATM'lerden farklı olarak paranın ATM içindeki dönüşümünü kullandığı için daha uzun süre para yüklemeyen hizmet verebilen Recycle (dönüşümlü) ATM temini gerçekleştirilmiştir. VakıfBank'ın mevcut ATM ihtiyacının karşılanması sağlanmıştır.
- » **IVR, Mobil, İnternet Bankacılığı Sesli Yönlendirme:** Sesli Yanıt Sistemi, Mobil Bankacılık ve İnternet Bankacılığı kanallarında müşterilerin talep ve işlemlerini sesli yönlendirme yaparak ilgili işlem adımına ulaşılmasının sağlanmasına yönelik satın alma gerçekleştirilmiştir. Sesli Yanıt Sistemi, Mobil Bankacılık ve İnternet Bankacılığı kanallarında konuşma tanıma sistemiyle müşterilerin ilgili menülere ulaşma ve işlem yapmasında kolaylık sağlanacaktır.
- » **Mobil Bankacılık Ekranlarının Yeniden Tasarlanması:** VakıfBank Mobil Bankacılık ve İnternet Bankacılığı'nın tasarım, içerik, fonsiyonalite, kullanılabilirlik ve standartlara uyum açılarından yeniden değerlendirilmesi için kullanıcı deneyimi geliştirme ve görsel arayüz tasarım hizmeti satın alınmıştır. Mevcut sistemlerin günümüz modern Mobil Bankacılık ve İnternet Bankacılığı ihtiyaçlarına en üst seviyede cevap verecek, müşterilerin memnuniyetini en üst seviyeye çıkaracak ve yeni müşteriler kazandıracak şekilde dönüştürülmesi sağlanmıştır.
- » **Diebold ATM'lerdeki Denver PC'lerin Değiştirilmesi:** Eski teknolojiye sahip ATM PC'leri yenilenerek müşterilere kaliteli hizmet sağlanmıştır.
- » **APT (Gelişmiş siber saldırı önleme) Çözümü:** Veri Merkezi'nde bulunan imza tabanlı güvenlik ürünlerine ilaveten ileri seviye siber saldırıların önlenmesi amacıyla APT (Gelişmiş siber saldırı önleme) çözümü satın alınmıştır. İmza tabanlı olmayan zararlı yazılımlar internet ve e-posta kanalında tespit edilip engellenebilecektir.
- » **IFRS9 Yazılımı Satın Alınması:** BDDK'nın "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" kapsamında gereksinimlerin karşılanması amacıyla IFRS 9 yazılımı satın alınmıştır. Mevzuata uyum sağlanmıştır.
- » **SOC (Siber Güvenlik Operasyon Merkezi) Altyapısı İçin Danışmanlık Hizmeti Alımı:** Kurulması planlanan SOC öncesinde Banka'nın mevcut olgunluk seviyesini değerlendirmek üzere danışmanlık alımı gerçekleştirilmiş olup mevcut güvenlik olgunluğunun ve bu konuda sektördeki yerinin belirlenmesi sağlanmıştır.
- » **Yerinde Ar-Ge Merkezi İçin Danışmanlık Hizmeti Tedariği:** VakıfBank'ın Ar-Ge Merkezi olması için mevcutta yürütülen projelerin Ar-Ge niteliğinin değerlendirilmesi için satın alma gerçekleştirilmiştir. Banka'da yürütülen Ar-Ge projelerinin Ar-Ge mevzuatına uygunluğunun belirlenmesi sağlanmıştır.
- » **Mainframe Kartuşlarından Açık Sistemlere Veri Aktarımı:** Mainframe'in kapatılması amacıyla Mainframe kartuşlarında bulunan verilerin açık sistemlere taşınması için yazılım ve danışmanlık alımı karşılanmış olup Mainframe'in kapatılması için gerekli koşulların sağlanması gerçekleştirilmiştir.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

Siber güvenlik altyapısında davranış temelli atak önleme sistemi (APT), son kullanıcı sıfırinci gün zararlı yazılım tespit sistemleri devreye alınarak güvenlik seviyesi yükseltilmiştir. Düzenli zafiyet tarama testleri yapılmıştır.

**İstanbul Veri Merkezi'ne yakın mesafede senkron veri yedekleme hizmeti başlatılmıştır. Bankacılık verilerinin İstanbul içinde iki farklı lokasyonda ve Ankara'da gerçek zamanlı yedeklenmesi sağlanmıştır.**

- » **Yeni Kiralanan Akyaka A1 ve A2 Binaları İçin Switch (Anahtarlama) Cihazları Temini:** Yeni Kiralanan Akyaka A1 ve A2 Binaları İçin Switch (Anahtarlama) Cihazları tedarik edilmiştir. Akyaka A1 ve A2 binalarında oluşan switch ihtiyacı karşılanmıştır.
- » **Akyaka GM Binası UPS Altyapı Çalışması:** Mevcut Genel Müdürlük binasında bulunan UPS sisteminin Akyaka Genel Müdürlük binasına taşınması, altyapısının hazırlanması, UPS ve sistem odaları iklimlendirme altyapısının tesis edilmesi için gerekli kurulum hizmeti alınmıştır. Akyaka binası için ihtiyaç duyulan UPS altyapısı devreye alınmıştır.
- » **Akyaka A1 ve A2 Binaları İçin Kablosuz Telefon ve İnternet Altyapısının Kurulması:** Yeni Genel Müdürlük (Akyaka A1 ve A2) binaları için kablosuz telefon ve internet altyapı kurulum hizmeti alınmıştır. Yeni Genel Müdürlük binalarında hem kablosuz ses iletişimi hem de kablosuz ve güvenli internet erişimini sağlamak amacıyla ihtiyaç duyulan iletişim ve internet altyapısı kurulumu yapılmış, kablosuz telefonlar temin edilmiştir.
- » **Akyaka Binasına Yeni Projeksiyon Cihazlarının Tedarik Edilmesi:** Yeni Genel Müdürlük (Akyaka A1 ve A2) binasındaki toplantı odaları için ihtiyaç duyulan projeksiyon cihazları temin edilmiştir.
- » **SİSTEM VE ALTYAPI FAALİYETLERİ**
- » VakıfBank merkezi ve saha teknoloji altyapısı ile ilgili izleme ve iyileştirme çalışmaları aralıksız sürdürülerek, konfigürasyon, kapasite ve değişiklik yönetimi çerçevesinde gereken yenileme, bakım, güncelleme, yedekleme ve güvenlik seviyesini artırmaya yönelik planlı çalışmalar otomasyon seviyesi de yükseltilerek yapılmıştır. İşletimde karşılaşılan kritik sorunlar zamanında çözülerek geçmiş yıllara göre ana kanallarda ve sahada süreklilik ve hizmet kalitesi yükseltilmiştir.
- » İstanbul Veri Merkezi'ne yakın mesafede (Dudullu) senkron veri yedekleme hizmeti başlatılmıştır. Bankacılık verilerinin İstanbul içinde iki farklı lokasyonda ve Ankara'da gerçek zamanlı yedeklenmesi sağlanmıştır. Olağanüstü durum testleri kapsamında hizmet kanalları (Mobil Bankacılık ve İnternet Bankacılığı, Şube, ATM, Çağrı Merkezi ve Kartlı Ödeme Sistemleri) İstanbul'dan Ankara Veri Merkezi'ne başarıyla yönlendirilmiş, yönlendirmelerin personel müdahalesini en alt seviyeye indirecek biçimde otomatikleştirilmesi konusunda önemli gelişmeler kaydedilmiştir.
- » IBM Mainframe ana sistemleri ve İzmir yedeklemesi kapatılarak Banka tamamen açık sistemlerde çalışır duruma gelmiştir. 2011-2017 yılları arasında tamamlanan VIT Projesi ile altyapıda açık sistemlere geçiş neticesinde temel bankacılık altında hizmet veren ana sistem ve veri tabanları işletme ve kiralama masraflarında 10 kattan fazla maliyet düşüşü gerçekleştirilmiştir. Fiziksel teyp arşivlerinin tamamının verilerinin açık sistemlere taşınmasına başlanmıştır.
- » Siber güvenlik altyapısında davranış temelli atak önleme sistemi (APT), son kullanıcı sıfırinci gün zararlı yazılım tespit sistemleri devreye alınarak güvenlik seviyesi yükseltilmiştir. Düzenli zafiyet tarama testleri yapılmıştır.
- » Yeni teknolojilerin ve ürünlerin Banka'ya kazandırılması için gereken araştırma ve test çalışmalarına devam edilmiştir. Kurumsal video yayınlama sistemi, elektronik faks sistemi için altyapı çalışmaları yapılmıştır.
- » Ağ yönetiminde; IP Yönetimi ve DNS güvenliği, NetFlow Paket analizi ürünleri, yeni yük dengeleme özellikleri kullanıma alınmıştır, mobil saha satış güvenli erişim altyapısı kurulmuştur.



BT Risk Analizi yapısı revize edilmiştir. Yıllık İş Etki Analizi çalışmalarının bitirilmesinin ardından, buradan çıkan sonuçlarla birlikte kullanılmak üzere; zarar olayları ve kesinti raporlarının otomatik olarak alınabilmesi geliştirmesi yapılmıştır.

**2017 yılı için PCI DSS uyum denetimi sonrası kapsamdaki servisler için uyum sertifikası alınmıştır.**

#### » BİLGİ GÜVENLİK FAALİYETLERİ

- » BT Risk Analizi yapısı revize edilmiştir. Yıllık İş Etki Analizi çalışmalarının bitirilmesinin ardından, buradan çıkan sonuçlarla birlikte kullanılmak üzere; zarar olayları ve kesinti raporlarının otomatik olarak alınabilmesi geliştirmesi yapılmış, Cihaz-Platform, Uygulama-Servis-Platform eşleştirilme çalışmaları ve servis kritiklik seviyesi çalışmaları yapılmıştır. İlgili süreçler güncellenmiş, çıkan sonuçlara göre Olağanüstü Durum Testlerin planlamalarına girdi sağlanmıştır. Güncel yapıya uygun şekilde Olağanüstü Durum Planı revize edilmiştir.
- » KVKK Uyum Çalışmaları kapsamında, Banka geneli çalışma grubu açılmış olup çalışmalarda Bilgi Güvenlik BT Uyum Müdürlüğü'ne başkanlık ve sekreterlik görevi tevdi edilmiştir. İletişim bilgileri dolu olan tüm müşterilere SMS ve e-posta yöntemi ile bilgilendirme metinleri sunulmuş, mobil ve internet kanalında gerek bilgilendirme gerekse konuyla ilgili muvafakat alımı için geliştirme yapılmıştır. Uyum çalışmaları kapsamında, daha önce eksik olan paket uygulama veri modellemeleri tamamlanmış, Power Designer uygulaması üzerinde izlenen tüm veriler için kişisel verilere ilişkin tanımlayıcı bilgilerin de eklenmesi sağlanmıştır. VIT, Non-VIT ve Paket uygulamaların iş birimlerinde sahiplendirilmesi ve buna ilişkin sahiplendirme prensiplerinin belirlenmesi çalışması yapılmıştır. Kişisel Veri İşleme Envanteri için iş birimleri organize edilmiş ve çalışmalara başlanmıştır.
- » SIEM log yönetim sisteminde kapasite artışı yapılmış, çalışma kapsamında SIEM sistemi için VIVEM/VAVEM yedekli yapı da oluşturulmuştur.
- » Sistemlerde zafiyet ve security baseline uyumsuzluk tarama amacıyla Nexpose yazılımı tedarik edilmiş entegrasyonlar dahil kurulumu tamamlanmıştır.
- » 2017 yılı için PCI DSS uyum denetimi sonrası kapsamdaki servisler için uyum sertifikası alınmıştır.
- » 2017 yılı içerisinde IBM adına KPMG tarafından yapılan Lisans Denetimi faaliyetleri koordine edilmiş, taslak raporda belirtilen uygun olmayan lisans kullanımına ilişkin değerlendirmelerde büyük iyileştirmeler sağlanmıştır.
- » Veri sahipleri ile çalışılarak SAP BO sistemindeki universe yetkileri düzenlenmiş, tüm universe yetki taleplerinin ITSM üzerinden talep girilerek, veri sahibinin onayıyla yapılması sağlanmıştır.
- » Süreç performans takipleri DURUM portalından yapılmaya başlanmıştır. Entegrasyon kurulabilen sistemlerden metrikler otomatik olarak çekilmeye başlanmıştır. Belirlenen periyotlarda, süreçlerin hedefleri tutturma başarıları ve performansların yıllık durumları dashboardlar aracılığı ile izlenip alarm değerlerinin altında kalanlar için aksiyon takipleri ve süreç iyileştirmeleri yapılmıştır. Öz Değerlendirme çalışmalarında süreç sahipleriyle ilgili metrikler üzerinden geçilmiş, gerekli görülen iyileştirmeler/güncellemeler yapılmıştır.

## » 2017 YILI FAALİYETLERİ

Yeni dönem vizyonunu “Güçlü Türkiye’nin Lider Bankası” olarak belirleyen VakıfBank, yeni marka konseptini “yanındaki güç” olarak belirlemiştir.

Kasım ayında yenilenen marka konsepti doğrultusunda toplumun her kesimi tarafından kabul gören ve markayla imaj olarak uyuşan oyuncu Engin Altan Düzyatan’ın rol aldığı “VakıfBank, yanındaki güç” konulu reklam kampanyası tüm mecralarda kamuoyuna duyurulmuştur.

### » KURUMSAL İLETİŞİM

#### » YENİ MARKA KONSEPTİ “YANINDAKİ GÜÇ”

2017 yılı, VakıfBank için finansal tablolarındaki başarının yanı sıra kurumsal imaj çalışmaları ve marka bilinirliğinin artırılması yönünde yapılan çalışmalar açısından da verimli bir yıl olmuştur. Yeni dönem vizyonunu “Güçlü Türkiye’nin Lider Bankası” olarak belirleyen VakıfBank, yeni marka konseptini “yanındaki güç” olarak belirlemiş ve Kasım ayında yapılan relansmanla birlikte iletişim çalışmalarını bu yönde şekillendirmiştir. Geliştirilen bu konsept doğrultusunda “yanındaki güç” imajının kamuoyunda kabul görmesi amacıyla televizyon, dijital ve yazılı basın, sosyal medya kanalları, radyo, sinema ve açık hava mecralarında tanıtım kampanyası düzenlenmiştir.

2017 yılı boyunca ayrıca Banka’nın ürün ve hizmetlerinin tanıtılması amacıyla iletişim çalışmaları yürütülerek mevcut ve potansiyel müşterilerle etkin, verimli ve güçlü temaslar kurulması sağlanmıştır. Yine yıl boyunca yapılan sponsorluk ve iş birlikleriyle markanın sosyal ve prestijli alanlarda görünürlüğü sağlanmış, sosyal sorumluluk kapsamındaki çalışmalarla topluma karşı ödevlerin yerine getirilmesi yönünde çaba sarf edilmiştir.

Yılın öne çıkan kampanyalarında ilk olarak Mart ayında, KOBİ’lere yönelik Kredi Garanti Fonu teminatlı kredi kampanyası ile kurumsal imaj filmi olan ve “Ben Anadoluyum” olarak adlandırılan kampanya çeşitli mecralarda kamuoyuna duyurulmuştur. Yine aynı dönemde güçlü Türkiye’nin yanındaki güç olan VakıfBank’ın ülke kalkınmasına verdiği destek “VakıfBank hep yanında” filmiyle bir kez daha duyurulmuştur.

VakıfBank’ın Geleneksel Bayram kredisi Ağustos ayında çizgi üstü ve çizgi altı mecralarda yayımlanarak bireysel segmentteki müşterilere tanıtılmıştır.

Banka’nın 30 yılı aşkın süredir desteklediği ve hem markanın hem de ülkemizin gururu olan VakıfBank Spor Kulübü’nün yeni sezon öncesinde tanıtımının yapılması ve başarılarının hatırlatılması amacıyla hazırlanan “Biz VakıfBank Spor Kulübüyüz” temalı reklam filmi de Ekim ayından itibaren ekranlarda ve dijital mecralarda yerini almıştır.

Kasım ayında ise yenilenen marka konsepti doğrultusunda toplumun her kesimi tarafından kabul gören ve markayla imaj olarak uyuşan oyuncu Engin Altan Düzyatan’ın rol aldığı “VakıfBank, yanındaki güç” konulu reklam kampanyası tüm mecralarda kamuoyuna duyurulmuştur.

Bu kampanyalar dışında VakıfBank, yıl içinde konvansiyonel medya ve sosyal medya kanalları üzerinden sürdürdüğü iletişim çalışmalarıyla markanın itibarının korunup bilinirliğinin geliştirilmesini sağlamıştır.

## » KURUMSAL SOSYAL SORUMLULUK

VakıfBank, özel çocukların eğitimi, sporda voleybol ve altyapıya yatırım, kültür sanat alanında ise geleneksel Türk eserleri alanında çalışmalara odaklanmıştır.



**VakıfBank Bayan Voleybol Takımı, 2017 yılını Avrupa ve Dünya şampiyonu olarak tamamlamış, ayrıca Türkiye Kupası (Kupa Voley) ve Türkiye Süper Kupası (Şampiyonlar Kupası) şampiyonluklarını kazanarak yılı dört kupayla tamamlamıştır.**

VakıfBank, 2017 yılında da sosyal sorumluluk alanında önemli çalışmalara imza atmış, toplumun her kesimine fayda sağlayacak çalışmalarda etkinliğini sürdürmüştür. Sosyal sorumluluk çerçevesini, eğitim, kültür ve spor alanında belirleyen VakıfBank, özel çocukların eğitimi ile sporda voleybol ve altyapıya yatırım, kültür sanat alanında ise geleneksel Türk eserleri alanında çalışmalara odaklanmıştır.

30 yılı aşkın süredir desteklenen VakıfBank Bayan Voleybol Takımı 2017 yılını Avrupa ve Dünya Şampiyonu olarak tamamlamış ve bir kez daha VakıfBank markasını dünya çapında yine zirveye taşımıştır. Bu şampiyonluklarıyla Avrupa Şampiyonlar Ligi'ni üçüncü kez, Kulüpler Dünya Şampiyonasını ikinci kez namağlup şampiyon tamamlayan sarı-siyahlılar, "Türkiye'nin uluslararası alanda en başarılı takımı" unvanını da perçinlemiştir. Müzesindeki uluslararası kupa sayısını da yediye yükselten VakıfBank, ülke genelinde gurur ve mutluluk kaynağı olmaya, Türk kadınının gücünü göstermeye devam etmiştir.

VakıfBank Bayan Voleybol Takımı, 2017 yılında ayrıca Türkiye Kupası (Kupa Voley) ve Türkiye Süper Kupası (Şampiyonlar Kupası) şampiyonluklarını kazanmış ve yılı dört kupayla tamamlamıştır.

Spor kulübü aracılığıyla "Topluma iyi insan, Türk voleyboluna başarılı sporcu yetiştirme" hedefiyle altyapı çalışmalarını şekillendiren VakıfBank, 2017 yılında Ankara ve İzmir'de spor okulları açmıştır. Önümüzdeki dönemde VakıfBank markasıyla altyapı çalışmalarını farklı illere taşıma vizyonunu geliştiren Banka, Türk voleybolunu her yaş grubunda sürdürülebilir bir modelle desteklemeye devam etmiş ve dünya çapında örnek sponsorluk anlayışını sürdürmüştür.

Sürdürülebilirlik ve çevreye karşı sorumluluk anlayışını kurumsal stratejisinde taşıyan VakıfBank, TEMA aracılığıyla 2017 yılında 50 bini aşkın fidanı toprağa kavuşturmuş ve ülke genelindeki ağaçlandırma çalışmalarını desteklemiştir. Çevre Dostu Konut Kredisi kullanan müşterilerinin adına fidan bağışı yapan Banka, bu sayede toplumsal faydayı da yaygınlaştırmıştır. Banka ayrıca yıl içinde ISO 14001 -2015 Çevre Yönetim Belgesi almıştır.

VakıfBank, üniversitelerle iş birlikleri neticesinde öğrencilerin sosyal yaşam alanlarının düzenlenmesinden başarılı olanların ödüllendirilmesine, özel çocukların eğitiminden handikaplı sporcuların desteklenmesine kadar pek çok alanda topluma dokunmaya 2017 yılında da devam etmiştir. Marka ayrıca yıl içinde finans ve iş dünyasının katılım gösterdiği çeşitli organizasyonlarda sponsor olarak yer almış ve bu alandaki paydaşlarıyla da bir araya gelmeyi sürdürmüştür.

## » BAĞLI ORTAKLIKLAR VE İŞTİRAKLER

VakıfBank, çeşitli sektörlerde yer alan 13 bağlı ortaklık ve 10 iştiraki ile ülke ekonomisine katkıda bulunmaktadır.

**VakıfBank bilançosunda; 2016 yılında 2,1 milyar TL olan iştirak ve bağlı ortaklık tutarı, Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2,6 milyar TL olmuştur.**

VakıfBank, çeşitli sektörlerde yer alan 13 bağlı ortaklık ve 10 iştiraki ile ülke ekonomisine katkıda bulunmaktadır.

Bağlı ortaklık ve iştiraklerinin dördü bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 13'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, altısı diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 10'u finans sektörü dışında yer almaktadır.

VakıfBank bilançosunda; 2016 yılında 2,1 milyar TL olan iştirak ve bağlı ortaklık tutarı, Aralık 2017 tarihi itibarıyla 2,6 milyar TL olmuştur.

### » FİNANSAL HİZMETLER GRUBU

#### **VakıfBank International AG**

VakıfBank International AG, Banka'nın yurt dışı faaliyetlerini artırmak hedefiyle ve dışı açılma politikaları doğrultusunda 1999 yılında Avusturya'da kurulmuştur. Şirketin 70 milyon Avro olan sermayesinde VakıfBank'ın %90 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.**

Kıbrıs Vakıflar İdaresi tarafından KKTC'de kurulan ve bankacılık faaliyetlerinde bulunan Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.'nin 70 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %15 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.**

1950 yılında kurulan Banka, orta ve büyük ölçekli yatırım projelerine uzun vadeli kaynak sağlamakta, yatırım bankacılığı faaliyetlerinde bulunmakta ve kurumsal finansman hizmetleri sunmaktadır. Banka'nın 2,4 milyar TL olan sermayesinde VakıfBank %8,38 oranında paya sahiptir.

#### **İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**

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

#### **Güneş Sigorta A.Ş.**

VakıfBank öncülüğünde sigortacılık faaliyetlerinde bulunmak üzere 1957 yılında kurulan şirketin 270 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %48,02 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.**

Ferdi veya grup olmak üzere bireysel emeklilik ve hayat sigortası faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulan şirketin 26,5 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %53,90 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.**

Her türlü leasing işlemleri yapmak amacıyla 1988 yılında kurulan Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin 109 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %58,71 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.**

Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş., küçük ve bireysel yatırımcıların tasarruflarını borsada değerlendirmek, menkul kıymet alım-satımı yoluyla kâr elde etmek, döviz, hisse senedi ve para piyasalarındaki gelişmeleri yakından izleyerek portföyün değerlendirilmesini sağlamak amacıyla 1991 yılında halka açık olarak kurulmuştur. Şirketin 20 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %22,89 oranında payı 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 1996 yılında kurulmuştur. Gayrimenkulden ve gayrimenkul dayalı sermaye piyasası araçlarından ortaklık portföyü oluşturmak, yönetmek ve gerektiğinde değişiklik yapmak amacıyla kurulan şirketin 217,5 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %38,70 oranında payı bulunmaktadır.

**Bağlı ortaklık ve iştiraklerinin dördü bankacılık, ikisi sigortacılık, yedisi diğer mali iştirakler olmak üzere 13'ü finans sektöründe; biri enerji, ikisi turizm, biri imalat, altısı diğer ticari işletmeler sektöründe olmak üzere 10'u finans sektörü dışında yer almaktadır.**

#### **Vakıf Faktoring A.Ş.**

1998 yılında, yurt içi ve yurt dışı her türlü ticari işleme yönelik faktoring hizmeti vermek amacıyla kurulan Vakıf Faktoring A.Ş.'nin 70 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %78,39 oranında payı 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 kurulan şirketin 35 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %99 oranında payı bulunmaktadır. Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık faaliyetleri yanında, menkul kıymetlerin geri alım veya satım taahhüdüyle alım satımı, yatırım danışmanlığı 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. Şirketin ana faaliyet konusu SPKn ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Şirketin 12 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %100 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Kredi Garanti Fonu A.Ş.**

1991 yılında KOBİ, çiftçi, esnaf ve sanatkârlar ile serbest meslek mensupları lehine her türlü kredi için kredi kefaleti vermek amacıyla kurulan şirkete 2009 yılında iştirak edilmiştir. Şirketin 318,3 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %1,54 oranında payı bulunmaktadır.

### **» FİNANS DIŞI HİZMETLER GRUBU**

#### **Taksim Otelcilik A.Ş.**

Taksim Otelcilik A.Ş. 1966 yılında, uluslararası turizm potansiyelinin ülkemize çekilmesini sağlayacak kalite ve değerde turistik otel, motel ve tesisler inşa etmek veya ettirmek ve işletmek üzere kurulmuştur. Şirketin 334,3 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %51 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**

Her türlü gayrimenkulün ekspertiz ve değerlendirme işlemini yapmak üzere, 1995 yılında kurulan şirketin 14 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %54,29 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

Personel temini yolu ile firmalara destek hizmeti verilmesi, Ortak Sağlık Güvenlik Birimi hizmetleri verilmesi ve benzeri faaliyetlerde bulunan Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30,2 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %69,33 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Vakıf Enerji ve Madencilik A.Ş.**

Enerji sektöründe yer alan şirketin 85 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %65,50 oranında payı 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 şirketin 147 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %9,93 oranında payı bulunmaktadır.

#### **KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.**

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

#### **Bankalararası Kart Merkezi A.Ş.**

Kartlı ödeme sistemleri, takas ve provizyon işlemlerinde bulunmak üzere, 1990 yılında kurulan şirketin 14 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %9,70 oranında payı bulunmaktadır.

#### **İzmir Enternasyonal Otelcilik A.Ş.**

Turistik otel ve ticaret merkezi yaptırarak işletmek veya işletletmek amacıyla kurulan şirketin 120 bin TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %5 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Güçbirliği Holding A.Ş.**

Ülke ekonomisinin geliştirilmesi, zirai, ticari vb. şirketlere iştirak etmek amacıyla 1995 yılında kurulan şirketin 30 milyon TL olan sermayesinde VakıfBank'ın %0,07 oranında payı bulunmaktadır.

#### **Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.**

Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde kurulu 500.000 ABD Doları sermayeli Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd. şirketinde VakıfBank'ın %82 payı bulunmaktadır. Söz konusu şirket hakkında KKTC Lefkoşa Kaza Mahkemesi'nin 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla tasfiye emri verilmiş ve 2013 yılı itibarıyla tasfiye kararı KKTC nezdinde kesinleşmiştir.



## » ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU

Değerli Hissedarlarımız,

Küresel ekonomi 2017 yılına jeopolitik olaylar ve siyasi riskler ile girmiş olsa da özellikle Avro Bölgesinde ortaya çıkan canlanma, küresel ticaret ve finansal piyasalarda yaşanan gelişmeler ile ılımlı toparlanmaya devam etmiştir. Bu dönemde önemli gündem maddeleri ABD ve Avro Bölgesi gibi gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal normalleşme adımları, ABD’de uygulanması beklenen maliye ve ticaret politikalarındaki belirsizlik, Avrupa’daki siyasi belirsizlik ve Çin’in borç yükünü hafifletme süreci olmuştur. ABD Merkez Bankası (Fed) 2017 yılı Mart, Haziran ve Aralık ayı toplantılarında olmak üzere üç kez faiz artırımı kararı alarak politika faiz oranını %1,25-%1,50 bandına çıkarmıştır. Düşük banka kârlılığı, tahsili gecikmiş alacak sorunları gibi finansal sisteme ilişkin kaygıların devam ettiği Avro Bölgesinde ise ekonomik aktiviteyi desteklemek amacıyla genişleyici para politikası uygulamalarına devam edilmiştir. ABD ekonomisi 2017 yılında %2,3 oranında büyümüş ancak Trump yönetimi kaynaklı belirsizlikler ülke ekonomisi üzerinde baskı oluşturmaya devam etmiştir. Bu dönemde gelişmekte olan ülke büyümeleri küresel ekonominin büyümesinde önemli katkı sağlamıştır. Ayrıca 2017 yılı başından itibaren gelişmekte olan ülkelere yönelik portföy akışı da devam etmiştir.

İçinde bulunduğumuz ılımlı küresel büyüme ortamında Türkiye ekonomisi 2017 yılının ilk üç çeyreği boyunca sırasıyla, yüzde 5,3, 5,4 ve 11,1 oranında büyümüştür. Yılsonu büyümemizin de %7’nin üzerinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Bu büyüme performansında, 2016 yılsonu ile 2017 yılı başlarında siyasi otoritenin aldığı yerinde tedbirlerin çok büyük katkısı olmuştur.

Özellikle Kredi Garanti Fonu uygulamasının başarısı çok önemli bir faktördür. Türkiye ekonomisinin olumsuz dış şoklara karşı duyarlılığını azaltan mali disiplini, bu dönemde de ekonomimizin en önemli temel unsurlarından olmuştur.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) 2017 yılında fiyat istikrarını sağlamak ve sürdürmek amacıyla sıkı para politikası duruşunu korumuştur. Bu dönemde TCMB, piyasaları fonlamak için ağırlıklı olarak Geç Likidite Penceresi uygulamasını kullanmış olup, Aralık ayında gerçekleştirdiği toplantısında GLP borç verme faiz oranını %12,75’e çıkartmıştır. TCMB bu dönemde kurdaki yükselişe karşı da birtakım önlemler almıştır. Bu doğrultuda Rezerv Opsiyon Mekanizması (ROM) döviz imkânı üst sınırını %60’tan %55’e düşürülmüş ve tüm dilim aralıkları 5 puan aşağı indirilmiştir. Bunun yanı sıra Türk Lirası uzlaşmalı vadeli döviz satım ihalelerine başlamıştır.

Bankacılık sektörü ise her zaman olduğu gibi güçlü sermaye yapısını korumuştur. Son dönemde yurt içinde yürütülen makro ihtiyati politikalar, kamu tedbir ve teşvikleri ve KGF kredilerinin etkisiyle kredi hacminde artış yaşanmış ve KGF kefaletinin artan payı ile kredi riski aşağı çekilmiştir. Bu dönemde bankacılık sektörü kredileri %21 oranında artarak 2.098 milyar TL seviyesine çıkmıştır. Ayrıca 2017 yılında bankacılık sektörü yurt içi ve yurt dışı ihraçlar yaparak kaynak yapısını hem çeşitlendirmiş hem de kaynakların ortalama vadesini uzatmaya yönelik çalışmalarına devam etmiştir. Sektörün mevduatı 2016 yılsonuna göre %17,70 oranında artarak 1.711 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Bu dönemde bankacılık sektörünün ihraç ettiği sermaye benzeri krediler ile sektörün yasal

öz kaynakları desteklenmiştir. 2017 yılında öz kaynaklar 359 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiş olup sermaye yeterlilik rasyosu %16,87 olmuştur. Bankacılık sektörü kârı ise güçlü büyümesini sürdürmüş dönem net kârı 2016 yılının aynı dönemine göre %30,78 oranında artarak 2017 yılı Aralık ayında 49,1 milyar TL'ye yükselmiştir.

2017 yılında VakıfBank da başarılı bir performans sergilemiş; aktiflerini bir önceki yılın aynı dönemine göre %27,30 oranında artırarak 270,6 milyar TL'ye çıkarmıştır. Bu dönemde canlı krediler %24,77 oranında artarak 182,9 milyar TL'ye ulaşmış ve büyümeye en önemli katkısı yine krediler sağlamıştır. Kredilerin alt kırılımına bakıldığında, ticari krediler %27,84 oranında artarak 135 milyar TL'ye yükselmiş olup, ticari kredi artışıyla reel sektör güçlü bir şekilde desteklenmiştir. Bireysel krediler ise %16,85 oranında artarak 48 milyar TL'ye ulaşmış ve VakıfBank, pazardaki gücünü sürdürmeye devam etmiştir.

Toplam mevduatını %25,39 oranında artırarak 155,3 milyar TL'ye çıkaran VakıfBank, vadesiz mevduatını %23,26, vadeli mevduatını %25,91 oranında artırmıştır. Mevduatın yanı sıra fon kaynaklarını çeşitlendiren VakıfBank, 2017 yılı içerisinde yurt dışından ülkemize uygun vade ve maliyetlerle toplamda 5,2 milyar ABD Doları tutarında kaynak sağlamıştır.

VakıfBank 2017 yılında öz kaynaklarını 23,3 milyar TL'ye çıkarırken, net dönem kârını %37,75 artırarak 3.723 milyon TL'ye yükseltmiştir. Bu dönemde ortalama öz kaynak kârlılığı ve aktif kârlılığı, sırasıyla %17,52 ve %1,54 olarak gerçekleşmiştir.

2017 yılında elde ettiğimiz sonuçlara katkılarından dolayı müşterilerimize, çalışanlarımıza ve hissedarlarımıza teşekkür ederiz.

Saygılarımızla,

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.  
YÖNETİM KURULU**

## » YÖNETİM KURULU ÜYELERİ



**İSMAİL ALPTEKİN**  
Yönetim Kurulu Başkanı

1968 yılında İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden mezun olup serbest avukat olarak çalışma hayatına başlayan İsmail Alptekin, Türkiye Ziraat Donatım Kurumu'nda avukat ve TÜBİTAK'ta murakıp olarak çalışmış; iki dönem (1975-1978, 1996-1997) T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Yönetim Kurulu Üyeliği, Ankara Büyükşehir Belediyesi Meclis Üyeliği, 21. Dönem Bolu Milletvekilliği, 22. Dönem Ankara Milletvekilliği ve aynı dönemde T.B.M.M. Başkan Vekilliği görevlerini üstlenmiştir. T.Vakıflar Bankası T.A.O.'nun 03.04.2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen İsmail Alptekin, 9 Haziran 2017 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.



**SERDAR TUNÇBİLEK**  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Bağımsız Üye

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi mezunu olan Serdar Tunçbilek, çalışma hayatına 1985 yılında T. Emlak Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 4 yıl Müfettişlik görevinin ardından 11 yıl boyunca Kredi Pazarlama, Kredi Takip, Menkul Değerler Müdürlüğü ve Dusseldorf Finansal Hizmetler Şube Müdürlüğü görevlerini üstlenen Tunçbilek, 2000-2001 yılları arasında Egebank A.Ş.'de Genel Sekreterlik yapmıştır. 2001-2005 yılları arasında BDDK'da (Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu) Daire Başkan Yardımcılığı görevinde bulunan Serdar Tunçbilek, 2006-2007 yıllarında TMSF'de (Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu) Grup Koordinatörlüğü ve Daire Başkan Vekilliği yapmıştır. Tunçbilek aynı zamanda, 2001-2007 döneminde TMSF bünyesindeki şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği, Gözetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2007 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Tunçbilek, 5 yıl süreyle Kredi Komitesi ve Denetim Komitesi Üyeliklerinin yanı sıra 2008-2014 yılları arasında Vakıf Sistem Pazarlama, Vakıf Yatırım Menkul Değerler, Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı ve Vakıf Portföy Yönetimi A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. 2014-2017 yılları arasında Güneş Sigorta A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapan Serdar Tunçbilek, 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği'ne seçilmiştir. Serdar Tunçbilek Kredi Komitesi, Denetim Komitesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesidir.



**MEHMET EMİN ÖZCAN**  
Genel Müdür - Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi

1960 yılında doğan Mehmet Emin Özcan 1982 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur. Meslek hayatına, 01.01.1983 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Özcan, daha sonra Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'de yönetici olarak değişik sorumluluklar üstlenmiştir. Mart 2003 - Nisan 2005 tarihleri arasında T. Halk Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği yapmıştır. Aynı zamanda Institute of International Finance (IIF) nezdinde Banka Temsilcisi, Demir-Halk Bank / Hollanda, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Nisan 2005 - Mayıs 2010 tarihleri arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Ayrıca T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin bilhassa yurt dışı iştirak bankalarında Yönetim Kurulu Başkanlığı/ Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Mayıs 2010'da T. Halk Bankası A.Ş.'ye geri dönen Özcan, 29 Mart 2013 tarihine kadar T. Halk Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır. Aynı zamanda Demir-Halk Bank Rotterdam Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmuştur. 29.03.2013 tarihinde T.Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine getirilen Mehmet Emin Özcan, ayrıca VakıfBank International AG - Vien ve Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Vakıf GYO, Vakıf Leasing ve Güneş Sigorta'da Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerinde bulunmuştur. 14 Şubat 2017 tarihinde K.K.T.C. Bakanlar Kurulu'nun kararıyla K.K.T.C. Merkez Bankası Başkanlığı'na atanması üzerine T.Vakıflar Bankası T.A.O.'daki görevinden ayrılmıştır. 9 Haziran 2017 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda, 6219 Sayılı Kanun uyarınca Sayın Başbakan tarafından T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlüğü'ne atanan Mehmet Emin Özcan, evli ve 3 çocuk babasıdır. İyi derece İngilizce bilmektedir.

**DR. ADNAN ERTEM****Yönetim Kurulu Üyesi**

1965 yılında doğan Adnan Ertem, ortaöğrenimini Erzurum'da tamamlamıştır. 1987 yılında İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden mezun olan Dr. Adnan Ertem, 1997 yılında sosyoloji alanında doktorasını tamamlamıştır. 1988 yılında T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü'nde Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlayan Ertem, 1991 yılında Müfettişliğe, 2002 yılında ise Başmüfettişliğe atanmıştır. 2002-2007 yılları arasında İstanbul Vakıflar Bölge Müdürlüğü görevini yürütmüştür. 2007-2010 yılları arasında T.C. Başbakanlık Müsteşar Yardımcılığı görevini yürüten Dr. Adnan Ertem, 2010 yılı Ekim ayında T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürü olarak atanmıştır. 27 Ekim 2010 tarihinde T.Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen Dr. Adnan Ertem, evli ve iki çocuk babasıdır. T.Vakıflar Bankası T.A.O. Ücretlendirme Komitesi Üyesidir.

**ŞAHİN UĞUR****Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye**

İlk ve ortaöğrenimini Malatya ve Erzurum'da tamamlayan Şahin Uğur, 1979 yılında Atatürk Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Yönetimi Bölümü'nden mezun olmuştur. 1984 yılında T.Vakıflar Bankası T.A.O.'da başladığı çalışma hayatında, 2004 yılına kadar Müdür Yardımcısı, Müdür ve Başkan olarak görev yaptıktan sonra, 2004-2013 yılları arasında Genel Müdür Yardımcılığı görevini sürdürmüştür. T.Vakıflar Bankası T.A.O.'nun iştirakleri olan VakıfBank International AG Vien Güneş Sigorta A.Ş., Taksim Otelcilik, Atakule GYO A.Ş., Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş., Vakıf GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunan Şahin Uğur, 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

**DİLEK YÜKSEL****Yönetim Kurulu Üyesi**

1977 Niksar Tokat doğumlu olan Dilek Yüksel Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. Ankara Üniversitesi Banka Hukuku ve Araştırma Enstitüsü'nde Bankacılık ve Ekonomi eğitimi almıştır. Samsun Atakum Belediyesi Basın Yayın ve Halkla İlişkiler Müdürü ve Ankara Mamak Belediyesi Kültür Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. 23. ve 24. dönemlerde Tokat Milletvekili olarak seçilmiştir. 23. Dönem'de Kit Komisyonu Üyesi, 24.Dönemde Milli Savunma Komisyonu ve Kadın Erkek Fırsat Eşitliği Komisyonu'nda görev almıştır. Kadın İstihdamının Artırılması ve Çözüm Önerileri Konulu Alt Komisyon'a Başkanlık yapmıştır. Ayrıca 24.Dönemde TBMM Başkanlık Divanı Katip Üyelik görevini yürütmüştür. İngilizce bilen Yüksel, evli ve 2 çocuk annesidir.

## » YÖNETİM KURULU ÜYELERİ



### ÖMER ARISOY

#### Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden 1997 yılında mezun olan Ömer Arısoy, serbest avukat olarak başladığı meslek hayatına 1999 yılından itibaren Zeytinburnu Belediyesi Başkan Danışmanı olarak devam etmiştir. 2004-2014 yılları arasında Zeytinburnu Belediyesi'nde çeşitli alt kurullarda başkanlık ve başkan yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2014 yılında Başbakanlık Toplu Konut İdaresi Başkanlığı Strateji Geliştirme Dairesi Başkanlığı görevine getirilmiş ve iki yıl boyunca bu görevini sürdürmüştür. 2016 yılından bu yana Kültür ve Turizm Bakanlığı Müsteşarı olarak görev yapmakta olan Ömer Arısoy, 9 Haziran 2017 tarihinde toplanan T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Kurulu'nda Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. Ömer Arısoy Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi ve Kredi Komitesi Yedek Üyesidir.



### SABAHATTİN BİRDAL

#### Yönetim Kurulu Üyesi - Bağımsız Üye

1952 yılında Kemah/Erzincan'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İşletme-Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur. Meslek hayatına T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Aynı bankada Müfettiş ve Şube Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. Faisal Finans Kurumu Banka Hizmetleri Müdürü, Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu'nda Şube, Birim Müdürü ve Genel Müdür Yardımcısı görevlerinden sonra 1999'da Emekli olarak ayrılmıştır. Üsküdar Belediyesinde Başkan Yardımcılığı görevinde bulunmuştur. Mart 2008 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu Üyeliği görevine seçilerek Ekim 2010 tarihine kadar görev yaptıktan sonra T. Halk Bankası A.Ş.'ye Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Mart 2014 tarihinde tekrar Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmiştir ve bu görevini sürdürmektedir. Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Vakıf Faktoring A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 30.04.2014 tarihinden itibaren Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir. Aynı zamanda T.Vakıflar Bankası T.A.O. Denetim Komitesi Üyesi ve Kredi Komitesi Üyesidir.



## »» DENETİM KURULU ÜYELERİ



**YUNUS ARINCI**  
**Denetim Kurulu Üyesi**

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü mezunu olan Yunus Arıncı, 1997 yılında Başbakanlık Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamış, 2007-2009 yılları arasında Indiana Üniversitesi'nde Yüksek Lisans yapmıştır. Başbakanlık'ta Müfettişlik ve Başmüfettişlik görevlerinden sonra 14.10.2009-13.07.2015 tarihleri arasında Teftiş Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 13.07.2015 tarihi itibarıyla Cumhurbaşkanlığı Devlet Denetleme Kurulu Başkanlığı'na atanan Yunus Arıncı, halen bu görevi yürütmekte olup, 29.03.2013 tarihinde de T. Vakıflar Bankası T.A.O. Denetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.



**HASAN TÜRE**  
**Denetim Kurulu Üyesi**

1963 Ankara/Kızılcahamam doğumlu Hasan Türe, Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü'nü bitirdikten sonra 1990 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Stajyer Memur olarak meslek hayatına başlamıştır. 2002 yılından itibaren sırasıyla T. Vakıflar Bankası T.A.O. Vezirköprü/Samsun Şube Müdürlüğü, Kırşehir Şube Müdürlüğü, VakıfBank Personeli Özel Sosyal Güvenlik Hizmetleri Vakfı Müdürlüğü ve Yönetim Kurulu Üyeliği'nin yanı sıra T.Vakıflar Bankası T.A.O.'nun iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. 28 Şubat 2014 tarihi itibarıyla T.Vakıflar Bankası T.A.O.'dan emekli olmuştur. Halen Ankara/Yenimahalle İlçesi Sosyal Yardımlaşma ve Dayanışma Vakfı Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmekte olan Hasan Türe, Ankara'da faaliyet gösteren çeşitli sivil toplum kuruluşlarının yönetim kurullarında görev yapmaktadır. 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Kurulu'nda Denetim Kurulu Üyesi olarak seçilen Türe, evli ve 2 çocuk babasıdır.

## » ÜST YÖNETİM

**MEHMET EMİN ÖZCAN****Genel Müdür - Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi****(Kurumsal İletişim Başkanlığı-Yönetim Kurulu İşlemleri Başkanlığı-Özel Kalem Müdürlüğü)**

1960 yılında doğan Mehmet Emin Özcan 1982 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat ve Maliye Bölümü'nden mezun olmuştur. Meslek hayatına, 01.01.1983 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Özcan, daha sonra Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'de yönetici olarak değişik sorumluluklar üstlenmiştir. Mart 2003 - Nisan 2005 tarihleri arasında T. Halk Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Murahhas Üyeliği yapmıştır. Aynı zamanda Institute of International Finance (IIF) nezdinde Banka Temsilcisi, Demir-Halk Bank / Hollanda, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Halk Finansal Kiralama A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Nisan 2005 - Mayıs 2010 tarihleri arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Ayrıca T.C. Ziraat Bankası A.Ş.'nin bilhassa yurt dışı iştirak bankalarında Yönetim Kurulu Başkanlığı/ Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Mayıs 2010'da T. Halk Bankası A.Ş.'ye geri dönen Özcan, 29 Mart 2013 tarihine kadar T. Halk Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır. Aynı zamanda Demir-Halk Bank Rotterdam Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmuştur. 29.03.2013 tarihinde T.Vakıflar Bankası T.A.O. Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevine getirilen Mehmet Emin Özcan, ayrıca VakıfBank International AG - Vien ve Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı, Vakıf GYO, Vakıf Leasing ve Güneş Sigorta'da Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevlerinde bulunmuştur. 14 Şubat 2017 tarihinde K.K.T.C. Bakanlar Kurulu'nun kararıyla K.K.T.C. Merkez Bankası Başkanlığı'na atanması üzerine T.Vakıflar Bankası T.A.O.'daki görevinden ayrılmıştır. 9 Haziran 2017 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda, 6219 Sayılı Kanun uyarınca Sayın Başbakan tarafından T.Vakıflar Bankası T.A.O. Genel Müdürlüğü'ne atanan Mehmet Emin Özcan, evli ve 3 çocuk babasıdır. İyi derece İngilizce bilmektedir.

**METİN RECEP ZAFER****(Bankacılık Operasyonları Başkanlığı- Kredi, Müşteri ve Hesap Operasyonları Başkanlığı-Hazine Operasyonları Başkanlığı-Dış Operasyonlar Başkanlığı- Ödeme Sistemleri Operasyonları Başkanlığı-Uygulama Geliştirme Başkanlığı 1-Uygulama Geliştirme Başkanlığı 2-Sistem Yönetimi Başkanlığı-BT Sistem ve Uygulama Destek Başkanlığı-BT Planlama ve Koordinasyon Başkanlığı)**

1970 doğumlu Zafer, Marmara Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olmuştur. Aynı üniversiteden yüksek lisans ve doktora derecelerine sahiptir. Bankacılık kariyerine 1992 yılında başlamış olup çeşitli bankaların şube krediler, organizasyon, teftiş kurulu ve mali kontrol yapılanmaları içerisinde farklı kademelerde görev yapmıştır. 13.06.2006 tarihinde T.Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Metin Recep Zafer İngilizce bilmektedir.

**HASAN ECESOY****(Hazine Yönetimi Başkanlığı-Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanlığı-Hazine Yönetimi Orta Ofis Başkanlığı)**

Uludağ Üniversitesi Mühendislik Fakültesi Elektronik Mühendisliği Bölümü mezunu olan Hasan Ecesoy'un İstanbul Teknik Üniversitesi İşletme Bölümü'nden Yüksek Lisans, Marmara Üniversitesi İktisat Bölümü'nden Doktora derecesi bulunmaktadır. Bankacılık kariyerine 1993 yılında Ziraat Bankası Bankacılık Okulu'nda başlayan Hasan Ecesoy, çeşitli bankaların hazine bölümlerinde görev aldıktan sonra Haziran 2010'da T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır. Hasan Ecesoy İngilizce bilmektedir.

**OSMAN DEMREN****(Kurumsal Krediler Tahsis Yönetimi Başkanlığı-Ticari Krediler Tahsis Yönetimi Başkanlığı-Bireysel Krediler Tahsis Yönetimi Başkanlığı-Kobi ve Yerel Yönetim Kredileri Tahsis Yönetimi Başkanlığı)**

Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü mezunu olan Osman Demren, Okan Üniversitesi Bankacılık Programı'nda yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya 16.12.1996 tarihinde Müfettiş Yardımcısı olarak katılan Osman Demren, Müfettişlikten sonra Banka'da Müdür Yardımcılığı, Şube ve Bölge Müdürlüğü görevlerini yürütmüş, 23.03.2011 tarihinde Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır. Osman Demren İngilizce bilmektedir.

**MUHAMMET LÜTFÜ ÇELEBİ****(Bireysel Bankacılık Pazarlama Başkanlığı-Bireysel Bankacılık Pazarlama Hizmetleri Başkanlığı)**

1992 yılında İstanbul Üniversitesi İktisat Fakültesi İktisat Bölümü'nden mezun olan Muhammet Lütfü Çelebi, kariyerine 1995 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müfettiş Yardımcısı unvanıyla başlamıştır. 1998-2001 yılları arasında Müfettiş olarak görev yaptıktan sonra Banka'nın çeşitli şube/birimlerinde Müdür Yardımcısı ve Müdür olarak görev yapmıştır. 2011-2013 yılları arasında ise Bireysel Bankacılık Başkanlığı'nda Başkan unvanıyla görevini yürütmüştür. 04.10.2013 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Muhammet Lütfü Çelebi, İngilizce bilmektedir.

**MUSTAFA SAYDAM****(İdari İşler Başkanlığı-İnşaat Emlak ve Satın Alma Başkanlığı)**

1990 yılında Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Mustafa Saydam, kariyerine 1993 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müfettiş Yardımcısı unvanıyla başlamıştır. 1996-1999 yılları arasında Müfettiş olarak görev yaptıktan sonra Banka'nın çeşitli şube/birimlerinde Müdür Yardımcısı ve Müdür olarak görev yapmıştır. 2005-2010 yılları arasında İnsan Kaynakları Başkanlığı'nda, 2010-2013 yılları arasında ise Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Başkan unvanıyla görevini yürütmüştür. 07.10.2013 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Mustafa Saydam İngilizce bilmektedir.

## » ÜST YÖNETİM

**MEHMET EMİN KARAAĞAÇ****(Baş Hukuk Müşavirliği-Hukuk İşleri Başkanlığı-Kredi Risk Tasfiye Başkanlığı)**

1963 Konya doğumlu Karaağaç, İstanbul Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olup, kariyerine 1989 yılında Türkiye İş Bankası A.Ş.'de Avukat unvanıyla başlamıştır. 02.01.2012 tarihine kadar T. İş Bankası A.Ş.'nin çeşitli birimlerinde Hukuk Müşavir Yardımcısı ve Hukuk Müşavirliği görevini yürütmüştür. 03.01.2012 tarihinden itibaren Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Hukuk Danışmanlığı'nda Baş Hukuk Danışmanı olarak çalışmaya başlamıştır. 25.10.2013 tarihinde Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Hukuk, Kredi İzleme ve Takip İşlerinden, Temmuz 2017 tarihinden itibaren Baş Hukuk, Hukuk ve Kredi Risk Tasfiyeden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış ve halen görevine devam etmektedir.

**YAKUP ŞİMŞEK****(Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Pazarlama Başkanlığı-Ticari Bankacılık Pazarlama Başkanlığı-Nakit Yönetimi İşlemleri Başkanlığı-Kurumsal Merkezler)**

1992 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olan Yakup Şimşek, kariyerine 1996 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müfettiş Yardımcısı unvanıyla başlamıştır. 1999-2002 yılları arasında Müfettiş olarak görev yaptıktan sonra Banka'nın çeşitli şube/birimlerinde Müdür Yardımcısı ve Müdür olarak görev yapmıştır. 2008-2010 yılları arasında Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Başkan, 2010 yılı sonrasında ise sırasıyla Banka'nın Doğu Anadolu Bölge Müdürlüğü'nde ve Güneydoğu Anadolu Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü unvanıyla görevini yürütmüştür. 4 Mart 2014 tarihinde atandığı Nakit Yönetimi İşlemleri Başkanlığı görevini yürütürken 25.08.2016 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

**HÜSEYİN UĞUR BİLGİN****(İnsan Kaynakları Başkanlığı-Kurumsal Gelişim ve Akademi Başkanlığı)**

1967 Ankara doğumlu H. Uğur Bilgin, Anadolu Üniversitesi İşletme Fakültesi İşletme Bölümü mezunudur. Kariyerine 1986 yılında Vakıflar Bankası T.A.O.'da Memur olarak başlamış ve çeşitli şubelerde Müdür olarak görev yapmıştır. 2003 yılında Basın ve Halkla İlişkiler Müdürlüğü'nde, 2004 yılında da Yönetim Kurulu İşlemleri Başkanlığı'nda Müdür unvanıyla görev yapmıştır. 2006 yılından itibaren Yönetim Kurulu İşlemleri Başkanlığı'nda Başkan olarak görev yapmış, 2013 yılı itibarıyla da İnsan Kaynakları Başkanı olarak atanarak İnsan Kaynakları Başkanlığı görevi ile birlikte Yönetim Kurulu İşlemlerine ilişkin görevini de yürütmüştür. Bununla birlikte, Bankanın farklı iştiraklerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde de bulunmuştur. H. Uğur Bilgin, 01.08.2017 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

**ŞEYH MEHMET BOZ****(Kredi Politikaları ve Süreçleri Uygulama Başkanlığı-Kredi Risk Planlama ve İzleme Başkanlığı-Değerlendirme ve Derecelendirme Başkanlığı)**

1967 Adıyaman doğumlu olan Şeyh Mehmet Boz, 1990 yılında Çukurova Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nde lisans, 1993 yılında ise aynı üniversitenin Sosyal Bilimler Enstitüsü İktisat Bölümü'nde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. 1995 yılında T.Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müfettiş Yardımcısı unvanıyla bankacılık kariyerine başlamış, 1999-2002 yılları arasında İstanbul Şubesi'nde Müdür Yardımcısı, 2002-2005 yılları arasında Adapazarı Şubesi'nde Müdür olarak görev yapmıştır. 2005 yılından itibaren sırasıyla Genel Muhasebe ve Mali İşler Başkanlığı, Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Başkanlığı, KOBİ Bankacılığı Başkanlığı, Bireysel ve KOBİ Kredileri Başkanlığı görevlerini yürütmüştür. 2015 yılından itibaren İstanbul 1. Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü olarak görev yapan Şeyh Mehmet Boz, 01.08.2017 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış olup, İngilizce bilmektedir.

**İLKER YEŞİL****(Ödeme Sistemleri Başkanlığı-Dijital Bankacılık ve Dağıtım Kanalları Başkanlığı)**

1972 Silifke doğumlu olan İlker Yeşil, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1994 yılında mezun olmuştur. Bankacılık kariyerine 1995 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Çeşitli şubelerde Müdür unvanıyla görev yaptıktan sonra 2007 yılında Çukurova Bölge Müdürü, 2010 yılında ise Akdeniz Bölge Müdürü olarak görevini sürdürmüştür. 2017 yılında Çukurova Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü unvanıyla görev yapmakta iken 01.08.2017 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.



## » ÜST YÖNETİM



### ŞUAYYIP İLBİLGİ

**(Genel Muhasebe ve Mali İşler Başkanlığı - Strateji ve Planlama Başkanlığı - İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar Başkanlığı)**

1972 yılı Ceyhan doğumlu olan Şuayyip İlbilgi, Gazi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden 1994 yılında mezun olmuştur. 1996 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Uzman Yardımcısı olarak görevine başlamıştır. Hazine Başkanlığı'nda 2007-2010 yılları arasında Müdür olarak görev yaptıktan sonra 2010 yılında Hazine Başkanlığı'nda Başkan unvanıyla görevini yürütmüştür. 01.08.2017 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Şuayyip İlbilgi ayrıca VakıfBank International AG'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlerini yürütmektedir.



### ERSİN ÖZOĞUZ

**(KOBİ Bankacılığı Pazarlama Başkanlığı - Yerel Yönetimler Bankacılığı Pazarlama Başkanlığı)**

1972 İzmir doğumlu olan Ersin Özoğuz, Dokuz Eylül Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Maliye Bölümü'nden 1993 yılında mezun olmuş ve iş hayatına aynı yıl T.C. Maliye Bakanlığı İzmir Defterdarlığı'nda başlamıştır. Bankacılık kariyerine ise 1996 yılında T. Vakıflar Bankası T.A.O.'da Müfettiş Yardımcısı olarak başlamış, 1999 yılında Müfettişliğe terfi etmiştir. Çeşitli şubelerde Müdür olarak görev yaptıktan sonra 2009 yılında Marmara Bölge Müdürlüğü'nde Bölge Müdürü olarak görev yapmıştır. 2011 yılında Ticari Bankacılık Başkanı, 2013 yılında Nakit Yönetimi İşlemleri Başkanı, 2014 yılından itibaren ise Teftiş Kurulu Başkanı olarak görev yapmıştır. 01.08.2017 tarihinde T. Vakıflar Bankası T.A.O.'ya Genel Müdür Yardımcısı olarak atanan Ersin Özoğuz, İngilizce bilmektedir.

## » İÇ SİSTEMLER KAPSAMINDAKİ YÖNETİCİLER

### **MUSTAFA EMRE**

#### **Teftiş Kurulu Başkanı**

Hacettepe Üniversitesi Fen Fakültesi Matematik Bölümü mezunu olan Mustafa Emre, Bankacılık kariyerine 2003 yılında Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. Sonrasında sırasıyla 2006 yılında Müfettiş ve 2013 yılı itibarıyla da Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Başkan Yardımcısı olarak görevlerine atanmıştır. 31.07.2017 tarihi itibarıyla Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Başkan olarak görevini sürdürmektedir.

### **ZEKİ SÖZEN**

#### **Risk Yönetimi Başkanı**

ODTÜ Bilgisayar Mühendisliği Bölümü mezunu olan Zeki Sözen, ODTÜ Fen Bilimleri Enstitüsü Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nde yüksek lisans yapmıştır. 09.09.1987 tarihinde EBİS Başkanlığı'nda Programcı olarak göreve başlamıştır. EBİS Başkanlığı'nın çeşitli birimlerinde Kıdemli Programcılık, Müdür Yardımcılığı, Müdürlük ve Başkanlık görevlerini yürütmüş, 07.08.2008 tarihinde Risk Yönetimi Başkanı olarak atanmıştır.

### **MİKAİL HİDİR**

#### **İç Kontrol Başkanı**

Ankara Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu Mikail Hıdır, 2003 yılında Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. Çeşitli birimlerde yürüttüğü Müdürlük görevinin ardından, 2014 yılında Kredi İzleme ve Takip Başkanlığı'na Başkan olarak atanmıştır. 25.07.2017 tarihi itibarıyla İç Kontrol Başkanlığı'nda Başkan olarak görevini sürdürmektedir.

## » KOMİTELER

## » DENETİM KOMİTESİ

VakıfBank Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesine yardımcı olmak üzere kurulan Denetim Komitesi'ne Serdar Tunçbilek ve Sabahattin Birdal seçilmiştir.

Denetim Komitesi;

- » Yönetim Kurulu adına Banka'nın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin etkinliğini ve yeterliliğini, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişini ve üretilen bilgilerin bütünlüğünü gözetmek,
- » Bağımsız denetim kuruluşlarının Yönetim Kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmeleri yapmak,
- » Yönetim Kurulu tarafından seçilen bağımsız denetim kuruluşlarının faaliyetlerini düzenli olarak izlemek,
- » Konsolide denetime tabi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesini ve eşgüdümünü sağlamak,
- » İç denetim, iç kontrol ve risk yönetim sistemleri kapsamında oluşturulan birimlerden ve bağımsız denetim kuruluşlarından; görevlerinin işleyişi hakkında düzenli raporlar almak görevlerini üstlenmiştir.

## » KREDİ KOMİTESİ

VakıfBank Kredi Komitesi Genel Müdür'ün yanı sıra iki asil ve iki yedek üyeden oluşmaktadır. Asil üyeler, Serdar Tunçbilek ve Sabahattin Birdal'dır. Yedek üyeler ise Dilek Yüksel ve Ömer Arısoy'dan oluşmaktadır.

Kredi Komitesi'nin görevleri;

- » Bankacılık Kanunu'ndaki 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,
- » Komite'nin faaliyetleri Yönetim Kurulu'nca denetlendiğinden, Yönetim Kurulu üyelerinden her birinin Komite'nin faaliyetleri hakkında isteyebileceği her türlü bilgiyi vermek ve her türlü kontrolü yapmalarına yardımcı olmak.

## » KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ

VakıfBank Kurumsal Yönetim Komitesi; Yönetim Kurulu Üyeleri Serdar Tunçbilek, Ömer Arısoy ve Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanı Mustafa Turan'dan oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Banka'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumunu izlemekle sorumludur.

Ayrıca aşağıdaki hususların gerçekleştirilmesi ile görevlidir:

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

### » ÜCRETLENDİRME KOMİTESİ

VakıfBank Ücretlendirme Komitesi 09.06.2011 tarih ve 27959 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” ile değiştirilen Kurumsal Yönetim İlkeleri’nin altıncı ilkesi doğrultusunda Yönetim Kurulu’nun 26.01.2012 tarih ve 82893 sayılı kararı ile oluşturulmuştur. Komite Üyeleri Şahin Uğur, Dr. Adnan Ertem ve Dilek Yüksel’den oluşmaktadır.

Ücretlendirme Komitesi;

- » Ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu’na sunar.
- » Yönetim Kurulu Üyeleri’nin ve üst düzey yöneticilerin ücretlendirme esaslarına ilişkin önerilerini, Banka’nın uzun vadeli hedeflerini dikkate alarak belirler; Banka’nın ve Üye’nin performansı ile bağlantılı olacak şekilde ücretlendirmede kullanılacak ölçütleri tespit eder; kriterlere ulaşma derecesi dikkate alınarak, Yönetim Kurulu Üyeleri’ne ve üst düzey yöneticilere verilecek ücretlere ilişkin önerilerini Yönetim Kurulu’na sunar.

### » AKTİF/PASİF YÖNETİM KOMİTESİ

Haftalık olarak toplanan Komite’de, ekonomideki ve finansal piyasalarda öne çıkan gelişmeler ele alınmakta, söz konusu gelişmelerin bilanço yapısı ve gelişimi üzerindeki olası etkileri değerlendirilmektedir. Bu kapsamda bilançonun kaynak maliyeti ile yapısal kur, faiz, likidite ve kredi risklerini yasal mevzuat sınırlarında optimum seviyede yönetecek biçimde ve Banka’nın hedeflediği büyüme stratejileri doğrultusunda bilanço gelişimine yön verecek aksiyonlar alınmaktadır. Yani sıra etkin likidite ve fonlama yönetimini sağlamak üzere; kısa vadede nakit girişi ve çıkışı oluşturan kaynak ve kullandırım hareketleri izlenerek ana hedef ve stratejilere uygun likidite-kaynak temini ile kaynak kullandırımı işlemlerine yön verecek tedbir ve uygulamalar değerlendirilmektedir.

Banka’nın hedeflediği büyüme stratejileri doğrultusunda ilgili birimlerce icra edilecek konuların genel hedeflere uyumunu değerlendirmek, kârlılığı ve net faiz gelirini izlemek ve analiz etmek, politika, prosedür, yönetmelik vb. dokümanların güncelliğini sağlamak üzere aksiyon almak Komite’nin diğer sorumlulukları arasında yer almaktadır. Ayrıca geçmiş toplantılarda alınan kararlara ilişkin yapılan çalışma ve uygulamalar da düzenli olarak değerlendirilmektedir.

Bununla birlikte Komite; yasal otoritelerin Banka’nın faaliyetlerini etkileyen ya da etkilemesi muhtemel kararlarını değerlendirmek, yanı sıra gelişen teknolojik şartlar altında yenilikleri takip ederek gerektiğinde proaktif bir biçimde Banka’nın aksiyon almasını sağlayacak kararları almak üzere gündem maddesi de belirlemektedir.

Genel Müdür’ün başkanlığını yürüttüğü Komite; Genel Müdür Yardımcıları, Ekonomik Araştırmalar Birim Yöneticisi ve Risk Yönetimi Başkanı’ndan oluşmaktadır.

### » KOMİTELERİN TOPLANTI ZAMANLARI VE TOPLANTILARA KATILIM

#### Yönetim Kurulu

Genel olarak 15 günde bir acil durumlarda daha sık toplanır. Yönetim Kurulu 2017 yılında 92 kez toplanmış ve 1.394 karar almıştır.

#### Kredi Komitesi

Genel olarak 15 günde bir, acil durumlarda olağanüstü toplanır. Toplantı zamanı toplantı sekreteriyasına gelen gündemin sayısı ve ivediliğine göre belirlenir. Komite 2017 yılı içinde 73 kez toplanmış, 452 karar almıştır.

#### Kurumsal Yönetim Komitesi

Komite Başkanı tarafından belirlenen zamanda üç ayda bir veya altı aylık dönemleri aşmamak kaydıyla genellikle yılda en az iki kez toplanır. Komite 2017 yılı içinde iki kez toplanmıştır.

#### Ücretlendirme Komitesi

Komite yılda en az bir kez toplanmaktadır. Komite 2017 yılında bir kez toplanmıştır.

#### Denetim Komitesi

Komite 2017 yılında 16 kez toplanmıştır.

#### Aktif Pasif Yönetimi Komitesi

Genellikle haftada bir toplanan Komite 2017 yılında 37 kez toplanmıştır.

## » İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

VakıfBank, mevcut insan kaynakları uygulamaları ile tüm personeline yetkinlikleri bazında eşit koşullar ve fırsatlar sunmaya özen göstermektedir.

VakıfBank yürütmekte olduğu çağdaş ve stratejik insan kaynakları politikası ile çalışanlarının yeteneklerinin modern çağın ve dijital bankacılığın gereklerine uyum sağlayacak yönde geliştirilmesini ve motivasyonlarının artırılmasını hedeflemektedir.

Mevcut insan kaynakları uygulamaları ile tüm personeline yetkinlikleri bazında eşit koşullar ve fırsatlar sunmaya özen göstermektedir. Bununla birlikte çalışanlarının bireysel ve mesleki yönden gelişimine sağladığı katkılarla, çalışan memnuniyeti ve bağlılığının üst seviyede gerçekleştirilmesini, kurumsal başarıyı sürdürülebilir kılabacak bir kurum kültürü oluşturulmasını hedeflemektedir.

### » İŞE ALIM VE PERSONEL İŞLEMLERİ

Banka istihdam planları, şube/birimlerin personel ihtiyacının nitelikli kaynaklardan ve etkin bir biçimde karşılanması amacıyla, Banka'nın uzun dönemli stratejik hedefleri ile şube/birimlerin norm kadroları göz önünde bulundurularak belirlenen stratejiler ışığında yürütülmektedir.

2017 yılında personel ihtiyacını tespit etmeye yönelik olarak yürütülen çalışmalarda, ilk olarak kısa vadede personel ihtiyacının olduğu yerler belirlenerek, bu alanlardaki eksikliklerin giderilmesine öncelik verilmiş, bölgesel bazda işe alım, sınav ve mülakatlar gerçekleştirilmiştir. Uzun vadede ise Banka organizasyon yapısında gerçekleşmesi planlanan değişiklikler ve açılması planlanan yeni şubelerle birlikte doğacak personel ihtiyacı ile emeklilik, istifa gibi çeşitli nedenlerle ayrılan personel sayısı da dikkate alınarak, yıl içerisinde oluşan ihtiyaç doğrultusunda personel alım süreci planlanarak yürütülmüştür.

Bu kapsamda Banka şube/birimlerinin, 2017 yılı içerisinde oluşan personel ihtiyaçlarını karşılamak üzere gerçekleştirilen işe alımlarla 1.152 yeni personel istihdam edilmiştir. Banka'nın personel sayısı bir önceki yıla göre %3 artarak 2017 yılsonu itibarıyla 16.097 çalışana ulaşmıştır.

2017 yılı içerisinde gerçekleştirilen görev yeri değişiklikleri ile şube ve birimlerin personel ihtiyaçlarının mevcut insan kaynağı ile giderilmesi amaçlanmış olup gerçekleştirilen tayin/görevlendirmeler ile Banka'nın şube/birimlerinin optimum sayıda personel ile faaliyetlerini yürütmeleri sağlanmıştır.

Bununla birlikte, çalışanların Banka'ya sağlamakta olduğu katma değer artarak devam ettirilebilmesi için, 2017 Ocak ayında uzun süre aynı şubede çalışan yaklaşık 700 personelin, görev yeri rotasyonu belirli kriterler (şube sınıfı, imza yetkisi dağılımı, personelin rolü, unvanı, vb.) dikkate alınarak gerçekleştirilmiştir. Böylelikle uzun süre aynı şubede çalışmanın getirebileceği riskler ve iş gücü verimsizliğinin önüne geçilerek, personelin dinamizm ve motivasyonlarının artırılması sağlanmıştır. Söz konusu uygulamanın Banka personelinin verimliliğine sağlamış olduğu katkı göz önünde bulundurularak, bundan sonraki süreçte de periyodik olarak uygulanması planlanmaktadır.

Yıllık ücretli izinlerin Banka için yarattığı riskleri önleyebilmek için, 2017 yılı içerisinde yapılan çalışmalarla, Banka genelinde 50 günden fazla yıllık ücretli izni olan personelin, görev yerlerindeki iş akışını bozmayacak şekilde izinlerinin en az 2 haftasını kullanacak yönde plan yapmaları ve izin kullanmaları sağlanmaya çalışılmıştır. Söz konusu çalışma ile hem birikmiş yıllık ücretli izinlerin azaltılması yoluna gidilmiş hem de çalışanların dinlenme hakkından yararlanarak işe yönelik dinamizmi kaybetmeleri önlenmeye çalışılmıştır.

### » ÇALIŞAN İLİŞKİLERİ

Banka'nın çalışanlarına verdiği üstün değeri yansıtan İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası kapsamında gerçekleştirilen faaliyetler ile iş ortamındaki olası risklerin minimize edilerek çalışanlara güvenli bir iş atmosferi sunulması amaçlanmaktadır. Bu doğrultuda Banka'da 6331 sayılı "İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu"nun ilgili yönetmelikleri gereğince 2017 yılı içerisinde yürütülmekte olan çalışmalar ile 875 şube ile 279 birimin Risk Değerlendirme Raporu ve Acil Durum Planı hazırlanmış, 8.298 personele İş Sağlığı ve Güvenliği Eğitimi, 1.250 personele Temel İlk Yardım Eğitimi verilmesi sağlanmış, 8.000 personelin periyodik muayene/sağlık tarama işlemi gerçekleştirilmiş, ayrıca birçok birim ve şubede Yangın-Soygun-Hırsızlık-Doğal Afet Tatbikatı yapılmıştır.

İnsan kaynakları uygulamalarına ilişkin 2018 yılı hedefleri

- » Banka'dan istifa, emeklilik vb. muhtelif nedenlerle yıl içerisinde ayrılacak personel nedeniyle oluşacak ihtiyaçlar ile 2018 yılı içerisinde açılması planlanan ticari segmentteki müşterilere hizmet verecek şubelerin personel ihtiyaçları kapsamında, çeşitli tarihlerde yapılacak işe alımlarla Banka'da yaklaşık 1.000 personel istihdam edilmesi öngörülmektedir.
- » 2017 yılında uzun süredir aynı şubede görev yapmakta olan personele yönelik gerçekleştirilen rotasyon uygulamasının, Banka açısından oluşan riskleri önlemede sağladığı katkılar göz önünde bulundurularak, 2018 yılı içerisinde de gerçekleştirilerek personel politikası haline getirilmesi planlanmaktadır.



# VakıfBank'ta başlatılan değişim ve dönüşüm çalışmalarının en önemli safhalarından biri olan "Kariyer Temelli Ücret Yönetimi" uygulaması devreye alınmıştır.

- » İş sağlığı ve güvenliğine yönelik uygulamaların Vakıf Ortak Sağlık ve Güvenlik Birimi tarafından alınan İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi'nin tüm birim/şubelerde VIT'ye entegrasyonu sağlanarak kullanılabilir hale getirilmesi hedeflenmektedir. İş Kazası ve Meslek Hastalığı girişlerinin VIT üzerinden sağlanması ve istatistiki verilerin tutulması planlanmaktadır.
- » İş Sağlığı ve Güvenliği Politikası kapsamında yürütülmekte olan çalışmalara, 2018 yılı içerisinde de devam edilerek bu konuda personelin daha çok bilinçlendirilmesinin sağlanması ve böylelikle olası iş kazalarının önüne geçilmesi amaçlanmaktadır. Bu kapsamda da kalan şube ve birimler için, Risk Değerlendirme Raporu ile Acil Durum Planları'nın hazırlanması ve Yangın-Soygun-Hırsızlık-Doğal Afet Tatbikatları gerçekleştirilmesi, personel için ise hâlihazırda verilmekte olan İş Sağlığı ve Güvenliği eğitimlerine yıl içerisinde de devam edilmesi, iş yeri hekimlerince yapılmakta olan periyodik muayene/sağlık taramalarına devam edilmesi, bununla birlikte alt işverenlerce iş sağlığı ve güvenliği kapsamında ilgili Kanun gereğince yapılması gereken yükümlülüklerin yerine getirilmesinin sağlanması planlanmaktadır.
- » Banka personelinin geçmiş yıllardan hak ettiği halde kullanmadığı yıllık ücretli izinlerin iş akışını aksatmayacak şekilde kullanılarak azaltılması yönündeki çalışmaların 2018 takvim yılında da gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

## » KURUMSAL GELİŞİM VE AKADEMİ

### Kariyer ve performans

Satış rolünde görev yapan personelin yetkinlikleri ve buldukları roller ile şubelerin potansiyelleri dikkate alınarak verilen ölçülebilir, erişilebilir ve gerçekçi hedefler ve bu hedefler doğrultusunda yapılan objektif ve adil değerlendirmelerle, 2017 yılı içerisinde, şubelerin/bölgelerin ve satış personelinin gün gün performansı izlenmek suretiyle performans ölçümleri yapılmış, tüm personele altışar aylık dönemlerde teşvik amaçlı ödemelerde bulunularak iş motivasyonlarının üst seviyede tutulması sağlanmıştır. Bu doğrultuda, prim tutarlarına esas teşkil eden baz maaşlar tüm personel için yaklaşık %43,55 oranında artırılmıştır.

Personel Yönetmeliği ile İhtisas Elemanları Yönetmeliği'nin unvanda yükselmeyi düzenleyen ilgili maddeleri gereğince, toplamda 1.868 personelin bir üst unvana terfi ettirilmesi sağlanmıştır.

VakıfBank ile Banka Finans ve Sigorta İşçileri Sendikası (BASS) arasında 01.05.2017-30.04.2019 tarihleri arasında kapsayan 23. Dönem Toplu İş Sözleşmesi bağlanmıştır.

Banka'da başlatılan değişim ve dönüşüm çalışmalarının en önemli safhalarından biri olan "Kariyer Temelli Ücret Yönetimi Sistemine" geçilmiş ve yapılan düzenlemeler hakkında Banka Finans ve Sigorta İşçileri Sendikası (BASS) ile ek protokol imzalanmıştır.

### Kurumsal gelişim

Türk bankacılık sektöründe güçlü sermaye yapısı, aktif kalitesi ve oluşturduğu yaygın şube ağıyla; etkin, verimli ve müşteri odaklı hizmet vermeyi kendine ilke edinmiş olan VakıfBank, 2017 yılı içerisinde de güçlü yapısının devamını teminen bir önceki yıl 921 olan yurt içi şube sayısını 924'e çıkarmıştır.

Banka bünyesine 2016 yılı içerisinde katılan Mobil Şube araçları, 2017 yılında pazarlama hizmeti vermek amacıyla farklı noktalara yönlendirilmiş, olağanüstü durumlar nedeniyle hizmet veremeyen şubeler için de müşteriye aralıksız hizmet sağlanması amacıyla kullanılmıştır.

Sektör genelinde, gerçekleşmekte olan, teknolojik yatırım ve projelerin ağırlık kazanmasıyla beraber oluşan ve hızla devam eden dijital dönüşüm kapsamında, Banka şubelerinde ve Genel Müdürlük Hizmet Binasında kullanılmak üzere, Kurumsal TV (Digital Signage) uygulamalarının satın alınması süreci başlatılmıştır. Yeni uygulamanın Banka müşterilerine ve personeline 2018 yılı içerisinde hizmet vermeye başlaması planlanmaktadır.

## » İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

VakıfBank, izlediği insan kaynakları politikaları çerçevesinde, çalışanlarının kariyer hedefleri doğrultusundaki gelişimlerinin desteklenmesini, motivasyonlarının artırılmasını, iş tatmini yaratılmasını ve iş verimliliğinin artırılmasını eğitimler yoluyla sağlamaktadır.

2017 yılının ikinci yarısında; başta sürdürülebilir ve kârlı büyüme stratejilerinin hayata geçirilmesi, organizasyonun etkin ve verimli bir yapıya kavuşturularak güçlendirilmesi, ürün ve müşteri odaklı organizasyon yapısının sağlanarak, hızlı ve kesintisiz hizmet sunma, sağlıklı kredi yönetimi ve operasyonel verimlilik artışı sağlamak amaçları doğrultusunda, Genel Müdürlük organizasyon yapılanmasında değişim ve yenilenmeye gidilmiştir. Söz konusu değişim ve yenilenme ile;

- » Ürün ve müşteri odaklı dağıtım ağı, etkin performans ölçümü, sağlıklı kredi risk yönetimi ve operasyonel verimlilik artışının sağlanması,
- » Banka müşterilerine yeni ve gelişen ihtiyaçlarını karşılayacak ürün ve hizmetler sunulması, bankacılık ürünlerinin ve hizmetlerinin ulaştırılmasında gerçekleştirilen operasyonların mükemmelleştirilmesi ve verimlilik çalışmaları ile maliyetlerin düşürülmesi,
- » Kârlı pazar alanlarının belirlenerek bu alanlara yönelik ürün ve hizmet geliştirilmesi gibi hedefler doğrultusunda yapılacak çalışmalara hız kazandırılmıştır.
- » Bu doğrultuda; yeniden yapılanma kapsamında özellikle pazarlama birimleri segmentlere göre yapılandırılmış ve daha etkin yönetim beklentisi kapsamında uzmanlaşmaya gidilmiştir. Şubelerin müşteri odaklı anlayış çerçevesinde yeniden segmente edilmesi ve Genel Müdürlük birimlerinin şubeler nezdindeki iz düşümünün oluşturulması amacı beraberinde Ticari Şubeler'in de oluşturulması ihtiyacını doğurmuştur. Bu kapsamda, ticari segmentte yer alan müşterilere daha kaliteli hizmet sunulabilmesi ve müşteri verimliliğinin artırılabilmesi için 35 adet Ticari Şube'nin açılmasına karar verilmiştir. 14 farklı ilde hizmet gösterecek olan Ticari Şubeler'in 2018 yılı içerisinde faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

Şubelerin daha etkin ve güçlü koordinasyon içerisinde yönetilmesi, şubelere verilen desteğin artırılması, Bölge Müdürlükleri'nin iş yoğunlukları arasında dengenin sağlanması, odaklanma ile birlikte pazar payının ve kârlılığın artırılması amacıyla Ankara ili ve İstanbul ili Avrupa yakasında 1'er Bölge Müdürlüğü ve 1'er Bölge Krediler Müdürlüğü kurulmuştur.

2017 yılının ikinci yarısında, yeni Genel Müdürlük Binasının tespiti ve tadili yönünde çalışmalar başlatılmış, 2011 yılından bu yana İstanbul ili Avrupa yakasının birden çok lokasyonunda faaliyetlerini sürdüren VakıfBank Genel Müdürlük Birimleri'nin bir araya toplanarak hizmet vermesi amaçlanmıştır. Bu doğrultuda; İstanbul'un Ümraniye ilçesinde bulunan yeni hizmet binaları kiralanarak dağınık yapıda bulunan birimlerin yeni binaya taşınması ve 2018 yılında yeni Genel Müdürlük binalarında hizmet vermeye başlanması için inşaat çalışmalarına hız verilmiştir. Böylece hizmet binalarının farklı lokasyonlarda bulunmasından kaynaklanan muhtelif sorunların önüne geçilmesi, yönetim ağının daha etkin ve verimli hale gelmesi, birimlerin bir arada bulunması ile sinerjinin daha da artırılması sağlanmış olacaktır.

### Eğitim

VakıfBank, izlediği insan kaynakları politikaları çerçevesinde, çalışanlarının kariyer hedefleri doğrultusundaki gelişimlerinin desteklenmesini, motivasyonlarının artırılmasını, iş tatmini yaratılmasını ve iş verimliliğinin artırılmasını eğitimler yoluyla sağlamaktadır. Bu kapsamda, "Eğitim İhtiyaç Analizi" doğrultusunda 2017 yılı içerisinde toplam 461 farklı konuda gerçekleştirilen 1.942 adet sınıf içi eğitimden 40.897 katılımcı faydalanmış ve toplam 362.129 saat eğitim verilmiştir. 2017 yılsonu itibarıyla 16.097 personelin 9.996'sı eğitim almıştır. Bu personelin 5.972'si birden fazla eğitim almıştır.

Personelin kariyer yollarında deneyim süreleri ile birlikte beklenen yetkinlikleri kazanmalarını ve bir üst unvana geçişlerinde ön koşul oluşturacak dersleri almalarını sağlayacak şekilde tasarlanmış Sertifikasyon Eğitim Programı hayata geçirilerek uygulanmaya başlanmıştır. Bu kapsamda gerçekleştirilen Eğitim Programları ve Değerlendirme Sınavları için üniversite iş birlikleri yapılarak soru bankası oluşturulmuştur. Banka iç kaynağının eğitim faaliyetlerinde kullanımının artırılması ve konusunda uzman personelin iç eğitimci olarak değerlendirilebilmesi amacıyla İç Eğitim Sistemi kurulmuş ve İç Eğitim Sistemi'ne dâhil olmak isteyen çalışanların başvuruları alınmıştır. 2018 yılında İç Eğitimci Adayı olarak seçilecek personelin İç Eğitimci Yetiştirme Programını başarı ile tamamlayarak eğitimlerde görev alması hedeflenmektedir.

Karma öğrenme modeli kurgulanarak tasarlanan eğitim programlarında sınıf içi eğitimleri destekleyecek şekilde konu çeşitliliği artırılarak e-öğrenme eğitimleri yoğun olarak kullanılmaktadır. 2017 yılı içinde sınıf içi eğitimlerin dışında toplam 151 konuda gerçekleştirilen e-öğrenme eğitimleri 274.945 katılımcı tarafından tamamlanmış olup, e-öğrenme eğitimlerinin kullanım oranında büyük bir artış yaşanmıştır.

# Yılda bir kez gerçekleştirilen idari tezkiye değerlendirme sistemi uygulamasına son verilmiş olup, bunun yerine 2018 yılında “Davranış Temelli Yetkinlik Değerlendirmesi” sistemine geçilecektir.

## » 2018 YILI STRATEJİK HEDEFLERİ

Personel Yönetmeliği ile İhtisas Elemanları Yönetmeliği'nin unvanda yükselmeyi düzenleyen ilgili maddeleri gereğince Meslek Memuru unvan grubunda yer alan personel ve ihtisas elemanlarına unvanda yükselme sınavı yapılacaktır. Banka personelinin kariyer planlamasına ilişkin olarak, “Kariyer Temelli Ücret Yönetimi Sistemi” getirilmiş böylelikle personele unvanının yanı sıra görev pozisyonları da ihdas edilmiştir. Personele dikeyde ilerlemesine ilave olarak yatayda da ilerleme imkânı tanınacaktır.

Banka'da yılda bir kez gerçekleştirilen idari tezkiye değerlendirme sistemi uygulamasına son verilmiş olup, bunun yerine “Davranış Temelli Yetkinlik Değerlendirmesi” sistemine geçilecektir.

Şubelerde olduğu gibi Genel Müdürlük birimleri de sınıflandırılmaya başlanacaktır. Banka performans sisteminde değişiklikler yapılarak şu ana kadar performansı ölçülmemiş olan Banka'nın tüm birimlerinin performansı ölçülecektir. Her birime Banka'nın stratejileriyle uyumlu hedefler belirlenecektir.

VakıfBank'ın hedef ve stratejileri doğrultusunda Banka organizasyonun ihtiyaçlara cevap verecek şekilde yapılandırılması, aynı doğrultuda tüm birimlerin görev yönetmeliklerinin gözden geçirilerek Banka'nın iş akış süreçleri ile uyumlu hale getirilmesi çalışmalarına devam edilecektir.

Bankacılık sektörüne yönelik mevzuatsal değişiklikler ve gereklilikler doğrultusunda, birimler arası koordinasyonu sağlayarak Banka yapılanmasına etki edecek oluşumlara katkıda bulunulacaktır.

Banka'nın en önemli beşeri sermaye kaynağının insan olduğu bilinciyle, birim ve şubelerin optimum personel ihtiyacının belirlenmesi amacıyla gerekli norm kadro çalışmaları yapılacaktır.

2018 yılı dünya ve Türkiye ekonomisi politikalarına paralel, Banka kurumsal stratejisinin dört temel boyutu olan verimlilik, kârlılık, kalite ve büyüme hedefleri doğrultusunda, Banka'nın müşterilerinden aldığı güçle şube ağıнын yaygınlaşma çalışmalarına, planlandığı şekilde devam edilecektir.

Banka'nın kurumsal gelişim ve büyüme amaçlı stratejik hedeflerine ulaşmasını sağlamak amacıyla; kurum kültürünün oluşturulması, çalışan performansının ve motivasyonunun artırılması ile iş sonuçlarının iyileştirilmesine yönelik her türlü eğitim ve gelişim ihtiyacını iş hedefleri, iş nitelikleri/nicelikleri ve davranış temelli yetkinliklere dayalı olarak belirleyerek, bu ihtiyaçlara uygun insan kaynağı kalitesini ve kapasitesini artıracak eğitimlerin uygulamaya dönük, iş sonuçlarına odaklı, sosyal öğrenmeyi destekleyen ve teknolojinin yoğun olarak kullanılacağı yöntemlerle sürdürülmesinin sağlanması planlanmaktadır.

Personelin “Davranış Temelli Yetkinlik Değerlendirmesi” sonuçlarına göre gelişim ihtiyacı bulunan yetkinlikleri tespit edilecek ve yetkinlik bazlı eğitim programları tasarlanarak yetkinliklerinin artırılması sağlanacaktır.

Eğitim ve gelişim faaliyetlerinde teknolojinin etkin kullanılmasını ve personelin bireysel öğrenme ihtiyaçlarına yönelik içeriklere anında erişebilmesini sağlamak amacıyla Banka'da video yayın altyapısı kurulmaktadır. 2018 yılında karma öğrenme modeli kullanılarak tasarlanan eğitim programları video içerikler ile zenginleştirilecektir.

## » DESTEK HİZMETİ ALINAN KİŞİ VE KURULUŞLAR

VakıfBank, hizmet kalitesini yükseltmek ve müşteri memnuniyetini en üst düzeye çıkarmak amacıyla çeşitli firmalardan 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve 05.11.2011 tarih ve 28106 sayılı Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik kapsamında destek hizmeti almaktadır.

5188 sayılı Özel Güvenlik Hizmetlerine Dair Kanun kapsamındaki şirketlerden alınan özel güvenlik ve nakit taşıma faaliyeti, bilgi sistemleri, çeşitli kampanyalar, iş yeri doğrulama ve Banka'nın kütüklerinin iyileştirilmesi kapsamında çağrı merkezi hizmeti, bireysel pazarlama ve veri girişi faaliyeti, kıymetli evrak basımı, insan kaynağı kullanımı, ipotek işlemleri alanlarında, yönetim, içerik, erişim, kontrol, denetim, güncelleme konularında yetki Banka'da olmak kaydıyla aşağıdaki kuruluşlardan destek hizmeti alınmaktadır.

### 5188 sayılı özel güvenlik hizmetlerine dair kanun kapsamındaki şirketlerden alınan, özel güvenlik personeli ve nakit taşıma işi için:

- » Group 4 Securicor Güvenlik Hizmetleri A.Ş.
- » Desmer Güvenlik Hizmetleri A.Ş.
- » Ekol Grup Güvenlik Ltd. Şti.
- » Securitas Güvenlik Hizmetleri A.Ş.
- » Bakkaloğlu Özel Güvenlik Ltd. Şti.

### Bilgi sistemleri yazılım hizmetlerinin idame ettirilmesi için:

- » Asseco See Teknoloji A.Ş.
- » Bilişim Bilgisayar Hizmetleri Ltd. Şti.
- » Crif Enformasyon Derecelendirme ve Dan. Hizm. San. ve Tic. A.Ş.
- » Diebold ATM Cihazları Tic. A.Ş.
- » Eretim Bilgisayar Hizmetleri ve Danışmanlık Ltd. Şti.
- » Etcbase Yazılım ve Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti.
- » Experian Bilgi Hizmetleri Ltd. Şti.
- » Global Bilişim Bilgisayar Yazılım Danışmanlık San. ve Tic. Ltd. Şti.
- » ICS Financial Systems Ltd.
- » Infina Yazılım A.Ş.
- » Innova Bilişim Çözümleri A.Ş.
- » Key İnternet Hizmetleri Bilgisayar Yazılım Don. Mühendislik Müş. San. ve Tic. Ltd. Şti.
- » Kobil Bilgisayar Enerji ve Elektrik Sistemleri San Tic. Ltd. Şti.
- » Optiim İş Çözümleri A.Ş.
- » Pronet Güvenlik Hizmetleri A.Ş.
- » Riskaktif Danışmanlık Eğitim Yazılım San Tic. Ltd. Şti.
- » Suntec Business Solutions FZE
- » Troy TRM Enformasyon ve Yazılım Ltd. Şti.
- » Uzman Bilişim Danışmanlık A.Ş.
- » Vbase Bilişim Teknolojileri Tic. A.Ş.
- » V.R.P. Veri Raporlama Programlama Bilişim Yazılım ve Dan. Hiz. Tic. A.Ş.
- » Verifone Elektronik ve Danışmanlık Ltd. Şti.

### Çağrı Merkezi için:

- » CMC İletişim ve Çağrı Merkezi Hizmetleri A.Ş.
- » Assisst Rehberlik ve Müşteri Hizmetleri A.Ş.

### Bireysel pazarlama ve veri girişi faaliyeti için:

- » Inforify Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.
- » T.C. Posta ve Telgraf Teşkilatı Genel Müdürlüğü
- » 8 adet Otomobil Bayisi

### Kıymetli evrak basımı için:

- » MTM Holografi Güvenlikli Basım ve Bilişim Teknolojileri San. ve Tic. A.Ş.

### Dış kaynak kullanımı için:

- » Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- » GNY Tanıtım İletişim Hizmetleri ve Dış Tic. Ltd. Şti.
- » OBSS Bilişim Bilgisayar Hiz Dan San ve Tic. Ltd. Şti
- » Triotech Yazılım Ltd. Şti.

### Kredi kartı dağıtım hizmeti için:

- » Kurye Net Motorlu Kuryecilik ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.

### Mevduat ve kredi hesap ekstrelerinin basımı için:

- » Mastercard Payment Transaction Services Turkey Bilişim Hizmetleri A.Ş.

### İpotek işlemleri hizmeti için:

- » Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

### Yönetici asistanlığı hizmeti için:

- » Türkmenler Tem. İnş. Med. Ymk. Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.
- » Azizer İnş. Ve Taahhüt Temizlik Hizmetleri Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti.
- » Yentürk İnş. Oto. Medikal Nakliye Temz. San. ve Tic. Ltd. Şti.
- » Efor Temz. İşl. Gıda Tıb. Malz. ve Med. İnş. Ltd. Şti

## » BANKA'NIN DÂHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE YAPTIĞI İŞLEMLER

Banka'nın 2017 yılı içinde dâhil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemlerin detaylarına ve ilgili açıklamalarına faaliyet raporu içeriğinde yer alan konsolide olmayan bağımsız denetim raporunun Beşinci Bölüm VII no'lu dipnotunda yer verilmiştir.

## » KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

### » BÖLÜM I- KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. ("VakıfBank" veya "Banka"), Bankacılık Mevzuatı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler uyarınca belirlenen Kurumsal Yönetim İlkelerine bağlıdır ve bu ilkelerin hayata geçirilmesine azami özen gösterir. Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ("İlkeler") eşitlik, şeffaflık, hesap verebilirlik ve sorumluluk kavramlarını benimsemiştir.

Banka, 03 Ocak 2014 tarih, 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ekinde yer alan Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden;

a-) Bankalarca uygulanması zorunlu olan (1.3.1.), (1.3.5.), (1.3.6.), (1.3.9.), (4.2.6.), (4.3.1.), (4.3.2.), (4.3.3.), (4.3.4.), (4.3.5.), (4.3.6.), (4.3.8.), (4.5.1.), (4.5.2.), (4.5.3.), (4.5.4.), (4.5.9.), (4.5.10.), (4.5.11.), (4.5.12.), (4.5.13.), (4.6.2.) ve (4.6.3.) numaralı ilkeler ile uyum içerisinde.

b-) Bankalarca uygulanması zorunlu olan (4.3.7.) numaralı ilkeye; bağımsız Yönetim Kurulu aday listesinin Genel Kurul tarihinden en az 60 gün önce hazırlanamaması nedeni ile uyum sağlanamamıştır. Konu ile ilgili bu durum, Sermaye Piyasası Kurulu'na hitaben yazılan 27.01.2017 Tarih ve 35 Sayılı yazı ile bildirilmiştir. 9 Haziran 2017 tarihinde gerçekleştirilen 63. Olağan Genel Kurul'da seçilen bağımsız yönetim kurulu üyeliklerinin bağımsızlık kriterlerini taşıyıp taşımadığı hususu Banka'nın 16.06.2017 tarih ve 212 sayılı yazısı ile SPK'ya bildirilmiştir. Kurum tarafından verilen 17.07.2017 tarih ve 29833736 sayılı cevabi yazıda seçilmiş olan bağımsız yönetim kurulu üyeleri ile ilgili herhangi bir olumsuz görüş olmadığı ifade edilmiştir.

c-) Uygulanması zorunlu olmayan ilkelerle ilgili;

Yönetim Kurulu'nun 8 üyesi Genel Kurul tarafından seçilmekte olup, 1 üye ise Başbakan tarafından atanır. 2017 yılında gerçekleştirilen 63. Olağan Genel Kurulu'nda seçilen ve 8 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'nda 1 kadın üye bulunmaktadır. Bununla beraber 4.3.9 numaralı tavsiye niteliğindeki Kurumsal Yönetim İlkesinde belirtilen %25'lik orana tam ulaşılammış olması ile ilgili bugüne kadar menfaat sahipleri arasında herhangi bir çıkar çatışması oluşmamıştır.

### » BÖLÜM II- PAY SAHİPLERİ

#### 2.1 Yatırımcı İlişkileri Bölümü

Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, Genel Müdür Yardımcısı Sn. Hasan ECESÖY'a bağlı olan Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanlığı altında faaliyetlerini yürütmektedir.

Yabancı ve kurumsal yatırımcılar, derecelendirme kuruluşları, pay sahipleri ile ilişkileri yürüten Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, çeyrek dönemler itibari ile başta rakip bankalarla karşılaştırmalı finansal analiz sunumu olmak üzere yürütülen tüm faaliyetlere ilişkin Yönetim Kurulu'na gerekli bilgilendirmeleri ve sunumları yapmaktadır.

#### Bölüm yöneticilerinin lisansları aşağıda gösterildiği şekildedir:

| ADI VE SOYADI  | UNVANI | LİSANS BELGESİ  |
|----------------|--------|---|
| Mustafa TURAN* | Başkan | Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı<br>Türev Araçlar Lisansı Kurumsal Yönetim Lisansı |
| Ali TAHAN      | Müdür  | Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı<br>Türev Araçlar Lisansı Kurumsal Yönetim Lisansı |

\*Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11.madde ve 2.fıkrası gereği Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak görev yapmaktadır.

#### Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü'nde görev alan personel aşağıda gösterildiği şekildedir:

| ADI VE SOYADI         | UNVANI        | TELEFON NUMARASI | E-POSTA ADRESİ                        |
|-----------------------|---------------|------------------|---------------------------------------|
| Mustafa TURAN         | Başkan        | (0216) 724 26 61 | mustafa.turan@vakifbank.com.tr        |
| Ali TAHAN             | Müdür         | (0216) 724 26 85 | ali.tahan@vakifbank.com.tr            |
| Zeynep Nihan DİNCEL   | Müdür Yrd.    | (0216) 724 26 86 | zeynepnihan.dincel@vakifbank.com.tr   |
| Yasemin KEÇELİOĞLU    | Uzman         | (0216) 724 26 87 | yasemin.kecelioglu@vakifbank.com.tr   |
| Ece Seda YASAN YILMAZ | Uzman         | (0216) 724 26 88 | ecedayasan.yilmaz@vakifbank.com.tr    |
| Yusuf YILMAZ          | Uzman         | (0216) 724 26 89 | yusuf.yilmaz2@vakifbank.com.tr        |
| Berna SELEM ARSLANTAŞ | Yetkili       | (0216) 724 26 90 | bernaselem.arslantas@vakifbank.com.tr |
| Mehmet Mümtaz MEMİK   | Stajyer Memur | (0216) 724 26 91 | mehmetmumtaz.memik@vakifbank.com.tr   |



## » KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

**Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü'nün başlıca görev ve sorumluluk alanları aşağıda belirtilmiştir:**

- » Mevcut ve potansiyel yabancı yatırımcılar, yerli kurumsal yatırımcılar ve derecelendirme kuruluşları ile ilişkilerin yönetilmesi,
- » Banka hakkında rapor yazan aracı kuruluş banka analistleri ile ilişkilerin yönetilmesi,
- » Yurt içinde veya yurt dışında organize edilen toplantılara VakıfBank adına katılım,
- » Çeyreklik dönemler itibari ile mali tablolara ilişkin sonuçlar üzerine sunumların hazırlanması ve telekonferansların gerçekleştirilmesi,
- » Banka'yı tanıtıcı kurumsal sunumlar ve benzeri nitelikte toplantı araçları hazırlanması, hedefe yönelik tanıtım ve çeşitli bilgilendirme toplantılarının düzenlenmesi,
- » Banka internet sitesinde yer alan Türkçe ve İngilizce içerikli "Yatırımcı ilişkileri" sayfasının güncel tutulması,
- » Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu'nun hazırlanması ve güncellenmesinde ilgili Genel Müdürlük birimleri ile koordineli olarak çalışılması,
- » Banka'nın yıllık ve ara dönem faaliyet raporlarının hazırlanmasına katkıda bulunulması,
- » Pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerinin yanıtlanması,
- » Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken belgelerin hazırlanması ve Genel Kurul Toplantısı'nın ilgili mevzuat, Ana Sözleşme ve diğer Banka içi düzenlemelere uygun olarak yapılması,
- » Sermaye piyasası mevzuatı ve Banka'nın uymakla yükümlü olduğu ilgili mevzuat kapsamında yapılması gereken özel durum açıklamalarının Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile duyurulması,
- » Sürdürülebilirlik ile ilgili çalışmalarda birimlerle ortak çalışmalar yürütülmesi,
- » Banka bünyesinde yöntemi Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından tanımlanmış, Kalite ve Çevre yönetim sisteminin kurulması işletilmesi ve sürekliliği için gerekli koordinasyonun sağlanması

şeklinde sıralanabilir.

Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü tarafından 2017 yılı içinde;

- » Pay sahipleri tarafından iletilen yaklaşık 1.000 adet bilgi talebi yanıtlanmıştır.
- » 21 yerli ve yabancı yatırımcı konferansına katılarak 400'ün üzerinde yabancı ve yerli kurumsal yatırımcı ile yüz yüze toplantılar yapılmıştır.
- » Banka'nın İstanbul'daki ofisinde 250'den fazla toplantı gerçekleştirilmiş ve yaklaşık 400 yatırımcı/analist ile görüşülmüştür.
- » İştirak edilen yatırımcı bilgilendirme konferanslarından sonra yatırımcılardan alınan bilgiler doğrultusunda raporlar hazırlanıp üst yönetime sunulmuştur.
- » Mali tablolara ilişkin sonuçlar üzerine 4 tane telekonferans organize edilmiş ve bunların kayıtları İngilizce internet sitesinde yayımlanmıştır.
- » Derecelendirme kuruluşları (Fitch, Moody's ve S&P) ile yıllık olağan değerlendirme toplantıları düzenlenmiştir.
- » Banka hakkında rapor düzenleyen tüm analistlerle yakın irtibat halinde olunmuş, raporların hazırlanması aşamasında analistlere doğru ve sağlıklı bilgiler aktarılmış ve analistlere düzenledikleri raporlara ilişkin görüşler bildirilmiştir.
- » 2017 yılında gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Kurumsal Yönetim Tebliği, Banka Ana Sözleşmesi ve sair diğer mevzuatın gerektirdiği kapsam ve şekilde yerine getirilmesi sağlanmıştır.
- » Banka Bilgilendirme Politikası, Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") çıkarılan "Özel Durumlar Tebliği (II-15.1)" çerçevesinde güncellenerek Yönetim Kurulu'nun onayıyla 31.10.2017 tarihinde yürürlüğe girmiştir.
- » VakıfBank, 5 yıl vadeli 500 milyon Avro tutarındaki ilk Avro cinsi İpotek Teminatı Menkul Kıymet İhracı (Covered Bond) ile Türk Sermaye Piyasaları ile finans sektörünün en saygın ödülleri arasında biri olan "Bonds and Loans 2017" ödülleri, "Yılın En İyi Uluslararası Tahvil İhracı" ve "Yılın En İyi Finansal Kurumlar Finansmanı" ödülleri sahibi olmuştur. Ayrıca aynı ihraçla uluslararası sermaye piyasalarının prestijli ve saygın medya kuruluşu olan Global Capital dergisi tarafından 2017 Ocak ayında "En İyi Finansal Kurum İhracı" ödülüne layık görülmüştür.

- » İstanbul'da düzenlenen Sermaye Piyasaları Kongresi'nde Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı ilişkileri Başkanlığı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Sn. Hasan Ecesoy "Kredi Piyasalarının ve Sermaye Piyasalarının Simbiyotik Yaşamı: Menkul Kıymetleştirme" konulu bir panele konuşmacı olarak katılmıştır.
- » Barcelona'da düzenlenen Euromoney Covered Bond Konferansı'nda Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı ilişkileri Başkanı Sn. Mustafa Turan "Orta ve Doğu Avrupa Bankaları" paneline konuşmacı olarak katılmıştır.
- » İstanbul'da düzenlenen Bonds&Loans Konferansı'nda Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı ilişkileri Başkanı Sn. Mustafa Turan "Sermaye" konulu panele konuşmacı olarak katılmıştır.
- » Sürdürülebilirlik ile ilgili çalışmaların koordine edilmesi amacı yetkilendirilmiş en yüksek mercii olan Kurumsal Yönetim Komitesi ve bu Komite'ye bağlı olarak faaliyet gösteren Sürdürülebilirlik Çalışma Grubu'nun sekreteryaya işlemleri yerine getirilmiş, gerçekleştirilmesi öngörülen toplantılar ve toplantı gündemleri belirlenmiştir.
- » BIST Sürdürülebilirlik Endeksi bünyesinde işlem gören Banka'nın endekste devamlılığını sağlamak için ilgili kuruluşlar ile yazışmalar yürütülmüş ve EIRIS (Ethical Investment Research Services Limited) tarafından Banka'nın endeks performansı ile ilgili yazılan raporlar değerlendirilerek karşılıklı fikir alışverişinde bulunulmuştur.
- » Banka'nın çevresel, sosyal ve kurumsal yönetim konularındaki performansının en üst seviyelere çıkarılması için Banka'nın diğer birimleri ile ortak çalışmalar yürütülmüştür.
- » Küresel Raporlama İnisyatifi (Global Reporting Initiative) G5 gereklerine uygun olarak, 2017 Haziran-2018 Haziran faaliyet dönemini kapsayan Banka'nın üçüncü Sürdürülebilirlik Raporu'nun hazırlanması için çalışmalara başlanmıştır.
- » Sürdürülebilirlik Raporu'nun çerçevesinin ve Banka'nın uzun vadeli sürdürülebilirlik stratejisinin oluşturulması amacı ile çeşitli iletişim kanalları (anket, telefon görüşmesi ve toplantı) kullanılarak paydaşların görüşleri alınmıştır. Bu kapsamda yaklaşık 200 paydaşa anket iletilmiş, 10 paydaş ile telefon görüşmesi yapılmış ve 10 paydaş ile de yüz yüze görüşmeler gerçekleştirilmiştir.

- » Banka bünyesinde yöntemi Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından tanımlanmış, Kalite ve Çevre Yönetim Sistemlerinin kurulması işletilmesi ve sürekliliğinin sağlanması amacıyla başlatılan çalışmalar neticesinde ISO:9001-2015 Kalite Yönetim belgesi ve ISO:14001-2015 Çevre Yönetim Sistemi belgesi alınmıştır. Banka hem Genel Müdürlük birimlerini hem de tüm şubelerini kapsayacak şekilde bu alanda kamu bankaları arasında her iki belgeye sahip ilk ve bankacılık sektöründe ise ikinci banka olmuştur.
- » Kurumsal ve yabancı yatırımcılara yönelik olarak 2014 yılında Banka birimleri tarafından iPhone ve iPad kullanıcıları için hazırlanan Türkiye'nin ilk İngilizce yatırımcı ilişkileri uygulaması projesi "VakıfBank IR" adı ile hayata geçirilmiştir. Uygulamanın faaliyete geçtiği günden 2017 yılı sonuna kadar toplam 12.160, 2017 yılı içerisinde ise 5.830 adet kullanıcı tarafından indirilerek tablet ve akıllı telefonlarda kullanılmaya devam edilmiştir.

## **2.2 Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Yatırımcı ilişkileri Müdürlüğü'ne yöneltilen sorular, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, sorunun muhatabı en yetkili kişi ile görüşülerek gerek telefon aracılığı ile gerek yazılı olarak cevaplandırılmaktadır.

Pay sahiplerini ilgilendiren hisse senedi işlemleri, sermaye artırımı, kâr payı alma işlemleri, Genel Kurul Toplantıları, finansal raporlar, özel durum açıklamaları vb. Banka'ya ilişkin bilgi ve gelişmeler internet sitesi, gazete ilanları, posta yoluyla veya telefon aracılığıyla düzenli olarak ilgili taraflara aktarılmaktadır. Diğer taraftan, anılan gelişmeler ve bilgiler, yurt dışında yerleşik yatırımcılara e-posta yoluyla ulaştırılmaktadır. Ayrıca, yerli pay sahiplerinin faaliyet dönemi içinde, sahip oldukları hisse senetlerinin durumu, mevcut hisselerinin dönüşüm ve vefat sonrasında hisse senetlerinin paylaşım işlemleri hakkındaki bilgi taleplerine yazılı olarak cevap verilmektedir.

VakıfBank'ın Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış iki ayrı yatırımcı ilişkileri internet sitesi bulunmaktadır. Bunlar;

**Türkçe yatırımcı ilişkileri internet sitesi:**  
[http://www.vakifbank.com.tr/Yatirimci\\_Iliskileri.aspx?pageID=657](http://www.vakifbank.com.tr/Yatirimci_Iliskileri.aspx?pageID=657)

**İngilizce yatırımcı ilişkileri internet sitesi:**  
<http://www.vakifbank.com.tr/investor-relations.aspx?pageID=625>

Söz konusu internet sitelerinde kurumsal bilgiler, Banka'nın Ana Sözleşmesi ve Kanunu, Genel Kurul bilgilendirme dokümanları, kâr dağıtım tablosu, genel kurul iç yönergesi, hazırlanmış cetvelleri, özet tutanakları, dönemsel mali tablolar ve faaliyet raporları, kredi derecelendirme kuruluşları tarafından verilen kredi notları, kurumsal yönetim ile ilgili raporlar, sürdürülebilirlik ile ilgili bilgiler, hisse senedi bilgileri ve Banka'daki gelişmelere ait basın bültenleri ve duyurular yer almaktadır. Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulan VakıfBank hakkındaki gelişmelere ait Özel Durum Açıklamalarına da bu sitelerden ulaşılabilmektedir. Banka'nın kurumsal internet sitelerinde, pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikte bir bilgi ve açıklama bulunmamaktadır.

VakıfBank Özel Denetçi atanması ile ilgili Türk Ticaret Kanunu hükümlerini uygulamaktadır ve bu nedenle Banka'nın Ana Sözleşmesi'nde ayrı bir düzenleme yer almamaktadır. 2017 yılı içerisinde özel denetçi tayini konusunda iletilen bir talep bulunmamaktadır. Banka, başta Bankacılık Kanunu olmak üzere ilgili mevzuat çerçevesinde düzenli olarak denetime tabi tutulmaktadır.

## **2.3 Genel Kurul Toplantıları**

2017 yılında şirket merkez adresinde Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. 63. Olağan Genel Kurul Toplantısı 9 Haziran 2017 tarihinde yapılmış ve toplantı nisabı %91,64 olarak gerçekleşmiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısı, "Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik" ile "Anonim Şirketlerin Genel Kurullarında Uygulanacak Genel Kurul Sistemi Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca

gerçekleştirilmiştir. Bu kapsamda, paydaşlar elektronik ortamda Genel Kurul toplantısına katılma imkânı elde etmiş, öneride bulunmuş, görüş açıklamış ve oy kullanma imkânına sahip olmuştur.

Genel Kurul Toplantıları'ndan önce pay sahiplerinin bilgilendirilmesi amacıyla Genel Kurul'a ilişkin davet, gündem, vekâletname örneği ve ekinde yer alan diğer belgeler ilgili mevzuata uygun olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, Elektronik Genel Kurul Sistemi ve Yönetim Kurulu'nca kararlaştırılan Türkiye çapında yayım yapan en az iki gazete aracılığı ile kamuya duyurulmuş ve Banka internet sitesinde de söz konusu belgeler Türkçe ve İngilizce olarak yayımlanmıştır. Banka Genel Kurul Toplantısı'na elektronik ortamda katılmayı, öneride bulunmayı, görüş açıklamayı ve oy kullanmayı sağlayan e-Genel Kurul hizmeti için, toplantı ve çağrı günleri hariç olmak üzere en az 21 gün önce MKK sisteminde Genel Kurul çağrısı yapılmaktadır. Bunlara ek olarak, söz konusu belgeler adres bilgileri güncel olarak Banka kayıtlarında bulunan ortaklara posta yolu ile de ulaştırılmaktadır.

Genel Kurul'a yönelik olarak hazırlanan 2016 hesap dönemine ait Banka Bilanço ve Kâr-Zarar tabloları, Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu ve Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşu Raporu'nu içeren 2016 yılı Faaliyet Raporu Genel Kurul öncesinde ilgili mevzuatta belirtilen yasal süreler içerisinde Banka ortaklarının bilgi ve incelemesine sunulmak üzere VakıfBank kurumsal internet sitesinde, MKK sisteminde, Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde (EGKS) ve Genel Müdürlük ve Banka'nın tüm şubelerinde ortakların bilgisine hazır halde bulundurulmuştur. Ayrıca, pay sahiplerinin talep etmesi durumunda Genel Kurul'a ilişkin davet, gündem ve vekâletname örnekleri şube personeli tarafından temin edilebilmektedir. Genel Kurul'a katılma hakkına sahip olup, katılmak için gerekli prosedürleri yerine getiren ortaklar 2017 yılında yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'na katılmıştır.

## » KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Genel Kurul öncesi yayımlanan ilan ve davet mektuplarında;

- » Toplantı günü, saati ve yeri,
- » Toplantı gündemi,
- » Davetin hangi organ tarafından yapıldığı (Banka Yönetim Kurulu),
- » Olağan toplantı ilanlarında Faaliyet Raporu ile bilanço, kâr ve zarar cetvellerinin ortakların incelemesine sunulacağı adresler (Genel Müdürlük, şubeler, MKK, EGKS ve internet sitesi),
- » Toplantıya bizzat katılmayacak pay sahipleri için vekâletname örnekleri pay sahiplerine duyurulmaktadır.

Hazırlanan Faaliyet Raporu'nda; Banka faaliyetleri, üst yönetime ilişkin bilgiler, Banka Bilançoları, Bilanço Dipnotları, Bağımsız Denetim Raporu, Denetim Kurulu Raporu, Yönetim Kurulu'nun Kâr Dağıtım Önerisi, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu, vb. bilgiler yer almaktadır. Faaliyet Raporu talep eden pay sahiplerine Genel Kurul öncesi ve sonrasında Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü tarafından temin edilmektedir.

Banka'nın 63. Olağan Genel Kurulu'na medya tarafından bir katılım olmamıştır.

Banka'nın Genel Kurullarında, bütün pay sahipleri pay oranları ne olursa olsun gündeme ilişkin konularda söz alma, görüş beyan etme ve soru sorma hakkına sahiptir. 2017 yılı içinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul toplantısında, pay sahiplerince gündeme alınması talep edilen herhangi bir madde olmamıştır.

VakıfBank Ana Sözleşmesinin 39'uncu maddesi "Genel Kurul Toplantısı'na katılan her hisse sahibinin gündem konularında eşit şartlar altında ve toplantının yürütülmesine ilişkin esaslar çerçevesinde düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkânı vardır. Yönetim Kurulu'na hitaben sorulan sorular, pay sahipliği haklarının kullanılması için gerekli olması ve ticari sır kapsamına girmemesi kaydıyla, mümkünse derhal ve sözlü olarak, imkân olmaması durumunda Genel Kurul'u izleyen bir hafta içinde yazılı olarak cevaplandırılır" şeklindedir. Ayrıca, 1.3.5 no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi kapsamında Genel Kurul toplantıları

sırasında sorulan tüm sorular ile bu sorulara verilen cevaplar, Genel Kurul tarihinden sonraki 30 gün içerisinde Banka internet sitesinde yayımlanmaktadır. 9 Haziran 2017 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı gündem maddeleri ile ilgili pay sahiplerine soru sorma ve söz hakkı tanınmış olup, toplantı esnasında paydaşlara sözlü veya yazılı olarak cevap verilmesi gereken herhangi bir soru gelmemiştir.

Olağan Genel Kurul Toplantısı'na hem fiziki ortamda hem de elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin sormuş oldukları sorulara, beyan ettikleri dilek ve düşüncelere, söz konusu hususlara ilişkin Toplantı Başkanı ve Başkanlığı tarafından verilen cevaplara, ayrıntılı bir şekilde Genel Kurul tutanaklarında yer verilir. Genel Kurul Toplantı tutanakları ve ekleri Genel Kurul'u takiben Kamuyu Aydınlatma Platformu, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi, e-Şirket Bilgi Portalı ve Elektronik Genel Kurul Sistemi ile kamuya ve pay sahiplerine duyurulmakta, ayrıca Banka internet sitesinde de yayımlanmaktadır.

Banka tarafından, dönem içerisinde yapılan bağış ve yardımların tutarı hakkında Genel Kurul toplantısında belirtilmiş olup, özet tutanaklarda buna ilişkin bilgi yer almaktadır.

2016 yılı içinde bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin çoğunluğu tarafından olumlu oyun sağlanamaması sebebiyle kararın Genel Kurul'a bırakıldığı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

Yönetim kontrolünü elinde bulunduran pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu üyelerinin, idari sorumluluğu bulunan yöneticilerin ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî hısımlarının, Banka veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli bir işlemi bulunmamaktadır. Ayrıca, söz konusu kişilerin, Banka'nın veya bağlı ortaklıklarının işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendi veya başkası hesabına yapmadığı ya da aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir başka ortaklıkta sınırsız ortak sıfatıyla bir sorumlulukları bulunmadığı anlaşılmıştır.

### 2.4 Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Pay sahiplerinin oy hakları ve bu hakların kullanımına ilişkin hükümler, VakıfBank Ana Sözleşmesi'nin 30'uncu maddesinde yer almaktadır. VakıfBank Ana Sözleşmesi'nin 43. ve 48. maddeleri gereğince (A), (B) ve (C) grubu ortaklarına Yönetim Kurulu'na aday gösterme, (A) ve (C) grubu ortaklarına ise Denetim Kurulu'na aday gösterme imtiyazı tanınmıştır.

VakıfBank'ın payları (A), (B), (C) ve (D) grubuna ayrılmıştır. Tüm gruplardaki hisse senetlerinin nominal değerleri ve oy hakları birbirine eşittir. (D) grubu halka açık paylardan oluşmaktadır.

Genel Kurul Toplantıları'nda her on hisseye sahip olanın veya bu miktar hisseyi temsil eden bir oyu vardır. On hisseden fazlaya sahip olanların yukarıdaki nispete göre belli olacak sayıda sınırlamaya tabi olmaksızın oy hakkı bulunmaktadır.

VakıfBank'ın sermayesinde karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır. Azınlık haklarının kullanılması Türk Ticaret Kanunu'na, Sermaye Piyasası Kanunu'na, ilgili mevzuata ve SPK'nın tebliği ve kararlarına tabidir.

### 2.5 Kâr Payı Hakkı

VakıfBank Ana Sözleşmesi'nde kâr payına katılmada imtiyazı düzenleyen bir hüküm bulunmamaktadır. VakıfBank'ın hisse senetlerinin kâr dağıtımına ilişkin esaslar, Ana Sözleşmesi'nin 82, 83, 84, 85'inci maddelerinde açıklanmaktadır.

Kâr dağıtımına ilişkin VakıfBank Yönetim Kurulu önerisi her yıl Genel Kurul'a, Genel Kurul öncesinde de faaliyet raporu aracılığı ile pay sahiplerinin bilgisine sunulmakta ve Genel Kurul'da görüşülerek karara bağlanmaktadır. Genel Kurul tarafından alınan 2016 yılına ait kâr dağıtımına ilişkin karar doğrultusunda kâr dağıtım işlemleri yasal süresi içinde tamamlanmış ve resmi mercilere gerekli bildirimler yapılmıştır. Ayrıca, ilgili karar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığı ile kamuya ilan edilmiştir.

Kâr dağıtım politikasında pay sahiplerinin menfaatleri ile ortaklık menfaati arasında dengeli bir politika izlenir.

Diğer taraftan, 1.6.1. no'lu Kurumsal Yönetim İlkesi ile uyum amacıyla Banka Yönetim Kurulu tarafından 2014 yılında "Kâr Dağıtım Politikası" oluşturulmuş ve söz konusu politika dokümanı Türkçe ve İngilizce olarak internet sitesinde yayımlanmıştır. Kâr Dağıtım Politikası 2015 yılında gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda ortakların onayına sunulmuştur. Böylece söz konusu ilke ile tam uyum sağlanmıştır.

### **2.6 Payların Devri**

Banka'nın payları (A), (B), (C) ve (D) gruplarına ayrılmış olup, tümü nama yazılı paylardan oluşmaktadır.

Banka'nın (A) grubu hisseleri ile (B) grubundan Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün kontrolündeki mazbut vakıflara ait olanların satışına ve bu satışla ilgili usul ve esasları belirlemeye Bakanlar Kurulu yetkilidir.

(B) grubundan diğer mülhak vakıflara ait olan paylar ile (C) ve (D) grubunu temsil eden payların devrini kısıtlayan herhangi bir hüküm Banka Ana Sözleşmesi'nde bulunmamaktadır.

Ancak ortakların talep etmesi kaydıyla mülhak vakıflara ait olan (B) grubu paylar ile gerçek ve tüzel kişilere ait olan (C) grubu paylardan (D) grubuna dönüşüm yapmaya VakıfBank Yönetim Kurulu yetkilidir.

### **» BÖLÜM III- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK**

#### **3.1 Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği**

Banka'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri gözetilerek Türkçe ([www.vakifbank.com.tr](http://www.vakifbank.com.tr)) ve İngilizce (<http://www.vakifbank.com.tr/English.aspx?pageID=977>) olarak hazırlanan ve düzenli olarak güncellenen iki ayrı internet sitesi bulunmaktadır.

Söz konusu internet sitelerinde yer alan Türkçe ve İngilizce olarak hazırlanmış yatırımcı ilişkileri bölümlerinin linkleri aşağıdadır;

#### **Türkçe yatırımcı ilişkileri sitesi:**

[http://www.vakifbank.com.tr/Yatirimci\\_Iliskileri.aspx?pageID=657](http://www.vakifbank.com.tr/Yatirimci_Iliskileri.aspx?pageID=657)

#### **İngilizce yatırımcı ilişkileri sitesi:**

<http://www.vakifbank.com.tr/investor-relations.aspx?pageID=625>

Söz konusu siteler aracılığı ile kurumsal bilgiler, dönemsel mali tablolar ve faaliyet raporları, kredi derecelendirme kuruluşları tarafından verilen kredi notları, Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporları, sürdürülebilirlik ile ilgili bilgiler ve Banka'nın sürdürülebilirlik raporları, hisse senedi bilgileri, yatırımcılara yönelik sunumlar, Banka Ana Sözleşmesi ve Kanunu, genel kurul iç yönergesi, hazırlanmış cetvelleri, genel kurul özet tutanakları, sermaye artırım ve temettü oranları, analist listesi, VakıfBank yönetimi, organizasyon yapısı, komiteleri, etik ilkeler, bilgilendirme politikası, kâr dağıtım politikası, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele politikası, tazminat politikası, insan hakları ve çalışan hakları politikası, bağış ve yardım politikası, ücretlendirme politikası, çevre politikası, sosyal sorumluluk politikası, iş sağlığı ve güvenliği politikası, MASAK uyum politikası ve Banka'daki gelişmelere ait duyurular yer almaktadır. Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya duyurulan VakıfBank hakkındaki gelişmelere ait Özel Durum Açıklamalarına da bu sitelerden ulaşılabilir. Banka'nın kurumsal internet sitelerinde, pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek nitelikte bir bilgi ve açıklama bulunmamaktadır.

İnteraktif Analiz Fonksiyonu ile VakıfBank hisse senedi ve endekslerin yerli ve yabancı para birimlerinde karşılaştırmalı analiz imkânını sunmaktadır.

Banka'nın internet sitesi; SPK tarafından 03.01.2014 tarihinde yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) kurumsal internet sitesi ile ilgili (2.1.1), (2.1.2), (2.1.3) ve (2.1.4) no'lu ilkeleri ile uyum içerisindedir. Banka tarafından yapılan KAP açıklamalarının önemli bir bölümü, açıklamadan yararlanacak kişilerin karar vermelerine yardımcı olacak ölçüde doğru, tam, dolaysız, anlaşılabilir, yeterli ve açıklamanın Türkçesi ile uyumlu olacak şekilde İngilizce'ye çevrilerek İngilizce internet sayfasında yayımlanmaktadır.

### **3.2 Faaliyet Raporu**

Banka'nın Faaliyet Raporu; BDDK tarafından yayımlanmış Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasında ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik kapsamında hazırlanmakta olup, SPK tarafından 03.01.2014 tarihinde yayımlanan Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II-17.1) faaliyet raporu ile ilgili (2.2.1) ve (2.2.2) no'lu ilkeleri ile uyum içerisindedir.

### **» BÖLÜM IV- MENFAAT SAHIPLERİ**

#### **4.1 Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi**

Menfaat sahipleri; gerekli görülen konularda basın bültenleri, basın toplantıları, röportajlar, faaliyet raporları, internet sitesinde yer alan haberler, açıklamalar ve çeşitli toplantılar aracılığıyla düzenli olarak bilgilendirilmektedir.

Doğru ve güvenilir bilgi akışını teminen, her çeyrek açıklanan mali tablolara ilişkin sunumlar hazırlayan Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü, internet sitesi ve e-posta yoluyla bu sunumları yatırımcılarla paylaşmakta ve organize ettiği canlı konferanslarla da duyurmaktadır. Birim, yatırım kuruluşları tarafından düzenlenen yatırımcı toplantılarına düzenli olarak Banka ve sektörle ilgili gelişmeleri aktarmakta ve günlük olarak ilgili her türlü soru ve talebi telefon ve e-posta yoluyla yanıtlamaktadır. Banka internet sayfasında "Sorun Çözüm" sayfası üzerinden Banka müşterilerinin Banka hizmet ve ürünleri hakkındaki bilgi talepleri, dilek veya şikâyetleri için gerekli teknik altyapı oluşturulmuştur. Bu kapsamda, müşteri sorunlarının çözümü Banka'nın tüm birimleri tarafından en etkin şekilde yerine getirilmektedir.

Menfaat sahiplerinin bilgiye erişimini hızlandırmak, Banka'nın mevzuata aykırı ve etik açıdan uygun olmayan işlemlerini Kurumsal Yönetim Komitesi'ne erişimini kolaylaştırmak amacı için, [surdurulebilirlik@vakifbank.com.tr](mailto:surdurulebilirlik@vakifbank.com.tr), [sustainability@vakifbank.com.tr](mailto:sustainability@vakifbank.com.tr), [yatirimciiliskileri@vakifbank.com.tr](mailto:yatirimciiliskileri@vakifbank.com.tr), [investor.relations@vakifbank.com.tr](mailto:investor.relations@vakifbank.com.tr) mail grupları oluşturulmuş ve kurumsal internet sitesinde Yatırımcı İlişkileri bölümünde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

## » KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Banka çalışanlarının bilgilendirilmesi amacıyla ayrıca Bilgi Sistemi Portalı oluşturulmuştur. Kurum içi bilgi paylaşım sistemi olan portal ile tüm duyurular sisteme taşınmıştır. Kurum içi tüm bilgilere ulaşılması sistem üzerinden gerçekleştiği için, çalışanlar aradıkları bilgiye farklı noktalardan anında ve en etkin şekilde ulaşmaktadırlar. Bu şekilde, hem çalışan memnuniyeti artmakta, hem de zaman ve emek kaybı önlenmiş olmaktadır. Bu portal sayesinde maliyet tasarrufu ve hızlı iletişim hedeflenmiştir.

Banka tarafından gerçekleştirilen işlemlerin mevzuata, bankacılık teamüllerine, banka içi politikalara ve etik ilkelere uyumuna yönelik mevcut kontrol mekanizmalarının gözetimi, Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Başkanlığı, Risk Yönetimi Başkanlığı koordinasyonu ile ilgili birimler tarafından gerçekleştirilir. VakıfBank'ın yurt dışı şubelerinde ve konsolidasyona tabi ortaklıklarında, yurt dışı kaynaklı düzenlemelere uyum risklerinin takip edilmesiyle Banka içindeki uyumluluk bilincini ve kültürünü sürekli yükseltmeye yönelik gerekli çalışmaların yapılması da uyum fonksiyonunun temel sorumlulukları arasında yer alır. Denetim Komitesi, uyum fonksiyonuna ilişkin yürütülen faaliyet sonuçları hakkında doğrudan bilgilendirilir.

### 4.2 Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılması

Banka, başta çalışanlar olmak üzere tüm menfaat sahiplerini gözeterek, ürün ve hizmet kalitesini geliştirip iç ve dış müşteri beklentilerini karşılamayı amaçlamakta ve bunu gerçekleştirmek için bütün sistemlerini sürekli gelişime yönelik olarak tasarlamaktadır.

Banka, çalışanlarının yeni ürün ve hizmet üretim sürecinde etkin bir rol oynamasına büyük önem verir. Banka içinde kurulan bir e-posta adresi ile tüm çalışanların yeni ürün geliştirilmesi kapsamında fikirlerini beyan etmelerine olanak sağlamıştır. Söz konusu öneriler, ilgili Genel Müdürlük birimleri tarafından değerlendirilerek proje aşamasına getirilebilir.

Banka, çalışanları dışındaki menfaat sahiplerine de kendilerini ilgilendiren hususlarda ve gerekli görüldüğü durumlarda e-posta, telefon ve diğer iletişim kanalları aracılığıyla bilgilendirme sağlamaktadır. Müşteri memnuniyeti sağlanması amacı ile Banka bünyesinde Tüketici İlişkileri Koordinasyon Merkezi adlı birim oluşturulmuştur. Bu birime, Banka ürün ve hizmetleri ile ilgili her türlü istek, eleştiri veya memnuniyetler, Banka internet sitesinden, çağrı merkezi, şubeler ve sosyal medya aracılığıyla ulaşılabilmektedir. Diğer taraftan müşteriler, 0850 222 0 724 numaralı telefondan VakıfBank 7/24 şubesine bağlanarak tüm bankacılık işlemlerini bir telefonla çözüme ulaştırabilmektedir.

### 4.3 İnsan Kaynakları Politikası

Sürdürülebilirlik çalışmaları kapsamında, Kurumsal Yönetim Tebliği'nin (II. 17.1) 3.3.1. numaralı ilke gereklerini yerine getiren İnsan Hakları ve Çalışan Hakları Politikası kurumsal internet sitesinde menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmuştur.

Banka yürütmekte olduğu İK uygulamaları ile stratejik hedeflerine ulaşmak için mevcut insan kaynağını en verimli şekilde değerlendirirken aynı zamanda personeline sunduğu iş ortamı ve fırsat eşitliği ile mevcut iş barışının sürdürülmesini amaçlamaktadır.

Bankacılık sektöründe artan rekabet dikkate alınarak izlenmekte olan büyüme stratejisi kapsamında, Banka mevcut İK politikaları aracılığıyla çalışanlarının gelişimini destekleyerek, motivasyon ve iş tatmini yaratma konusuna öncelik verilmekte, diğer taraftan da personelin bağlılığının ve mutluluğunun en üst seviyede gerçekleştirilmesini hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Banka tarafından yürütülen İnsan Kaynakları politikasının ana esasları aşağıda yer almaktadır:

- » Banka personelinin çalışma isteklerini ve verimlerini artırıcı nitelikli bir çalışma ortamı sağlamak ve muhafaza etmek,
- » Banka'nın politika ve prosedürlerinin işleyişinde cinsiyet eşitliği kavramını ön planda tutarak kadın-erkek personel ayrımı gözetmeksizin, tüm personelin

- fırsat eşitliğine sahip olduğu ve iş barışının olduğu bir çalışma ortamı sağlamak,
- » Her düzeyde iletişime açık bir iş ortamını kalıcı hale getirmek,
- » Çalışanların işteki başarı ve performanslarını değerlendirmek, teşvik etmek, moral ve motivasyonlarını üst düzeyde tutmak,
- » Çalışanların maddi ve manevi çıkarlarını göz önünde bulundurarak cinsiyet ayrımı gözetmeksizin eşit işe eşit ücretin sağlandığı adil bir ücret politikası izlemek ve bu politikayı muhafaza etmek ve geliştirmek,
- » Banka içi ve Banka dışı verilen eğitimlerle, personelin kişisel gelişim ve kariyer hedeflerine ulaşmasına katkı sağlamak, Bankaya bağlılıklarını artırarak aidiyet duygusunu güçlendirmek,,
- » Personelinin sağlık, güvenlik ve refahlarını sağlamaya yönelik gerekli tedbirleri alarak Banka'ya olan bağlılıklarını artırmak,
- » Kadın erkek eşitliği temelinde çalışanlarına unvanında yükselme imkânları sunarak, verilen yeni sorumluluklarla yöneticilik ve liderlik vasıflarının gelişmesine katkıda bulunmak,
- » Modern İK uygulamaları ve gelişmeleri takip ederek, güncel İK uygulamalarını Banka sistemine uyumlulaştırarak uygulanabilir hale getirmek.

Bankada istihdam edilecek personele ilişkin ölçütler Banka Personel Yönetmeliği'nde belirtilmiştir. İşe alım süreci, ilgili mevzuatta belirtilen esaslar doğrultusunda, Banka'nın uzun dönemli stratejik hedefleri ile şube ve birimlerin norm kadroları göz önünde bulundurularak gerçekleştirilmektedir.

Banka'nın başarısının sürdürülebilmesi için mevcut insan kaynağının etkin ve verimli şekilde yönetilmesi ve Şube/Birimlerde faaliyetlerin optimum sayıda personel ile yürütülmesi hedeflenmektedir.

Personel ihtiyacını karşılamak üzere yapılan işe alımlarda adaylar müfettiş yardımcısı, uzman yardımcısı, kontrolör yardımcısı ve stajyer memur unvanları ile Birim ve Şubelerde işe başlatılabilmektedir. Söz konusu personel üniversitelerin dört yıllık fakültelerinin Bankacılıkla ilgili bölümleri ile Bankaca belirlenen fakültelerin ilgili bölümlerinden mezun olan adaylar arasından seçilmekte olup adayların yüksek



lisans yapmış olmasına ve yabancı dil bilmesine özen gösterilmektedir. Bununla birlikte Banka Bilgi İşlem Birimlerinde BT Uzman Yardımcısı, Hukuk Birimlerinde Avukat ve ilgili iş birimlerinin ihtiyacına binaen Mühendis ve Mimar unvanlı personelin istihdamı gerçekleştirilmektedir.

Birim/Şubelerdeki norm kadro eksiklikleri, açılan/açılacak Şube/Birimlerdeki yetkili personel ihtiyacı ile gerçekleşmesi muhtemel ayrılmışlar da (emeklilik, istifa vb.) göz önünde bulundurularak, Banka Personel Yönetmeliği'nin yükselmeyi düzenleyen ilgili maddeleri gereğince terfi/yükselme sınavları yapılmaktadır.

Personelin yetkinlikleri doğrultusunda görevde uzmanlaşmanın temel alındığı bir yapının oluşturulması amaçlanmakta, bu sebeple performans ölçümleri ve almış olduğu eğitimler dikkate alınarak personelin kariyer adımları belirlenmektedir. Kendi yöneticisini yetiştiren bir organizasyon anlayışıyla, yapılan değerlendirmeler sonucu işin gerektirdiği yetkinliklere haiz personel izlenerek, yönetici kadrolarına yetiştirilmeleri sağlanmaktadır. Bu kapsamda kuruma bağlılığın artırılmasını amaçlayan çalışmalar yapılmakta, kurum kültürünü benimseyen çalışmaların olduğu bir organizasyon oluşturulmaya çalışılmaktadır.

Şubelerin, bölge müdürlüklerinin ve satış personelinin performans ölçümleri yapılmakta; performanslarının adil ve objektif olarak değerlendirilmesine özen gösterilmekte; personele, performansına bağlı olarak prim ödemesi yapılmakta olup, performans süreci sürekli gözden geçirilerek gerekli iyileştirmeler de yapılmaktadır.

Sürekli öğrenme, yenilikçilik ve mükemmelliği hedefleyen iyileştirme yaklaşımıyla çalışanlarının kariyer planlarına uygun olarak görevlerinde uzmanlaşmalarını sağlamak amacıyla ve personelin yetkinliklerini geliştirmeye yönelik olarak kurum içi ve dışı eğitimler düzenlenmektedir. Ayrıca, göreve yeni başlayan müfettiş yardımcısı, kontrolör yardımcısı, uzman yardımcısı ve stajyer memur unvanlı personelin Banka'ya adaptasyonlarını sağlamak ve kurum kültürünü yerleştirmek amacıyla özel programlar dahilinde oryantasyon eğitimi verilmektedir.

Görev tanımları ve dağılımı ile performans ve ödüllendirme esasları gerek Banka'nın bilgi sisteminde yer alan dokümanlar gerekse tebliğ/duyurular aracılığı ile tüm personele duyurulmaktadır.

Banka personeli özel hukuk hükümlerine göre çalışmakta olup, halen yürürlükte olan 4857 sayılı İş Kanunu hükümlerine uygun olarak istihdam edilmektedir. Banka personeli Banka Finans ve Sigorta İşçileri Sendikası'na (BASS) üye olup, personelin çalışma koşulları Banka ile anılan sendika arasında imzalanan toplu iş sözleşmeleri ile belirlenmektedir. Hâlihazırda 01.05.2017 - 30.04.2019 tarihleri arasındaki dönem kapsayan 23. Dönem TİS yürürlüktedir.

Çalışanlar ile işverenin ilişkileri anılan sendikanın yöneticileri ve temsilcileri aracılığıyla yürütülmektedir. Banka çalışanlarının çalışma koşulları, özlük hakları, görev ve sorumlulukları konularında dilek ve şikâyetleri sendika görevlileri aracılığıyla işverene iletilmekte ve takip edilmektedir. Ayrıca, sendika üyeleri ile ilgili yasaların, yürürlükteki Toplu İş Sözleşmesi'nin, amaçlarına uygun bir şekilde uygulanıp, uygulanmadığını izlemek, bu konularda saptadıkları eksiklik ve aksaklıkları sözlü veya yazılı olarak iş yeri yöneticisine bildirmek ile görevli, Banka'nın Birim/Şubelerinde görev yapan personel arasından seçilmiş iş yeri sendika temsilcileri bulunmaktadır. Bugüne kadar herhangi bir ayrımcılık yapıldığı konusunda çalışanlardan şikâyet gelmemiştir. Anılan sendikanın yöneticilerinin adı, soyadı ve görevleri aşağıda verilmiştir.

| ADI VE SOYADI | GÖREVI              |
|---------------|---------------------|
| Turgut YILMAZ | Genel Başkan        |
| Mustafa EREN  | Genel Sekreter      |
| Nefiye ARSLAN | Genel Mali Sekreter |

#### 4.4 Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk

Bankacılık sektöründe haksız rekabetin önlenerek istikrar ve güvenin korunması, hizmet kalitesinin artırılması, bankacılık mesleğine toplumda mevcut saygınlık duygusunun sürdürülmesi amaçlarından yola çıkarak Yönetim Kurulu'nun 16.02.2006 tarihli ve 74205 sayılı kararı ile Banka, Türkiye Bankalar Birliği tarafından

oluşturulan Bankacılık Etik İlkelerini benimsemiş ve bu ilkelere uygun hareket etmeyi taahhüt etmiştir. Söz konusu karar 31.03.2006 tarihinde yapılan Genel Kurul'a sunulmuş kabul edilmiştir. Bankacılık Etik İlkeleri, Banka internet sitesinin Yatırımcı İlişkileri başlığı altında Türkçe ve İngilizce olarak yayımlanmaktadır.

Bankacılık Etik İlkelerine uygun hareket etmeyi taahhüt eden VakıfBank, sosyal hayata da azami ölçüde katkı sağlamayı kendisine ilke edinmiştir. Banka, yıl içinde kurumsal iletişim stratejilerinde güncellemeye giderek iletişimde yeni bir konsepte geçiş yapmıştır. Bu değişimle birlikte Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası olma vizyonu ile "Yanındaki Güç" imajını kurum kültürünün temeli olarak benimseyen VakıfBank 2017 yılında kurumsal sosyal sorumluluk çerçevesini de güncellemiş ve sponsorluk ve sosyal sorumluluk alanlarında önemli çalışmalara imza atmıştır.

İletişim stratejisi kapsamında yeni dönemde eğitim alanında özel çocukların eğitimine destek olmayı ve bu amaca yönelik projelerde yer almayı hedefleyen VakıfBank, kültür sanat alanında ise geleneksel Türk sanatlarını desteklemeye devam edecektir. Bununla birlikte yıl içinde iç iletişim faaliyetlerini yürütmek amacıyla özel bir birim kuran Banka, kurum kültürünü geliştirmek ve çalışan markası oluşturmak amacıyla önemli bir adım atmıştır.

VakıfBank, 1986 yılından bu yana kesintisiz olarak Türk voleyboluna verdiği desteği, 2016 yılının sonunda hizmete açılan VakıfBank Spor Sarayı aracılığıyla daha ileri boyuta taşımıştır. Bu tesis sayesinde binlerce İstanbullu 2017 yılında spor yapma imkânına sahip olmuştur. Yine burada yer alan voleybol ve satranç okullarında yıl içinde 300'den fazla sporcu adayına temel eğitim verilmiştir. Bankanın vizyonu doğrultusunda VakıfBank Voleybol Okulları 2017 yılında Ankara ve İzmir'e de şube açmış ve buralardaki voleybolcu adaylarına eğitim vermeye başlamıştır.

Türkiye'nin uluslararası alanda en başarılı takımı olan VakıfBank Bayan Voleybol Takımı, 2017 yılında ikinci Kulüpler Dünya Şampiyonası ve üçüncü Avrupa Şampiyonlar Ligi Şampiyonluğunu kazanarak Banka'dan aldığı destekle ülkemize kupa getirmeye devam etmiştir.



## » KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Spora ve eğitime olan desteğini ülkenin dört bir yanındaki okullara ulaştıran VakıfBank, gerek kendi kaynaklarıyla gerekse spor kulübü aracılığıyla çok sayıda okula spor ve kırtasiye malzemesinin yanı sıra bilgisayar yardımında bulunurken birçok ulusal organizasyona da sponsor olmuştur.

Sanata verdiği desteği bu yıl da sürdüren VakıfBank, Ankara ve İstanbul'da bulunan sanat galerilerinde yıl boyunca pek çok ressama sergi açma imkânı tanımıştır. Banka bünyesinde oluşturulan Türk Halk Müziği ve Türk Sanat Müziği koroları da çalışmalarına yıl içerisinde devam etmiş, bu çalışmalar ve konserler VakıfBank tarafından desteklenmiştir.

Borsa İstanbul'un 2014 yılında uygulamaya aldığı, Türkiye'de ve özellikle Borsa İstanbul şirketleri arasında sürdürülebilirlik konusundaki anlayış, bilgi ve uygulamaların artırılmasını teşvik etmek amacıyla şirketlerin çevresel, sosyal, kurumsal yönetim alanlarındaki performanslarını baz alan BİST Sürdürülebilirlik Endeksi'nde ilk kurulduğu günden bu yana yer alan VakıfBank, 2016 yılında yapılan değerlendirmeler sonucunda da Kasım 2016 - Ekim 2017 dönemi içinde Endeks'teki yerini korumaya devam etmektedir. Kurumsal yönetim ve sürdürülebilir kalkınma açısından son derece önemli bir gösterge olan söz konusu endekse dâhil olunması, Banka'nın bu alandaki hassasiyetini göstermektedir.

## » BÖLÜM V- YÖNETİM KURULU

## 5.1 Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun düzenlemeleri kapsamında Yönetim Kurulu Başkanı'nın icrai görevi bulunmamaktadır. Genel Müdür Mehmet Emin ÖZCAN Yönetim Kurulu'nda icracı üyedir. Yönetim Kurulu'nda Genel Müdür haricinde icracı üye bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi 3 yıl olup, görev süresi biten üye yeniden seçilebilir. Yönetim Kurulu üyelerinin özgeçmişleri <http://www.vakifbank.com.tr/yonetim-kurulu-uyeleri.aspx?pageID=300> ve <https://www.vakifbank.com.tr/management.aspx?pageID=843> adresinde yayımlanmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin düzenlemeleri uyarınca bağımsız Yönetim Kurulu üye sayısı üç olarak belirlenmiştir. 09.06.2017 Olağan Genel Kurulu'nda Serdar TUNÇBİLEK, Sabahattin BİRDAL ve Şahin UĞUR bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu bağımsız üyelerinin bağımsız olduklarına ilişkin beyanları bulunmaktadır ve ilgili faaliyet dönemi itibarıyla bağımsızlığı ortadan kaldıran bir durum bulunmamaktadır.

## Yönetim Kurulu üyelerinin VakıfBank dışındaki grup içi görevleri:

| ADI VE SOYADI     | GÖREV ALDIĞI İŞTİRAK                       | GÖREVİ       | GÖREVE BAŞLAMA TARİHİ |
|-------------------|--|--------------|-----------------------|
| İsmail ALPTEKİN   | Taksim Otelcilik A.Ş.                      | Y.K. Başkanı | 21.06.2017            |
| Serdar TUNÇBİLEK  | Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.               | Y.K. Başkanı | 14.06.2017            |
| Mehmet Emin ÖZCAN | TSKB A.Ş.                                  | Y.K. Üyesi   | 14.06.2017            |
| Şahin UĞUR        | Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş. | Y.K. Başkanı | 15.06.2017            |
| Dr. Adnan ERTEM   | Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş.              | Y.K. Başkanı | 30.03.2011            |
| Sabahattin BİRDAL | Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ort. A.Ş.        | Y.K. Başkanı | 30.04.2014            |
| Dilek YÜKSEL      | Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.           | Y.K. Başkanı | 18.07.2017            |

Yönetim Kurulu üyesi Dr. Adnan ERTEM'in VakıfBank dışındaki grup dışı görevleri, T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürü, Sosyal Yardımlar Fon Kurulu Yönetim Kurulu üyesi, Anıtlar Yüksek Kurulu Yönetim Kurulu üyesi, Recep Tayyip Erdoğan Üniversitesi Vakfı Mütevelli Heyeti üyesi, Bezmi Alem Üniversitesi Vakfı Mütevelli Heyeti üyesi, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Basın İlan Kurumu'nda Yönetim Kurulu Başkanı, Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevini yürütmektedir.

Yönetim Kurulu Üyesi Ömer ARISOY VakıfBank dışındaki Grup dışı görevleri: T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı'nda Müsteşar, TUGEV Yönetim Kurulu Üyesi, Yunus Emre Enstitüsü Yönetim Kurulu Üyesi görevlerini yürütmektedir.

Banka Ana Sözleşmesi'nin 60'ıncı maddesinin dördüncü fıkrası "Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul'un iznini almaksızın, Bankanın işletme konusuna giren ticari iş türünden bir işlemi kendileri veya başkası hesabına yapamayacakları gibi, aynı tür ticari işlemlerle uğraşan bir şirkete sorumluluğu sınırsız ortak sıfatıyla da giremezler." şeklindedir. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu üyeleri Banka Genel Kurulu'ndan izin almadan gerek başkaları adına gerekse kendi hesaplarına doğrudan doğruya veya vasıta ile Banka ile muamele yapamazlar ve Banka ile muamele yapan başka bir ortaklıkta murahhas üye olamazlar.

### **5.2 Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

Yönetim Kurulu, Banka işlerinin lüzumuna göre, Başkanlığın daveti veya en az iki üyenin isteği ile ve ayda iki defadan aşağı olmamak kaydıyla toplanmak zorundadır. Ancak, gündemde görüşülecek bir mevzu olmadığı takdirde Başkan'ın tensibi ile toplantı bir defaya mahsus olmak üzere ertelenebilir (Banka Ana Sözleşmesi 53'üncü madde). Toplantı gündemleri Genel Müdürlük birimlerinden gelen müzakerelere göre düzenlenmekte, Yönetim Kurulu'nun icradan talep ettiği çeşitli raporlar ve kurul üyelerinden gelen çeşitli konular toplantı sırasında görüşülmektedir. Gündem ve ilgili dosyalar toplantıdan önce üyelere dağıtılmaktadır.

Banka Yönetim Kurulu üyelerine yönelik bilgilendirme ve iletişim faaliyetleri Yönetim Kurulu İşlemleri Başkanlığı tarafından gerçekleştirilir. 2017 yılında 89 adet Yönetim Kurulu toplantısı yapılmıştır. Yönetim Kurulu toplantılarına mazereti olanlar hariç Yönetim Kurulu üyeleri katılmıştır ve kararlar oybirliği ile alınmıştır. Yönetim Kurulu toplantılarında üyelerin yönelttiği sorular, ifade ettikleri bütün görüşler veya muhalefetler tutanaklara kayıt edilir. Her Yönetim Kurulu üyesinin bir oy hakkı mevcut olup, üyelerin ağırlıklı oy hakkı ve/veya olumsuz veto hakkı bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu toplantılarında üyelerin çoğunluğunun hazır bulunması gerekir. Kararlar hazır bulunanların çoğunluğu ile verilir. Oylar eşit olduğu takdirde, görüşülen iş gelecek toplantıya bırakılır. Bu toplantıda da eşitlik olursa teklif reddedilmiş sayılır (Banka Ana Sözleşmesi 54'üncü madde).

Bankanın önemli nitelikte ilişkili taraf işlemleri ile ilgili Yönetim Kurulu kararlarında bağımsız üyelerin çoğunluğunun onayı aranır. Söz konusu işlemin bağımsız üyelerin çoğunluğu tarafından onaylanmaması halinde, bu durum işleme ilişkin yeterli bilgiyi içerecek şekilde kamuyu aydınlatma düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur ve işlem Genel Kurul onayına sunulur. Belirtilen esaslara uygun olarak alınmayan Yönetim Kurulu kararları geçerli sayılmaz (Banka Ana Sözleşmesi 54'üncü madde).

Banka Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkân tanıyacak elektronik toplantı sistemi oluşturulmuştur.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevleri esnasındaki kusurları sonucu sebep olacakları zarar sigorta kapsamına alınmış olup, Yönetici Mali Mesuliyet Sigortası 2017 yılı sigorta bedeli her bir hasar için ve poliçe süresi içerisinde toplam 75.000.000 ABD Doları'dır.

### **5.3 Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı**

5411 sayılı Bankacılık Kanunu, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankaların Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ilişkin Yönetmelik, Sermaye Piyasası Kurumu tarafından düzenlenen Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Banka Ana Sözleşmesi doğrultusunda Yönetim Kurulu çalışmalarını etkili ve etkin bir şekilde yürütmek amacıyla Denetim Komitesi, Kredi Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ve Ücretlendirme Komitesini kurmuştur. Denetim Komitesi üyelerinin tamamı diğer komitelerin ise başkanları Bağımsız üyelerden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu'nda Genel Müdür hariç icracı üye bulunmadığı için Komite üyeleri icracı olmayan üyelerden oluşmaktadır. Komitelerin icrai karar alma yetkisi yoktur.

Denetim Komitesi; Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri; Serdar TUNÇBİLEK ve Sabahattin BİRDAL'dan oluşmaktadır. Belirlenen zamanda ayda en az bir kez toplanır.

Kredi Komitesi; 2 asil üye ve Genel Müdür'den oluşmaktadır. Asil üyeler, Serdar TUNÇBİLEK (Bağımsız üye) ve Sabahattin BİRDAL'dır (Bağımsız üye). Herhangi bir toplantıya gelmeyecek üyenin yerine görev yapmak üzere 2 yedek üye bulunmaktadır. Yedek üyeler ise; Ömer ARISOY ve Dilek YÜKSEL'dir. Kredi Komitesi; genel olarak 15 günde bir, acil durumlarda ise olağanüstü toplanır. Toplantı zamanı, toplantı sekretaryasına gelen gündemin sayısı ve aciliyetine göre belirlenir.

Kurumsal Yönetim Komitesi; Yönetim Kurulu üyeleri Serdar TUNÇBİLEK (Komite Başkanı-Bağımsız üye), Ömer ARISOY ve Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri Başkanı Mustafa TURAN'dan oluşmaktadır. Kurumsal Yönetim Komitesi; Komite Başkanı tarafından belirlenen zamanda üç ayda bir veya altı aylık dönemleri aşmamak kaydıyla genellikle yılda en az 2 kez toplanır.

## » KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU

Ücretlendirme Komitesi, Şahin UĞUR (Komite Başkanı-Bağımsız üye), Dr. Adnan ERTEM ve Dilek YÜKSEL'den oluşmaktadır. Ücretlendirme Komitesi, ücretlendirme politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunar. Ücretlendirme Komitesi yılda en az 1 kez toplanır.

Komiteler; Banka Ana Sözleşmesi'nde belirtilen çalışma esasları çerçevesinde görevlerini yerine getirmektedir. Komiteler çalışmalarının gerektirdiği sıklıkta toplanır. Tüm çalışmalar yazılı olarak sürdürülür ve gerekli kayıtlar tutulur. Ayrıca, komitelerin faaliyetlerini yerine getirirken takip ettikleri usul ve esaslar Faaliyet Raporu'nda açıklanmıştır. Banka Ana Sözleşmesi'nin 48.'inci maddesinde Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesine ilişkin esaslara yer verilmiş olup, Yönetim Kurulu üye sayısı ile ilgili olarak "Banka Yönetim Kurulu Genel Müdür dâhil 9 üyeden oluşur" ifadesi yer almaktadır. Ancak fiili olarak görev yapan Yönetim Kurulu Üye sayısı 8'dir.

Yönetim Kurulu üyeliklerine bağlı komitelerin üye sayısı Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından belirtilen esaslara göre, Yönetim Kurulu üye sayısından fazla olduğu için; üyeler birden fazla komitede görev yapmaktadır. Komiteler en az 2 üyeden oluşmaktadır.

### 5.4 Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Banka'da maruz kalınan risklerin tanımlanması, ölçülmesi, raporlanması, izlenmesi ve kontrolüne yönelik faaliyetlerin yürütülmesinden doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlı Risk Yönetimi Başkanlığı sorumlu olmakla birlikte, tüm birimler risk yönetim sisteminin bir parçası kabul edilmektedir.

Banka'da risk yönetimi faaliyetleri yasal mevzuata uygun olarak yürütülmekte, aynı zamanda uluslararası en iyi uygulamalar da takip edilmektedir. Bu kapsamda, risk yönetim stratejileri oluşturulmuş, önemlilik ilkesi çerçevesinde her bir riskin yönetimine ilişkin politikalar yazılı hale getirilmiştir.

Risk düzeyine uygun sermaye yapısı yakından izlenmekte, senaryo analizleri ve olumsuz gelişmelere karşı Banka'nın dayanıklılığı ölçülmektedir. Yasal sermaye gereksiniminin ölçülmesinin yanı sıra, Banka'nın maruz kaldığı/kalacağı riskler için sermaye gereksiniminin içsel olarak değerlendirilmesini içeren İSEDES (İçsel Sermaye Yeterliliği ve Değerlendirme Süreci) çalışmaları da yürütülmekte ve sonuçlar üst yönetim nezdinde değerlendirilmektedir.

Ayrıca Risk Yönetimi Başkanlığı Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik kapsamında Teftiş Kurulu Başkanlığı ve İç Kontrol Başkanlığı ile koordineli olarak çalışmalarını yürütmektedir.

Banka faaliyetlerinin yasal mevzuata ve üst yönetimin belirlediği hedef, politika ve stratejilere uygun olarak yürütülmesi, ayrıca Banka'da riskli işlemlerin kontrollerinin sağlanması amacıyla verimli ve etkin bir iç kontrol sistemi oluşturulmuştur. Denetim Komitesi'nin gözetim ve denetimi altında faaliyetlerini sürdüren İç Kontrol Başkanlığı; muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamak üzere, Banka faaliyetlerinin icrasına yönelik operasyonel işlemlerin, Banka iletişim kanalları ile bilgi sistemlerinin, finansal raporlama sistemlerinin ve iş süreçlerinin uygulanmasına yönelik kontrolleri ve uyum kontrollerini gerçekleştirmektedir.

İç kontrol personeli tarafından yerinden ve merkezden gerçekleştirilen iç kontrol faaliyetleri kapsamında tespit edilen bulgu ve öneriler, raporlar aracılığı ile ilgili taraflarla paylaşılmakta ve alınan aksiyonlar takip edilmektedir. Ayrıca, bilgi sistemleri faaliyetlerinin güvenli ve Banka tarafından belirlenen kurallar dâhilinde gerçekleştirilmesine yönelik Bilgi Teknolojileri kontrolleri gerçekleştirilmektedir.

İç Kontrol Başkanlığı'nca Banka risklerinin tanımlanmasına, ölçülmesine ve önlenmesine yönelik olarak, görevlerin fonksiyonel ayrımı ile yetki ve sorumlulukların paylaşımının kontrolü yapılmaktadır. Ayrıca mevcut, değişen, iptal edilen veya yeni oluşturulan prosedür ve süreçler ile Banka iş birimleri tarafından oluşturulan projelerin Banka içi politika ve kurallara uyumları ve taşıdıkları olası riskler değerlendirilerek görüş bildirilmekte, kontrol noktaları belirlenmekte, kontrol faaliyetlerinin etkinliğinin artırılması, süreç ve prosedürlerde otokontrol ve sistemsel kontrol mekanizmalarının oluşturulması, iyileştirilmesi ve operasyonel risklerin azaltılması sağlanmaktadır.

Teftiş Kurulu Başkanlığı, tüm yasal düzenlemelere ve Banka yönetmeliklerine uygun biçimde iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerine yönelik olarak sistematik denetimler yapmaktadır.

Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanın Önlenmesi kapsamında yer alan yasal yükümlülükler ile yine aynı konudaki uluslararası kural, ilke ve esaslara gerekli uyumun sağlanmasına yönelik faaliyetler Uyum Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Bu kapsamda, "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülüklerle Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" uyarınca Banka'nın tabi olduğu yükümlülüklerin yerine getirilmesini teminen müşterilerin tanınması, risk kategorilerine göre sınıflandırılması ve izlenmesi, şüpheli müşteri işlemlerinin bildirilmesi konularında gerekli politika ve prosedürler oluşturulmakta ve söz konusu politika ve prosedürlerin uygulanıp uygulanmadığının kontrolü yapılmakta, riskli sektör ve ülke işlemleri için görüş onay verilmekte, şube vb. kanallarla Uyum Müdürlüğü'ne iletilen ya da izleme ve kontrol faaliyetleri kapsamında tespit edilen Banka nezdindeki şüpheli olabilecek işlemler hakkında risk bazlı yaklaşım çerçevesinde gerekli araştırma ve değerlendirmeler yapılarak şüpheli olduğu kanaatine varılan işlemler Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkanlığı'na (MASAK) bildirilmektedir. Banka tarafından uluslararası yaptırımların sağlıklı biçimde takibi amacıyla Birleşmiş Milletler, Avrupa Birliği, OFAC vb. uluslararası kurum ve kuruluşların yaptırım kararlarının derlendiği yasaklılar listesi sorgu ve kontrollerde kullanılmaktadır. Uyum Müdürlüğü faaliyetleri yürütülürken iş birimleri ile koordineli olarak çalışılmakta, eğitim faaliyetleri çerçevesinde suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik Banka içi bilincin ve kültürün sürekli yükseltilmesi amacıyla Banka personeline düzenli olarak sınıf içi ve online eğitimler verilmektedir.

### **5.5 Şirket'in Stratejik Hedefleri**

Banka genel stratejileri; ekonomiye ve sektöre ilişkin beklentiler doğrultusunda, Genel Müdür'ün başkanlığında üst düzey yöneticilerin de katılımıyla gerçekleştirilen toplantılarda belirlenmektedir. Banka iş birimlerinden söz konusu stratejiler doğrultusunda yıllık projeksiyona ilişkin tahminleri alınmakta, gelen veriler üst düzey yönetim tarafından değerlendirilmektedir. Banka'ya ait stratejiler ve yıllık projeksiyon oluşturularak Strateji ve Planlama Başkanlığı tarafından Yönetim Kurulu onayına sunulmaktadır. Onaylanan nihai projeksiyon ve stratejiler Bankanın Genel Müdür Yardımcılarına gönderilerek Banka teşkilatına duyurulmakta ve ilgili birimlerce düzenli olarak takip edilmektedir. Bankaca yapılan üst düzey toplantılarda söz konusu stratejiler ve projeksiyon gözden geçirilmekte, hedefe ulaşma dereceleri ve faaliyetleri değerlendirilerek gerekli aksiyonlar alınmaktadır. Ayrıca sektörde beklenmedik gelişmeler yaşanması durumunda, gerekli görüldüğünde söz konusu projeksiyonun revizyonu gerçekleştirilmektedir.

### **5.6 Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Vekili ve üyelerine her yıl Genel Kurul tarafından belirlenen ve Başbakanlık Makamı'nın onayı ile uygulanan bir ücret ödenir. Bu kapsamda 2017 yılında Banka Yönetim Kurulu Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticileri'ne brüt 13,8 milyon TL ödeme yapılmıştır. 63. Olağan Genel

Kurul tutanağının 9. maddesinde bu husus belirtilmiş olup, Genel Kurul tutanakları Banka internet sitesinde yayımlanmaktadır. Bununla birlikte, bankacılık sektör uygulaması da dikkate alınarak Yönetim Kurulu Üyeleri ve idari sorumluluğu bulunan yöneticilere verilen ücretler ile sağlanan tüm menfaatler kişi bazında açıklanmamaktadır. Üst düzey yönetime ve diğer personele sabit ve performans dayalı ödemeler Banka'nın Ücretlendirme Politikası'nda yer alan esaslar dâhilinde belirlenerek yapılmaktadır. II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği 4.6.2 no'lu ilkeye uyum amacı ile Banka Yönetim Kurulu, 24.02.2014 tarihinde yürürlüğe giren "Ücretlendirme Politikası", 2015 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahiplerinin bilgisine sunulmuştur. Söz konusu politika dokümanını Türkçe ve İngilizce olarak internet sitesinde yayımlamıştır.

Banka Ana Sözleşmesinin 60'ıncı maddesi üçüncü fıkrası; "Pay sahibi olmayan Yönetim Kurulu üyeleri ile Yönetim Kurulu üyelerinin pay sahibi olmayan Türk Ticaret Kanunu'nun 393'üncü maddesinde sayılan yakınları Banka'ya nakit borçlanamaz. Bu kişiler için Banka kefalet, garanti ve teminat veremez, sorumluluk yüklenemez, bunların borçlarını devralamaz" şeklindedir. Bu kapsamda Banka herhangi bir Yönetim Kurulu üyesine borç vermemiştir, kredi kullandırmamıştır. Herhangi bir Yönetim Kurulu üyesi şartlarını iyileştirmemiştir, üçüncü bir kişi aracılığı ile kredi kullanmamış ve teminat verilmemiştir.

Saygılarımızla

**Serdar TUNÇBİLEK**  
Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı

**Ömer ARISOY**  
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

**Mustafa TURAN**  
Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi

## »» DENETİM KURULU RAPORU

### Denetim Kurulu Raporu

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Pay sahipleri Genel Kurulu'na;

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O Ana Sözleşmesi'nin 44. maddesi hükmü uyarınca bu denetim kurulu raporu hazırlanmıştır.

Banka kamu denetimine açık olup, Banka'nın dış denetimi mutad olarak Sayıştay ve BDDK tarafından, Ana Sözleşmesinin 43. maddesi hükmü uyarınca da bağımsız denetçi tarafından denetlenmektedir.

Cari dönemde Banka, aktifini %27 büyütürken 270,571,710 Bin TL aktif büyüklüğüne ulaşmış olup, aktif içinde %68 ile en önemli paya sahip olan kredilerini %25 arttırarak 183,971,615 Bin TL'ye çıkarmış, mevduatını ise tabana yaygınlaştırmak kaidesiyle 155,277,122 Bin TL'ye yükselterek %25 arttırmıştır. Vadesiz mevduatını bu kapsamda %23 arttırmış ve tasarruf mevduatını %21 arttırarak 65,323,825 Bin TL'ye ulaştırmıştır. Banka tüm bu büyümeler neticesinde karını %38 olarak sektörün üzerinde arttırmış ve 3,723,383 Bin TL kar elde etmiştir. Bankacılık sektörü için önem arz eden Sermaye Yeterlilik Rasyosunu ise önceki yıla göre 136 baz puan arttırarak %15.52'ye çıkarmıştır.

Banka, sağlam kaynakları ve yapısıyla, ekonomiye desteğini sürdürerek 7 yeni şube açılışı yapmış olup, toplam şube adedini 927'ye ve personel sayısını ise 16,097'ye çıkartmıştır. Personelin sürekli eğitimi konusunda yoğun hizmet içi eğitimlerle birlikte, Banka dışı kurumlarca düzenlenen yurt içi ve yurt dışı eğitim programlarına da katılım sağlandığı gözlenmiştir.

Banka'nın yıllık faaliyeti ile ilgili yer alan finansal bilgiler 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, genel kabul görmüş muhasebe kuralları, ilgili mevzuat ve İç Sistemler Yönetmeliği çerçevesinde yürürlükte bulunan usul ve esaslara uygun olarak yansıtılmaktadır.

Banka'nın iç denetimi; Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç kontrol ve Risk Yönetim birimleri tarafından gerçekleştirilmektedir.

Banka'da yürütülen yerinde denetim çalışmalarına ilişkin yurtiçi ve yurtdışı şubeleri, genel müdürlük birimleri ve konsolidasyona tabi ortaklıkları kapsayacak şekilde yıllık denetim planı oluşturulmakta olduğu ve bu denetimlerin; Banka faaliyetlerinin icrasına yönelik operasyonel işlemlerin kontrolü, banka iletişim kanalları ile bilgi sistemlerinin kontrolü, finansal raporlama sistemlerinin kontrolü, iş süreçlerinin uygulanmasına yönelik kontroller ile uyum kontrollerini kapsayan denetim standartları çerçevesinde yürütüldüğü görülmektedir.

Denetim Faaliyetleri çerçevesinde genel hatları ile ve özetle;

Yerinde yapılan denetim çalışmaları kapsamında;

Öncelikle denetim birimleri tarafından Bankanın maruz kaldığı riskler ile bunlara ilişkin kontroller, öncelik verilecek alanlar, dikkate alınacak ayrıntılar ve risklilik değerlendirme çalışmaları yapılarak Denetim Komitesinin onayına sunulduğu; Şube/Birimlerde gerçekleştirilen denetim faaliyetlerine başlanılmasını müteakip en kısa zamanda şube/birim hakkında düzenlenen çalışma programında yer alan verilerin denetim elemanı tarafından değerlendirilerek, riskli konuların ve denetim alanları üzerindeki faaliyetlerin sistematik olarak yürütüldüğü,

Merkezi denetim çalışmaları kapsamında;

Banka'nın işlem ve süreçlerinin, belirlenen risk kontrol matrisleri ile periyodik olarak kontrol edilip belirli risk noktalarının, merkezi denetim ekibi tarafından oluşturulan sorgular vasıtasıyla günlük, haftalık ve aylık olarak yıl boyunca takip edilmekte olduğu; tespit edilen bulguların, sahada bulunan denetim elemanları tarafından şube/birimlerde ayrıntılı olarak incelendiği ve fiziki belge kontrolleri sonrasında varılan sonuçların merkezi denetim sistemi üzerinden raporlandığı,

Yönetim beyanı çalışmaları kapsamında;

Bilgi sistemleri ve bankacılık süreçleriyle ilgili olarak tüm Banka birimlerinin, faaliyetlerinin mutabakatı için hazırladıkları sistemsel ya da manuel kontrol noktalarının etkinliğinin artırılmasına yönelik çalışmalar yapmakta olduğu, eğer varsa kontrol eksikliği olan birimlere ise konu hakkında aksiyon almaları amacıyla bulguların iletildiği; yönetim beyanının, bilgi sistemleri ve bankacılık süreçlerine ilişkin kontrollerin denetim dönemi açısından etkinlik, yeterlilik ve uyumluluğuna ilişkin değerlendirmede bulunularak bu çerçevedeki mevcut durum ve yürütülen çalışmalara ilişkin güvence sağlamak amacıyla hazırlandığı ve denetim döneminde önemli seviyede olmasa dahi varsa Banka görevlilerinin dahil olduğu tüm suistimmallerin raporlandığı,

Bilgi sistemleri denetim çalışmaları kapsamında;

Bankacılık süreçleri de dikkate alınarak bu süreçlerde kullanılan uygulamalar, sistemler, sunucular, veri tabanları, vb. bilgi sistemlerinin denetimlerinin yapıldığı, denetimde Cobit süreçleri çerçevesi göz önünde bulundurularak bilgi sistemlerine ve kontrol mekanizmalarına ait dokümantasyonların denetleyen firmaya verildiği, ayrıca kontrollerin tasarım ve işletim etkinliğinin önemlilik ilkesi çerçevesinde test edilmesi, değerlendirilmesi ve sızma testleri sonucu oluşan bulgulara yönelik belirlenen aksiyonların takibinin yapıldığı,

Bankaların destek hizmetleri almalarına ilişkin yönetmelik kapsamında;

Bankanın destek hizmeti aldığı firmaların öngörülen şartlara uygunluğunun denetiminin ve değerlendirilmesinin yapıldığı,

Uyum kontrolleri kapsamında;

Mevzuat değişikliklerinin takibi ve Bankaya uyumuna ilişkin çalışmalar yürütüldüğü, Banka nezdinde gerçekleştirilen işlemlerin, programlar vasıtasıyla incelenerek; MASAK mevzuatı doğrultusunda kontrol edildiği,

Anlaşılmaktadır.

Tüm bu hususlar, Banka üst yönetimiyle de paylaşılmaktadır.

Sonuç olarak; Banka'da denetim mekanizmaları verimli bir şekilde işlemekte olup dış denetim yanında, gerek iç kontrol birimince yerinde yapılan sürekli kontrollerle, gerek banka müfettişlerince yerinde ve merkezden yapılan denetimlerle riskli ve usulsüz işlemlerin kontrol altında tutulmasına özen gösterildiği gözlenmiş olup, 2017 yılında BDDK tebliğine uygun olarak hazırlanan ve Yönetim Kurulunca onaylanarak mezkur Kuruma sunulan yönetim beyanında da, iç kontrol birimlerinden tespit edilen hususlar bildirilmiştir.

Saygılarımızla arz olunur.

  
**Yunus ARINCI**  
Denetim Kurulu Üyesi

  
**Hasan TÜRE**  
Denetim Kurulu Üyesi



# » İÇ SİSTEMLERİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER VE DÖNEM İÇİ FAALİYETLERİ

## » İÇ DENETİM FAALİYETLERİ

Teftiş Kurulu; Banka'nın Genel Müdürlük birimlerinin, yurt içi ve yurt dışı şubelerinin, ortaklıklarının ve Bilgi İşlem Birimi'nin faaliyetlerinin Bankacılık Kanunu ve diğer yasal düzenlemeler ile iç mevzuat, strateji, politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütülüp yürütülmediğine, mali verilerin doğruluğuna, varlıkların korunmasına yönelik uygulamaların yeterliliğine, iç kontrol ve risk yönetim sistemlerinin etkinliğine yönelik denetimler ile destek hizmeti alınan kişi ve kuruluşlarda ilgili mevzuat çerçevesinde denetimler gerçekleştirilmektedir. Bununla birlikte personelin usulsüz ve mevzuata aykırı işlemleri ile üçüncü kişilerin Banka'ya karşı gerçekleştirdikleri hile, dolandırıcılık veya sahtekârlık faaliyetlerine yönelik inceleme ve soruşturma çalışmaları da yerine getirilmektedir.

Teftiş Kurulu denetim faaliyetlerini risk odaklı bir anlayış içerisinde yerinde denetim, merkezden denetim, bilgi sistemleri ve süreç denetimleri olarak yürütmektedir.

Yerinde denetim faaliyetleri; Banka'nın hedef ve stratejileri doğrultusunda, Teftiş Kurulu kaynakları gözetilerek ve risk odaklı olarak hazırlanan yıllık denetim planı çerçevesinde, birim, şube, ortaklık ve destek hizmeti alınan kişi ve kuruluşlarda gerçekleştirilmektedir.

Merkezden denetim çalışmaları kapsamında; şube ve birimlerde risk oluşturabilecek durumların erken tespit edilerek, kısa zamanda önlem alınmasına yönelik bilgi işlem destekli uzaktan denetim teknikleri kullanılmaktadır.

Bilgi sistemleri ve süreç denetimi çalışmalarında ise; bilgi sistemleri ile bankacılık süreçlerindeki kontrollerin denetimi yapılmaktadır.

Bunlara ek olarak, İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Raporu'nda kullanılan verilerin doğruluğu, sistem ve süreçlerin yeterliliği ile veri, sistem ve süreçlerin doğru bilgi ve analize imkân verip vermediği hususu Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından belirlenecek usul ve esaslar çerçevesinde denetime tabi tutulmaktadır.

Teftiş Kurulu'nca gerçekleştirilen denetim, inceleme ve soruşturma çalışmaları sonucunda; tespit edilen hususların düzeltilmesine, benzer olaylarla bir daha karşılaşılmasına yönelik tedbirlerin alınmasına, süreçlerin iyileştirilmesine ve iç kontrol sisteminin geliştirilmesine yönelik öneriler getirilmekte ve bunlarla ilgili alınan aksiyonlar takip edilmektedir.

Teftiş Kurulu tarafından Banka'nın talep edeceği konularda ve hizmet verilen konuya onay verildiği anlamını taşımaksızın danışmanlık hizmeti verilmektedir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı sağladığı banka içi ve banka dışı eğitim olanaklarıyla müfettişlerin mesleki gelişimlerine katkı sağlamakta ve gerekli sertifikaları almalarına destek olmaktadır. Bu suretle aynı zamanda Banka'nın icrai ve idari kadrolarına yetişmiş ve eğitilmiş insan kaynağı sağlamaya çalışmaktadır.

## » İÇ KONTROL FAALİYETLERİ

İç Kontrol Başkanlığı, "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" kapsamında sağlıklı bir iç kontrol ortamının oluşturulmasını ve koordinasyonunu, Banka varlıklarının korunmasını, faaliyetlerin etkin ve verimli bir şekilde Bankacılık Kanununa ve ilgili diğer mevzuata, banka içi politika ve kurallara ve bankacılık teamüllerine uygun olarak yürütülmesini, muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliğini, bütünlüğünü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlayacak şekilde yapılandırılmıştır. Bu kapsamda, Bankanın tüm yurt içi ve yurt dışı şubeleri ile Genel Müdürlük birimlerinde iç kontrol faaliyetlerinde bulunulmaktadır.

Yurt içi şube kontrolleri, her yıl risklilik durumuna göre hazırlanan kontrol programları çerçevesinde yerinden ve merkezden gerçekleştirilmektedir. Ayrıca, Şubelerde gerçekleştirilen işlemlere ilişkin anlık kontrol faaliyetleri kapsamında gerçek zamanlı kontroller yapılmaktadır.

Yurt dışında bulunan şubelere ilişkin iç kontrol faaliyetleri, yıllık kontrol planı doğrultusunda yürütülmektedir. Diğer taraftan, operasyonel işlemlerin yoğun olduğu ve gerekli görülen Genel Müdürlük

birimlerinde sürekli olarak Kontrolör bulundurularak kontrol faaliyetleri sürdürülmekte, ayrıca bilgi sistemleri faaliyetlerinin güvenli şekilde ve Banka tarafından belirlenen kurallar dahilinde gerçekleştirilmesine yönelik kontroller gerçekleştirilmektedir.

Tüm bu faaliyetler neticesinde tespit edilen bulgu ve öneriler raporlar aracılığı ile ilgili taraflarla paylaşılmakta ve alınan aksiyonlar takip edilmektedir.

İç Kontrol Başkanlığınca, Banka risklerinin tanımlanmasına, ölçülmesine ve önlenmesine yönelik; görevlerin fonksiyonel ayrımı ile yetki ve sorumlulukların paylaşımının kontrolü yapılmakta, uygulamaya alınacak süreç, prosedür ve projelerde, daha önceden karşılaşmamış veya tanımlanmamış riskleri de kapsayacak şekilde otokontrol mekanizmalarının oluşturulması, sistemsel kontrollerin yerleştirilmesi ve iyileştirilmesi sağlanmaktadır. Bu sayede, kontrol faaliyetlerinin etkinliğinin artırılması ve operasyonel risklerin azaltılmasına çalışılmaktadır.

Bankanın hedef ve stratejilerine uygun olarak; değişen ihtiyaçlar, riskler, mevzuatsal ve teknolojik gelişmeler takip edilerek iç kontrol sisteminin etkin ve işlevsel olabilmesi için gerekli değişiklikler ve güncellemeler yapılmaktadır. Bankada kurum içi kontrol kültürünün artırılması hedefiyle çalışmalara devam edilmektedir.

## » UYUM MÜDÜRLÜĞÜ FAALİYETLERİ

Suç Gelirlerinin Aklanması ve Terörün Finansmanının Önlenmesi kapsamında Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) tarafından yayımlanmış olan mevzuatta yer alan yükümlülüklerin yerine getirilmesi ile yine aynı konudaki uluslararası ilke, esas ve kurallara uyumun sağlanmasına yönelik faaliyetler doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlı olarak görev yapan Uyum Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Bu kapsamda, "Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine İlişkin Yükümlülükler Uyum Programı Hakkında Yönetmelik" uyarınca Banka'nın tabi olduğu yükümlülüklerin yerine

## » İÇ SİSTEMLERİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER VE DÖNEM İÇİ FAALİYETLERİ

getirilmesini teminen müşterilerin tanınması, risk kategorilerine göre sınıflandırılması ve izlenmesi, şüpheli müşteri işlemlerinin bildirilmesi konularında gerekli politika ve prosedürler oluşturulmakta ve söz konusu politika ve prosedürlerin uygulanıp uygulanmadığının kontrolü yapılmakta, riskli sektör ve ülke işlemleri için görüş onay verilmekte, şube vb. kanallarla Uyum Müdürlüğü'ne iletilen ya da izleme ve kontrol faaliyetleri kapsamında tespit edilen Banka nezdindeki şüpheli olabilecek işlemler hakkında risk bazlı yaklaşım çerçevesinde gerekli araştırma ve değerlendirmeler yapılarak şüpheli olduğu kanaatine varılan işlemler Mali Suçları Araştırma Kurulu Başkanlığı'na (MASAK) bildirilmektedir.

Banka tarafından uluslararası yaptırımların sağlıklı biçimde takibi amacıyla Birleşmiş Milletler, Avrupa Birliği, OFAC vb. uluslararası kurum ve kuruluşların yaptırım kararlarının derlendiği yasaklılar listesi sorgu ve kontrollerde kullanılmaktadır.

Banka'nın yurt içi ve yurt dışı şubelerinde suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine ilişkin yürütülen uyum ile ilgili görev ve faaliyetlerin eş güdümlü sağlanmakta, faaliyet gösterilen ülkenin mevzuatı doğrultusunda Banka tarafından oluşturulan uyum programına tabi olan yurt dışı şubelerin, yurt dışı düzenlemelerden kaynaklanabilecek uyum risklerinin takibi, bu düzenlemelere uyumu kontrol edecek birer personel aracılığıyla yerine getirilmektedir.

Uyum Müdürlüğü faaliyetleri yürütülürken iş birimleri ile koordineli olarak çalışılmakta, eğitim faaliyetleri çerçevesinde suç gelirlerinin aklanmasının ve terörün finansmanının önlenmesine yönelik Banka içi bilincin ve kültürün sürekli yükseltilmesi amacıyla Banka personeline düzenli olarak sınıf içi ve online eğitimler verilmektedir.

### » MEVZUATI İZLEME VE DEĞERLENDİRME FAALİYETLERİ

Bankacılık faaliyetleri ile ilgili mevzuatın izlenmesi ve mevzuata uyum sürecinin etkin ve verimli bir şekilde yönetilebilmesi kapsamında faaliyet gösterilmektedir.

Bankacılık faaliyetlerini ilgilendiren mevzuat ve bankacılık uygulamaları konusunda yaşanan gelişmeler güncel olarak izlenmekte, mevzuat değişikliklerinin bankacılık faaliyetlerine etkisi yorumlanmakta, bu kapsamda Banka tarafından alınması gereken tedbirler ve Banka iç mevzuatında ve uygulamalarında yapılması gereken değişiklikler tespit edilerek, ilgili birimlere konu hakkında yazılı bilgi verilmekte ve gerekli tedbirlerin alınması talep ve takip edilmektedir. Ayrıca, bankacılıkla ilgili mevzuat düzenleme tasarımları hakkında da ilgili birimler haberdar edilerek, düzenleme henüz yürürlüğe girmeden önce gerekli çalışmaların başlatılması sağlanmaktadır.

"Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" kapsamında mevzuata uyum kontrollerine yönelik görevler yürütülmektedir. Bu kapsamda, Banka'da mevzuat değişikliklerine uyum çalışmaları koordine edilmekte, mevzuat değişikliklerinin Banka iç mevzuatına ve uygulamalarına yansıtılmasına yönelik olarak ilgili iş birimlerince alınan tedbirler, gerçekleştirilen uygulama değişiklikleri ve iç mevzuat düzenlemeleri mevzuata uyum açısından takip ve kontrol edilmekte, gerekli görülen düzeltme ve değişikliklerin yapılması sağlanmakta, bu suretle mevzuata zamanında ve tam olarak uyum sağlanabilmesi için gerekli tedbirler alınmakta, ayrıca yeni ürün ve hizmetlerin mevzuata uyumuna yönelik kontroller gerçekleştirilmekte, iç mevzuat ve izahnamelerin güncel tutulması koordine edilmektedir.

Ayrıca, yurt dışı şubelerin, faaliyette buldukları ülkelerin mevzuatına uyumunun sağlanması amacıyla personel görevlendirilmesi suretiyle yurt dışı düzenlemelerden kaynaklanabilecek uyum riskleri takip edilmektedir.

## » RISK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RISK YÖNETİM POLİTİKALARI

Ulusal mevzuat ve uluslararası uygulamalar çerçevesinde hazırlanarak Banka'nın Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan risk yönetimi politikaları doğrultusunda risk yönetimi çalışmalarına 2017 yılında da devam edilmiştir.

Risk yönetimi uygulamaları; Banka'nın risk-getiri yapısına bağlı olarak faaliyetlerinin niteliğine ve düzeyine yönelik belirlenen politikalar, aksiyon planları, uygulama usulleri ve limitler aracılığıyla yürütülmekte olup, maruz kalınan risklerin solo ve konsolide bazda tanımlanmasını, ölçülmesini, raporlanmasını ve risk profilleriyle ilişkili toplam sermaye gereksinimi ve likidite yeterliliğinin gözetimini kapsamaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" ile "İyi Uygulama Rehberleri" doğrultusunda hazırlanan politikalar ve diğer dokümanlar periyodik olarak gözden geçirilmekte olup, ihtiyaç duyulması halinde güncellenmektedir.

Risk yönetimi ve sermaye yeterliliğine ilişkin ulusal ve uluslararası düzenlemeler ve bu alandaki gelişmeler takip edilmeye devam edilmiştir. Ekonomik gelişmeler ile beklentiler doğrultusunda sermaye yeterlilik rasyosuna ilişkin günlük senaryo analizleri, bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski standart rasyosu ile likidite karşılama oranı takip ve analiz çalışmaları 2017 yılında da sürdürülmüştür. Tüm risk unsurlarını kapsayacak şekilde ay sonları itibarıyla hazırlanan stres test raporlarının Banka Üst Yönetimi'ne düzenli olarak raporlanmasına devam edilmiştir.

"Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" ve konu ile ilgili İyi Uygulama Rehberleri doğrultusunda, 2017 yılı içerisinde "İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES) Raporu" hazırlanarak BDDK'ya sunulmuştur.

Piyasa riskinin "Riske Maruz Değer (RMD)" modeli üzerinden hesaplanması ve söz konusu modelin geliştirilmesi yönündeki çalışmalara devam edilmiştir.

Operasyonel risk yönetimi kapsamında, operasyonel kayıp verilerinin toplanarak analiz edilmesi çalışmaları iştirak ve bağlı ortaklıkların verileri de dahil edilmek suretiyle konsolide bazda yapılmaya başlanmış, ayrıca iş süreçleri üzerinden yapılan "Etki Analizi" çalışmaları da tamamlanmıştır.

### » PİYASA RISKİ

Alım satım amaçlı işlemlerden kaynaklanan piyasa riski, yerel ve uluslararası uygulamalara paralel olarak standart metod ve içsel modeller kullanılarak ölçülmekte ve izlenmektedir. Piyasa riskinin yönetimi "Piyasa Riski Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında gerçekleştirilmektedir.

"Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde standart metod kullanılarak solo ve konsolide bazda aylık dönemler itibarıyla hesaplanan piyasa riski ölçüm sonuçları, Banka Üst Yönetimi'ne ve BDDK'ya raporlanmaktadır. Söz konusu hesaplamaya dahil edilecek portföy Banka'nın "Alım Satım Strateji, Politika ve Uygulama Usulleri Dokümanı" kapsamında belirlenmektedir.

Ayrıca, içsel model kullanılarak günlük olarak RMD hesaplamaları yapılmakta ve raporlanmaktadır. RMD, tek taraflı %99 güven aralığı kullanılmak suretiyle günlük olarak tarihsel simülasyon ve monte carlo simülasyonu kullanılarak hesaplanmaktadır. Model sonuçlarının güvenilirliğini ve performansını test etmek amacıyla günlük olarak geriye dönük testler (backtesting) yapılmaktadır. Ayrıca, standart metodu ve içsel modelleri destekleyici senaryo analizleri ve stres testleri gerçekleştirilmektedir.

Piyasa riskinin sınırlandırılmasını teminen genel Banka limiti ve erken uyarı sinyal limiti doğrultusunda takip edilen RMD tabanlı limit uygulaması günlük olarak izlenmektedir.

### » FAİZ ORANI RISKİ

Banka'nın bilanço yapısındaki vade uyumsuzluğu nedeniyle maruz kalabileceği faiz riski "Faiz Oranı Riski Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında yönetilmektedir.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski standart rasyosunun aylık olarak hesaplanıp, BDDK'ya raporlanması dışında rasyonun takip edilebilmesi ve aksiyonların zamanında alınabilmesi amacıyla hesaplamalar haftalık olarak da gerçekleştirilmektedir. Ayrıca yeniden fiyatlamaya kalan süreye göre boşluk analizleri ve faiz oranı riski raporlamaları yapılmakta olup, durasyon ölçümleri ve duyarlılık analizleri periyodik olarak gerçekleştirilmektedir.

Banka faiz oranı risk iştahı için prosedürlerini belirlemiş ve uygulamaya geçirmiştir. Faiz oranı risk iştahına uyumlu faiz oranı risk limitleri tesis edilmiştir. İlgili limitler periyodik olarak Banka Üst Yönetimi'ne sunulmaktadır.

### » LİKİDİTE RISKİ

Banka'nın likidite riski "Likidite Riski Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında yönetilmektedir. Likidite Riski yönetiminde temel yaklaşım, sürekli olarak gün içi likidite riskinin takip edilmesidir. Bu amaçla, hem Türk parası hem de yabancı para giriş çıkışları her an kontrol altında tutulmaya çalışılmakta, uzun vadeli nakit akış tabloları oluşturulmakta, geçmiş deneyimlere ve beklentilere dayalı senaryo analizleri ve ani krizlere dayanıklılığı ölçmek amacıyla stres testleri yapılmaktadır.

Banka'nın likidite risk iştahı belirlenmiş olup, söz konusu iştah çerçevesinde likidite risk limitleri tesis edilmiştir. İlgili limitler periyodik olarak Banka Üst Yönetimi'ne sunulmaktadır.

## » RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİM POLİTİKALARI

### » OPERASYONEL RİSK

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve Yasal Riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade etmektedir. Banka'nın maruz kaldığı tüm önemli risklerinin, kategoriler itibarıyla kapsamlı olarak belirlenmesi, tanımlanması amacıyla oluşturulan ve risklere ilişkin örnekleri içeren ortak bir sözlük olan "Operasyonel Risk Çerçevesi" ile "Operasyonel Risk Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında operasyonel risklerin yönetimine ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir. Operasyonel risklerin denetimi, Teftiş Kurulu Başkanlığı ve İç Kontrol Başkanlığınca yapılmaktadır. Operasyonel risk yönetimi kapsamında, standartlaştırılmış yaklaşımın uygulanmasına da imkân verecek olan, operasyonel risk kayıp ve potansiyel risk verileri toplanmaktadır. Operasyonel Risk kayıp verileri analiz edilerek risk faktörlerinin tespitine çalışılmakta ve Banka'nın iç sistemler birimleri ile Üst Yönetim kademelerinin dikkatine sunulmaktadır.

Operasyonel risk verilerinin konsolide bazda değerlendirilmesi çalışmaları devam etmekte olup, bu kapsamda Banka bağlı ortaklıklarından düzenli olarak kayıp verileri toplanıp veri altyapısına girilmektedir.

İş süreçlerinin analiz edilerek etkin olmayan, yetersiz kontrollerin belirlenmesi ve gerekli önlemlerin alınması için genel müdürlük birimlerini kapsayan "Etki Analizi" çalışmaları, iş süreçleri üzerinden yeniden yapılmış olup, bulgu takip çalışmaları ile güncellenen ve yeni oluşturulan süreçlerin "Etki Analizi" kapsamında değerlendirilmesi çalışmaları devam etmektedir.

Yeni ürünlere ilişkin risk değerlendirmeleri, "Yeni Ürün Geliştirme Yönetmeliği" kapsamında yapılmaktadır. Ayrıca "Destek Hizmetleri Alımı Uygulama Usulleri ve Risk Yönetimi Programı" kapsamında destek hizmeti alımlarına ilişkin risk değerlendirmeleri de yapılmaktadır.

"Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde temel gösterge yaklaşımı kullanılarak solo ve konsolide bazda yıllık olarak hesaplanan "Operasyonel Riske Esas Tutar" rakamları, Banka Üst Yönetimi'ne ve BDDK'ya raporlanmaktadır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan "İtibar Riskinin Yönetimine İlişkin Rehber" doğrultusunda Banka'nın faaliyetlerinden, uygulamalarından, ortaklarından ve çalışanlarından kaynaklanabilecek sebeplerden dolayı ortaya çıkabilecek itibar riskinin tanımlanması, değerlendirilmesi, kontrolü, izlenmesi, raporlanması ve yönetilmesine ilişkin politikaların belirlenmesi amacıyla "İtibar Riski Yönetimi Politikası" çalışmaları devam etmektedir.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından yayımlanan "Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik" ve "Operasyonel Risk Yönetimine İlişkin Rehber" doğrultusunda "Yeni Ürün Geliştirme Yönetmeliği" güncelleme çalışmaları devam etmektedir.

### » KREDİ RİSKİ

Karşı tarafın yapılan sözleşme gerekliliklerine uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirmemesi halinde kredi riskine maruz kalınmaktadır. Banka'nın kredi riski tanımı, Bankacılık Kanunu'nun kredi tanımını da esas alarak tüm ürün ve faaliyetlerdeki kredi riskini içermektedir.

Kredi riski "Kredi Riski Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında yönetilmektedir. Ayrıca Banka, ülke riskini "Ülke Riski Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında yönetmekte olup, dolaylı ülke riski, merkezi yönetim riski, bulaşma riski, makroekonomik risk, dolaylı kur riski ve transfer riskini ülke riskinin temel bileşenleri olarak görmektedir.

Kredi portföyünün dağılımı ve yoğunlaşmaları (kredi türü, para birimi, vade, sektör, coğrafi bölge, segment, kredi borçlusu, holding, grup, iştirak), portföy kalitesi (standart nitelikli krediler, takipteki krediler, aksayan krediler, kredi derecelendirme sisteminden elde edilen verilerin analizi), ülke riski analizleri ve senaryo analizleri kapsamında yapılan değerlendirmeler sonucunda saptanan bulgular ile takibe dönüşüm oranları konusunda yapılan çalışmalar, aylık raporlar ve münferit raporlarla Banka Üst Yönetimi'ne sunulmaktadır.

Banka'nın kredi politikası ve ekonomik değişimler dikkate alınarak, kredi yoğunlaşmalarının oluşturacağı riskleri belirlemek ve dengeli bir kredi portföyü oluşturmak amacıyla sektörel, coğrafi ve bireysel yoğunlaşma limitleri 2017 yılında güncellenmiş olup, segment bazlı limitler izlemeye dahil edilmiştir. Ek olarak, nakdi kredilerin vadeye göre dağılımı, iştiraklerin kredi dağılımı, risk ağırlıklı varlıkların segmentlere göre dağılımına ilişkin tablolar aylık olarak Banka Üst Yönetimi'ne sunulan Kredi Riski Raporları'na dahil edilmiştir.

"Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde hesaplanan kredi riskine esas tutar solo ve konsolide bazda aylık olarak Banka Üst Yönetimi'ne ve BDDK'ya raporlanmaktadır. Banka'da sermaye yeterliliği standart oranı yakından izlenmekte, günlük olarak hesaplanmakta ve senaryo analizleri/stres testleri de uygulanarak Banka Üst Yönetimi'ne raporlanmaktadır.

Banka'nın nihai hedefi, Basel III ve uluslararası en iyi uygulamalar doğrultusunda kredi riski içsel yöntemlerinin kullanılmasıdır. Bu kapsamda, Banka'da İDD (İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım) çalışmaları yürütülmektedir. İDD çalışmaları kapsamında Kredi Riski Kontrol Müdürlüğü ile birlikte Değerlendirme ve Derecelendirme Başkanlığınca mevcut kredi derecelendirme modellerinin güncellenmesi ve yeni modellerin geliştirilmesi çalışmaları devam etmektedir. İDD çalışmaları kapsamında politika ve prosedürler risk odaklı olarak güncellenmektedir. Bunların yanı sıra, istikrarlı, güven düzeyi yüksek kredi derecelendirme modellerinin kullanılmasının önemine binaen Kredi Riski Kontrol Müdürlüğü tarafından model çıktıları periyodik olarak analiz edilmekte ve hazırlanan izleme raporları Banka'nın Üst Yönetimi'ne sunulmaktadır.

Validasyon Müdürlüğü, Banka genelinde kullanılan modellerin, gerçekleştirmeleri hangi oranda temsil ettiğini kesinlik, doğruluk ve tutarlılık ölçüleri kullanarak belirleme, modellerin diğer unsurlarının sağlamlığını ölçme ve temel olarak, Bankaca kullanılan içsel kredi derecelendirme sistemlerinin niteliksel ve niceliksel validasyon (doğrulama) çalışmalarına başlamıştır. Bu kapsamda modellere ilişkin gerçekleştirilen validasyon raporları Banka Üst Yönetimi'ne sunulmaktadır.

### » KARŞI TARAF KREDİ RİSKİ

İki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşmesi nedeniyle maruz kalınabilecek olan karşı taraf kredi riski "Karşı Taraf Kredi Riski Yönetimi Politika Dokümanı" doğrultusunda yönetilmektedir.

"Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde, gerçeğe uygun değerine göre değerlendirme yöntemi kullanılarak hesaplanan karşı taraf kredi riski tutarları alım satım hesapları ve bankacılık hesaplarında yer alan portföyler bazında hesaplanmakta ve söz konusu tutarlar sermaye yeterliliği hesaplamaları kapsamında solo ve konsolide bazda aylık olarak Banka Üst Yönetimi'ne ve BDDK'ya raporlanmaktadır.

### » YOĞUNLAŞMA RİSKİ

Banka'nın belirli varlık, yükümlülük, faaliyet alanı gibi alanlarda yoğunlaşması nedeniyle, ortaya çıkabilecek olan yoğunlaşma riski "Yoğunlaşma Riski Yönetimi Politika Dokümanı" dahilinde yönetilmektedir.

Yoğunlaşma risk limitleri, Banka'nın büyük risk yoğunlaşmalarından kaçınmasına, risklerini risk iştahı kapsamında izleyebilmesine ve stres koşulları altında dahi faaliyetlerini yürütebilmesine imkân verecek şekilde oluşturulmuştur.

Banka'da yoğunlaşma riski yönetimi kapsamında, limitler tesis edilmekte, tesis edilen limitler izlenerek Banka'nın Üst Yönetimi'ne raporlanmaktadır. Limitler düzenli olarak gözden geçirilerek ihtiyaç duyulması halinde, ekonomik gelişmelere, beklentilere, Banka hedef ve stratejilerine uygun olarak revize edilmektedir.





# **TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIğI**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE BAğIMSIZ DENETİM RAPORU**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Yönetim Kurulu'na

**A. Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1. Sınırlı Olumlu Görüş**

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ("Banka") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide olmayan finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren;

"BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. maddede belirtildiği üzere 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından gelecek dönemlerde ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı cari dönemde ayrılmış olan toplam 500.000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

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



### 3. Kilit Denetim Konuları

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

#### Kilit Denetim Konuları

##### Krediler ve alacaklar değer düşüklüğü

Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 183,971,615 bin TL kredi ve alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 8,484,312 bin TL değer düşüş karşılığı bulunmaktadır. Krediler ve alacaklar ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm VII, Beşinci Bölüm I-5 ve Beşinci Bölüm II-7 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; mevcut olan kredi ve alacakların büyüklüğü, söz konusu kredi ve alacakların mevzuata uygun olarak niteliklerine göre sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüş karşılıklarının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve ilgili mevzuat gereğince belirlenen nesnel yargıların yanında yönetim tarafından yapılan diğer öznel yargı ve tahminler bilançoda taşınan değer düşüş karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

##### Emekli Sandığı Yükümlülüklerinin Değerlemesi

Emekli Sandığı Yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide olmayan finansal tabloların Üçüncü Bölüm XVI numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı ("Sandık") 506 Sayılı Kanununun Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup SGK'ya devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Bakanlar Kurulu yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandığın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemeleri ve uygun varsayımların seçiminde, önemli yargı ve teknik uzmanlık gerektirir. Sandık yükümlülüklerinin değerlendirilmesi, emekli sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan devir edilebilir sosyal faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentiler gibi varsayım ve tahminlerdeki belirsizlikleri içermektedir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır.

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

#### Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı

Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde krediler ve alacakların niteliklerine göre sınıflandırılmasına ve tahsis, kullandırma, teminatlandırma, takip politikası ve değer düşüklüğü hesaplamalarının, ilgili mevzuat çerçevesinde doğru olarak yapılmasına ilişkin önemli gördüğümüz Banka'nın uygulamakta olduğu kontrollerin tasarım ve faaliyet etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik. Gerçekleştirmiş olduğumuz denetim dahilinde kredi ve alacaklardan seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ederek; kredilerin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak amacıyla kredi inceleme süreci gerçekleştirdik. Ayrıca değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin tesis edilen özel karşılıkların ilgili mevzuata istinaden doğru olarak hesaplandığını test ettik. Mevzuatla belirlenen kriterler çerçevesinde genel karşılık hesaplamasına tabi portföy için tesis edilen karşılıkların ilgili hükümlere ve BDDK tarafından yapılan diğer bildirimlere uygunluğunu kontrol ettik. Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıların makul olup olmadığını değerlendirdik.

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

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

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



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

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Banka'nın finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

#### 5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide olmayan tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheçiliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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



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

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

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

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 13 Şubat 2018

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI'NIN  
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Adres : Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:7/A-B 34768 Ümraniye/İSTANBUL  
Telefon : 0216 724 10 00  
Faks : 0216 724 39 09  
Elektronik site adresi : www.vakifbank.com.tr  
Elektronik posta adresi : mevzuat@vakifbank.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ"e göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- BANKA'NIN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- BANKA'NIN MALİ BÜYESİNE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMALAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan yıl sonu finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

13 Şubat 2018



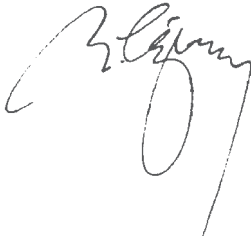
İsmail ALPTEKİN  
Yönetim Kurulu Başkanı



Serdar TUNÇBİLEK  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve  
Denetim Komitesi Üyesi



Sabahattin BİRDAL  
Yönetim Kurulu ve  
Denetim Komitesi Üyesi



Mehmet Emin ÖZCAN  
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu  
Murahas Üyesi



Şuayyip İLBİLGİ  
Genel Müdür Yardımcısı



Ferkan MERDAN  
Genel Muhasebe ve  
Mali İşler Başkanı

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad / Unvan : S. Buğra SÜRÜEL / Müdür Ad-Soyad / Unvan : Burcu Sütçü AKDAĞ/Müdür Yrd.  
Telefon : 0 312 591 11 48 Telefon : 0 312 591 11 93  
Faks : 0 312 591 20 01 Faks : 0 312 591 20 01



## BİRİNCİ BÖLÜM

### Genel Bilgiler

|      |   |     |
|------|---|-----|
| I.   | Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Banka'nın tarihçesi  | 1   |
| II.  | Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama                   | 1-2 |
| III. | Banka'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile bunların Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar | 3-4 |
| IV.  | Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar  | 4   |
| V.   | Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi   | 5   |
| VI.  | Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller   | 5   |

## İKİNCİ BÖLÜM

### Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

|       |  |       |
|-------|--|-------|
| I.    | Bilanço - Aktif kalemler   | 7     |
| II.   | Bilanço - Pasif kalemler   | 8     |
| III.  | Nazım hesaplar tablosu   | 9     |
| IV.   | Gelir tablosu  | 10    |
| V.    | Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo | 11    |
| VI.   | Özkaynak değişim tablosu   | 12-13 |
| VII.  | Nakit akış tablosu   | 14    |
| VIII. | Kar dağıtım tablosu  | 15    |

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### Muhasebe Politikaları

|        |   |       |
|--------|---|-------|
| I.     | Sunum esaslarına ilişkin açıklama   | 16-17 |
| II.    | Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar                                      | 18-19 |
| III.   | İştirak ve bağlı ortaklıklara ilişkin açıklamalar   | 19    |
| IV.    | Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar   | 20    |
| V.     | Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar   | 20    |
| VI.    | Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar  | 20    |
| VII.   | Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar   | 21-22 |
| VIII.  | Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar  | 23    |
| IX.    | Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar  | 23    |
| X.     | Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar                                 | 23    |
| XI.    | Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar | 24    |
| XII.   | Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar  | 24    |
| XIII.  | Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar  | 24-25 |
| XIV.   | Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar  | 25    |
| XV.    | Karşılıklar ve koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar  | 26    |
| XVI.   | Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar  | 26-27 |
| XVII.  | Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar  | 28-30 |
| XVIII. | Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar  | 30    |
| XIX.   | Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar   | 30    |
| XX.    | İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar  | 30    |
| XXI.   | Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar   | 30    |
| XXII.  | Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar   | 30    |
| XXIII. | Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar  | 31    |
| XXIV.  | Diğer hususlar  | 31    |

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

|       |   |       |
|-------|---|-------|
| I.    | Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar  | 32-39 |
| II.   | Kredi riskine ilişkin açıklamalar   | 40-51 |
| III.  | Kur riskine ilişkin açıklamalar   | 52-54 |
| IV.   | Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar  | 55-56 |
| V.    | Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar   | 57-58 |
| VI.   | Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar                     | 59-63 |
| VII.  | Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar  | 64    |
| VIII. | Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar      | 64-66 |
| IX.   | Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler ile inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar | 66    |
| X.    | Faaliyet bölümleri  | 67-69 |
| XI.   | Risk yönetimine ilişkin bilgiler  | 70-90 |

## BEŞİNCİ BÖLÜM

### Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

|       |  |         |
|-------|--|---------|
| I.    | Bilançonun aktif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar   | 91-108  |
| II.   | Bilançonun pasif kalemlere ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar   | 109-118 |
| III.  | Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar  | 118-122 |
| IV.   | Gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar  | 122-126 |
| V.    | Özkaynak değişim tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar   | 127     |
| VI.   | Nakit atkış tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar  | 128-129 |
| VII.  | Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar   | 130-131 |
| VIII. | Bankanın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar | 131     |

## ALTINCI BÖLÜM

### Diğer Açıklamalar

|      |   |     |
|------|---|-----|
| I.   | Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar  | 132 |
| II.  | Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler   | 132 |
| III. | Bilanço sonrası hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların finansal tablolara etkileri | 133 |

## YEDİNCİ BÖLÜM

### Bağımsız Denetçi Raporu

|     |   |     |
|-----|---|-----|
| I.  | Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar | 133 |
| II. | Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar          | 133 |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

#### I. BANKA'NIN KURULUŞ TARİHİ, BAŞLANGIÇ STATÜSÜ, ANILAN STATÜDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLERİ İHTİVA EDEN BANKA'NIN TARİHÇESİ

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka"), 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" ile hususi hukuk hükümlerine tabi olmak üzere T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne ("Vakıflar Genel Müdürlüğü") verilen yetki çerçevesinde V nolu dipnotta, Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi kısmında sunulan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Banka'nın statüsünde kuruluşundan bu yana bir değişiklik olmamıştır.

#### II. BANKA'NIN SERMAYE YAPISI, YÖNETİM VE DENETİMİNİ DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK TEK BAŞINA VEYA BİRLİKTE ELİNDE BULUNDURAN ORTAKLARI, VARSA BU HUSUSLARDA DÖNEM İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER İLE DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Banka'nın sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Vakıflar Genel Müdürlüğü'dür.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250,000,000,000 adet paya bölünmüştür.

Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar  | Hisse Adedi-<br>Yüz Adeti | Hissenin Toplam<br>Bedeli - bin TL | Pay Oranı (%) |
|---|---------------------------|------------------------------------|---------------|
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)   | 1,075,058,640             | 1,075,058                          | 43.00         |
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu) | 402,552,666               | 402,553                            | 16.10         |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (B Grubu)   | 386,224,785               | 386,225                            | 15.45         |
| Diğer mühlhak vakıflar (B Grubu)  | 2,673,619                 | 2,674                              | 0.11          |
| Diğer mazbut vakıflar (B Grubu)   | 1,448,543                 | 1,448                              | 0.06          |
| Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)   | 1,527,393                 | 1,528                              | 0.06          |
| Halka açık (D Grubu)  | 630,514,354               | 630,514                            | 25.22         |
| <b>Toplam</b>   | <b>2,500,000,000</b>      | <b>2,500,000</b>                   | <b>100.00</b> |

24 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete' de yayınlanan 696 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamenin 6. maddesi Banka'nın Ortaklık yapısındaki değişiklikleri, 7-12. maddeleri ise 6219 sayılı kanunun diğer hükümlerini düzenlemektedir.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 2'inci fıkrasına göre; "Banka hisselerinden, diğer mühlhak vakıflara ait olanları hariç olmak üzere, Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği (A) ve (B) Grubu hisselerin tamamı Banka tarafından üç ayrı firmaya yaptırılan değerlendirme çalışmasının sonuç bölümlerinde belirtilen değerlerin ortalaması göz önünde bulundurularak Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen beher hisse değeri üzerinden hesaplanacak bedel karşılığında Hazine'ye devredilir ve bedeli belirlenen hisselerin tamamı Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiği tarihi takip eden bir hafta içinde Hazine Müsteşarlığı adına Banka pay defterine kaydedilir" hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 3'üncü fıkrasına göre "Bankanın (C) Grubu hissedarlarından Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfının (Sandık), ikinci fıkrada belirtilen Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiği tarihten itibaren yüz yirmi gün içinde Banka'ya müracaat etmesi halinde, Bakanlar Kurulu tarafından Sandık için tespit edilen beher hisse değeri karşılığında Sandığın sahip olduğu hisselerin Hazine Müsteşarlığı tarafından devralınmasına Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan yetkilidir" hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 4'üncü fıkrasına göre "Bankanın (B) Grubu hisselerinden diğer mühlhak vakıflara ait olan hisseler ile (C) grubu hisselerinden diğer gerçek ve tüzel kişilere ait olan hisselerin hissedarlarının ikinci fıkrada belirtilen Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiği tarihten itibaren yüz yirmi gün içinde Banka'ya müracaat etmeleri halinde, sahip oldukları hisselerin Bakanlar Kurulu tarafından Sandık için tespit edilen beher hisse değeri üzerinden Hazine Müsteşarlığı tarafından devralınmasına Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan yetkilidir" hükmü yayınlanmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İlgili Kararnamenin 6'ncı maddesi 5'inci fıkrasında ise "Hazine'ye devredilen hisseler Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan tarafından idare ve temsil edilir." hususları belirtilmiştir.

Söz konusu Kanun Hükmünde Kararname ile, T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü tarafından temsil ve idare edilen hisselerin sahipliği, alınacak Bakanlar Kurulu kararı sonrasında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na geçecektir.

### III. BANKA'NIN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARI, VARSA BUNLARDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER İLE BUNLARIN BANKA'DA SAHİP OLDUKLARI PAYLARA VE SORUMLULUK ALANLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| Adı Soyadı                      | Görevi  | Göreve Atanma Tarihleri | Öğrenim Durumu | Bankacılık ve İşletmecilik Dallarında İş Tecrübesi |
|---------------------------------|---|-------------------------|----------------|--|
| <b>Yönetim Kurulu</b>           |   |                         |                |  |
| Ismail ALPTEKİN                 | Başkan  | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 19 yıl   |
| Serdar TUNÇBILEK                | Başkan Vekili   | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 31 yıl   |
| Mehmet Emin ÖZCAN               | Üye-Genel Müdür   | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 34 yıl   |
| Dr.Adnan ERTEM                  | Üye   | 28 Ekim 2010            | Doktora        | 29 yıl   |
| Sabahattin BIRDAL               | Üye   | 31 Mart 2014            | Lisans         | 40 yıl   |
| Dilek YÜKSEL                    | Üye   | 29 Mart 2016            | Lisans         | 5 yıl  |
| Şahin UĞUR                      | Üye   | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 31 yıl   |
| Ömer ARISOY                     | Üye   | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 17 yıl   |
| <b>Denetim Komitesi</b>         |   |                         |                |  |
| Serdar TUNÇBILEK                | Üye   | 15 Haziran 2017         | Lisans         | 31 yıl   |
| Sabahattin BIRDAL               | Üye   | 4 Nisan 2014            | Lisans         | 40 yıl   |
| <b>Denetçi</b>                  |   |                         |                |  |
| Yunus ARINCI                    | Denetim Kurulu Üyesi  | 19 Mart 2010            | Lisansüstü     | 20 yıl   |
| Hasan TURE                      | Denetim Kurulu Üyesi  | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 33 yıl   |
| <b>Genel Müdür Yardımcıları</b> |   |                         |                |  |
| Metin Recep ZAFER               | Ödeme Sistemleri Operasyonları, Hazine Operasyonları, Dış Operasyonlar, Bankacılık Operasyonları, Kredi,Müşteri ve Hesap Operasyonları,Uygulama Geliştirme Başkanlıkları, Sistem Yönetimi, Bt Sistem ve Uygulama Destek,Bt Planlama ve Koordinasyon | 13 Haziran 2006         | Doktora        | 22 yıl   |
| Hasan ECESÖY                    | Hazine Yönetimi Başkanlığı, Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri, Hazine Yönetimi Orta Ofis Başkanlığı   | 18 Haziran 2010         | Doktora        | 24 yıl   |
| Osman DEMREN                    | Kurumsal Krediler Tahsis Yönetimi,Ticari Krediler Tahsis Yönetimi, Bireysel Krediler Tahsis Yönetimi,KOBİ ve Yerel Yönetim Kredileri Tahsis Yönetimi  | 6 Nisan 2011            | Lisansüstü     | 27 yıl   |
| Muhammet Lütfü ÇELEBİ           | Bireysel Bankacılık Pazarlama, Bireysel Bankacılık Pazarlama Hizmetleri   | 23 Ekim 2013            | Lisans         | 22 yıl   |
| Mustafa SAYDAM                  | İdari İşler, İnşaat Emlak ve Satın Alma   | 28 Ekim 2013            | Lisans         | 24 yıl   |
| Mehmet Emin KARAAĞAÇ            | Baş Hukuk Müşavirliği, Hukuk İşleri, Kredi Risk Tasfiye   | 8 Kasım 2013            | Lisans         | 28 yıl   |
| Yakup ŞİMŞEK                    | Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Pazarlama, Ticari Bankacılık Pazarlama, Nakit Yönetimi İşlemleri, Kurumsal Merkezler  | 7 Eylül 2016            | Lisans         | 21 yıl   |
| Hüseyin Uğur BILGIN             | İnsan Kaynakları, Kurumsal Gelişim ve Akademi   | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 31 yıl   |
| Şeyh Mehmet BOZ                 | Kredi Politikaları ve Süreçleri Uygulama, Kredi Risk Planlama ve İzleme, Değerlendirme ve Derecelendirme  | 1 Ağustos 2017          | Lisansüstü     | 23 yıl   |
| İlker YEŞİL                     | Ödeme Sistemleri, Dijital Bankacılık ve Dağıtım Kanalları   | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 23 yıl   |
| Şuayyip İLBİLGİ                 | Genel Muhasebe ve Mali İşler, Strateji ve Planlama, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar   | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 22 yıl   |
| Ersin ÖZÖĞÜZ                    | KOBİ Bankacılığı Pazarlama,Yerel Yönetimler Bankacılığı Pazarlama   | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 22 yıl   |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mehmet Emin ÖZCAN 2 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla görevinden istifa ederek ayrılmıştır.

Banka'nın 4 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında Ana Sözleşmesi'nin 73. maddesi gereğince Denetim Komitesi üyelik seçimi sonucunda, boşalan Denetim Komitesi üyeliğine Mehmet Emin ÖZCAN'ın yerine İsmail ALPTEKİN'in Denetim Komitesi üyesi olarak görev yapmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Banka'nın 29 Mart 2013 tarihinden 9 Haziran 2017 tarihine kadar Genel Müdürlüğünü yürüten Halil AYDOĞAN 9 Haziran 2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Bu tarih itibarıyla Mehmet Emin ÖZCAN Genel Müdürlük görevine atanmıştır.

Banka'nın 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Banka Ana sözleşmesinin 52. maddesi gereğince İsmail ALPTEKİN'in Yönetim Kurulu Başkanı, Serdar TUNÇBİLEK'in ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Banka'nın 15 Haziran 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Banka Ana sözleşmesinin 73.maddesi gereğince Denetim Komitesi'ne Serdar TUNÇBİLEK'in ve Sabahattin BİRDAL'ın seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Banka'nın 20 Temmuz 2017 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar ile, Bankada İnsan Kaynakları Başkanı olarak görev yapmakta olan Hüseyin Uğur BİLGİN, Hazine Başkanı Şuayyip İLBİLGİ, Teftiş Kurulu Başkanı Ersin ÖZÖĞÜZ, Çukurova Bölge Müdürü İlker YEŞİL ve İstanbul 1. Bölge Müdürü Şeyh Mehmet BOZ Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır. Aynı toplantıda alınan karar ile Genel Müdür Yardımcısı Serdar SATOĞLU Banka iştiraklerinden Vakıf Emeklilik AŞ'de görevlendirilmiştir.

Banka'nın Kurumsal İletişim Başkanlığı ile Yönetim Kurulu İşlemleri Başkanlığı Genel Müdür'e bağlı olarak görev yapmaktadır.

Yönetim Kurulu üyelik seçimi her yıl Genel Kurulda yenilenmektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı İsmail ALPTEKİN'in Banka'nın halka açık olmayan kısmında 59 adet C grubu payı bulunmaktadır. Bu ismin dışında yukarıdaki tabloda yer alan kişilerin Banka'nın halka açık olmayan kısmında payı bulunmamaktadır.

#### IV. BANKA'DA NİTELİKLİ PAY SAHİBİ OLAN KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| Ad Soyad/Ticari Unvanı  | Pay Tutarları (Nominal) | Pay Oranları | Ödenmiş Paylar (Nominal) | Ödenmemiş Paylar |
|---|-------------------------|--------------|--------------------------|------------------|
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)   | 1,075,058               | 43.00        | 1,075,058                | -                |
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu) | 402,553                 | 16.10        | 402,553                  | -                |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (B Grubu)   | 386,225                 | 15.45        | 386,225                  | -                |

Banka'nın sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %58.45 pay ile Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflardır. Diğer bir nitelikli pay sahibi kuruluş ise %16.10 pay ile Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'dır.

24 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete' de yayınlanan 696 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Banka'nın sermaye yapısına ilişkin getirilen değişiklikler raporun I. Bölüm Genel Bilgiler kısmında II numaralı başlık altında detaylı olarak anlatılmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. BANKA'NIN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINA İLİŞKİN ÖZET BİLGİ

Banka, 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" çerçevesinde Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne verilen salahiyet ile kurulmuş olup; Banka'nın faaliyet alanları ve yapabileceği işler ilgili kanun ve Banka'nın Ana Sözleşmesi'nde aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,
- Sigorta vesair ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
- Gayrimenkul alıp satmak,
- Her türlü banka muamele ve hizmetlerini yapmak,
- Vakıflar Genel Müdürlüğü ile mülhak vakıfların idaresinin Banka'ya tevdiye lüzum görecekları gayrimenkullerle işletmelerin, yapılacak anlaşmalarla gösterilecek esaslar dahilinde, rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilimum muamele ve teşebbüslere (ticari, zirai, sınai) girişmek,
- Mazbut ve mülhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Banka'nın yurt içinde 924 ve yurt dışında 3 olmak üzere toplam 927 şubesi (31 Aralık 2016: yurt içinde 921, yurt dışında 3 olmak üzere toplam 924 şubesi) bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Banka'nın personel sayısı 16,097 kişidir (31 Aralık 2016: 15,615 kişi).

### VI. BANKA İLE BAĞLI ORTAKLIKLARI ARASINDA ÖZKAYNAKLARIN DERHAL TRANSFER EDİLMESİNİN VEYA BORÇLARIN GERİ ÖDENMESİNİN ÖNÜNDE MEVCUT VEYA MUHTEMEL, FİİLİ VEYA HUKUKİ ENGELLER

Bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## İKİNCİ BÖLÜM

## KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

| AKTİF KALEMLER   | Dipnot        | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem 31 Aralık 2017 |                   |                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |                   |                    |
|--|---------------|---|-------------------|--------------------|---|-------------------|--------------------|
|  |               | TP  | YP                | Toplam             | TP  | YP                | Toplam             |
| <b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>   | <b>V-I-1</b>  | <b>4,021,321</b>  | <b>24,623,503</b> | <b>28,644,824</b>  | <b>4,409,130</b>  | <b>19,956,167</b> | <b>24,365,297</b>  |
| <b>II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>                                       | <b>V-I-2</b>  | <b>1,802,188</b>  | <b>134,600</b>    | <b>1,936,788</b>   | <b>1,478,068</b>  | <b>133,112</b>    | <b>1,611,180</b>   |
| 2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar   |               | 1,802,188   | 134,600           | 1,936,788          | 1,478,068   | 133,112           | 1,611,180          |
| 2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar   | V-I-2         | 1,801,925   | 134,600           | 1,936,525          | 1,477,867   | 133,112           | 1,610,979          |
| 2.1.4 Diğer Menkul Değerler  |               | 263   | -                 | 263                | 201   | -                 | 201                |
| 2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan O.Sınıflandırılan FV                         |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.3 Krediler   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.4 Diğer Menkul Değerler  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>III. BANKALAR</b>   | <b>V-I-3</b>  | <b>308,552</b>  | <b>11,579,276</b> | <b>11,887,828</b>  | <b>37,570</b>   | <b>3,852,752</b>  | <b>3,890,322</b>   |
| <b>IV. PARA PIYASALARINDAN ALACAKLAR</b>   |               | <b>1,652,102</b>  | <b>-</b>          | <b>1,652,102</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar  |               | 1,652,102   | -                 | 1,652,102          | -   | -                 | -                  |
| 4.2 IMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>   | <b>V-I-4</b>  | <b>12,412,036</b>                                       | <b>1,137,678</b>  | <b>13,549,714</b>  | <b>12,588,929</b>   | <b>5,230,128</b>  | <b>17,819,057</b>  |
| 5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler   |               | 15  | 43,355            | 43,370             | 15  | 27,595            | 27,610             |
| 5.2 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | 12,412,021  | 1,094,323         | 13,506,344         | 12,588,914  | 5,202,533         | 17,791,447         |
| 5.3 Diğer Menkul Değerler  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>VI. KREDİLER VE ALACAKLAR</b>   | <b>V-I-5</b>  | <b>131,211,145</b>                                      | <b>52,760,470</b> | <b>183,971,615</b> | <b>100,121,757</b>  | <b>47,590,618</b> | <b>147,712,375</b> |
| 6.1 Krediler ve Alacaklar  |               | 130,197,248   | 52,734,980        | 182,932,228        | 99,028,374  | 47,590,618        | 146,618,992        |
| 6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler                                     | V-VII-1       | 63,865  | 98,796            | 162,661            | 36,595  | 295,669           | 332,264            |
| 6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 6.1.3 Diğer  |               | 130,133,383   | 52,636,184        | 182,769,567        | 98,991,779  | 47,294,949        | 146,286,728        |
| 6.2 Takipteki Krediler   |               | 7,605,376   | 32,830            | 7,638,206          | 6,413,503   | -                 | 6,413,503          |
| 6.3 Özel Karşılıklar (-)   |               | 6,591,479   | 7,340             | 6,598,819          | 5,320,120   | -                 | 5,320,120          |
| <b>VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>   |               | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| <b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>  | <b>V-I-6</b>  | <b>12,235,406</b>                                       | <b>4,530,665</b>  | <b>16,766,071</b>  | <b>8,039,914</b>  | <b>140,621</b>    | <b>8,180,535</b>   |
| 8.1 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | 12,235,406  | 4,286,627         | 16,522,033         | 8,039,914   | -                 | 8,039,914          |
| 8.2 Diğer Menkul Değerler  |               | -   | 244,038           | 244,038            | -   | 140,621           | 140,621            |
| <b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>  | <b>V-I-7</b>  | <b>349,158</b>  | <b>-</b>          | <b>349,158</b>     | <b>299,478</b>  | <b>-</b>          | <b>299,478</b>     |
| 9.1 Özkaynak Yönetimine Göre Muhasebeleştirilenler   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| 9.2 Konsolide Edilmeyenler   |               | 349,158   | -                 | 349,158            | 299,478   | -                 | 299,478            |
| 9.2.1 Mali İştirakler  |               | 337,758   | -                 | 337,758            | 288,078   | -                 | 288,078            |
| 9.2.2 Mali Olmayan İştirakler  |               | 11,400  | -                 | 11,400             | 11,400  | -                 | 11,400             |
| <b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>  | <b>V-I-8</b>  | <b>1,851,610</b>  | <b>362,248</b>    | <b>2,213,858</b>   | <b>1,363,012</b>  | <b>434,112</b>    | <b>1,797,124</b>   |
| T0.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar  |               | 1,587,890   | 362,248           | 1,950,138          | 1,094,116   | 434,112           | 1,528,228          |
| T0.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar  |               | 263,720   | -                 | 263,720            | 268,896   | -                 | 268,896            |
| <b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>                           | <b>V-I-9</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| T1.1 Özkaynak Yönetimine Göre Muhasebeleştirilenler  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T1.2 Konsolide Edilmeyenler  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T1.2.1 Mali Ortaklıklar  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T1.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XII. KIRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>   | <b>V-I-10</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| T2.1 Finansal Kiralama Alacakları  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T2.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T2.3 Diğer   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T2.4 Kazanılmamış Gelirler (-)   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>                                     | <b>V-I-11</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| T3.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T3.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T3.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar                                      |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>  | <b>V-I-12</b> | <b>1,409,644</b>  | <b>7,619</b>      | <b>1,417,263</b>   | <b>1,401,949</b>  | <b>7,926</b>      | <b>1,409,875</b>   |
| <b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>   | <b>V-I-13</b> | <b>210,970</b>  | <b>-</b>          | <b>210,970</b>     | <b>193,866</b>  | <b>-</b>          | <b>193,866</b>     |
| T5.1 Şehiye  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T5.2 Diğer   |               | 210,970   | -                 | 210,970            | 193,866   | -                 | 193,866            |
| <b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>  | <b>V-I-14</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| <b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>   |               | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>83,109</b>   | <b>-</b>          | <b>83,109</b>      |
| T7.1 Cari Vergi Varlığı  |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| T7.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı  | V-I-15        | -   | -                 | -                  | 83,109  | -                 | 83,109             |
| <b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b> | <b>V-I-16</b> | <b>1,312,493</b>  | <b>-</b>          | <b>1,312,493</b>   | <b>1,227,867</b>  | <b>-</b>          | <b>1,227,867</b>   |
| T8.1 Satış Amaçlı  |               | 1,312,493   | -                 | 1,312,493          | 1,227,867   | -                 | 1,227,867          |
| T8.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin   |               | -   | -                 | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>   | <b>V-I-17</b> | <b>3,036,653</b>  | <b>3,622,373</b>  | <b>6,659,026</b>   | <b>1,685,657</b>  | <b>2,264,163</b>  | <b>3,949,820</b>   |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>   |               | <b>171,813,278</b>                                      | <b>98,758,432</b> | <b>270,571,710</b> | <b>132,930,306</b>  | <b>79,609,599</b> | <b>212,539,905</b> |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| PASİF KALEMLER  | Dipnot         | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem 31 Aralık 2017 |                    |                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |                   |                    |
|---|----------------|---|--------------------|--------------------|---|-------------------|--------------------|
|   |                | TP  | YP                 | Toplam             | TP  | YP                | Toplam             |
| <b>I. MEVDUAT</b>   | <b>V-II-1</b>  | <b>103,532,624</b>                                      | <b>51,744,498</b>  | <b>155,277,122</b> | <b>86,113,201</b>   | <b>37,725,176</b> | <b>123,838,377</b> |
| 1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı  | V-VII-1        | 2,815,871   | 218,060            | 3,033,931          | 1,984,546   | 212,599           | 2,197,145          |
| 1.2 Diğer   |                | 100,716,753   | 51,526,438         | 152,243,191        | 84,128,655  | 37,512,577        | 121,641,232        |
| <b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>   | <b>V-II-2</b>  | <b>1,015,603</b>  | <b>168,927</b>     | <b>1,184,530</b>   | <b>954,633</b>  | <b>189,070</b>    | <b>1,143,703</b>   |
| <b>III. ALINAN KREDİLER</b>   | <b>V-II-3</b>  | <b>668,532</b>  | <b>27,639,089</b>  | <b>28,307,621</b>  | <b>671,898</b>  | <b>23,521,872</b> | <b>24,193,770</b>  |
| <b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>  |                | <b>18,699,026</b>                                       | <b>3,571,811</b>   | <b>22,270,837</b>  | <b>11,172,470</b>   | <b>1,722,864</b>  | <b>12,895,334</b>  |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar   |                | 11,662,376  | 1,631,693          | 13,294,069         | 2,501,180   | -                 | 2,501,180          |
| 4.2 IMKB Takasbank Piyasasına Borçlar   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar  |                | 7,036,650   | 1,940,118          | 8,976,768          | 8,671,290   | 1,722,864         | 10,394,154         |
| <b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>   | <b>V-II-3</b>  | <b>6,443,119</b>  | <b>13,041,979</b>  | <b>19,485,098</b>  | <b>3,268,595</b>  | <b>11,439,150</b> | <b>14,707,745</b>  |
| 5.1 Bonolar   |                | 3,566,573   | -                  | 3,566,573          | 3,268,595   | -                 | 3,268,595          |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 5.3 Tahviller   |                | 2,876,546   | 13,041,979         | 15,918,525         | -   | 11,439,150        | 11,439,150         |
| <b>VI. FONLAR</b>   |                | <b>3,206</b>  | <b>-</b>           | <b>3,206</b>       | <b>3,319</b>  | <b>-</b>          | <b>3,319</b>       |
| 6.1 Müstakriz Fonlar  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 6.2 Diğer   |                | 3,206   | -                  | 3,206              | 3,319   | -                 | 3,319              |
| <b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>  |                | <b>6,050,223</b>  | <b>798,105</b>     | <b>6,848,328</b>   | <b>4,381,317</b>  | <b>781,677</b>    | <b>5,162,994</b>   |
| <b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>  | <b>V-II-4</b>  | <b>860,160</b>  | <b>2,977,406</b>   | <b>3,837,566</b>   | <b>677,086</b>  | <b>1,999,105</b>  | <b>2,676,191</b>   |
| <b>IX. FAKTORİNG BORÇLARI</b>   |                | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| <b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>  | <b>V-II-5</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 10.1 Finansal Kiralama Borçları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 10.3 Diğer  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>  | <b>V-II-6</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XII. KARŞILIKLAR</b>   | <b>V-II-7</b>  | <b>3,395,373</b>  | <b>17,109</b>      | <b>3,412,482</b>   | <b>3,205,470</b>  | <b>18,622</b>     | <b>3,224,092</b>   |
| 12.1 Genel Karşılıklar  | V-II-7         | 1,872,826   | 12,667             | 1,885,493          | 2,153,773   | 13,670            | 2,167,443          |
| 12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 12.3 Çalışan Hakları Karşılığı  |                | 821,819   | -                  | 821,819            | 710,171   | -                 | 710,171            |
| 12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 12.5 Diğer Karşılıklar  | V-II-7         | 700,728   | 4,442              | 705,170            | 341,526   | 4,952             | 346,478            |
| <b>XIII. VERGİ BORCU</b>  | <b>V-II-8</b>  | <b>702,784</b>  | <b>48,349</b>      | <b>751,133</b>     | <b>422,131</b>  | <b>2,325</b>      | <b>424,456</b>     |
| 13.1 Cari Vergi Borcu   |                | 636,728   | 670                | 637,398            | 422,131   | 2,325             | 424,456            |
| 13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu   | V-I-15         | 66,056  | 47,679             | 113,735            | -   | -                 | -                  |
| <b>XIV. SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>                   | <b>V-II-9</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 14.1 Satış Amaçlı   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>   | <b>V-II-10</b> | <b>528,188</b>  | <b>5,407,781</b>   | <b>5,935,969</b>   | <b>-</b>  | <b>5,031,213</b>  | <b>5,031,213</b>   |
| <b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>   |                | <b>23,061,935</b>                                       | <b>195,883</b>     | <b>23,257,818</b>  | <b>19,035,854</b>   | <b>202,857</b>    | <b>19,238,711</b>  |
| 16.1 Odenmiş Sermaye  | V-II-11        | 2,500,000   | -                  | 2,500,000          | 2,500,000   | -                 | 2,500,000          |
| 16.2 Sermaye Yedekleri  |                | 2,542,507   | 195,883            | 2,738,390          | 2,070,365   | 202,857           | 2,273,222          |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri  |                | 723,918   | -                  | 723,918            | 723,918   | -                 | 723,918            |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları   | V-II-11        | 876,951   | 195,883            | 1,072,834          | 495,171   | 202,857           | 698,028            |
| 16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları   |                | 873,080   | -                  | 873,080            | 829,895   | -                 | 829,895            |
| 16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri                  |                | 91,823  | -                  | 91,823             | 69,222  | -                 | 69,222             |
| 16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri   |                | (23,265)  | -                  | (23,265)           | (47,841)  | -                 | (47,841)           |
| 16.3 Kâr Yedekleri  |                | 14,296,045  | -                  | 14,296,045         | 11,762,447  | -                 | 11,762,447         |
| 16.3.1 Yasal Yedekler   |                | 1,635,332   | -                  | 1,635,332          | 1,367,022   | -                 | 1,367,022          |
| 16.3.2 Statü Yedekleri  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.3.3 Olağanüstü Yedekler  |                | 12,210,313  | -                  | 12,210,313         | 9,964,966   | -                 | 9,964,966          |
| 16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri  |                | 450,400   | -                  | 450,400            | 430,459   | -                 | 430,459            |
| 16.4 Kâr veya Zarar   |                | 3,723,383   | -                  | 3,723,383          | 2,703,042   | -                 | 2,703,042          |
| 16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı   |                | 3,723,383   | -                  | 3,723,383          | 2,703,042   | -                 | 2,703,042          |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>  |                | <b>164,960,773</b>                                      | <b>105,610,937</b> | <b>270,571,710</b> | <b>129,905,974</b>  | <b>82,633,931</b> | <b>212,539,905</b> |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

### KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  | Dipnot           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Cari Dönem 31 Aralık 2017 |                    |                      | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |                    |                      |
|--|------------------|---|--------------------|----------------------|---|--------------------|----------------------|
|  |                  | TP  | YP                 | Toplam               | TP  | YP                 | Toplam               |
| <b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I-II-III)</b>                                |                  | <b>80,248,423</b>                                       | <b>79,578,712</b>  | <b>159,827,135</b>   | <b>71,071,210</b>   | <b>75,396,231</b>  | <b>146,467,441</b>   |
| <b>I. GARANTİ VE KEFALETLER</b>  | <b>V-III-2-4</b> | <b>32,109,922</b>                                       | <b>18,657,662</b>  | <b>50,767,584</b>    | <b>26,743,456</b>   | <b>13,704,968</b>  | <b>40,448,424</b>    |
| T.1 Teminat Mektupları   |                  | 32,035,061  | 8,133,759          | 40,168,820           | 26,687,992  | 5,626,758          | 32,314,750           |
| T.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler                                   |                  | 3,163,898   | 4,099,756          | 7,263,654            | 3,203,501   | 2,571,209          | 5,774,710            |
| T.1.2 Diğer Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler                           |                  | 1,053,872   | -                  | 1,053,872            | 1,059,516   | -                  | 1,059,516            |
| T.1.3 Diğer Teminat Mektupları   |                  | 27,817,291  | 4,034,003          | 31,851,294           | 22,424,975  | 3,055,549          | 25,480,524           |
| T.2 Banka Kabulleri  |                  | 44,700  | 1,510,854          | 1,555,554            | 53,702  | 1,143,484          | 1,197,186            |
| T.2.1 İhtilat Kabul Kredileri  |                  | 671   | 519,399            | 520,070              | -   | 395,874            | 395,874              |
| T.2.2 Diğer Banka Kabulleri  |                  | 44,029  | 991,455            | 1,035,484            | 53,702  | 747,610            | 801,312              |
| T.3 Akreditifler   |                  | 30,161  | 8,963,991          | 8,994,152            | 1,762   | 6,911,368          | 6,913,130            |
| T.3.1 Belgelikli Akreditifler  |                  | 30,161  | 8,963,991          | 8,994,152            | 1,762   | 6,911,368          | 6,913,130            |
| T.3.2 Diğer Akreditifler   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| T.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar  |                  | -   | 3,006              | 3,006                | -   | 2,796              | 2,796                |
| T.5 Ciroolar   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| T.5.1 İ.C. Merkez Bankasına Ciroolar   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| T.5.2 Diğer Ciroolar   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| T.6 Menkul Kıymetlerin Satım Alma Garantilerimizden                            |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| T.7 Faktoring Garantilerinden  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| T.8 Diğer Garantilerimizden  |                  | -   | 43,996             | 43,996               | -   | 16,890             | 16,890               |
| T.9 Diğer Kefalelerimizden   |                  | -   | 2,056              | 2,056                | -   | 3,672              | 3,672                |
| <b>II. TAAHHÜTLER</b>  |                  | <b>31,039,233</b>                                       | <b>17,286,799</b>  | <b>48,326,032</b>    | <b>26,475,216</b>   | <b>12,535,618</b>  | <b>39,010,834</b>    |
| Z.1 Cayılamaz Taahhütler   |                  | 27,979,658  | 961,190            | 28,940,848           | 961,190   | 1,502,055          | 24,953,102           |
| Z.1.1 Vadeli, Aktif Değer Alım Satım Taahhütleri                               | V-III-1          | 793,979   | 961,190            | 1,755,169            | 1,362,697   | 1,502,055          | 2,864,752            |
| Z.1.2 Vadeli, Mevduat Alım Satım Taahhütleri                                   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| Z.1.3 İstir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri                                | V-III-1          | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| Z.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri                                       | V-III-1          | 11,843,577  | -                  | 11,843,577           | 9,817,555   | -                  | 9,817,555            |
| Z.1.5 Men. Kıymetler Aracılığıyla Taahhütleri                                  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| Z.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| Z.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri  | V-III-1          | 2,542,741   | -                  | 2,542,741            | 2,154,102   | -                  | 2,154,102            |
| Z.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri          |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| Z.1.9 Kredi Kartı Harcaması Limit Taahhütleri                                  | V-III-1          | 10,534,862  | -                  | 10,534,862           | 8,682,835   | -                  | 8,682,835            |
| Z.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taahh. |                  | 761,674   | -                  | 761,674              | 300,108   | -                  | 300,108              |
| Z.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar                     |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| Z.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar                       |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| Z.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler  |                  | 1,502,825   | -                  | 1,502,825            | 1,133,750   | -                  | 1,133,750            |
| Z.2 Cayılabılır Taahhütler   |                  | 3,059,575   | 16,325,609         | 19,385,184           | 3,024,169   | 11,033,563         | 14,057,732           |
| Z.2.1 Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri                                     |                  | 3,059,575   | 16,325,609         | 19,385,184           | 3,024,169   | 11,033,563         | 14,057,732           |
| Z.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| <b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>   | <b>V-III-5</b>   | <b>17,099,268</b>                                       | <b>43,634,251</b>  | <b>60,733,519</b>    | <b>17,852,538</b>   | <b>49,155,645</b>  | <b>67,008,183</b>    |
| 3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                              |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                    |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                             |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.1.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler             |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler   |                  | 17,099,268  | 43,634,251         | 60,733,519           | 17,852,538  | 49,155,645         | 67,008,183           |
| 3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri  |                  | 1,152,837   | 1,617,661          | 2,770,498            | 489,310   | 1,120,684          | 1,609,994            |
| 3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri  |                  | 576,772   | 808,889            | 1,385,661            | 244,982   | 560,368            | 805,350              |
| 3.2.2.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri   |                  | 576,065   | 808,772            | 1,384,837            | 244,328   | 560,316            | 804,644              |
| 3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri  |                  | 10,344,359  | 30,420,079         | 40,764,438           | 16,314,487  | 37,172,783         | 53,487,270           |
| 3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri   |                  | 3,297,551   | 11,363,303         | 14,660,854           | 8,339,652   | 11,631,406         | 20,171,058           |
| 3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri  |                  | 4,706,808   | 4,435,680          | 9,142,488            | 6,324,835   | 9,924,553          | 16,249,388           |
| 3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri   |                  | 1,170,000   | 7,310,548          | 8,480,548            | 725,000   | 7,808,412          | 8,533,412            |
| 3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri  |                  | 1,170,000   | 7,310,548          | 8,480,548            | 725,000   | 7,808,412          | 8,533,412            |
| 3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları                                   |                  | 426,094   | 431,542            | 857,636              | 142,676   | 730,632            | 873,308              |
| 3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları  |                  | 412,706   | 13,400             | 426,106              | 121,124   | 306,804            | 427,928              |
| 3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları   |                  | 13,388  | 418,142            | 431,530              | 21,552  | 423,828            | 445,380              |
| 3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları                                       |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları                                      |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.4 Futures Para İşlemleri   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.6 Diğer  |                  | 5,175,978   | 11,164,969         | 16,340,947           | 906,065   | 10,131,546         | 11,037,611           |
| <b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV-V-VI)</b>                                |                  | <b>1,283,071,577</b>                                    | <b>805,680,121</b> | <b>2,088,751,698</b> | <b>1,043,040,320</b>                                      | <b>580,201,858</b> | <b>1,623,242,178</b> |
| <b>IV. EMANET KIYMETLER</b>  |                  | <b>54,525,860</b>                                       | <b>4,245,640</b>   | <b>58,771,500</b>    | <b>54,374,804</b>   | <b>4,027,246</b>   | <b>58,402,050</b>    |
| 4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler   |                  | 42,177,802  | 135,880            | 42,313,682           | 43,319,878  | 147,806            | 43,467,684           |
| 4.3 Tahsile Alınan Çekler  |                  | 9,976,508   | 2,483,954          | 12,460,462           | 9,130,796   | 2,502,025          | 11,632,821           |
| 4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler   |                  | 1,178,205   | 412,078            | 1,590,283            | 941,776   | 410,946            | 1,352,722            |
| 4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler   |                  | 2,152   | 151                | 2,303                | 2,152   | 141                | 2,293                |
| 4.6 İhracata Aracı Olunan Kıymetler  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 4.7 Diğer Emanet Kıymetler   |                  | 309   | 76,380             | 76,689               | 309   | 66,081             | 66,390               |
| 4.8 Emanet Kıymet Alanlar  |                  | 1,190,884   | 1,137,197          | 2,328,081            | 979,893   | 900,247            | 1,880,140            |
| <b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>  |                  | <b>315,422,683</b>                                      | <b>132,707,352</b> | <b>448,130,035</b>   | <b>280,652,246</b>  | <b>104,200,492</b> | <b>384,852,738</b>   |
| 5.1 Menkul Kıymetler   |                  | 739,672   | 5,090              | 744,762              | 495,249   | 16,366             | 511,615              |
| 5.2 Teminat Senetleri  |                  | 707,502   | 524,748            | 1,232,250            | 767,038   | 544,996            | 1,312,034            |
| 5.3 Emtia  |                  | 33,014,517  | 759,683            | 33,774,200           | 31,750,967  | 775,907            | 32,526,874           |
| 5.4 Varant   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 5.5 Gayrimenkul  |                  | 240,511,071   | 108,037,406        | 348,548,477          | 230,129,196   | 86,340,346         | 316,469,542          |
| 5.6 Diğer Rehimli Kıymetler  |                  | 39,688,651  | 23,254,495         | 62,943,146           | 16,365,309  | 33,324,770         | 49,689,079           |
| 5.7 Rehimli Kıymet Alanlar   |                  | 761,270   | 125,930            | 887,200              | 550,335   | 157,568            | 707,903              |
| <b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>                                  |                  | <b>913,123,034</b>                                      | <b>668,727,129</b> | <b>1,581,850,163</b> | <b>708,013,270</b>  | <b>471,974,120</b> | <b>1,179,987,390</b> |
| <b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>                                     |                  | <b>1,363,320,000</b>                                    | <b>885,258,833</b> | <b>2,248,578,833</b> | <b>1,114,111,530</b>                                      | <b>655,598,089</b> | <b>1,769,709,619</b> |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot         | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem |                   | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem |                   |
|---|----------------|---------------------------------------|-------------------|---|-------------------|
|   |                | 1 Ocak 2017-                          | 1 Ocak 2016-      | 31 Aralık 2017                          | 31 Aralık 2016    |
| <b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>  |                |                                       | <b>21,444,094</b> |   | <b>16,557,626</b> |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler  | V-IV-1         |                                       | 18,262,838        |   | 14,211,917        |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler   |                |                                       | 221,541           |   | 111,798           |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler  | V-IV-1         |                                       | 52,638            |   | 25,032            |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler  |                |                                       | 35,186            |   | -                 |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler   | V-IV-1         |                                       | 2,868,891         |   | 2,204,418         |
| 1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan   |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV               |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan   |                |                                       | 1,708,617         |   | 1,496,674         |
| 1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan   |                |                                       | 1,160,274         |   | 707,744           |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri   |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri  |                |                                       | 3,000             |   | 4,461             |
| <b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>   |                |                                       | <b>12,822,668</b> |   | <b>9,590,985</b>  |
| 2.1 Mevduata Verilen Faizler  | V-IV-2         |                                       | 9,205,081         |   | 7,213,909         |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler  | V-IV-2         |                                       | 671,892           |   | 385,750           |
| 2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler   |                |                                       | 1,523,311         |   | 992,840           |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler  | V-IV-2         |                                       | 1,020,139         |   | 680,296           |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri  |                |                                       | 402,245           |   | 318,190           |
| <b>III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ [ I - II ]</b>   |                |                                       | <b>8,621,426</b>  |   | <b>6,966,641</b>  |
| <b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>  |                |                                       | <b>1,330,665</b>  |   | <b>980,883</b>    |
| 4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar   |                |                                       | 1,999,713         |   | 1,530,415         |
| 4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden   |                |                                       | 302,057           |   | 230,650           |
| 4.1.2 Diğer   |                |                                       | 1,697,656         |   | 1,299,765         |
| 4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar  |                |                                       | 669,048           |   | 549,532           |
| 4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere   |                |                                       | 130               |   | 67                |
| 4.2.2 Diğer   |                |                                       | 668,918           |   | 549,465           |
| <b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>   | <b>V-IV-3</b>  |                                       | <b>93,561</b>     |   | <b>91,753</b>     |
| <b>VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)</b>   | <b>V-IV-4</b>  |                                       | <b>164,212</b>    |   | <b>483,813</b>    |
| 6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı  | V-IV-4         |                                       | 45,149            |   | 21,836            |
| 6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar  | V-IV-4         |                                       | (26,021)          |   | 357,841           |
| 6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı   | V-IV-4         |                                       | 145,084           |   | 104,136           |
| <b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>  | <b>V-IV-5</b>  |                                       | <b>1,673,529</b>  |   | <b>954,031</b>    |
| <b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>                           |                |                                       | <b>11,883,393</b> |   | <b>9,477,121</b>  |
| <b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>                                 | <b>V-IV-6</b>  |                                       | <b>2,787,533</b>  |   | <b>2,246,514</b>  |
| <b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>  | <b>V-IV-7</b>  |                                       | <b>4,420,728</b>  |   | <b>3,835,083</b>  |
| <b>XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>   |                |                                       | <b>4,675,132</b>  |   | <b>3,395,524</b>  |
| <b>XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>                              |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>  |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)</b>                               |                |                                       | <b>4,675,132</b>  |   | <b>3,395,524</b>  |
| <b>XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI</b>  | <b>V-IV-11</b> |                                       | <b>(951,749)</b>  |   | <b>(692,482)</b>  |
| 16.1 Cari Vergi Karşılığı   |                |                                       | (792,677)         |   | (712,424)         |
| 16.2 Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)   |                |                                       | (159,072)         |   | 19,942            |
| <b>XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>                                    | <b>V-IV-12</b> |                                       | <b>3,723,383</b>  |   | <b>2,703,042</b>  |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>  |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri   |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları   |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri  |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>  |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri   |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri  |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>                                |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>  |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 21.1 Cari Vergi Karşılığı   |                |                                       | -                 |   | -                 |
| 21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı   |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)</b>                                    |                |                                       | -                 |   | -                 |
| <b>XXIII. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XVII+XXII)</b>  | <b>V-IV-12</b> |                                       | <b>3,723,383</b>  |   | <b>2,703,042</b>  |
| 100 Adet Hisse Başına Kar/Zarar (Tam TL)  | III-XXIV       |                                       | 1.4894            |   | 1.0812            |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ   | Bağımsız Denetimden                                 | Bağımsız Denetimden                                   |
|--|---|---|
|  | Geçmiş Cari Dönem<br>1 Ocak 2017-<br>31 Aralık 2017 | Geçmiş Önceki Dönem<br>1 Ocak 2016-<br>31 Aralık 2016 |
| <b>I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>   | <b>72,826</b>                                       | <b>(238,688)</b>                                      |
| <b>II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>  | <b>(6,588)</b>                                      | <b>(2,017)</b>  |
| <b>III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>   | -   | -   |
| <b>IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>   | -   | -   |
| <b>V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)</b>                  | -   | -   |
| <b>VI. YURT DIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)</b> | -   | -   |
| <b>VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>  | -   | -   |
| <b>VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI</b>   | <b>385,802</b>                                      | <b>60,089</b>   |
| <b>IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>   | <b>(36,316)</b>                                     | <b>48,737</b>   |
| <b>X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)</b>   | <b>415,724</b>                                      | <b>(131,879)</b>                                      |
| <b>XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI</b>   | <b>3,723,383</b>                                    | <b>2,703,042</b>                                      |
| 11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)   | (34,072)  | (5,861)   |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım                              | -   | -   |
| 11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım  | -   | -   |
| 11.4 Diğer   | 3,757,455   | 2,708,903   |
| <b>XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)</b>  | <b>4,139,107</b>                                    | <b>2,571,163</b>                                      |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Bağımsız Denetimden Geçmiş   | Dipnot | Ödenmiş Sermaye Düzeltme Farkı | Hisse Senedi İhraç Kârları | Hisse Senedi İptal Kârları | Yasal Yedek Akçeler | Statü Olanüstü Yedek Akçe | Diğer Yedekler | Dönem Net Karı / (Zararı) | Geçmiş Dönem Karı / (Zararı) | Menkul Değerler Değerleme Farkları | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar YDF | Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri | Riskten Korunma Fonları | Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Deg. F. | Azm. Hisseli Payları | Azm. Hisseli Payları | Toplam Özkaynaklar |
|--|--------|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------------|--|---|-------------------------|--|----------------------|----------------------|--------------------|
|  |        |                                |                            |                            |                     |                           |                |                           |                              |                                    |  |   |                         |  |                      |                      |                    |
| <b>Cari Dönem 31 Aralık 2017</b>   |        |                                |                            |                            |                     |                           |                |                           |                              |                                    |  |   |                         |  |                      |                      |                    |
| I. Dönem Başı Bakiyesi   |        | 2,500,000                      | 723,918                    | -                          | 1,367,022           | 9,964,966                 | 382,618        | -                         | 2,703,042                    | 698,028                            | 829,895                                    | 69,222                                  | -                       | -  | 19,238,711           | -                    | 19,238,711         |
| II. Dönem İçindeki Değişimler  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| III. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| III. Menkul Değerler Değerleme Farkları  | V-V-1  | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | 374,806                            | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | 374,806            |
| IV. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısım)  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| 4.1 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı  | V-V-2  | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| 4.2 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | (6,259)                                    | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | (6,259)            |
| VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları                                   |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| VII. İşletmeler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | 22,601                                  | -                       | -  | -                    | -                    | 22,601             |
| VIII. Kur Farkları   | V-V-3  | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik                                   |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik                            |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| XI. İşletme Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi                            |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| XII. Sermaye Artırımı  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| 12.1 Nakden  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| 12.2 İç Kaynaklardan   |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| XIII. Hisse Senedi İhraç   |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| XIV. Hisse Senedi İptal Kârları  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| XV. Ödenmiş Sermaye Emfasyon Düzeltme Farkı  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| XVI. Diğer   |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | 24,576         | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | 24,576             |
| XVII. Dönem Net Karı veya Zararı   |        | -                              | -                          | -                          | -                   | 2,245,347                 | 19,941         | -                         | (2,703,042)                  | -                                  | 49,444                                     | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | 3,723,383          |
| XVIII. Kar Dağıtımı  |        | -                              | -                          | -                          | 2,668,310           | -                         | -              | -                         | (120,000)                    | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | (120,000)          |
| 18.1 Dağıtılan Temettü   |        | -                              | -                          | -                          | 2,668,310           | -                         | -              | -                         | (120,000)                    | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | (120,000)          |
| 18.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar  |        | -                              | -                          | -                          | -                   | 2,245,347                 | 19,941         | -                         | (2,583,042)                  | -                                  | 49,444                                     | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| 18.3 Diğer   |        | -                              | -                          | -                          | -                   | -                         | -              | -                         | -                            | -                                  | -  | -                                       | -                       | -  | -                    | -                    | -                  |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>   |        | <b>2,500,000</b>               | <b>723,918</b>             | <b>-</b>                   | <b>1,635,332</b>    | <b>12,210,313</b>         | <b>427,135</b> | <b>3,723,383</b>          | <b>-</b>                     | <b>1,072,834</b>                   | <b>873,080</b>                             | <b>91,823</b>                           | <b>-</b>                | <b>-</b>   | <b>23,257,818</b>    | <b>-</b>             | <b>23,257,818</b>  |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot        | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2016 |
|---|---------------|--|--|
| <b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>  |               |  |  |
| <b>1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>            |               | <b>6,084,021</b>                                     | <b>3,714,415</b>                                       |
| 1.1.1 Alınan Faizler  |               | 19,820,982   | 15,258,012   |
| 1.1.2 Ödenen Faizler  |               | (12,333,577)   | (9,442,454)  |
| 1.1.3 Alınan Temettümler  |               | 34,690   | 14,819   |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar   |               | 1,999,713  | 1,530,415  |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar   |               | 66,699   | 114,334  |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar                                |               | 1,353,005  | 1,156,863  |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                   |               | (2,025,203)  | (1,723,337)  |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler   |               | (776,051)  | (926,251)  |
| 1.1.9 Diğer   | V-VI-1        | (2,056,237)  | (2,267,986)  |
| <b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                             |               | <b>1,010,197</b>                                     | <b>(4,599,505)</b>                                     |
| 1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                     |               | (62)   | (201)  |
| 1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış |               | -  | -  |
| 1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış   |               | (4,082,794)  | 1,371,941  |
| 1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış   |               | (37,194,911)   | (25,683,142)   |
| 1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış   |               | (3,379,376)  | (102,153)  |
| 1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)  |               | 4,637,814  | (469,244)  |
| 1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)   |               | 26,101,910   | 14,322,656   |
| 1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)  |               | 4,076,090  | 5,604,676  |
| 1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)  |               | -  | -  |
| 1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)   | V-VI-1        | 10,851,526   | 355,962  |
| <b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>                                   |               | <b>7,094,218</b>                                     | <b>(885,090)</b>                                       |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>   |               |  |  |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>                                     |               | <b>(2,629,403)</b>                                   | <b>(1,137,408)</b>                                     |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar              |               | -  | (76,155)   |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar             | V-VI-3        | 232  | -  |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller  |               | (153,273)  | (232,811)  |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller  |               | 560,233  | 458,440  |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  |               | (7,355,604)  | (6,473,075)  |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  |               | 4,599,232  | 5,430,885  |
| 2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler   |               | (2,423,358)  | (1,873,688)  |
| 2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler  |               | 2,186,864  | 1,673,758  |
| 2.9 Diğer   | V-VI-1        | (43,729)   | (44,762)   |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>   |               |  |  |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>   |               | <b>5,464,623</b>                                     | <b>4,836,498</b>                                       |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                      |               | 17,617,496   | 14,111,686   |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                            |               | (12,032,873)   | (9,175,188)  |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları   |               | -  | -  |
| 3.4 Temettü Ödemeleri   |               | (120,000)  | (100,000)  |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler  |               | -  | -  |
| 3.6 Diğer   |               | -  | -  |
| <b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>             | <b>V-VI-1</b> | <b>(91,144)</b>                                      | <b>94,345</b>  |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Değişim</b>  |               | <b>9,838,294</b>                                     | <b>2,908,345</b>                                       |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>   | <b>V-VI-4</b> | <b>11,108,769</b>                                    | <b>8,200,424</b>                                       |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>  | <b>V-VI-4</b> | <b>20,947,063</b>                                    | <b>11,108,769</b>                                      |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  | Dipnot  | Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 |
|--|---------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>I. DÖNEM KÄRİNİN DAĞITIMI</b>                                 |         |                              |                                |
| <b>1.1 DÖNEM KÄRİ</b>  |         | <b>4,675,132</b>             | <b>3,395,524</b>               |
| <b>1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                 |         | <b>(951,749)</b>             | <b>(692,482)</b>               |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                           | V-IV-11 | (792,677)                    | (712,424)                      |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                    |         | -                            | -                              |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler                         | V-IV-11 | (159,072)                    | 19,942                         |
| <b>A. NET DÖNEM KÄRİ</b>   |         | <b>3,723,383</b>             | <b>2,703,042</b>               |
| 1.3 DİĞER YEDEKLERE SINIFLANAN ERTELENMİŞ VERGİ GELİRİ           | V-IV-11 | -                            | 19,941                         |
| <b>B. ERTELENMİŞ VERGİ GELİRİ SONRASI NET DÖNEM KÄRİ</b>         |         | <b>3,723,383</b>             | <b>2,683,101</b>               |
| <b>1.4 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI</b>                                |         | -                            | -                              |
| <b>1.5 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE</b>                       | V-V-5   | -                            | <b>134,155</b>                 |
| <b>1.6 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR</b> | V-V-5   | -                            | <b>134,155</b>                 |
| <b>C. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÄRİ (*)</b>                       |         | -                            | <b>2,414,791</b>               |
| <b>1.7 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ</b>                             |         | -                            | <b>120,000</b>                 |
| 1.7.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                   |         | -                            | 120,000                        |
| 1.7.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                         |         | -                            | -                              |
| 1.7.3 Katılma İntifa Senetlerine                                 |         | -                            | -                              |
| 1.7.4 Kâra İştirakli Tahvillere                                  |         | -                            | -                              |
| 1.7.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                 |         | -                            | -                              |
| <b>1.8 PERSONELE TEMETTÜ</b>                                     |         | -                            | -                              |
| <b>1.9 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ</b>                              |         | -                            | -                              |
| <b>1.10 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ</b>                             |         | -                            | -                              |
| 1.10.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                  |         | -                            | -                              |
| 1.10.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                        |         | -                            | -                              |
| 1.10.3 Katılma İntifa Senetlerine                                |         | -                            | -                              |
| 1.10.4 Kâra İştirakli Tahvillere                                 |         | -                            | -                              |
| 1.10.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                |         | -                            | -                              |
| <b>1.11 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE</b>                       |         | -                            | -                              |
| <b>1.12 STATÜ YEDEKLERİ</b>                                      |         | -                            | -                              |
| <b>1.13 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER</b>                                  | V-V-5   | -                            | <b>2,245,347</b>               |
| <b>1.14 DİĞER YEDEKLER</b>                                       |         | -                            | -                              |
| <b>1.15 ÖZEL FONLAR</b>  | V-V-5   | -                            | <b>49,444</b>                  |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                   |         | -                            | -                              |
| <b>2.1 DAĞITILAN YEDEKLER</b>                                    |         | -                            | -                              |
| <b>2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER</b>                          |         | -                            | -                              |
| <b>2.3 ORTAKLARA PAY</b>   |         | -                            | -                              |
| 2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                   |         | -                            | -                              |
| 2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                         |         | -                            | -                              |
| 2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine                                 |         | -                            | -                              |
| 2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere                                  |         | -                            | -                              |
| 2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                 |         | -                            | -                              |
| <b>2.4 PERSONELE PAY</b>   |         | -                            | -                              |
| <b>2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY</b>                                  |         | -                            | -                              |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÄR</b>                                     |         | -                            | -                              |
| <b>3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (100 Hisse başına kazanç)</b>    |         | <b>1.4894</b>                | <b>1.0812</b>                  |
| <b>3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % ) (100 Hisse başına)</b>     |         | <b>148.94</b>                | <b>108.12</b>                  |
| <b>3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                    |         | -                            | -                              |
| <b>3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>              |         | -                            | -                              |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                                  |         | -                            | -                              |
| <b>4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (100 Hisse başına kazanç)</b>    |         | -                            | -                              |
| <b>4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>                        |         | -                            | -                              |
| <b>4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                    |         | -                            | -                              |
| <b>4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>              |         | -                            | -                              |

(\*) Rapor tarihi itibarıyla, 2017 yılı kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmadığından dağıtılabilir net dönem karı gösterilmemiştir.

(\*\*) Diğer vergi ve yasal yükümlülüklerde gösterilen tutar ertelenmiş vergi gelir/gideri olup, ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARI

##### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" ve "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" ile bunlara ek ve değişiklikler getiren tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Kullanılan varsayım ve tahminler ilgili dipnotlarda açıklanmaktadır.

İzlenen muhasebe politikaları ile finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlendirme esasları aşağıda detaylı olarak sunulmuştur.

1 Ocak 2017'den geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMS ve TFRS değişikliklerinin, Banka'nın muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmayacaktır.

##### TFRS 9 Finansal Araçlar Standartına İlişkin Açıklamalar:

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulanacaktır.

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak kredi riski değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır.

Banka sınıflandırma ve ölçüm ve değer düşüklüğü gerekliliklerini, 1 Ocak 2018 tarihindeki açılış bilançosunda karşılaştırma dönemlerinde herhangi bir düzeltme yapmadan açılış özkaynak tutarlarına yansıtarak uygulayacaktır.

##### Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenecektir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılabilir. Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için ise TMS 39'daki mevcut hükümlerin uygulanması büyük ölçüde değişmemektedir.

Sözleşmeye dayalı nakit akım özelliklerinin ve iş modellerinin 1 Ocak 2018'deki beraber uygulanması sonucunda, TMS 39'daki mevcut sınıflandırmaya kıyasla, finansal varlıkların sınıflandırılmasında önemli bir farklılığın ortaya çıkması beklenmemektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Değer düşüklüğü

22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca Banka 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9 hükümlerine uygun olarak ayırmaya başlayacaktır. Bu çerçevede 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Üçüncü Bölüm VII no’lu muhasebe politikasında detaylı açıklanan BDDK’nın ilgili mevzuatı çerçevesinde ayrılan kredi karşılıkları ayırma yöntemi, TFRS 9’un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi zararları modeli uygulanarak değiştirilecektir. Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermelidir.

Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılacaktır:

#### Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleştirilecektir.

#### Aşama 2:

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. aşamaya aktarılacaktır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenecektir.

#### Aşama 3:

Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilecektir.

Banka, yürürlüğe girdiği tarihte yeni hükümlerin uygulanmasından kaynaklanan etkiyi, 1 Ocak 2018’de geçmiş yıllar kar ve zararları hesaplarındaki açılış kayıtlarında bir düzeltme kaydı ile muhasebeleştirilecektir. Birincil etki yeni değer düşüklüğü hükümleri uyarınca kredi zararları karşılığındaki değişiklikler ile söz konusu karşılıkların vergi etkilerinden kaynaklanacaktır.

Banka, yürürlüğe girdiği tarihte yeni hükümlerin uygulanmasından kaynaklanan etkiyi, 1 Ocak 2018’de geçmiş yıllar kar ve zararları hesaplarındaki açılış kayıtlarında bir düzeltme kaydı ile muhasebeleştirilecektir. Bu mali tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı modeline göre hesaplanan tahmini değer düşüklüğü çalışmaları devam etmekte olup, ilgili değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin açılış özkaynak tutarlarına yansıtılacak önemli bir etki beklenmemektedir. Ayrıca, TFRS 9 kapsamında Banka 1. ve 2. Aşama kredi zararları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplayacak olup, hesaplanan ertelenmiş vergi varlığına ilişkin etki ilk geçiş sırasında özkaynaklara yansıtılacaktır.

## II. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

### Finansal araçların kullanım stratejisi

Vakıf kaynaklarını ekonomik kalkınmanın gereksinimleri doğrultusunda değerlendirmek amacıyla kurulan Banka’nın temel faaliyet alanı bireysel bankacılık, kurumsal bankacılık, özel bankacılık, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri ile uluslararası bankacılık hizmetlerini kapsayan bankacılık faaliyetlerinden oluşmaktadır. Banka, faaliyetlerinin doğası gereği finansal araçları yoğun olarak kullanmaktadır. Banka ana fonlama kaynağı olarak çeşitli vade dilimlerinde mevduat kabul etmekte ve bu yolla topladığı kaynakları yüksek getirisi olan ve kaliteli finansal aktiflerde değerlendirmeye özen göstermektedir.

Mevduat dışında Banka’nın en önemli fon kaynakları özkaynaklar ve yurt dışı finansal kurumlardan sağlanan, genelde orta ve uzun vadeli kredilerdir. Banka, kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurarak, riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi takip etmektedir. Bunun gereği olarak uzun vadeli plasmanların daha yüksek faiz oranı taşıması hususuna özellikle dikkat edilmektedir.

Likidite yönetiminde aktif ve pasiflerin vade yapılarının dikkate alınması esastır. Aktif-pasif yönetiminin temel hedefi Banka’nın likidite riski, kur riski ve kredi riskini belli sınırlar dahilinde tutmak; aynı zamanda karlılığı artırmak ve Banka’nın özkaynaklarını güçlendirmektir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Krediler ve menkul kıymetlere yapılan plasmanlar vade yapıları ve piyasa koşulları çerçevesinde Banka'nın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen alanlardır. Bankalara yapılan plasmanlar likidite yönetimi açısından daha kısa vadeli ve genelde daha düşük getirilidir. Banka, para ve sermaye piyasalarındaki kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketleri karşısında, belirlenen sınırlamalar dahilinde ve piyasa koşullarına göre çeşitli pozisyonlar alabilmektedir. Banka satılmaya hazır ve diğer portföylerdeki yabancı para cinsinden sermaye araçları ve diğer yabancı para cinsi işlemler dolayısıyla maruz kaldığı kur risklerini yabancı para aktif ve pasiflerin genel dengesini kuran riskten korunma yapılandırmalarıyla ve çeşitli türev araçlar vasıtasıyla karşılamakta ve kontrol etmektedir.

Yasal limitler ve Banka'nın iç kontrol düzenlemeleri dahilinde döviz pozisyonu izlenmekte olup, döviz pozisyonu piyasa şartları göz önüne alınarak belirlenen döviz cinslerinden oluşan bir sepet dengesine göre oluşturulmaktadır.

Faiz oranından kaynaklanan risklere karşı uygulanan riskten korunma yöntemleri esas olarak sabit ve değişken faizli varlık ve yükümlülükleri vade yapılarını da dikkate alan bir dengede tutmak şeklindedir.

Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Yabancı para işlemler, Banka'nın geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Yabancı para cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden oluşan kur farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilirken, gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farkları özkaynaklar içerisinde "Menkul değerler değerleme farkları" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Yurt dışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımlar tarihi maliyet cinsinden ölçülmesi durumunda işlem tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası'na dönüştürülerek, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmesi durumunda ise gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurundan Türk Lirası'na çevrilerek muhasebeleştirilmektedir.

Banka, 30 Eylül 2016 raporlama dönemi itibarıyla, yurtdışında bulunan bağlı ortaklığı Vakıfbank International AG'nin ödenmiş sermayesinde temsil ettiği 67.5 milyon Avro tutarındaki payı dolayısıyla oluşan kur farkı riskinden korunma amacıyla gerçeğe uygun değer riskinden korunma stratejisi uygulamaya başlamıştır. Banka'nın 4 Mayıs 2016 tarihinde ihraç ettiği nominal tutarı 500 milyon Avro ve itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan menkul kıymetlerinin 68.5 milyon Avro tutarındaki kısmı riskten korunma aracı olarak belirlenmiştir. Söz konusu işlemde, riskten korunma kalem olan yurtdışındaki yatırımına ilişkin gerçeğe uygun değer değişimleri korunma işlemi etkin olduğu sürece gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu kapsamda 31 Aralık 2017 itibarıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı 55,219 TL'dir. İşlemin etkinliği ise, riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve korunulan kur riski ile ilişkilendirilebilen değişikliklerin, riskten korunma aracı tarafından dengelenme derecesidir.

31 Aralık 2017 itibarıyla yapılan ölçümlerde gerçeğe uygun değer riskinden korunma işleminin etkin olduğu tespit edilmiştir. Riskten korunma işleminde, Banka'nın risk stratejileri ile tutarlı olacak şekilde etkinlik testleri "Dollar off-set yöntemi" ile yapılmaktadır. Bu yöntemle göre, riskten korunma konusu kaleminde oluşan değer değişimi ile riskten korunma aracında oluşan değer değişimi karşılaştırılmakta ve riskten korunma ilişkisinin etkinlik rasyosu hesaplanmaktadır. Hesaplanan etkinlik rasyosu TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı çerçevesinde değerlendirilerek, riskten korunma muhasebeleştirilmesi esasları uygulanmaktadır. Banka, riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ve risk yönetim amaçlarını birlikte belgelendirmektedir. Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, satılması veya etkinlik testinin sonucunun etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir.

### III. İŞTİRAK VE BAĞLI ORTAKLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bağlı ortaklıklar, Banka'nın faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücüne sahip olduğu işletmelerdir. Konsolide olmayan finansal tablolarda bağlı ortaklıklar TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardına göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen bağlı ortaklıklar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmektedir.

İştirakler, konsolide olmayan finansal tablolarda TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardına göre muhasebeleştirilmektedir. İştirakler gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, varsa değer düşüklüğü ile ilgili karşılıklar ayrıldıktan sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### IV. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka'nın türev finansal araçları ağırlıklı olarak yabancı para swap işlemleri, faiz swapları, kıymetli maden swapları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile para alım-satım opsiyonlarından oluşmaktadır. Banka, türev işlemlerini TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyetleri dikkate alınmaktadır. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda bilançoda "Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar", negatif olması durumunda ise "Alım-satım amaçlı türev finansal borçlar" hesaplarında gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

### V. FAİZ GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı çerçevesinde etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontolayan orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün işlem maliyetlerini de içerecek şekilde kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte, tahsil edildikleri zaman faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

### VI. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri anda gelir kaydedilmektedir. Diğer ücret ve komisyon gelirleri dönemsellik ilkesine bağlı olarak tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak ilgili kar/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Ücret ve komisyon giderleri ise ödendikleri anda gider hesabına kaydedilmektedir.

### VII. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılanlar hariç bütün finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklar, TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardında belirtildiği üzere; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bu grupta yer alan finansal varlıklar, "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" ile "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" olarak iki ayrı başlıkta toplanmıştır.

*Alım satım amaçlı finansal varlıklar*, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

*Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar*, alım satım amaçlı olarak edinilmeyen, ancak ilk muhasebeleştirme sırasında işlem maliyetleriyle birlikte gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılacak şekilde sınıflandırılan finansal varlıkları ifade etmektedir. Banka portföyünde böyle bir kalem bulunmamaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Her iki finansal varlık da gerçeğe uygun değer esasına göre ölçülmekte ve değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup, söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kâr veya zarar sermaye piyasası işlemleri kârı/zararı hesabında muhasebeleştirilmektedir.

### Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar; krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlendirilmesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan, ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değerleme Farkları" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda, gerçeğe uygun değerle ölçüm sonucu özkaynak hesaplarında oluşan değerlendirme farkları gelir tablosuna aktarılmaktadır.

### Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadeleri bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılıp vadesinden önce satışı gerçekleşmiş ya da yeniden sınıflandırılmış varlık olması durumunda TMS 39 standardına göre ilgili kıymet iki yıl boyunca yeniden vadeye kadar elde tutulacak yatırım olarak sınıflandıramaz. Banka portföyünde standartta belirtilen bu hususa aykırı işlem bulunmamaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ilk kayda alınmalarını müteakip, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

### Kredi ve alacaklar

Kredi ve alacaklar, borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıkları ifade etmektedir. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, menkul kıymet niteliğine sahip olmayan finansal varlıklardır.

Krediler elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta olup, kayda alınmasını takiben, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Yabancı para ("YP") cinsinden kullanılan krediler ilgili döviz cinsinden kayda alınmakta, dönem sonlarında Banka gişe döviz alış kuru ile değerlendirilmeye tabi tutulmaktadır. Dövizde endeksli krediler, açılış tarihindeki kurdan Türk Lirası'na çevrilerek Türk Parası ("TP") hesaplarında izlenmekte, takip eden dönemlerde ise ilgili dönem kurlarında meydana gelen değişikliğe göre gelir tablosunda kambiyo kar/zararı hesaplarına kaydedilmektedir.

### VIII. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (zarar/kayıp olayı) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlık ya da varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına kanaat getirir. Böyle bir durumda finansal varlık değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıpların olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Finansal varlıkların değer düşüklüğünün tespiti ve karşılık ayrılması ile ilgili hususlar TMS 36 - Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı kapsamında dikkate alınmaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklarda değer düşüşü olması durumunda "Menkul Değerler Değer Düşüş Giderleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zarar tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır.

Kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde ilgili krediler; 1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve daha sonrasında bu yönetmeliğe yapılan değişiklikler çerçevesinde sınıflandırılmakta ve ayrılması gerekli özel ve genel karşılıklar ayrılmaktadır.

Banka tarafından ilgili Yönetmelik hükümleri doğrultusunda belirtilen asgari oranlardan az olmamak üzere, donuk alacakların Üçüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %20'si, Dördüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %50'si ve Beşinci Gruba alındığı tarihten itibaren ise %100'ü oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

#### IX. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ve borçlar, Banka'nın netleştirmeye yönelik bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal varlık ve borcu net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması; veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

#### X. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARINI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ("repo") Banka portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan", "Satılmaya Hazır" veya "Vadeye Kadar Elde Tutulacak" portföylerinde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre gerçeğe uygun değerleri veya etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilmektedir. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise bilançoda "Para Piyasalarından Borçlar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak yansıtılmakta ve faiz giderinin bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden kısmı için gider reeskontu kaydedilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise bilançoda "Para Piyasalarından Alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

#### XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR İLE BU VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR

Banka'nın alacaklarından dolayı edindiği varlıklar, finansal tablolarda 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Kıymetli Maden Alım Satımına ve Alacaklarından Dolayı Edindikleri Emtia ve Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmekte, bu varlıklar hiçbir şekil ve suretle değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, Banka'nın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Banka'nın durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XII. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Banka'nın maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır ve TMS 38 - *Maddi Olmayan Duran Varlıklar* standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Banka, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Banka değer düşüklüğü ile ilgili bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 - *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Banka'nın maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 ile 15 yıl, amortisman oranı %6.67 ile %33.33 arasındadır.

### XIII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmıştır. Banka, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla muhasebe politikası değişikliğine giderek kullanım amaçlı gayrimenkullerini, TMS 16 - *Maddi Duran Varlıklara İlişkin Standart* kapsamında bina ve arsa ayırımını da dikkate alarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden izlemeye başlamıştır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlığın onarım maliyetlerinden, varlığın ekonomik ömrünü uzatıcı nitelikte olanlar aktifleştirilmekte, diğer onarım maliyetleri ise gider olarak kayıtlara yansımaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir.

| Maddi Duran Varlıklar                        | Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı (%) |
|--|-----------------------------|----------------------|
| Binalar                                      | 50                          | 2                    |
| Büro makine, mobilya mefruşat ve taşıtlar    | 5-10                        | 10-20                |
| Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar | 4-5                         | 20-25                |

İlgili muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Banka, her bir raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmekte; böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 - *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XIV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Finansal kiralama işlemleri

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan her türlü risk ve yararların kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri TMS 17 - Kiralama İşlemleri kapsamında finansal kiralama olarak adlandırılmaktadır.

##### - Kiracı olarak finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değeriyle kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak aktifleştirilmekte olup kira bedelleri pasifte "Kiralama işlemlerinden borçlar" olarak, ilgili faiz tutarı ise diğer faiz giderleri hesabında izlenmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş azalma ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanın net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Bu yolla edinilen varlıkların değerinde meydana gelen azalmalar için "Değer düşüş karşılığı" ayrılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, faydalı ömürleri esas alınarak amortisman hesaplanmaktadır.

##### - Kiraya veren olarak finansal kiralama işlemleri

Banka, finansal kiralama işlemlerinde kiraya veren taraf olarak yer almamaktadır.

#### Faaliyet kiralaması işlemleri

Faaliyet kiralaması; finansal kiralama dışındaki kiralamalardır. Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmek suretiyle gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

### XV. KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve koşullu yükümlülükler TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na uygun olarak, muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Banka yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Banka'dan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Banka'nın tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, planlanmamış veya beklenmeyen bir veya daha fazla olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Banka koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır, ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Banka'ya girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XVI. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre; Banka, bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Banka ile ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ilgili yasal otorite tarafından belirlenen 4,732 TL (tam TL) (31 Aralık 2016: 4,297 TL (tam TL)) ile sınırlandırılmıştır.

Banka aktüeryal metot kullanarak TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler şöyledir:

|                         | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-------------------------|------------|--------------|
| İskonto oranı           | %12.32     | %11.10       |
| Tahmini enflasyon oranı | %8.00      | %7.80        |
| Reel ücret artış oranı  | %9.00      | %8.80        |

#### Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıklar

Banka finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar (kullanılmamış izinler, prim ve temettü) için karşılık ayırmaktadır.

TMS 19 çerçevesinde, Banka ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo ile ilişkilendirilerek Özkaynaklar altındaki "Diğer Sermaye Yedekleri" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

#### Emekli ve sağlık yardım sandığı

Banka çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine dayanılarak 15 Mayıs 1957 tarihinde kurulmuş olan "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı"nın ("Sandık") üyesidir.

506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20'nci maddesi kapsamındaki sandıkların iştirakçileri ile malullük, yaşlılık ve ölüm sigortasından aylık veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin, 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi hükmünü içeren geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası Anayasa Mahkemesi'nin 22 Mart 2007 tarih ve 2007/33 kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü durdurulmuş olup, geçici 23'üncü maddenin iptaline ilişkin Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararı 15 Aralık 2007 tarih 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Anayasa Mahkemesi, iptal kararının gerekçesi olarak, sandık mensuplarının kazanılmış haklarında ortaya çıkabilecek kayıpları göstermiştir.

Gerekçeli kararın açıklanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi ("TBMM") iptal gerekçelerini göz önünde bulundurarak yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nu ("Kanun") kabul etmiştir. Söz konusu Kanun, 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

İlgili Kanun'un 73'üncü maddesinin Geçici 20'nci maddesi kapsamında;

Her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğünün peşin değerinin aşağıdaki hükümlere göre hesaplanması gerekmektedir:

a) Peşin değer aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranı %9.80 olarak esas alınır.

b) Sandıkların bu Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri dikkate alınarak yükümlülüğünün peşin değeri hesaplanır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kanun, devrin 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır. 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2011 tarihinde dolacak olan üç yıllık süre 8 Mayıs 2013 tarihine uzatılmış; 3 Mayıs 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile de 8 Mayıs 2013 tarihinde dolacak olan 1 yıllık süre 8 Mayıs 2014 tarihine uzatılmış olup, 30 Nisan 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile de 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, sanayi odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesine ilişkin süre, bir yıl uzatılmıştır. 23 Nisan 2015 tarih ve 29335 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6645 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile yapılan 5510 sayılı Kanun'un geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrasındaki son değişiklik ile devir tarihini belirlemeye Bakanlar Kurulu yetkili kılınmıştır.

Kanun uyarınca, Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilir.

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21'inci maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde hazırlanan 31 Aralık 2017 tarihine ilişkin aktüer raporuna istinaden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

#### **XVII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

##### **Kurumlar vergisi**

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesi uyarınca Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna gibi indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bu kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinden %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

En az 2 yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri ve gayrimenkul satışlarından doğan karların %75'i (Bu oran gayrimenkuller için 5 Aralık 2017 tarihinden sonra yapılan satışlarda %50 olarak uygulanır.) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun da öngördüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Banka bu karları bilançosunda özkaynak altında "Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları" kaleminde izlemektedir.

Banka, borçları nedeniyle takibe alınmış kurumlar ile bunların kefillerinin ve ipotek verenlerin sahip oldukları taşınmazlar, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının, bu borçlara karşılık bankalara devrinden sağlanan hasılatın bu borçların tasfiyesinde kullanılan kısmına isabet eden kazançların tamamı ile bankaların bu şekilde elde ettikleri söz konusu kıymetlerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

### *Yurtdışı Şubelerin Tabi Oldukları Kurumlar Vergisi Mevzuatı*

#### *Bahreyn (Manama)*

Banka’nın Bahreyn’de faaliyet gösteren şubesi bu ülkenin mevzuatında kurumlar veya gelir vergisi uygulaması bulunmamasından dolayı vergilendirilmemektedir. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 5 Haziran 2012 Tarih, B.07.1.GİB.4.99.16.02-KVK-5/1-b-128 Sayılı özelgesi uyarınca Bahreyn şubesinin kazancı merkez kazancına eklenerek Türkiye’de vergilendirilmektedir.

#### *Kuzey Irak (Erbil)*

Banka’nın Erbil’de faaliyet gösteren şubesi bulunduğu ülkenin mevzuatına göre vergilendirilmektedir. Merkezi hükümete bağlı şehirlerde ve Kuzey Irak yönetimine bağlı şehirlerde finansal tabloların ilgili vergi dairesine sunulması ve tahakkuk ettirilecek verginin ödenmesi farklı zaman dilimlerinde olmaktadır. Diğer yandan Kuzey Irak Bölgesel Yönetimi vergi idareleri, belirtilen oran dışında maktu vergi tahakkuk ettirebilmektedir.

#### *A.B.D. (New York)*

Banka’nın New York’ta faaliyet gösteren şubesi bulunduğu eyaletin ve ülkenin mevzuatına göre ayrı ayrı vergilendirilmektedir. Türkiye’deki vergileme durumu için ise iki ülke arasında imzalanan Çifte Vergilendirilmeyi Önleme Anlaşmaları temel alınmaktadır.

### **Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV)**

BSMV, 6802 Sayılı Gider Vergileri Kanunu’nda düzenlenmiştir. Banka ve sigorta şirketlerinin 10/6/1985 tarihli ve 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanununa göre yaptıkları işlemler hariç olmak üzere, her ne şekilde olursa olsun yapmış oldukları bütün muameleler dolayısıyla kendi lehlerine her ne nam ile olursa olsun nakden veya hesaben aldıkları paralar banka ve sigorta muameleleri vergisine tabidir. 6802 sayılı Gider Vergileri Kanununun 33 üncü maddesinin verdiği yetkiye istinaden çıkarılan 98/11591 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca; banka ve sigorta muamelelerinde lehe alınan paralar %5 oranında (mevduat muameleleri sonucu alınan paralar hariç olmak üzere) BSMV’ye tabidir.

### **Ertelenmiş vergiler**

Bir varlığın ya da yükümlülüğün ilerki dönemlerde vergi borcu veya alacağı yaratması ihtimalinin söz konusu olduğu durumlarda TMS 12-Gelir Vergisi Standardı çerçevesinde ertelenmiş vergi borcu veya alacağı muhasebeleştirilir ve vergi gideri cari ve ertelenmiş vergi giderleri toplamından oluşur. Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, varlıkların ve borçların defter değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarlar arasındaki “vergilendirilebilir geçici farklar” üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari kâr etkilemeyen farklar bu hesaplamaların dışında tutulmuştur. 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM’de onaylanan ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Kanun’a göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için Kurumlar Vergisi oranı %20 ’den %22’ye arttırılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmalıdır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

BDDK’nın 8 Aralık 2004 sayılı, BDDK.DZM.2/13/1-a-3 numaralı genelgesi uyarınca;

- Genel karşılık tutarları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratılmamaktadır ve
- Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımında dikkate alınamamaktadır.

Bununla birlikte 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 hükümleri ile birlikte genel karşılık üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaya başlanacaktır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları, finansal tablolarda, sadece Banka'nın cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlığı ve borcu aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

Varlıkların müteakip ölçümleri sonucu oluşan değerlendirme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi ya da ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların müteakip ölçümleri sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

### Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili kârlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kâr dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

### XVIII. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit"; kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

### XIX. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR

Banka, gerektiğinde yurt dışı kuruluşlardan sendikasyon, sekürütizasyon gibi borçlanma araçları ile kaynak temini yoluna gitmektedir. Bunların yanı sıra, Banka 2011 yılının Ağustos ayından bu yana yurt içi ve yurtdışında bono ve tahvil ihracı yoluyla kaynak temin etmeye başlamıştır.

Söz konusu işlemler, işlem tarihinde elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Banka'nın borçlanma araçları ile ilgili olarak riskten korunma tekniklerini gerektiren borçlanması bulunmamaktadır.

### XX. İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENETLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Banka sermayesinin %25.18'ine tekabül eden 322,000,000 TL (tam TL) nominal değerli hisse senetlerinin Kasım 2005'te 1 TL nominal değerli beher hisse senedi 5.13-5.40 TL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiş olup 1,172,347 TL "Hisse Senedi İhraç Primi" olarak özkaynaklara kaydedilmiştir. Hisse Senedi İhraç Primi'nin 448,429 TL tutarındaki kısmı 19 Aralık 2006 tarihli sermaye artışında kullanılmıştır.

### XXI. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Aval ve kabullerin ödemeleri, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirilmektedir. Aval ve kabuller olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir. Bilanço tarihleri itibarıyla aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

### XXII. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Banka'nın almış olduğu herhangi bir devlet teşviği veya yardımı bulunmamaktadır ( 31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XXIII. RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Faaliyet bölümü bir işletmenin;

- Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetinde bulunan,
- Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletme faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenlenmiş olarak gözden geçirildiği,
- Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Banka'nın risk ve getirilerinin yapısı ve temel kaynakları göz önüne alınarak temel bölüm raporlama yöntemi olarak faaliyet bölümleri seçilmiş ve Dördüncü Bölümde X nolu dipnotta açıklanmıştır.

### XXIV. DİĞER HUSUSLAR

#### Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Banka'nın dönem net kârının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar kârlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl sonu hesap dönemine ilişkin 100 adet hisse başına kazanç 1.4894 tam TL'dir (31 Aralık 2016: 1.0812 tam TL).

#### İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar TMS 24 - İlişkili Taraf Açıklamaları standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VII nolu dipnotta gösterilmiştir.

#### Sınıflandırmalar

Bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. ÖZKAYNAK KALEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak ve Sermaye Yeterliliği Standart Oranı hesaplanması "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik", "Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ", "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik", "Sistemik Önemli Bankalar Hakkında Yönetmelik", "Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmelik" hükümlerince yapılmaktadır. Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sermaye yeterliliği standart oranı %15.52 (31 Aralık 2016: %14.16)'dir.

|   | Tutar             | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar* |
|---|-------------------|---|
| <b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>   |                   |   |
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye  | 2,500,000         |   |
| Hisse senedi ihraç primleri   | 723,918           |   |
| Yedek akçeler   | 14,296,045        |   |
| Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar  | 2,245,222         |   |
| <b>Kâr</b>  | <b>3,723,383</b>  |   |
| Net Dönem Kârı  | 3,723,383         |   |
| Geçmiş Yıllar Kârı  | -                 |   |
| İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler  | 91,823            |   |
| <b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>   | <b>23,580,391</b> |   |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>   | <b>-</b>          |   |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerlendirme ayarlamaları (-)  | -                 |   |
| Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar (-)   | 322,573           |   |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)  | 182,977           |   |
| İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye (-)  | -                 |   |
| İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)  | 168,776           | 210,970                                   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlığının, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı (-) | -                 |   |
| Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık ve yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar (-)  | -                 |   |
| Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı (-)   | -                 |   |
| Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar (-)   | -                 |   |
| Bankaların yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar (-)   | -                 |   |
| Tanımlanmamış fayda plan varlıklarının net tutarı   | -                 |   |
| Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)  | -                 |   |
| Kanunun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)  | -                 |   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)           | -                 |   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)                    | -                 |   |
| İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)  | -                 |   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)   | -                 |   |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar (-)  | -                 |   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)                                  | -                 |   |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)  | -                 |   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)   | -                 |   |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -                 |   |
| Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -                 |   |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>   | <b>674,326</b>    |   |
| <b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>   | <b>22,906,065</b> |   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | 1/1/2014<br>Öncesi<br>Uygulamaya<br>İlişkin Tutar* |
|---|--|
| Tutar   |  |
| <b>İLAVE ANA SERMAYE</b>  | -  |
| Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri   | -  |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | -  |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | -  |
| <b>İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye</b>  | -  |
| <b>İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>  | -  |
| Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -  |
| Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7 nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)   | -  |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)   | -  |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -  |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -  |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>   | -  |
| Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | 42,194   |
| Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -  |
| Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -  |
| <b>İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı</b>  | -  |
| <b>İlave Ana Sermaye Toplamı</b>  | -  |
| <b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye=Çekirdek Sermaye+İlave Ana Sermaye)</b>   | <b>22,863,871</b>                                  |
| <b>KATKI SERMAYE</b>  | -  |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | 4,083,838  |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | 814,407  |
| Karşılıklar(Bankaların Özkaynaklarına ilişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)  | 1,885,493  |
| <b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>  | <b>5,969,331</b>                                   |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>  | -  |
| Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -  |
| Bankanın katkı sermaye kalemlerine Yatırım yapan Bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve yönetmeliğin 8 inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)  | -  |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)   | -  |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -  |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | -  |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>  | -  |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>  | <b>5,969,331</b>                                   |
| <b>Toplam özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>   | <b>28,833,202</b>                                  |
| <b>Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı (Toplam Özkaynak)</b>   | -  |
| Kanununun 50 ve 51'inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)   | -  |
| Kanununun 57' nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılamayanların net defter değerleri(-) | -  |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | 1,355  |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | 1/1/2014 Öncesi<br>Uygulamaya İlişkin<br>Tutar | Tutar* |
|---|--|--------|
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>  | -  | -      |
| Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -  | -      |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)   | -  | -      |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2)'nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-) | -  | -      |
| <b>ÖZKAYNAK</b>   | -  | -      |
| Toplam Özkaynak(Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)   | 28,831,847                                     | -      |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar  | 185,800,511                                    | -      |
| <b>SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI</b>   | -  | -      |
| Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı(%)   | 12.33  | -      |
| Ana Sermaye Yeterliliği Oranı(%)  | 12.31  | -      |
| Sermaye Yeterliliği Oranı(%)  | 15.52  | -      |
| <b>TAMPONLAR</b>  | -  | -      |
| Toplam Tampon Oranı   | 1.255  | -      |
| Sermaye koruma tamponu oranı(%)   | 1.250  | -      |
| Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%)   | 0.005  | -      |
| Sistemik önemli banka tamponu oranı (%) (**)  | 0.000  | -      |
| Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının risk ağırlıklı varlıklar tutarına oranı (%)   | 7.83   | -      |
| <b>Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar</b>  | -  | -      |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar   | -  | -      |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar  | -  | -      |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar  | -  | -      |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar   | -  | -      |
| <b>Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar</b>  | -  | -      |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzyirmibeşlik sınır öncesi)  | 1,885,493                                      | -      |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1.25'ine kadar olan kısmı   | 2,136,162                                      | -      |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmı   | -  | -      |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmının, alacakların risk ağırlıklı tutarları toplamının %0.6'sına kadar olan kısmı  | -  | -      |
| <b>Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları (1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)</b>  | -  | -      |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır   | -  | -      |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı  | -  | -      |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır   | -  | -      |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı  | -  | -      |

(\*) Geçiş hükümleri kapsamında dikkate alınacak tutarlar

(\*\*) Yalnızca Sistemik Önemli Bankalar Hakkında Yönetmeliğin 4 üncü Maddesinin 4 üncü fıkrası kapsamında konsolide finansal tablo hazırlama yükümlülüğü bulunmayan sistemik önemli bankalarca doldurulacak, diğer bankalarca sıfır olarak raporlanacaktır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin |         |
|---|------------------------------------|---------|
|   | Tutar                              | Tutar*  |
| <b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>   |                                    |         |
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye  | 2,500,000                          |         |
| Hisse senedi ihraç primleri   | 723,918                            |         |
| Yedek akçeler   | 11,762,447                         |         |
| Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar  | 1,771,737                          |         |
| <b>Kâr</b>  | <b>2,703,042</b>                   |         |
| Net Dönem Kârı  | 2,703,042                          |         |
| Geçmiş Yıllar Kârı  | -                                  |         |
| İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler  | 69,222                             |         |
| <b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>   | <b>19,530,366</b>                  |         |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>   |                                    |         |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerlendirme ayarlamaları (-)  | -                                  | -       |
| Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)  | 291,655                            | -       |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)  | 158,292                            | -       |
| İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye (-)  | -                                  | -       |
| İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)  | 116,320                            | 193,866 |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlığının, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı (-) | -                                  | -       |
| Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık ve yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar (-)  | -                                  | -       |
| Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı (-)   | -                                  | -       |
| Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar (-)   | -                                  | -       |
| Bankaların yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar (-)   | -                                  | -       |
| Tanımlanmamış fayda plan varlıklarının net tutarı   | -                                  | -       |
| Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)  | -                                  | -       |
| Kanununun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)  | -                                  | -       |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)           | -                                  | -       |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)                    | -                                  | -       |
| İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)  | -                                  | -       |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)   | -                                  | -       |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar (-)  | -                                  | -       |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)                                  | -                                  | -       |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)  | -                                  | -       |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)   | -                                  | -       |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -                                  | -       |
| Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -                                  | -       |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>   | <b>566,267</b>                     |         |
| <b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>   | <b>18,964,099</b>                  |         |
| <b>İLAVE ANA SERMAYE</b>  |                                    |         |
| Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri   | -                                  | -       |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | -                                  | -       |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | -                                  | -       |
| <b>İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye</b>  |                                    |         |
| <b>İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>  |                                    |         |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar* |        |
|---|---|--------|
|   | Tutar                                     | Tutar* |
| Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -   | -      |
| Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7 nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)   | -   | -      |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)   | -   | -      |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -   | -      |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -   | -      |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>   | -   | -      |
| Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | 77,546                                    | -      |
| Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -   | -      |
| Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -   | -      |
| <b>İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı</b>  | -   | -      |
| <b>İlave Ana Sermaye Toplamı</b>  | -   | -      |
| <b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye=Çekirdek Sermaye+İlave Ana Sermaye)</b>   | <b>18,886,553</b>                         | -      |
| <b>KATKI SERMAYE</b>  | -   | -      |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | 2,729,287                                 | -      |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | 977,288                                   | -      |
| Karşılıklar(Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)  | 1,905,134                                 | -      |
| <b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>  | <b>4,634,421</b>                          | -      |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>  | -   | -      |
| Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -   | -      |
| Bankanın katkı sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve yönetmeliğin 8 inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar  | -   | -      |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)   | -   | -      |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -   | -      |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | -   | -      |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>  | -   | -      |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>  | <b>4,634,421</b>                          | -      |
| <b>Toplam özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>   | <b>23,520,974</b>                         | -      |
| <b>Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı (Toplam Özkaynak)</b>   | -   | -      |
| Kanunun 50 ve 51'inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)   | -   | -      |
| Kanunun 57'nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılmayanların net defter değerleri(-)   | 112,142                                   | -      |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | 1,166                                     | -      |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>  | -   | -      |
| Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -   | -      |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)   | -   | -      |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2)'nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-) | -   | -      |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem   | Tutar       | 1/1/2014<br>Öncesi<br>Uygulamaya<br>İlişkin Tutar* |
|--|-------------|--|
| <b>ÖZKAYNAK</b>  | -           | -  |
| Toplam Özkaynak(Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)  | 23,407,666  | -  |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar   | 165,312,386 | -  |
| <b>SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI</b>  | -           | -  |
| Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı(%)  | 11.47       | -  |
| Ana Sermaye Yeterliliği Oranı(%)   | 11.42       | -  |
| Sermaye Yeterliliği Oranı(%)   | 14.16       | -  |
| <b>TAMPONLAR</b>   | -           | -  |
| Toplam Tampon Oranı  | 0.627       | -  |
| Sermaye koruma tamponu oranı(%)  | 0.625       | -  |
| Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%)  | 0.002       | -  |
| Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının risk ağırlıklı varlıklar tutarına oranı (%)  | 6.97        | -  |
| <b>Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar</b>   | -           | -  |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar  | -           | -  |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar   | -           | -  |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar   | -           | -  |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar  | -           | -  |
| <b>Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar</b>   | -           | -  |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzyirmibeşlik sınır öncesi)   | 2,167,443   | -  |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1.25'ine kadar olan kısmı  | 1,905,134   | -  |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına ilişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmı  | -           | -  |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına ilişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmının, alacakların risk ağırlıklı tutarları toplamının %0.6'sına kadar olan kısmı | -           | -  |
| <b>Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları (1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)</b>   | -           | -  |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır  | -           | -  |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı   | -           | -  |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır  | -           | -  |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı   | -           | -  |

\* Geçiş hükümleri kapsamında dikkate alınacak tutarlar

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Özkaynak hesaplamasına dahil edilecek araçlara ilişkin bilgiler:

|   |  |
|---|--|
| İhraççı   | T.Vakıflar Bankası T.A.O.<br>XS0849728190/ US90015NAB91<br>XS1175854923/ US90015WAC73<br>XS1551747733 / US90015WAE30<br>TRSVKFB92719   |
| Aracın kodu (CUSIP, ISIN vb.)   | SPK- VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği<br>BDDK Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik  |
| Aracın tabi olduğu mevzuat  |  |
| <b>Özkaynak Hesaplamasında Dikkate Alınma Durumu</b>  | XS0849728190/ US90015NAB91 Tabi olacaktır.<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Tabi olmayacaktır.<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Tabi olmayacaktır.<br>TRSVKFB92719 / Tabi olmayacaktır  |
| 1/1/2015'den itibaren %10 oranında azaltılarak dikkate alınma uygulamasına tabi olma durumu             |  |
| Konsolide veya konsolide olmayan bazda veya hem konsolide hem konsolide olmayan bazda geçerlilik durumu | Hem konsolide hem konsolide olmayan bazda geçerlidir.  |
| Aracın türü   | Sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvil ihracı(Katkı Sermaye)  |
| Özkaynak hesaplamasında dikkate alınan tutar (En son raporlama tarihi itibarıyla - Milyon TL)           | 4,084  |
| Aracın nominal değeri (Milyon TL)   | 5,817  |
| Aracın muhasebesel olarak takip edildiği hesap  | 346011-347011 Sermaye Benzeri Borçlar<br>XS0849728190/ US90015NAB91 1 Kasım 2012<br>XS1175854923/ US90015WAC73 2 Şubat 2015<br>XS1551747733 / US90015WAE30 13 Şubat 2017<br>TRSVKFB92719 18 Eylül 2017   |
| Aracın ihraç tarihi   | XS0849728190/ US90015NAB91 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 1 Kasım 2022<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 3 Şubat 2025<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 1 Kasım 2027<br>TRSVKFB92719 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 6 Eylül 2027  |
| Aracın vade yapısı (Vadesiz/Vadeli)   | XS0849728190/ US90015NAB91 1 Kasım 2012<br>XS1175854923/ US90015WAC73 2 Şubat 2015<br>XS1551747733 / US90015WAE30 13 Şubat 2017<br>TRSVKFB92719 18 Eylül 2017  |
| Aracın başlangıç vadesi   | Var  |
| İhraççının BDDK onayına bağlı geri ödeme hakkının olup olmadığı   | Yoktur<br>XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 3 Şubat 2020'de erken ödeme opsiyonu bulunmaktadır<br>XS1551747733 / US90015WAE30 1 Kasım 2022'de erken ödeme opsiyonu bulunmaktadır.<br>TRSVKFB92719 5 yılın sonunda erken itfa opsiyonu bulunmaktadır.   |
| Geri ödeme opsiyonu tarihi, şarta bağlı geri ödeme opsiyonları ve geri ödenecek tutar                   | Yoktur<br>XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Sadece 1 kere geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Sadece 1 kere geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır<br>TRSVKFB92719 Sadece 1 kere geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır   |
| Müteakip geri ödeme opsiyonu tarihleri  |  |
| Faiz/temettü ödemeleri  | XS0849728190/ US90015NAB91 Sabit Faizli / 6 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Sabit Faizli / 6 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Sabit Faizli / 6 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi<br>TRSVKFB92719 Değişken faizli / 3 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi |
| Sabit ya da değişken faiz/ temettü ödemeleri  | XS0849728190/ US90015NAB91 %6 sabit faiz<br>XS1175854923/ US90015WAC73 %6,875 sabit faiz<br>XS1551747733 / US90015WAE30 %8 sabit faiz<br>TRSVKFB92719 5 yıl vadeli "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedi" + 350 baz puan  |
| Faiz oranı ve faiz oranına ilişkin endeks değeri  | Yoktur   |
| Temettü ödemesini durduran herhangi bir kısıtlamanın var olup olmadığı                                  | Yoktur   |
| Tamamen isteğe bağlı, kısmen isteğe bağlı ya da mecburi olma özelliği                                   | Yoktur   |
| Faiz artırımını gibi geri ödemeyi teşvik edecek bir unsurun olup olmadığı                               | Yoktur   |
| Birikimsiz ya da birikimli olma özelliği  | Birikimsiz   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Özkaynak hesaplamasına dahil edilecek araçlara ilişkin bilgiler:

#### Hisse senedine dönüştürülebilme özelliği

|  |  |
|--|--|
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürmeye sebep olacak tetikleyici olay/ olaylar                                       | Yoktur   |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, tamamen ya da kısmen dönüştürme özelliği  | Yoktur   |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürme oranı  | Yoktur   |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, mecburi ya da isteğe bağlı dönüştürme özelliği  | Yoktur   |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülebilir araç türleri   | Yoktur   |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülecek borçlanma aracının ihraççısı   | Yoktur   |
|  | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur  |
|  | XS1175854923/ US90015WAC73 Var. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu 71. maddesinde yer alan faaliyet izninin kaldırılması veya tasfiye ve TMSF' ye devir işlemlerinin gerçekleşmesi tetikleyici olaylardır.  |
|  | XS1551747733 / US90015WAE30 Var. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu 71. maddesinde yer alan faaliyet izninin kaldırılması veya tasfiye ve TMSF' ye devir işlemlerinin gerçekleşmesi tetikleyici olaylardır. |
|  | TRSVKFB92719 Var. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu 71. maddesinde yer alan faaliyet izninin kaldırılması veya tasfiye ve TMSF' ye devir işlemlerinin gerçekleşmesi tetikleyici olaylardır.                |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, azaltıma sebep olacak tetikleyici olay/olaylar   | Yoktur   |
|  | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur  |
|  | XS1175854923/ US90015WAC73 Kısmen veya tamamen değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.  |
|  | XS1551747733 / US90015WAE30 Kısmen veya tamamen değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.   |
|  | TRSVKFB92719 Kısmen veya tamamen değer azaltımı özelliği bulunmaktadır   |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, tamamen ya da kısmen değer azaltımı özelliği   | Yoktur   |
|  | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur  |
|  | XS1175854923/ US90015WAC73 Sürekli değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.  |
|  | XS1551747733 / US90015WAE30 Sürekli değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.   |
|  | TRSVKFB92719 Sürekli değer azaltımı özelliği bulunmaktadır   |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, sürekli ya da geçici olma özelliği   | Yoktur   |
|  | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur  |
|  | XS1175854923/ US90015WAC73 Değer artırım mekanizması yoktur.   |
|  | XS1551747733 / US90015WAE30 Değer artırım mekanizması yoktur.  |
|  | TRSVKFB92719 Değer artırım mekanizması yoktur.   |
| Değeri geçici olarak azaltılabiliyorsa, değer artırım mekanizması  | Yoktur   |
| Tasfiye halinde alacak hakkı açısından hangi sırada olduğu (Bu borçlanma aracının hemen üstünde yer alan araç)               | İlave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarından önce, mevduat sahipleri ve diğer tüm alacaklılardan sonra  |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7'nci ve 8'inci maddelerinde yer alan şartlardan haiz olunmayan olup olmadığı | 8.maddede yer alan şartlara haizdir.   |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7'nci ve 8'inci maddelerinde yer alan şartlardan hangilerini haiz olunmadığı  | 7.maddede yer alan şartlara haiz değildir.   |

|  | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|--|-------------------|-------------------|
| Bilanço özkaynaklar değeri   | 23,257,818        | 19,238,711        |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri   | (182,977)         | (158,292)         |
| Şerhli veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülükleri   | (168,776)         | (116,320)         |
| Genel karşılıklar (kredi riskine esas tutarın %1,25'ine kadar olan kısmı)                            | 1,885,493         | 1,905,134         |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri - sermaye benzeri borçlar | 4,083,838         | 2,729,287         |
| Özkaynaklardan indirilen diğer değerler  | (43,549)          | (190,854)         |
| <b>Yasal özkaynak hesaplamasında dikkate alınan tutar</b>  | <b>28,831,847</b> | <b>23,407,666</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### II. KREDİ RİSKİ

Kredi riski, en basit şekilde müstakrizin veya karşı tarafın, üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. 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, kredilendirme işlemlerinde, kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla Bankacılık Kanunu'nun 51 ve 54'üncü maddeleri dahilinde ve buna bağlı yasal mevzuata uygun olmak koşuluyla; şubeler, bölge yönetmenlikleri, krediler yönetmenlikleri, kredilerden sorumlu genel müdür yardımcısı, genel müdür, kredi komitesi ve yönetim kuruluna ait kredilendirme yetki limitleri çerçevesinde karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitler dahilinde kredi tahsisi yapmaktadır.

Kredi limitleri her bir bireysel müşteri, şirket, şirketler grubu, risk grupları için ürün bazında ayrı ayrı belirlenmektedir. Kredi limitleri belirlenirken; izlenen kredi politikası gereği, kredi limiti tahsis edilecek müşterilerin köklü ve başarılı bir ticari geçmişe sahip, ticari ahlakı iyi, finansal yapısı ve moralitesi yüksek, iş konuları krediyi seyyal olarak kullanmaya elverişli bulunan, ticari faaliyetlerini olumlu ve dengeli bir biçimde sürdüren, işlerinde tecrübe ve ihtisas sahibi olup aynı zamanda ekonomik gerekçelere uyum sağlayacak yapı ve anlayışta olan, piyasanın itibar ettiği, özkaynakları yeterli, işletme faaliyetleri sonucu fon yaratma kabiliyeti bulunan ve faaliyetleri sonucu oluşturacakları değerler ile plasman giderlerini karşılayabilecek yapıda olan müşteriler olması, sektörleri, coğrafi bölgeleri gibi birçok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin finansal yapılarının incelenmesi, normal istihbarat çalışmalarının yanı sıra, kredili firmalardan temin edilen bilanço ve gelir tabloları, ilgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgi ve belgelere dayanılarak yapılmaktadır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin finansal bilgilerinde ve işlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde daha önce belirlenen kredi limitleri revize edilebilmektedir.

Kredi limitleri için, Banka plasmanlarının emniyet ve seyyalietesinin temini amacıyla müşteri bazında, kredi kullanılacak firmaların durumuna göre belirlenen cins ve tutarda teminatlar sağlanmaktadır. Kredilerin büyük bir bölümünün gayrimenkul ve menkul rehni, kambiyo senedi ve diğer likit kıymetlerin teminata alınması, banka teminat mektupları ve diğer kişi ve kuruluşların kefaletinin kabul edilmesi suretiyle teminatlandırılmasına çalışılmıştır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kredi riski ve piyasa risklerine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır.

Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

- Diğer birimlerle koordineli olarak, kredi risk yönetimi politikalarının belirlenmesi,
- Sektörel, coğrafi ve kredi türü bazında yoğunlaşma limitlerinin belirlenmesi ve izlenmesi
- Derecelendirme ve skorlama sistemlerinin oluşturulmasına katkıda bulunulması,
- Kredi portföyünün dağılımı (borçlu, sektör, coğrafi bölge), kalitesi (sorunlu krediler, kredi risk dereceleri) ve yoğunlaşmalarını içeren Kredi Riski Yönetimi raporlarının yanı sıra, senaryo analizleri ve stress testleri ile yapılan diğer analizlerin yönetim kurulu ve üst yönetimin bilgisine sunulması,
- Kredi riski ileri ölçüm yöntemlerinin oluşturulması amacıyla çalışmalar yapılması,

konularında faaliyet göstermektedir.

Kredi riski, nakdi ve gayri nakdi her türlü karşı taraf riski taşıyan sözleşmeler ve pozisyonlar için geniş kapsamlı olarak tanımlanmakta ve yönetilmektedir. Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan krediler Banka tarafından Banka'nın kredi risk yönetimi ve takibi ilkelerine göre izlemeye alınmaktadır. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir. Banka'nın risk yönetim anlayışı çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilmekte ve uzun vadeli riskler için risk limiti belirleme, teminatlandırma gibi hususlar kısa vadeli risklere oranla daha geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Tazmin edilen gayri nakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen kredilerle aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Banka'nın yurt dışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve kuruluşların faaliyetleri çerçevesinde önemli bir risk oluşturmamaktadır.

Banka tahsili gecikmiş ve değer kaybına uğramış alacaklarını, "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e ve daha sonrasında bu yönetmeliğe yapılan değişikliklere uygun olarak aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- İlk intikal tarihinden sonra gecikme gün sayısı 90 ile 180 gün arasında olan krediler ve alacaklar "Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar" olarak 3. grupta,
- İlk intikal tarihinden sonra gecikme gün sayısı 180 ile 360 gün arasında olan krediler ve alacaklar "Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar" olarak 4. grupta,
- İlk intikal tarihinden sonra gecikme gün sayısı 360 günden fazla olan krediler ve alacaklar "Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar" olarak 5. grupta sınıflandırılmaktadır.

Banka tarafından ilgili Yönetmelik hükümleri doğrultusunda belirtilen asgari oranlardan az olmamak üzere, donuk alacakların Üçüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %20'si, Dördüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %50'si ve Beşinci Gruba alındığı tarihten itibaren ise %100'ü oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %26.52 oranındadır (31 Aralık 2016: %27.22).

Banka'nın ilk büyük 100 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri nakdi kredilerin toplam gayri nakdi krediler portföyü içindeki payı %53.48 oranındadır (31 Aralık 2016: %56.13).

Banka'nın ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının ve ilk büyük 100 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri nakdi kredilerin tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler içindeki payı sırasıyla %17.93 ve %16.99 oranlarındadır (31 Aralık 2016: %18.78 ve %15.50).

Banka'nın ilk büyük 200 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %32.81 oranındadır (31 Aralık 2016: %33.48).

Banka'nın ilk büyük 200 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri nakdi kredilerin toplam gayri nakdi krediler portföyü içindeki payı %65.73 oranındadır (31 Aralık 2016: %68.50).

Banka'nın ilk büyük 200 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının ve ilk büyük 200 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri nakdi kredilerin tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler içindeki payı sırasıyla %22.18 ve %20.88 oranlarındadır (31 Aralık 2016: %23.10 ve %18.92).

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bankaca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 1,885,493 TL'dir (31 Aralık 2016: 2,167,443 TL).

| Risk Sınıfları:   | Cari Dönem Risk Tutarı <sup>(*)</sup> | Ortalama Risk Tutarı <sup>(**)</sup> |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 93,274,872                            | 74,840,199                           |
| Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 6,911,090                             | 5,774,930                            |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar     | 438,782                               | 1,100,510                            |
| Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                    | 1,583                                 | 766                                  |
| Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                           | -                                     | -                                    |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                         | 15,512,752                            | 12,469,312                           |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar  | 86,475,062                            | 78,889,723                           |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar   | 50,027,447                            | 47,829,523                           |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpotegiyle Teminatlandırılmış Alacaklar             | 48,390,010                            | 46,101,812                           |
| Tahsili Gecikmiş Alacaklar  | 1,039,387                             | 1,076,847                            |
| Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar  | 220,667                               | 161,770                              |
| İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler   | -                                     | -                                    |
| Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları  | -                                     | -                                    |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | -                                     | -                                    |
| Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar  | 263                                   | 168                                  |
| Hisse Senedi Yatırımları  | 2,606,386                             | 2,358,540                            |
| Diğer Alacaklar   | 8,395,667                             | 6,816,384                            |

<sup>(\*)</sup> Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Ortalama risk tutarı, Ocak - Aralık 2017 dönemlerine ilişkin dönüşüm sonrası risk tutarlarının aritmetik ortalaması alınarak tespit edilmiştir.

| Risk Sınıfları:   | Önceki Dönem Risk Tutarı <sup>(*)</sup> | Ortalama Risk Tutarı <sup>(**)</sup> |
|---|---|--------------------------------------|
| Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 57,284,685                              | 61,840,339                           |
| Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 4,754,398                               | 4,084,408                            |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar     | 1,310,984                               | 1,482,636                            |
| Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                    | 5                                       | 128                                  |
| Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                           | -                                       | -                                    |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                         | 15,606,113                              | 12,947,340                           |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar  | 69,787,149                              | 64,539,017                           |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar   | 45,724,723                              | 40,231,116                           |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpotegiyle Teminatlandırılmış Alacaklar             | 43,946,760                              | 39,721,096                           |
| Tahsili Gecikmiş Alacaklar  | 1,093,383                               | 972,687                              |
| Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar  | 288,697                                 | 2,027,588                            |
| İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler   | -                                       | -                                    |
| Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları  | -                                       | -                                    |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar İle Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | -                                       | -                                    |
| Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar  | -                                       | 5                                    |
| Hisse Senedi Yatırımları  | 2,124,212                               | 1,481,117                            |
| Diğer Alacaklar   | 6,149,265                               | 6,090,464                            |

<sup>(\*)</sup> Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Ortalama risk tutarı, Ocak - Aralık 2016 dönemlerine ilişkin dönüşüm sonrası risk tutarlarının aritmetik ortalaması alınarak tespit edilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arzeden Risklere İlişkin Profil (\*\*\*)

| Cari Dönem  | Merkezi yönetimlerden yönetimlerden veya yerel bankalarından yönetimlerden banka ve diğer finans kuruluşlarından alınan ve verilen alacaklar | Bölgesel yönetimlerden veya yerel bankalarından alınan ve verilen alacaklar | İdari birimlerden veya yerel bankalarından alınan ve verilen alacaklar | Çok taraflı kalkınma kuruluşlarından alınan ve verilen alacaklar | Uluslararası kuruluşlardan alınan ve verilen alacaklar | Bankalar ve aracı kurumlardan alınan ve verilen alacaklar | Şarta bağlı olmayan kurumsal alacaklar | Şarta bağlı olmayan perakende alacaklar | Şarta bağlı ve olmayan ipotek teminatlandırılmış alacaklar | Tahsilî gecikmiş alacaklar | Kırtıca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | İpotek teminatlı menkul kıymetler | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Bankalar ve aracı kurumlardan alınan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal niteliğindeki alacaklar | Kolektif Yatırım Kuruluşu | Hisse Senedi Yatırımları | Diğer alacaklar  | Toplam             |         |
|---|--|---|--|--|--|---|--|---|--|----------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------------|---|---------------------------|--------------------------|------------------|--------------------|---------|
|   |  |   |  |  |  |   |  |   |  |                            |  |                                   |                                    |   |                           |                          |                  |                    | Yurtiçi |
| Yurtiçi   | 84,447,479   | 6,907,856   | 438,782  | -  | -  | 2,935,346   | 80,320,911                             | 50,024,494                              | 48,042,681   | 1,039,387                  | -  | -                                 | -                                  | -   | 263                       | 43,370                   | 8,395,667        | 282,596,236        |         |
| Yurtdışı  | -  | -   | -  | 1,447  | -  | 10,390,621  | -                                      | -                                       | -  | -                          | 476  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | -                | 10,392,544         |         |
| Avrupa Birliği Ülkeleri                                 | -  | -   | -  | -  | -  | 493,249   | -                                      | -                                       | -  | -                          | -  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | -                | 493,249            |         |
| OECD Ülkeleri(*)  | -  | -   | -  | -  | -  | 113,075   | 4,247,432                              | 2,953                                   | 328,856  | -                          | -  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | -                | 4,695,550          |         |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri                              | -  | 3,234   | -  | -  | -  | 1,390,568   | 1,810,274                              | -                                       | 18,473   | -                          | -  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | -                | 12,046,844         |         |
| ABD, Kanada   | 8,827,393  | -   | -  | 136  | -  | 84,991  | 96,445                                 | -                                       | 220,191  | -                          | -  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | -                | 401,627            |         |
| Diğer Ülkeler   | -  | -   | -  | -  | -  | 104,902   | -                                      | -                                       | -  | -                          | -  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | 2,563,016        | 2,667,918          |         |
| İştirak Bağı Ort. ve Bilikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | -  | -   | -  | -  | -  | -   | -                                      | -                                       | -  | -                          | -  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | -                | -                  |         |
| Dağıtılmamış Varlıklar/ Yükümlülükler**)                | -  | -   | -  | -  | -  | -   | -                                      | -                                       | -  | -                          | -  | -                                 | -                                  | -   | -                         | -                        | -                | -                  |         |
| <b>Toplam</b>   | <b>93,274,872</b>  | <b>6,911,090</b>  | <b>438,782</b>   | <b>1,583</b>   | <b>-</b>   | <b>15,512,752</b>   | <b>86,475,062</b>                      | <b>50,027,447</b>                       | <b>48,390,010</b>  | <b>1,039,387</b>           | <b>220,667</b>                                   | <b>-</b>                          | <b>-</b>                           | <b>263</b>  | <b>2,606,386</b>          | <b>8,395,667</b>         | <b>8,395,667</b> | <b>313,293,968</b> |         |

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(\*\*) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

(\*\*\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediyi dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arzeden Risklere İlişkin Profil (\*\*\*)

| Önceki dönem   | Bölgesel  |   | İdari   |   | Çok taraflı   |   | Ulusal  |   | Bankalar  |   | Bankalar  |   | Diğer   |   | Toplam           |
|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|------------------|
|  | Merkezi yönetimlerden veya yerel ticari olmayan bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar | veya yerel ticari olmayan yönetimlerden girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar |                  |
| Yurtiçi  | 54,506,834  | 4,754,398   | 1,310,984   | 5   | 67,946,762  | 45,723,028  | 43,898,829  | 1,093,383   | 83,109  | 27,610  | 6,149,265   | 231,308,978   | -   | -   | 8,194,825        |
| Yurtdışı   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -                |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>54,506,834</b>   | <b>4,754,398</b>  | <b>1,310,984</b>  | <b>5</b>  | <b>67,946,762</b>   | <b>45,723,028</b>   | <b>43,898,829</b>   | <b>1,093,383</b>  | <b>83,109</b>   | <b>27,610</b>   | <b>6,149,265</b>  | <b>231,308,978</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>8,194,825</b> |
| Avrupa Birliği Ülkeleri                                    | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -                |
| OECD Ülkeleri(*)   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -                |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri                                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -                |
| ABD, Kanada  | 2,777,851   | -   | -   | -   | 1,748,377   | 1,695   | 47,931  | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | 6,087,608        |
| Diğer Ülkeler  | -   | -   | -   | -   | 91,978  | -   | -   | -   | 205,588   | -   | -   | -   | -   | -   | 369,276          |
| İştirak, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | 2,096,602        |
| Dağılımınması Vakitler / Yükümlülükler(**)                 | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   | -                |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>57,284,685</b>   | <b>4,754,398</b>  | <b>1,310,984</b>  | <b>5</b>  | <b>69,787,149</b>   | <b>45,724,723</b>   | <b>43,946,760</b>   | <b>1,093,383</b>  | <b>288,697</b>  | <b>27,610</b>   | <b>6,149,265</b>  | <b>248,070,374</b>  | <b>-</b>  | <b>2,124,212</b>  | <b>8,194,825</b> |

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(\*\*) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

(\*\*\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Sektörlere veya Karşı Taraflara Göre Risk Profili (\*)

| Cari Dönem                      | 1                 | 2                | 3              | 4            | 5 | 6                  | 7                  | 8                 | 9                 | 10               | 11             | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | TP                 | YP                | Toplam             |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----|----|----|----|----|----|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Tarım</b>                    | <b>190,377</b>    | <b>444</b>       | <b>10</b>      | -            | - | -                  | <b>191,847</b>     | <b>521,938</b>    | <b>445,896</b>    | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>1,300,468</b>   | <b>50,044</b>     | <b>1,350,512</b>   |
| Çiftçilik ve Hayvancılık        | 182,614           | 444              | 10             | -            | - | -                  | 190,409            | 495,664           | 432,391           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 1,253,437          | 48,095            | 1,301,532          |
| Ormançılık                      | 6,204             | -                | -              | -            | - | -                  | 12                 | 18,521            | 4,603             | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 29,340             | -                 | 29,340             |
| Balıkçılık                      | 1,559             | -                | -              | -            | - | -                  | 1,426              | 7,753             | 8,902             | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 17,691             | 1,949             | 19,640             |
| <b>Sanayi</b>                   | <b>5,105,301</b>  | <b>187,304</b>   | <b>61,438</b>  | -            | - | -                  | <b>-35,594,314</b> | <b>3,671,243</b>  | <b>6,413,129</b>  | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>-21,480,235</b> | <b>29,552,494</b> | <b>51,032,729</b>  |
| Madencilik ve Taşocakçılığı     | 129,600           | -                | -              | -            | - | -                  | 2,929,399          | 118,087           | 145,433           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 645,416            | 2,677,103         | 3,322,519          |
| İmalat Sanayi                   | 4,897,999         | 30               | 75             | -            | - | -                  | -22,149,831        | 3,354,038         | 6,089,190         | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 17,587,629         | 18,903,534        | 36,491,163         |
| Elektrik, Gaz, Su               | 77,702            | 187,274          | 61,363         | -            | - | -                  | -10,515,084        | 199,118           | 178,506           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 3,247,190          | 7,971,857         | 11,219,047         |
| <b>İnsaat</b>                   | <b>2,952,772</b>  | <b>890</b>       | <b>3,395</b>   | -            | - | -                  | <b>-11,066,164</b> | <b>2,651,520</b>  | <b>6,780,970</b>  | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>-15,217,010</b> | <b>8,238,701</b>  | <b>23,455,711</b>  |
| <b>Hizmetler</b>                | <b>50,188,812</b> | <b>6,706,806</b> | <b>176,666</b> | <b>1,583</b> | - | <b>-15,512,752</b> | <b>17,478,456</b>  | <b>6,935,084</b>  | <b>8,239,232</b>  | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>-58,447,114</b> | <b>47,056,577</b> | <b>105,503,691</b> |
| Toplan ve Perakende Ticaret     | 6,852             | 232              | -              | -            | - | -                  | 16,079             | 3,743             | 1,784             | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 8,929              | 19,761            | 28,690             |
| Ötel ve Lokanta Hizmetleri      | 526,253           | 11               | 263            | -            | - | -                  | 1,726,737          | 777,934           | 3,323,258         | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 2,330,352          | 4,024,104         | 6,354,456          |
| Ulaştırma ve Haberleşme         | 913,632           | 11,378           | 23,397         | -            | - | -                  | -10,190,783        | 4,629,489         | 2,230,411         | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -8,059,607         | 9,939,483         | 17,999,090         |
| Mali Kuruluşlar                 | 47,943,735        | 10               | 733            | 1,583        | - | -                  | 15,512,752         | 3,704,075         | 146,088           | 946,723          | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 37,283,253         | 31,236,746        | 68,519,999         |
| Gayrimenkul ve Kiraz Hizmetleri | 215,895           | -                | 70,183         | -            | - | -                  | 1,095,952          | 1,058,137         | 919,586           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 2,610,958          | 748,795           | 3,359,753          |
| Serbest Meslek Hizmetleri       | 4,905             | 1,513            | 241            | -            | - | -                  | 116                | 2                 | -                 | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 6,777              | -                 | 6,777              |
| Eğitim Hizmetleri               | 164,013           | 11               | 626            | -            | - | -                  | 232,813            | 128,211           | 420,193           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 934,571            | 11,296            | 945,867            |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler      | 413,527           | 6,693,651        | 81,223         | -            | - | -                  | 511,901            | 191,480           | 397,277           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | -7,212,667         | 1,076,392         | 8,289,059          |
| <b>Diğer</b>                    | <b>34,837,610</b> | <b>15,646</b>    | <b>197,273</b> | -            | - | -                  | <b>-22,144,281</b> | <b>36,247,662</b> | <b>26,510,783</b> | <b>1,039,387</b> | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>-2,563,016</b>  | <b>8,395,667</b>  | <b>91,721,658</b>  |
| <b>Toplam</b>                   | <b>93,274,872</b> | <b>6,911,090</b> | <b>438,782</b> | <b>1,583</b> | - | <b>-15,512,752</b> | <b>86,475,062</b>  | <b>50,027,447</b> | <b>48,390,010</b> | <b>1,039,387</b> | <b>220,667</b> | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>263</b>         | <b>2,606,386</b>  | <b>8,395,667</b>   |
|                                 |                   |                  |                |              |   |                    |                    |                   |                   |                  |                |    |    |    |    |    |    |                    |                   |                    |

(\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

- 1- Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 2- Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 3- İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 4- Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 5- Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 6- Bankalar ve aracı kurumlarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 7- Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
- 8- Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar
- 9- Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar
- 10- Tahsil gecikmiş alacaklar
- 11- Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
- 12- İpotek teminatlı menkul kıymetler
- 13- Menkul kıymetleme pozisyonları
- 14- Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
- 15- Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
- 16- Hisse senedi yatırımları
- 17- Diğer alacaklar

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Sektörlere veya Karşı Tarafılara Göre Risk Profili (\*)

| Önceki Dönem                | 1                 | 2                | 3                | 4        | 5 | 6                 | 7                 | 8                 | 9                 | 10               | 11             | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 1P                         | YP                 | Toplam                         |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----|----|----|----|----|----|----------------------------|--------------------|--------------------------------|
| <b>Tarım</b>                | <b>2,235</b>      | <b>54</b>        | <b>207,563</b>   | -        | - | <b>1,140,397</b>  | <b>628,586</b>    | <b>667,275</b>    | -                 | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>1,874,122</b>           | <b>771,988</b>     | <b>2,646,110</b>               |
| Çiftçilik ve Hayvancılık    | 1,762             | 54               | 207,563          | -        | - | 839,819           | 570,802           | 628,684           | -                 | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 1,745,073                  | 503,611            | 2,248,684                      |
| Ormançılık                  | 471               | -                | -                | -        | - | -                 | 258,641           | 29,458            | 19,454            | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 80,550                     | 227,474            | 308,024                        |
| Balıkçılık                  | 2                 | -                | -                | -        | - | -                 | 41,937            | 28,326            | 19,137            | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 48,499                     | 40,903             | 89,402                         |
| <b>Sanayi</b>               | <b>5,917</b>      | <b>570</b>       | <b>171,838</b>   | -        | - | <b>30,027,301</b> | <b>4,011,585</b>  | <b>5,229,920</b>  | -                 | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>13,824,770</b>          | <b>25,622,361</b>  | <b>39,447,131</b>              |
| Madençilik ve Taşocakçılığı | 707               | -                | 6,712            | -        | - | -                 | 1,335,027         | 156,918           | 211,494           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 487,832                    | 1,223,026          | 1,710,858                      |
| İmalat Sanayi               | 5,210             | 23               | 49,004           | -        | - | -                 | 19,839,469        | 3,721,968         | 4,890,928         | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 11,425,080                 | 17,031,522         | 28,506,602                     |
| Elektrik, Gaz, Su           | -                 | 547              | 116,122          | -        | - | -                 | 8,852,805         | 132,699           | 127,498           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 1,911,858                  | 7,317,813          | 9,229,671                      |
| <b>İnşaat</b>               | <b>434</b>        | <b>105</b>       | <b>73,780</b>    | -        | - | <b>10,284,903</b> | <b>2,626,315</b>  | <b>5,891,522</b>  | -                 | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>10,986,335</b>          | <b>7,890,724</b>   | <b>18,877,059</b>              |
| Toplan ve Perakende Ticaret | 184,370           | 583              | 43               | -        | - | -                 | 8,480,102         | 7,441,861         | 8,473,191         | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 18,799,413                 | 5,780,737          | 24,580,150                     |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri  | 2,282             | 17               | 64               | -        | - | -                 | 2,364,966         | 498,907           | 3,130,880         | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 1,372,446                  | 4,624,670          | 5,997,116                      |
| Ulaştırma ve Haberleşme     | 283               | 7,555            | 365,545          | -        | - | -                 | 7,648,521         | 4,174,378         | 1,476,312         | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 6,056,650                  | 7,615,944          | 13,672,594                     |
| Mali Kuruluşlar             | 34,446,465        | 7                | 1,010            | -        | - | -                 | 15,605,640        | 3,098,274         | 50,347            | 1,086,383        | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 31,936,658                 | 22,584,666         | 54,521,324                     |
| Gayrimenkul ve Kir. Hizm.   | -                 | -                | 4                | -        | - | -                 | 275,182           | 133,166           | 489,797           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 398,126                    | 500,023            | 898,149                        |
| Serbest Meslek Hizmetleri   | 480               | 1,254            | 16,839           | -        | - | -                 | 424               | 68                | -                 | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 19,065                     | -                  | 19,065                         |
| Eğitim Hizmetleri           | 51,275            | 32               | 1,026            | -        | - | -                 | 365,576           | 100,796           | 292,437           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 774,076                    | 37,066             | 811,142                        |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler  | 175,881           | 4,614,674        | 316,158          | -        | - | -                 | 567,669           | 365,400           | 423,178           | -                | -              | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 5,536,387                  | 926,573            | 6,462,960                      |
| Diğer                       | 22,415,063        | 129,547          | 157,114          | 5        | - | 473               | 5,533,834         | 25,693,314        | 16,785,865        | 1,093,383        | 83,109         | -  | -  | -  | -  | -  | -  | 2,096,602                  | 6,149,265          | 55,493,437                     |
| <b>Toplam</b>               | <b>57,284,685</b> | <b>4,754,398</b> | <b>1,310,984</b> | <b>5</b> | - | <b>15,606,113</b> | <b>69,787,149</b> | <b>45,724,723</b> | <b>43,946,760</b> | <b>1,093,383</b> | <b>288,697</b> | -  | -  | -  | -  | -  | -  | <b>-2,124,2126,149,265</b> | <b>147,071,485</b> | <b>100,998,889,248,070,374</b> |

(\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

- 1- Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 2- Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 3- İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 4- Çok taraflı kalkınma bankalarından şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 5- Uluslararası teşkilatlardan şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 6- Bankalar ve aracı kurumlardan şartla bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 7- Şartla bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
- 8- Şartla bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar
- 9- Şartla bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar
- 10- Tahsilat gecikmiş alacaklar
- 11- Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
- 12- İpotek teminatlı menkul kıymetler
- 13- Menkul kıymetleme pozisyonları
- 14- Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
- 15- Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
- 16- Hisse senedi yatırımları
- 17- Diğer alacaklar



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Vade Unsuru Taşıyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı (\*)

| Risk Sınıfları - Cari Dönem   | Vadeye Kalan Süre |                  |                   |                   |                    |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|   | 1 ay              | 1-3 ay           | 3-6 ay            | 6-12 ay           | 1 yıl üzeri        |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 6,977,725         | 252,551          | 758,827           | 1,571,397         | 83,714,372         |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 9,682             | 9,196            | 28,124            | 235,613           | 6,628,475          |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar     | 1,426             | 1,690            | 3,390             | 66,488            | 365,788            |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                    | 1,583             | -                | -                 | -                 | -                  |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                           | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                         | 3,692,962         | 1,869,140        | 240,445           | 57,924            | 9,652,281          |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar  | 2,712,960         | 4,078,255        | 6,484,943         | 12,519,643        | 60,679,261         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar   | 592,658           | 1,398,041        | 2,388,791         | 5,872,574         | 39,775,383         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar             | 715,960           | 1,295,000        | 2,647,802         | 6,139,142         | 37,592,106         |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -                 | -                | -                 | -                 | 1,039,387          |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar  | 4,083             | 1,105            | 2,265             | 887               | 212,327            |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler   | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -                 | -                | -                 | -                 | 263                |
| Hisse Senedi Yatırımları  | -                 | -                | -                 | -                 | 2,606,386          |
| Diğer alacaklar   | -                 | -                | -                 | -                 | 8,395,667          |
| <b>Toplam</b>   | <b>14,709,039</b> | <b>8,904,978</b> | <b>12,554,587</b> | <b>26,463,668</b> | <b>250,661,696</b> |

(\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

### Vade Unsuru Taşıyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı (\*)

| Risk Sınıfları - Önceki Dönem   | Vadeye Kalan Süre |                  |                   |                   |                    |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|   | 1 ay              | 1-3 ay           | 3-6 ay            | 6-12 ay           | 1 yıl üzeri        |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 5,152,323         | 225,795          | 409,148           | 1,583,377         | 49,914,042         |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 1,782             | 21,645           | 28,086            | 388,267           | 4,314,618          |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar     | 42,633            | 278,512          | 9,991             | 64,845            | 915,003            |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                    | -                 | -                | -                 | -                 | 5                  |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                           | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                         | 5,786,026         | 1,671,798        | 269,398           | 481,624           | 7,397,267          |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar  | 2,015,469         | 3,296,230        | 5,939,490         | 9,868,195         | 48,667,765         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar   | 716,137           | 1,483,217        | 2,596,991         | 6,293,038         | 34,635,340         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar             | 672,308           | 1,262,277        | 2,192,724         | 5,051,029         | 34,768,422         |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -                 | -                | -                 | -                 | 1,093,383          |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar  | -                 | 300              | -                 | -                 | 288,397            |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler   | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Hisse Senedi Yatırımları  | -                 | -                | -                 | -                 | 2,124,212          |
| Diğer alacaklar   | -                 | -                | -                 | -                 | 6,149,265          |
| <b>Toplam</b>   | <b>14,386,678</b> | <b>8,239,774</b> | <b>11,445,828</b> | <b>23,730,375</b> | <b>190,267,719</b> |

(\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Risk Ağırlığına Göre Risk Tutarları

#### Risk Ağırlığı

| Cari Dönem                         | %0         | %10 | %20       | %35        | %50        | %75        | %100        | %150    | %200 | %250 | %1250 | Özkaynaklardan İndirilenler |
|------------------------------------|------------|-----|-----------|------------|------------|------------|-------------|---------|------|------|-------|-----------------------------|
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar  | 85,170,351 | -   | 5,735,499 | 23,271,806 | 44,311,654 | 50,027,447 | 104,556,544 | 220,667 | -    | -    | -     | 395,302                     |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar | 88,234,001 | -   | 4,128,073 | 23,271,806 | 46,849,682 | 49,693,331 | 100,896,408 | 220,667 | -    | -    | -     | 395,302                     |

#### Risk Ağırlığı

| Önceki Dönem                       | %0         | %10 | %20       | %35        | %50        | %75        | %100       | %150    | %200 | %250   | %1250 | Özkaynaklardan İndirilenler |
|------------------------------------|------------|-----|-----------|------------|------------|------------|------------|---------|------|--------|-------|-----------------------------|
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar  | 32,055,602 | -   | 9,195,120 | 21,214,639 | 55,183,682 | 45,724,723 | 84,407,911 | 205,588 | -    | 83,109 | -     | 465,466                     |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar | 39,236,688 | -   | 3,636,014 | 21,214,639 | 57,187,435 | 45,433,669 | 81,073,232 | 205,588 | -    | 83,109 | -     | 465,466                     |

Kredi derecelendirme kuruluşu derecelendirme notunun, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin Ek-1'inde sayılan kredi kalitesi kademelerinden hangisine karşılık geldiğine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

#### Eşleştirilecek Derecelendirmeler

#### Kredi Kalitesi Kademesi

#### Fitch

|   |   |                 |
|---|---|-----------------|
|   | 1 | AAA ilâ AA-     |
|   | 2 | A+ ilâ A-       |
|   | 3 | BBB+ ilâ BBB-   |
|   | 4 | BB+ ilâ BB-     |
|   | 5 | B+ ilâ B-       |
| <b>Uzun vadeli kredi derecelendirmeleri</b> | 6 | CCC+ ve aşağısı |
|   | 1 | F1+ ilâ F1      |
|   | 2 | F2              |
|   | 3 | F3              |
|   | 4 | F3 ve aşağısı   |
|   | 5 | -               |
| <b>Kısa vadeli kredi derecelendirmeleri</b> | 6 | -               |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Önemli Sektörlere veya Karşı Taraf Türüne Göre Muhtelif Bilgiler

| Cari Dönem                         | Değer Kaybına Uğramış (*) | Krediler             |                         |                  | Karşılıklar |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------------|
|                                    |                           | Tahsili Gecikmiş(**) | Değer Ayarlamaları(***) |                  |             |
| <b>Tarım</b>                       | <b>49,564</b>             | <b>73,741</b>        | <b>1,420</b>            | <b>40,488</b>    |             |
| Çiftçilik ve Hayvancılık           | 45,271                    | 72,536               | 1,395                   | 36,982           |             |
| Ormancılık                         | 2,207                     | 923                  | 20                      | 2,042            |             |
| Balıkçılık                         | 2,086                     | 282                  | 5                       | 1,464            |             |
| <b>Sanayi</b>                      | <b>1,418,585</b>          | <b>662,702</b>       | <b>18,754</b>           | <b>1,152,837</b> |             |
| Madencilik ve Taşocakçılığı        | 113,934                   | 71,292               | 1,641                   | 110,219          |             |
| İmalat Sanayi                      | 1,298,469                 | 502,312              | 13,001                  | 1,036,732        |             |
| Elektrik, Gaz, Su                  | 6,182                     | 89,098               | 4,112                   | 5,886            |             |
| <b>İnşaat</b>                      | <b>791,869</b>            | <b>580,653</b>       | <b>12,394</b>           | <b>702,786</b>   |             |
| <b>Hizmetler</b>                   | <b>2,913,617</b>          | <b>2,982,220</b>     | <b>68,074</b>           | <b>2,525,464</b> |             |
| Toptan ve Perakende Ticaret        | 2,049,107                 | 1,114,163            | 25,183                  | 1,804,680        |             |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri         | 103,954                   | 187,259              | 3,844                   | 90,251           |             |
| Ulaştırma Ve Haberleşme            | 391,091                   | 759,229              | 13,311                  | 332,833          |             |
| Mali Kuruluşlar                    | 15,550                    | 15,741               | 203                     | 14,680           |             |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizmetleri | 61,752                    | 835,721              | 16,650                  | 53,351           |             |
| Serbest Meslek Hizmetleri          | 183,449                   | 6,922                | 7,555                   | 150,312          |             |
| Eğitim Hizmetleri                  | 18,070                    | 40,977               | 938                     | 17,454           |             |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler         | 90,644                    | 22,208               | 390                     | 61,903           |             |
| <b>Diğer</b>                       | <b>2,464,571</b>          | <b>4,232,963</b>     | <b>213,400</b>          | <b>2,177,244</b> |             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>7,638,206</b>          | <b>8,532,279</b>     | <b>314,042</b>          | <b>6,598,819</b> |             |

(\*) Değer kaybına uğramış krediler, 3, 4 ve 5. grup takip hesaplarında izlenen kredilerden oluşmaktadır.

(\*\*) Tahsili gecikmiş kredi ve alacaklar, ödemesi vadesinden 90 güne kadar gecikmiş kredi ve alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Değer ayarlamaları tahsili gecikmiş krediler için ayrılan genel karşılıkları ifade etmektedir.

| Önceki Dönem                       | Değer Kaybına Uğramış (*) | Krediler             |                         |                  | Karşılıklar |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------|-------------------------|------------------|-------------|
|                                    |                           | Tahsili Gecikmiş(**) | Değer Ayarlamaları(***) |                  |             |
| <b>Tarım</b>                       | <b>116,924</b>            | <b>56,562</b>        | <b>1,580</b>            | <b>99,522</b>    |             |
| Çiftçilik ve Hayvancılık           | 106,265                   | 51,912               | 1,424                   | 90,495           |             |
| Ormancılık                         | 7,848                     | 3,064                | 91                      | 6,997            |             |
| Balıkçılık                         | 2,811                     | 1,586                | 65                      | 2,030            |             |
| <b>Sanayi</b>                      | <b>1,112,305</b>          | <b>572,232</b>       | <b>15,267</b>           | <b>983,726</b>   |             |
| Madencilik ve Taşocakçılığı        | 41,038                    | 69,885               | 1,436                   | 36,879           |             |
| İmalat Sanayi                      | 1,060,170                 | 490,172              | 13,644                  | 937,638          |             |
| Elektrik, Gaz, Su                  | 11,097                    | 12,175               | 187                     | 9,209            |             |
| <b>İnşaat</b>                      | <b>599,481</b>            | <b>235,419</b>       | <b>8,541</b>            | <b>526,093</b>   |             |
| <b>Hizmetler</b>                   | <b>1,739,620</b>          | <b>2,237,522</b>     | <b>49,129</b>           | <b>1,452,901</b> |             |
| Toptan ve Perakende Ticaret        | 1,229,957                 | 607,124              | 18,008                  | 1,014,712        |             |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri         | 81,173                    | 97,034               | 2,808                   | 62,466           |             |
| Ulaştırma Ve Haberleşme            | 229,301                   | 1,228,172            | 20,804                  | 195,486          |             |
| Mali Kuruluşlar                    | 5,635                     | 1,950                | 58                      | 4,791            |             |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizmetleri | 9,400                     | 32,707               | 1,104                   | 7,794            |             |
| Serbest Meslek Hizmetleri          | 112,056                   | 183,281              | 3,788                   | 103,965          |             |
| Eğitim Hizmetleri                  | 16,788                    | 20,255               | 721                     | 13,270           |             |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler         | 55,310                    | 66,999               | 1,838                   | 50,417           |             |
| Diğer                              | 2,845,173                 | 3,215,435            | 232,451                 | 2,257,878        |             |
| <b>Toplam</b>                      | <b>6,413,503</b>          | <b>6,317,170</b>     | <b>306,968</b>          | <b>5,320,120</b> |             |

(\*) Değer kaybına uğramış krediler, 3, 4 ve 5. grup takip hesaplarında izlenen kredilerden oluşmaktadır.

(\*\*) Tahsili gecikmiş kredi ve alacaklar, ödemesi vadesinden 90 güne kadar gecikmiş kredi ve alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Değer ayarlamaları tahsili gecikmiş krediler için ayrılan genel karşılıkları ifade etmektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Değer Ayarlamaları ve Kredi Karşılıkları Değişimine İlişkin Bilgiler

| Cari Dönem        | Açılış Bakiyesi | Dönem içinde ayrılan karşılık tutarları | Karşılık iptalleri | Değer Ayarlamaları (*) | Kapanış Bakiyesi |
|-------------------|-----------------|---|--------------------|------------------------|------------------|
| Özel Karşılıklar  | 5,320,120       | 2,194,095                               | (936,786)          | 21,390                 | 6,598,819        |
| Genel Karşılıklar | 2,167,443       | 208                                     | (280,949)          | (1,209)                | 1,885,493        |

(\*) Kur farklarının etkisi ve diğer karşılıklardan sınıflamaları içermektedir.

(\*\*) Cari dönemde genel karşılıklar altında yer alan nette 500,000 TL tutarındaki fazla karşılık 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla iptal edilmiş, aynı tutarda serbest karşılık ayrılmıştır.

| Önceki Dönem      | Açılış Bakiyesi | Dönem içinde ayrılan karşılık tutarları | Karşılık iptalleri | Değer Ayarlamaları (*) | Kapanış Bakiyesi |
|-------------------|-----------------|---|--------------------|------------------------|------------------|
| Özel Karşılıklar  | 4,044,038       | 1,935,699                               | (665,884)          | 6,267                  | 5,320,120        |
| Genel Karşılıklar | 1,957,603       | 213,855                                 | -                  | (4,015)                | 2,167,443        |

(\*) Kur farklarının etkisi ve diğer karşılıklardan sınıflamaları içermektedir.

### Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için alınan teminatların rayiç değer tahmini

|                     | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|---------------------|------------------|------------------|
| Nakit teminatlı (*) | -                | -                |
| İpotek              | 3,059,895        | 2,484,686        |
| Senet (**)          | -                | -                |
| Diğer (**)          | 4,578,311        | 3,928,817        |
| <b>Toplam</b>       | <b>7,638,206</b> | <b>6,413,503</b> |

(\*) 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 kullanılan değer düşüklüğüne uğramış nakdi kredi tutarı görülmemektedir.

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

| Nakdi krediler  | 31 Aralık 2017     | 31 Aralık 2016     |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Teminatlı krediler:</b>  | <b>142,928,602</b> | <b>113,223,472</b> |
| Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler                                     | 46,667,479         | 43,001,264         |
| Nakit teminatlı krediler  | 803,321            | 974,445            |
| Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler                                     | 434,954            | 357,875            |
| Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler      | 19,124,808         | 2,420,844          |
| Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler) | 75,898,040         | 66,469,044         |
| <b>Teminatlandırılmamış krediler</b>  | <b>40,003,626</b>  | <b>33,395,520</b>  |
| <b>Toplam canlı krediler</b>  | <b>182,932,228</b> | <b>146,618,992</b> |

| Gayri nakdi krediler  | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Teminatlı krediler:</b>  | <b>24,286,702</b> | <b>16,831,079</b> |
| Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler                                     | 3,210,379         | 2,105,139         |
| Nakit teminatlı krediler  | 149,782           | 126,564           |
| Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler                                     | 158,194           | 240,422           |
| Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler      | 570,608           | -                 |
| Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler) | 20,197,739        | 14,358,954        |
| <b>Teminatlandırılmamış krediler</b>  | <b>26,480,882</b> | <b>23,617,345</b> |
| <b>Toplam gayri nakdi krediler</b>  | <b>50,767,584</b> | <b>40,448,424</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Döngüsel sermaye tamponu hesaplamasına dahil edilen riskler

#### Cari Dönem

| Nihai Olarak Risk Alınan Ülke | Bankacılık Hesaplarındaki Özel Sektör Kredileri İçin Hesaplanan RAV | Alım Satım Hesapları Kapsamında Hesaplanan RAV | Toplam             |
|-------------------------------|---|--|--------------------|
| Türkiye                       | 155,241,676   | -  | 155,241,676        |
| ABD                           | 2,078,814   | -  | 2,078,814          |
| İngiltere                     | 1,690,247   | -  | 1,690,247          |
| Fransa                        | 1,360,764   | -  | 1,360,764          |
| Irak                          | 414,494   | -  | 414,494            |
| İsviçre                       | 72,579  | -  | 72,579             |
| Hollanda                      | 262,142   | -  | 262,142            |
| Almanya                       | 28,984  | -  | 28,984             |
| Avusturya                     | 114,367   | -  | 114,367            |
| Lübnan                        | 30,841  | -  | 30,841             |
| Diğer                         | 4,536,296   | -  | 4,536,296          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>165,831,204</b>  | <b>-</b>                                       | <b>165,831,204</b> |

#### Önceki Dönem

| Nihai Olarak Risk Alınan Ülke | Bankacılık Hesaplarındaki Özel Sektör Kredileri İçin Hesaplanan RAV | Alım Satım Hesapları Kapsamında Hesaplanan RAV | Toplam             |
|-------------------------------|---|--|--------------------|
| Türkiye                       | 131,496,703   | -  | 131,496,703        |
| ABD                           | 2,133,393   | -  | 2,133,393          |
| İngiltere                     | 918,231   | -  | 918,231            |
| Fransa                        | 630,245   | -  | 630,245            |
| Irak                          | 400,361   | -  | 400,361            |
| İsviçre                       | 245,149   | -  | 245,149            |
| Hollanda                      | 94,423  | -  | 94,423             |
| Almanya                       | 34,316  | -  | 34,316             |
| Avusturya                     | 21,172  | -  | 21,172             |
| Arnavutluk                    | 15,201  | -  | 15,201             |
| Diğer                         | 2,709,410   | -  | 2,709,410          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>138,698,604</b>  | <b>-</b>                                       | <b>138,698,604</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### III. KUR RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

**Banka'nın maruz kaldığı kur riski, bu durumun etkilerinin tahmin edilmesi, Banka Yönetim Kurulu'nun günlük olarak izlenen pozisyonlar için belirlediği limitler**

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

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

**Önemli olması durumunda yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunmasının boyutu**

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Banka'nın riskten korunma amaçlı sınıfladığı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

#### Yabancı para risk yönetim politikası

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

Gerek ulusal mevzuat gerekse uluslararası uygulamalar ışığında ve mevcut özkaynak profili kapsamında belirlenmiş alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir YP risk yönetim politikası söz konusu olup, spekülasyon pozisyon taşınmamaktadır.

Banka'nın bilanço tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

|   | ABD Doları        | Avro          |
|---|-------------------|---------------|
| <b>Bilanço Tarihindeki Cari Döviz Alış Kuru</b> | <b>3.7800</b>     | <b>4.5230</b> |
| Bilanço tarihinden önceki;                      |                   |               |
| 1. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.7757            | 4.5106        |
| 2. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8241            | 4.5514        |
| 3. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8073            | 4.5139        |
| 4. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8037            | 4.5177        |
| 5. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8190            | 4.5271        |
|   | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>   |
| <b>Son 30 Günün Basit Aritmetik Ortalaması</b>  | <b>3.8678</b>     | <b>4.5781</b> |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Kur riskine ilişkin bilgiler

| Cari Dönem   | Avro               | ABD Doları         | Diğer YP           | Toplam             |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Varlıklar:</i>  |                    |                    |                    |                    |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası   | 3,779,428          | 14,497,302         | 6,346,773          | 24,623,503         |
| Bankalar   | 1,273,439          | 9,858,720          | 447,117            | 11,579,276         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV <sup>(1)</sup>           | -                  | 120,612            | -                  | 120,612            |
| Para Piyasalarından Alacaklar  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | 310,561            | 827,117            | -                  | 1,137,678          |
| Krediler ve Alacaklar <sup>(2)</sup>   | 25,182,315         | 32,205,844         | 74,494             | 57,462,653         |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | 362,248            | -                  | -                  | 362,248            |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 570,123            | 3,960,542          | -                  | 4,530,665          |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar                                  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Maddi Duran Varlıklar  | -                  | 7,619              | -                  | 7,619              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Diğer Varlıklar <sup>(3)</sup>   | 1,011,192          | 2,519,359          | 265                | 3,530,816          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  | <b>32,489,306</b>  | <b>63,997,115</b>  | <b>6,868,649</b>   | <b>103,355,070</b> |
| <i>Yükümlülükler:</i>  |                    |                    |                    |                    |
| Bankalar Mevduatı  | 368,654            | 7,583,592          | 313,320            | 8,265,566          |
| Döviz Tevdiat Hesabı   | 16,679,420         | 24,922,159         | 1,877,353          | 43,478,932         |
| Para Piyasalarına Borçlar  | -                  | 3,571,811          | -                  | 3,571,811          |
| Alınan Krediler  | 11,449,619         | 16,189,470         | -                  | 27,639,089         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler  | 4,681,410          | 8,360,569          | -                  | 13,041,979         |
| Muhtelif Borçlar   | 714,678            | 25,393             | 58,034             | 798,105            |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar                                    | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Diğer Yükümlülükler <sup>(1) (4)</sup>   | 213,032            | 8,123,311          | 11,782             | 8,348,125          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>  | <b>34,106,813</b>  | <b>68,776,305</b>  | <b>2,260,489</b>   | <b>105,143,607</b> |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>   | <b>(1,617,507)</b> | <b>(4,779,190)</b> | <b>4,608,160</b>   | <b>(1,788,537)</b> |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>   | <b>1,768,133</b>   | <b>5,432,457</b>   | <b>(4,605,831)</b> | <b>2,594,759</b>   |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar <sup>(6)</sup>                               | 4,654,449          | 18,670,060         | 270,591            | 23,595,100         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar <sup>(6)</sup>                                 | 2,886,316          | 13,237,603         | 4,876,422          | 21,000,341         |
| Gayri Nakdi Krediler <sup>(5)</sup>  | 5,608,465          | 12,773,104         | 276,093            | 18,657,662         |
| <b>Önceki Dönem</b>  | <b>Avro</b>        | <b>ABD Doları</b>  | <b>Diğer YP</b>    | <b>Toplam</b>      |
| Toplam Varlıklar   | 26,354,962         | 52,932,124         | 4,719,504          | 84,006,590         |
| Toplam Yükümlülükler   | 26,674,021         | 54,128,445         | 1,436,505          | 82,238,971         |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>   | <b>(319,059)</b>   | <b>(1,196,321)</b> | <b>3,282,999</b>   | <b>1,767,619</b>   |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>   | <b>343,259</b>     | <b>3,068,001</b>   | <b>(3,282,690)</b> | <b>128,570</b>     |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar <sup>(6)</sup>                               | 3,404,136          | 21,698,055         | 290,944            | 25,393,135         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar <sup>(6)</sup>                                 | 3,060,877          | 18,630,054         | 3,573,634          | 25,264,565         |
| Gayri Nakdi Krediler <sup>(5)</sup>  | 4,075,023          | 9,339,767          | 290,178            | 13,704,968         |

<sup>(1)</sup> Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar içerisinde gösterilen sırasıyla 13,988 TL (31 Aralık 2016: 20,534 TL) ve 34,450 TL (31 Aralık 2016: 33,606 TL) tutarındaki kur kaynaklı reeskontlar dahil edilmemiştir.

<sup>(2)</sup> Finansal tablolarda TP olarak gösterilen 4,702,183 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 4,493,820 TL) dövize endekli krediler dahil edilmiştir.

<sup>(3)</sup> 91,557 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 76,295 TL) peşin ödenmiş giderler dahil edilmemiştir.

<sup>(4)</sup> 189,318 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 158,497 TL) kazanılmamış gelirler, 47,679 TL tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır.) ve 195,883 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 202,857 TL) özkaynaklar dahil edilmemiştir.

<sup>(5)</sup> Gayri nakdi krediler yabancı para pozisyon hesabında dikkate alınmamaktadır.

<sup>(6)</sup> 232,555 TL (31 Aralık 2016: 918,356 TL) tutarındaki vadeli döviz alım ve 728,635 TL (31 Aralık 2016: 583,699 TL) tutarındaki vadeli döviz satım taahhütleri dahil edilmiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıl sonu hesap dönemlerinde özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkileri hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Bu analiz tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

|                                  | 31 Aralık 2017 |                         | 31 Aralık 2016 |                         |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|                                  | Gelir tablosu  | Özkaynak <sup>(1)</sup> | Gelir tablosu  | Özkaynak <sup>(1)</sup> |
| ABD Doları                       | 64,565         | 64,565                  | 186,375        | 186,375                 |
| Avro                             | (21,162)       | (21,162)                | (40,991)       | (40,991)                |
| Diğer para birimleri             | 233            | 233                     | 31             | 31                      |
| <b>Toplam, net<sup>(2)</sup></b> | <b>43,636</b>  | <b>43,636</b>           | <b>145,415</b> | <b>145,415</b>          |

<sup>(1)</sup> Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

<sup>(2)</sup> İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar analize dahil edilmemiştir.

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıl sonu hesap dönemlerine ilişkin özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkisi hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|                                  | 31 Aralık 2017  |                         | 31 Aralık 2016   |                         |
|----------------------------------|-----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|                                  | Gelir tablosu   | Özkaynak <sup>(1)</sup> | Gelir tablosu    | Özkaynak <sup>(1)</sup> |
| ABD Doları                       | (64,565)        | (64,565)                | (186,375)        | (186,375)               |
| Avro                             | 21,162          | 21,162                  | 40,991           | 40,991                  |
| Diğer para birimleri             | (233)           | (233)                   | (31)             | (31)                    |
| <b>Toplam, net<sup>(2)</sup></b> | <b>(43,636)</b> | <b>(43,636)</b>         | <b>(145,415)</b> | <b>(145,415)</b>        |

<sup>(1)</sup> Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kazanmasından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

<sup>(2)</sup> İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar analize dahil edilmemiştir.

#### IV. FAİZ ORANI RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

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

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

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

| Cari Dönem Sonu   | 1 Aya Kadar        | 1-3 Ay              | 3-12 Ay           | 1-5 Yıl           | 5 Yıl ve Üzeri    | Faizsiz             | Toplam             |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                                       |                    |                     |                   |                   |                   |                     |                    |
| Nakit Değerler ve TCMB                                  | 16,440,969         | -                   | -                 | -                 | -                 | 12,203,855          | 28,644,824         |
| Bankalar  | 10,420,962         | 339,044             | 8,187             | -                 | -                 | 1,119,635           | 11,887,828         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | 362,422            | 478,847             | 160,593           | 821,339           | 113,324           | 263                 | 1,936,788          |
| Para Piyasalarından Alacaklar                           | 1,652,102          | -                   | -                 | -                 | -                 | -                   | 1,652,102          |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                      | 3,068,976          | 1,572,628           | 4,215,856         | 3,919,288         | 729,596           | 43,370              | 13,549,714         |
| Krediler ve Alacaklar                                   | 80,792,041         | 10,839,504          | 31,219,398        | 40,081,705        | 19,999,580        | 1,039,387           | 183,971,615        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                  | 986,375            | 2,743,646           | 6,217,027         | 4,327,554         | 2,491,469         | -                   | 16,766,071         |
| Diğer Varlıklar <sup>(1)</sup>                          | 10,495             | 7                   | 253               | 361               | -                 | 12,151,652          | 12,162,768         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                 | <b>113,734,342</b> | <b>15,973,676</b>   | <b>41,821,314</b> | <b>49,150,247</b> | <b>23,333,969</b> | <b>26,558,162</b>   | <b>270,571,710</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>                                   |                    |                     |                   |                   |                   |                     |                    |
| Bankalar Mevduatı                                       | 8,268,276          | 842,741             | 177,301           | -                 | -                 | 489,785             | 9,778,103          |
| Diğer Mevduat   | 82,004,246         | 23,910,761          | 9,926,461         | 30,065            | -                 | 29,627,486          | 145,499,019        |
| Para Piyasalarına Borçlar                               | 21,616,184         | -                   | 140,509           | 449,402           | 64,742            | -                   | 22,270,837         |
| Muhtelif Borçlar  | -                  | -                   | -                 | -                 | -                 | 6,848,328           | 6,848,328          |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                           | 1,089,758          | 2,007,529           | 5,838,303         | 9,383,681         | 1,165,827         | -                   | 19,485,098         |
| Alınan Krediler   | 8,690,010          | 11,049,075          | 5,215,950         | 1,453,908         | 1,663,576         | 235,102             | 28,307,621         |
| Diğer Yükümlülükler <sup>(2)</sup>                      | 21,457             | 175,115             | 517,987           | 4,116,157         | 2,292,989         | 31,258,999          | 38,382,704         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                             | <b>121,689,931</b> | <b>37,985,221</b>   | <b>21,816,511</b> | <b>15,433,213</b> | <b>5,187,134</b>  | <b>68,459,700</b>   | <b>270,571,710</b> |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon                               | -                  | -                   | 20,004,803        | 33,717,034        | 18,146,835        | -                   | 71,868,672         |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon                               | (7,955,589)        | (22,011,545)        | -                 | -                 | -                 | (41,901,538)        | (71,868,672)       |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon                        | 1,267,350          | 3,559,363           | 140,118           | -                 | 162,518           | -                   | 5,129,349          |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon                        | -                  | -                   | -                 | (2,683,485)       | -                 | -                   | (2,683,485)        |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                  | <b>(6,688,239)</b> | <b>(18,452,182)</b> | <b>20,144,921</b> | <b>31,033,549</b> | <b>18,309,353</b> | <b>(41,901,538)</b> | <b>2,445,864</b>   |

<sup>(1)</sup> İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

<sup>(2)</sup> Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

| Önceki Dönem Sonu                                       | 1 Aya Kadar         | 1-3 Ay            | 3-12 Ay           | 1-5 Yıl           | 5 Yıl ve Üzeri    | Faizsiz             | Toplam             |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                                       |                     |                   |                   |                   |                   |                     |                    |
| Nakit Değerler ve TCMB                                  | 13,369,291          | -                 | -                 | -                 | -                 | 10,996,006          | 24,365,297         |
| Bankalar  | 2,753,824           | 307,863           | 22,306            | -                 | -                 | 806,329             | 3,890,322          |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV | 531,009             | 601,147           | 22,021            | 372,093           | 84,709            | 201                 | 1,611,180          |
| Para Piyasalarından Alacaklar                           | -                   | -                 | -                 | -                 | -                 | -                   | -                  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                      | 2,895,405           | 2,103,852         | 4,371,742         | 5,781,463         | 2,638,985         | 27,610              | 17,819,057         |
| Krediler ve Alacaklar                                   | 47,139,973          | 34,356,861        | 33,175,198        | 21,061,924        | 10,885,036        | 1,093,383           | 147,712,375        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                  | 674,843             | 1,937,819         | 4,047,247         | 1,287,620         | 233,006           | -                   | 8,180,535          |
| Diğer Varlıklar <sup>(1)</sup>                          | 9,528               | 1,648             | 9,541             | 1,029             | -                 | 8,939,393           | 8,961,139          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                 | <b>67,373,873</b>   | <b>39,309,190</b> | <b>41,648,055</b> | <b>28,504,129</b> | <b>13,841,736</b> | <b>21,862,922</b>   | <b>212,539,905</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>                                   |                     |                   |                   |                   |                   |                     |                    |
| Bankalar Mevduatı                                       | 4,344,954           | 455,862           | 94,424            | -                 | -                 | 236,382             | 5,131,622          |
| Diğer Mevduat   | 66,462,963          | 20,624,829        | 7,383,419         | 37,889            | -                 | 24,197,655          | 118,706,755        |
| Para Piyasalarına Borçlar                               | 11,349,237          | 1,031,916         | -                 | 449,439           | 64,742            | -                   | 12,895,334         |
| Muhtelif Borçlar  | -                   | -                 | -                 | -                 | -                 | 5,162,994           | 5,162,994          |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                           | 538,113             | 1,528,432         | 3,599,819         | 9,041,381         | -                 | -                   | 14,707,745         |
| Alınan Krediler   | 3,933,704           | 8,899,174         | 8,633,401         | 1,102,037         | 1,625,454         | -                   | 24,193,770         |
| Diğer Yükümlülükler <sup>(2)</sup>                      | 518,727             | 184,455           | 263,038           | 1,439,164         | 3,772,851         | 25,563,450          | 31,741,685         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                             | <b>87,147,698</b>   | <b>32,724,668</b> | <b>19,974,101</b> | <b>12,069,910</b> | <b>5,463,047</b>  | <b>55,160,481</b>   | <b>212,539,905</b> |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon                               | -                   | 6,584,522         | 21,673,954        | 16,434,219        | 8,378,689         | -                   | 53,071,384         |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon                               | (19,773,825)        | -                 | -                 | -                 | -                 | (33,297,559)        | (53,071,384)       |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon                        | 2,073,148           | 3,048,601         | -                 | -                 | -                 | -                   | 5,121,749          |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon                        | -                   | -                 | (522,353)         | (3,391,353)       | (210,900)         | -                   | (4,124,606)        |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                  | <b>(17,700,677)</b> | <b>9,633,123</b>  | <b>21,151,601</b> | <b>13,042,866</b> | <b>8,167,789</b>  | <b>(33,297,559)</b> | <b>997,143</b>     |

<sup>(1)</sup> İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

<sup>(2)</sup> Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları<sup>(\*)</sup> :

| Cari Dönem Sonu                                    | Avro<br>% | ABD Doları<br>% | Yen<br>% | TL<br>% |
|--|-----------|-----------------|----------|---------|
| <b>Varlıklar:</b>                                  |           |                 |          |         |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                   | -         | 1.50            | -        | 4.00    |
| Bankalar   | 0.12      | 4.02            | -        | 12.76   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan FV | -         | -               | -        | -       |
| Para Piyasalarından Alacaklar                      | -         | -               | -        | 12.75   |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                 | 5.20      | 4.07            | -        | 11.96   |
| Krediler ve Alacaklar                              | 4.85      | 6.51            | -        | 15.96   |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar               | 5.05      | 6.52            | -        | 11.51   |
| <b>Yükümlülükler:</b>                              |           |                 |          |         |
| Bankalar Mevduatı                                  | 0.36      | 1.53            | -        | 14.33   |
| Diğer Mevduat                                      | 1.76      | 3.54            | -        | 12.11   |
| Para Piyasalarına Borçlar                          | -         | 2.09            | -        | 12.59   |
| Muhtelif Borçlar                                   | -         | -               | -        | -       |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                       | 2.90      | 4.84            | -        | 13.69   |
| Alınan Krediler                                    | 1.28      | 3.20            | -        | 10.24   |
| <b>Önceki Dönem Sonu</b>                           |           |                 |          |         |
|  | Avro<br>% | ABD Doları<br>% | Yen<br>% | TL<br>% |
| <b>Varlıklar:</b>                                  |           |                 |          |         |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                   | -         | 0.75            | -        | 3.31    |
| Bankalar   | -         | 1.01            | -        | 10.87   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan FV | -         | -               | -        | -       |
| Para Piyasalarından Alacaklar                      | -         | -               | -        | -       |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                 | 5.23      | 6.58            | -        | 9.49    |
| Krediler ve Alacaklar                              | 4.28      | 4.99            | -        | 12.34   |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar               | -         | 2.68            | -        | 9.65    |
| <b>Yükümlülükler:</b>                              |           |                 |          |         |
| Bankalar Mevduatı                                  | 0.21      | 1.18            | -        | 10.87   |
| Diğer Mevduat                                      | 1.38      | 2.84            | -        | 9.17    |
| Para Piyasalarına Borçlar                          | -         | 1.75            | -        | 8.26    |
| Muhtelif Borçlar                                   | -         | -               | -        | -       |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                       | 2.90      | 4.88            | -        | 9.53    |
| Alınan Krediler                                    | 0.96      | 2.48            | -        | 10.22   |

<sup>(\*)</sup> Tablodaki oranlar sadece faiz oranına sahip finansal araçların oranları üzerinden hesaplanmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. HİSSE SENEDİ POZİSYON RİSKİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Bankacılık hesaplarından kaynaklanan hisse senedi pozisyon riski

Risklerin özkaynaklarda gösterilen kazançlarla ilişkisi ve stratejik sebepleri de dahil olarak amaçlarına göre ayrıştırılması ve kullanılan muhasebe teknikleri ve değerlendirme yöntemleri hakkında genel bilgiler ile bu uygulamalardaki varsayımlar, değerlemeyi etkileyen unsurlar ve önemli değişiklikler

İştirak ve bağlı ortaklık niteliğindeki hisse senedi yatırımlarına ilişkin muhasebe uygulamalarına Üçüncü Bölüm III nolu dipnotta yer verilmiştir.

Bilanço değeri, gerçeğe uygun değer ve borsada işlem görenler için, piyasa değeri gerçeğe uygun değerden önemli oranda farklı ise piyasa fiyatıyla yapılan karşılaştırma aşağıdaki tabloda verilmiştir:

| Cari Dönem                                   | Karşılaştırma    |                                    |                              |
|--|------------------|------------------------------------|------------------------------|
|  | Bilanço Değeri   | Gerçeğe Uygun Değer <sup>(*)</sup> | Piyasa Değeri <sup>(*)</sup> |
| <b>Hisse Senedi Yatırımları</b>              |                  |                                    |                              |
| <b>Borsada İşlem Gören<sup>(*)</sup></b>     | <b>871,231</b>   | <b>871,231</b>                     | <b>871,231</b>               |
| 1. Hisse Senedi Yatırım Grubu A              | 871,231          | 871,231                            | 871,231                      |
| 2. Hisse Senedi Yatırım Grubu B              | -                | -                                  | -                            |
| 3. Hisse Senedi Yatırım Grubu C              | -                | -                                  | -                            |
| <b>Borsada İşlem Görmeyen<sup>(**)</sup></b> | <b>1,735,155</b> | <b>1,634,967</b>                   | <b>-</b>                     |

<sup>(\*)</sup> Piyasa değeri gerçeğe uygun değer kabul edilerek borsada işlem gören hisse senetlerinin değeri her iki sütuna da dahil edilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmış değerlendirme raporlarıyla belirlenmektedir.

| Önceki Dönem                                 | Karşılaştırma    |                                    |                              |
|--|------------------|------------------------------------|------------------------------|
|  | Bilanço Değeri   | Gerçeğe Uygun Değer <sup>(*)</sup> | Piyasa Değeri <sup>(*)</sup> |
| <b>Hisse Senedi Yatırımları</b>              |                  |                                    |                              |
| <b>Borsada İşlem Gören<sup>(*)</sup></b>     | <b>652,998</b>   | <b>652,998</b>                     | <b>652,998</b>               |
| 1. Hisse Senedi Yatırım Grubu A              | 652,998          | 652,998                            | 652,998                      |
| 2. Hisse Senedi Yatırım Grubu B              | -                | -                                  | -                            |
| 3. Hisse Senedi Yatırım Grubu C              | -                | -                                  | -                            |
| <b>Borsada İşlem Görmeyen<sup>(**)</sup></b> | <b>1,471,214</b> | <b>1,386,964</b>                   | <b>-</b>                     |

<sup>(\*)</sup> Piyasa değeri gerçeğe uygun değer kabul edilerek borsada işlem gören hisse senetlerinin değeri her iki sütuna da dahil edilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmış değerlendirme raporlarıyla belirlenmektedir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerlendirme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarları

Toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerlendirme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| Portföy Cari Dönem                     | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç / Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları |                            | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar |                            |
|--|---|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
|  |   | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen |
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -                                       | -                                 | -                          | -                                 | -                          |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | -                                       | -                                 | -                          | 251,676                           | 251,676                    |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | -                                       | 992,670                           | 992,670                    | -                                 | -                          |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>-</b>                                | <b>992,670</b>                    | <b>992,670</b>             | <b>251,676</b>                    | <b>251,676</b>             |

(\*) Ertelenmiş vergi etkisi düşülmüş olarak gösterilmiştir.

| Portföy-Önceki Dönem                   | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç / Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları |                            | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar |                            |
|--|---|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
|  |   | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen |
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -                                       | -                                 | -                          | -                                 | -                          |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | -                                       | -                                 | -                          | 85,226                            | 85,226                     |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | -                                       | 828,877                           | 828,877                    | -                                 | -                          |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>-</b>                                | <b>828,877</b>                    | <b>828,877</b>             | <b>85,226</b>                     | <b>85,226</b>              |

(\*) Ertelenmiş vergi etkisi düşülmüş olarak gösterilmiştir.

#### Hisse senedi yatırımları bazında sermaye yükümlülüğü tutarı

| Portföy-Cari Dönem                     | Bilanço Değeri   | RAV Toplamı      | Asgari Sermaye Gereksinimi |
|--|------------------|------------------|----------------------------|
|  |                  |                  |                            |
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -                | -                | -                          |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | 871,231          | 871,231          | 69,699                     |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | 1,735,155        | 1,735,155        | 138,812                    |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>2,606,386</b> | <b>2,606,386</b> | <b>208,511</b>             |

| Portföy-Önceki Dönem                   | Bilanço Değeri   | RAV Toplamı      | Asgari Sermaye Gereksinimi |
|--|------------------|------------------|----------------------------|
|  |                  |                  |                            |
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -                | -                | -                          |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | 652,998          | 652,998          | 52,240                     |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | 1,471,214        | 1,471,214        | 117,697                    |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>2,124,212</b> | <b>2,124,212</b> | <b>169,937</b>             |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### VI. LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Likidite riski, Banka'nın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi riski olarak tanımlanmaktadır. Banka'nın likidite riski çerçevesi, Likidite Riski Yönetimi Politika Dokümanı ile belirlenmiştir. Likidite riskinin yönetimi çerçevesinde Risk Yönetimi Başkanlığı'nca likidite riski yönetimine ilişkin politikalar yazılı hale getirilmiş olup, söz konusu politikalarda temel ilkeler belirlenmiş, riskin ölçülmesi ve izlenmesine ilişkin analizlere, erken uyarı göstergelerine likidite tampon ve limitlerine ilişkin genel esaslara yer verilmiştir.

Banka likidite riskini, mevzuatın öngördüğü sınırlar çerçevesinde belirlenen risk kapasitesi ve Banka'nın risk iştahı ile uyumlu olacak şekilde yönetmektedir. Likidite riski yönetimi yaklaşımı, genel olarak gün içi likidite riskinin takibi esasına dayanmaktadır. Banka, net likidite pozisyonunu ve likidite gereksinimini devamlı ve geleceğe dönük olarak izlemektedir. Net likidite pozisyonuna ilişkin kararların dayandığı varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte ve alternatif senaryolar değerlendirilmektedir. Banka likidite riskinin yönetiminde etkinliği ve dayanıklılığı arttıracak şekilde fon kaynak çeşitliliğini sağlayacak tedbirleri almaktadır. Piyasa bazında ve Banka özelinde (piyasa ve fonlama likiditesi dikkate alınarak) senaryo ve duyarlılık analizleri gerçekleştirilmekte ve bu analizlere dayalı varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Karlılık-risk dengesini koruyan, atıl kalmayacak şekilde kısa vadeli likidite ihtiyaçlarını karşılayabilecek optimum likidite seviyesi korunmaya çalışılmaktadır.

Banka'da likidite yönetimi; Banka'nın stratejik hedefleri ve projeksiyonları, Aktif/Pasif Komitesi'nde alınan kararlar, hazine politikaları, piyasa koşulları altında belirlenmiş limitler, Banka'nın bilanço ve gelir hedefleri, bu hedeflere yönelik olarak belirlenen stratejiler çerçevesinde ihtiyatlılık ve karlılık ana prensibi ile Hazine Başkanlığı nezdinde yürütülmektedir. Banka'nın likidite yönetiminde karlılık ve ihtiyatlılık prensipleri gözetilerek, günlük, haftalık ve aylık nakit akış tabloları hazırlanmaktadır. Nakit akış tabloları değerlendirmeye alınarak günlük TL ve YP likidite pozisyonu Banka bilanço ve gelir hedefleri ile Hazine Başkanlığı politikaları doğrultusunda Banka'nın likiditesi yönetilmektedir.

Günlük likidite yönetiminde büyük montanlı çıkışların olması durumunda ikame fonlamanın hangi piyasalardan yapılacağına yönelik senaryolar düzenli olarak yapılmakta olup, olası çıkışların likidite seviyesi ve yasal yollar üzerindeki etkileri değerlendirilmekte ve gerekli aksiyonlar alınarak likidite yönetimi gerçekleştirilmektedir.

Banka, likidite riskinin dahili olarak ölçümünde likidite boşluk analizi raporlarından ve likidite stres testlerinden faydalanmaktadır. Likidite boşluk analizi ve likidite stres senaryolarında, Banka'nın likit varlıklarının kısa vadede gerçekleşmesi muhtemel net nakit çıkışlarını karşılama düzeyi ortaya konulmaktadır. Likidite riskine ilişkin ölçümler Risk Yönetim Başkanlığı tarafından gerçekleştirilmekte olup ölçüm sonuçları düzenli olarak ilgili riskin yönetiminden sorumlu icracı birimler ile üst yönetim ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Banka'nın TP ve YP likidite pozisyonlarını ve fonlama stratejisini sürekli olarak izlemesi esastır. Stres koşulları takip edilerek, likidite ihtiyaçları doğrultusunda gerekli tedbirler alınmaktadır. Banka'nın likidite riski yönetiminin önemli bir parçası olan "Likidite Acil Eylem Planı", likidite riski artışının izlenmesinde ve olası bir krizin önlenmesinde önemli rol oynayan erken uyarı göstergeleri, olası bir krizin önlenmesinde ve kriz süresince uygulanacak aksiyon planını içermektedir. Ayrıca, Banka'nın TCMB nezdinde tutması gereken zorunlu karşılık yükümlülüğü de yerine getirilecek şekilde, çeşitli stres koşullarında ihtiyaç duyulan likiditenin temin edilmesinde başvurulacak alternatif fon kaynakları ve bu kaynaklara hangi koşullarda başvurulacağı, vade uyumsuzluğunu en aza indirecek ve gerekli fonların zamanında teminini sağlayacak tedbirler, kriz ve stres durumlarında karar mekanizmasının nasıl çalışacağı planda yer almaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönem boyunca Banka'nın Likidite Karşılama Oranının en yüksek ve en düşük değerleri ile bu değerlerin gözlemlendiği haftalar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

| LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI | TP+YP      |          | YP         |          |
|--------------------------|------------|----------|------------|----------|
|                          | TARİH      | ORAN (%) | TARİH      | ORAN (%) |
| EN DÜŞÜK                 | 03.11.2017 | 92.80    | 10.11.2017 | 217.96   |
| EN YÜKSEK                | 29.12.2017 | 116.18   | 29.12.2017 | 255.77   |

Likidite Karşılama Oranı

| Cari Dönem  | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer * |                   | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer * |                   |
|---|--|-------------------|--|-------------------|
|   | TP+YP  | YP                | TP+YP  | YP                |
| <b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR</b>  |  |                   |  |                   |
| 1 Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar   |  |                   | 35,096,294                                     | 25,035,823        |
| <b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   |  |                   |
| 2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat  | 70,032,187                                       | 23,622,856        | 5,934,881                                      | 2,362,286         |
| 3 İstikrarlı mevduat  | 21,366,750                                       | -                 | 1,068,337                                      | -                 |
| 4 Düşük istikrarlı mevduat  | 48,665,437                                       | 23,622,856        | 4,866,544                                      | 2,362,286         |
| 5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar   | 72,669,268                                       | 22,549,754        | 30,645,411                                     | 11,790,610        |
| 6 Operasyonel mevduat   | 44,462,727                                       | 9,075,213         | 11,115,682                                     | 2,268,803         |
| 7 Operasyonel olmayan mevduat   | 20,242,152                                       | 10,138,320        | 11,787,501                                     | 6,407,237         |
| 8 Diğer teminatsız borçlar  | 7,964,389  | 3,336,221         | 7,742,228                                      | 3,114,570         |
| 9 Teminatlı borçlar   |  |                   | -  | -                 |
| 10 Diğer nakit çıkışları  | 8,310,024  | 7,076,659         | 8,310,024                                      | 7,076,659         |
| 11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri  | 8,310,024  | 7,076,659         | 8,310,024                                      | 7,076,659         |
| 12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar  | -  | -                 | -  | -                 |
| 13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler                       | -  | -                 | -  | -                 |
| 14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | 21,058,862                                       | 20,540,725        | 1,052,943                                      | 1,027,036         |
| 15 Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar   | 56,786,818                                       | 13,481,508        | 6,485,099                                      | 1,238,265         |
| <b>16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   | <b>52,428,358</b>                              | <b>23,494,856</b> |
| <b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>  |  |                   |  |                   |
| 17 Teminatlı alacaklar  | -  | -                 | -  | -                 |
| 18 Teminatsız alacaklar   | 16,761,213                                       | 8,319,742         | 12,170,931                                     | 7,340,331         |
| 19 Diğer nakit girişleri  | 5,761,250  | 5,478,192         | 5,761,250                                      | 5,478,192         |
| <b>20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ</b>  | <b>22,522,463</b>                                | <b>13,797,934</b> | <b>17,932,181</b>                              | <b>12,818,523</b> |
| <b>Üst Sınır Uygulanmış Değerler</b>  |  |                   |  |                   |
| <b>21 TOPLAM YKLV STOKU</b>   |  |                   | <b>35,096,294</b>                              | <b>25,035,823</b> |
| <b>22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   | <b>34,496,177</b>                              | <b>10,676,333</b> |
| <b>23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>  |  |                   | <b>102.23</b>                                  | <b>235.38</b>     |

\*) Haftalık basit aritmetik ortalama alınmak suretiyle hesaplanan değerlerin son üç ay için hesaplanan basit aritmetik ortalaması

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer * |                   | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer * |                   |
|---|--|-------------------|--|-------------------|
|   | TP+YP  | YP                | TP+YP  | YP                |
| <b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR</b>  |  |                   |  |                   |
| 1 Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar   |  |                   | 30,911,865                                     | 17,187,025        |
| <b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   |  |                   |
| 2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat  | 56,094,081                                       | 18,064,063        | 4,674,027                                      | 1,806,406         |
| 3 İstikrarlı mevduat  | 18,707,617                                       | -                 | 935,381  | -                 |
| 4 Düşük istikrarlı mevduat  | 37,386,464                                       | 18,064,063        | 3,738,646                                      | 1,806,406         |
| 5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar   | 62,416,947                                       | 15,846,190        | 24,240,183                                     | 7,659,013         |
| 6 Operasyonel mevduat   | 42,745,940                                       | 8,687,042         | 10,686,485                                     | 2,171,760         |
| 7 Operasyonel olmayan mevduat   | 10,454,745                                       | 5,701,889         | 6,886,996                                      | 4,064,477         |
| 8 Diğer teminatsız borçlar  | 9,216,262  | 1,457,259         | 6,666,702                                      | 1,422,776         |
| 9 Teminatlı borçlar   |  |                   | -  | -                 |
| 10 Diğer nakit çıkışları  | 11,436,793                                       | 10,467,385        | 11,436,793                                     | 10,467,385        |
| 11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri  | 11,436,793                                       | 10,467,385        | 11,436,793                                     | 10,467,385        |
| 12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar  | -  | -                 | -  | -                 |
| 13 Finansal piyasalarda olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler                      | -  | -                 | -  | -                 |
| 14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | 16,068,573                                       | 15,621,541        | 803,429  | 781,077           |
| 15 Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar   | 44,619,198                                       | 11,874,367        | 6,579,804                                      | 1,116,914         |
| <b>16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   | <b>47,734,236</b>                              | <b>21,830,795</b> |
| <b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>  |  |                   |  |                   |
| 17 Teminatlı alacaklar  | -  | -                 | -  | -                 |
| 18 Teminatsız alacaklar   | 11,938,083                                       | 5,431,272         | 8,394,971                                      | 4,704,964         |
| 19 Diğer nakit girişleri  | 9,183,453  | 4,946,269         | 9,183,453                                      | 4,946,269         |
| <b>20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ</b>  | <b>21,121,536</b>                                | <b>10,377,541</b> | <b>17,578,424</b>                              | <b>9,651,233</b>  |
|   |  |                   | <b>Üst Sınır Uygulanmış Değerler</b>           |                   |
| <b>21 TOPLAM YKLV STOKU</b>   |  |                   | <b>30,911,865</b>                              | <b>17,187,025</b> |
| <b>22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   | <b>30,155,812</b>                              | <b>12,179,562</b> |
| <b>23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>  |  |                   | <b>102.69</b>                                  | <b>143.21</b>     |

© Haftalık basit aritmetik ortalama alınmak suretiyle hesaplanan değerlerin son üç ay için hesaplanan basit aritmetik ortalaması

BDDK tarafından yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde hazırlanmakta olan "Likidite Karşılama Oranı" ile bankaların net nakit çıkışları ve yüksek kaliteli likit varlık stoku arasındaki denge ölçülmektedir.

Bankanın yüksek kaliteli likit varlık stoku; nakit değerler ve TCMB ile T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

Bankanın önemli fon kaynakları ise mevduat, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar, ihraç edilen menkul kıymetler ile repo işlemlerinden sağlanan fonlardır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Vadesine 30 gün veya daha az süre kalan türev işlemler likidite karşılama oranı hesaplama günü itibarıyla yaratacakları nakit çıkışları üzerinden likidite karşılama oranı hesaplamasına dahil edilirler. Türev işlemler ve diğer yükümlülüklerden kaynaklı teminat tamamlama yükümlülüğü oluşması durumunda ilgili mevzuat gereğince işlem yapılmaktadır.

*Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:*

| Cari Dönem Sonu   | Vadesiz           | 1 aya kadar         | 1-3 Ay              | 3-12 Ay           | 1-5 Yıl            | 5 Yıl ve Üzeri Dağıtılamayan (*)        | Toplam              |                    |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---|---------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                                       |                   |                     |                     |                   |                    |   |                     |                    |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                        | 28,644,824        | -                   | -                   | -                 | -                  | -                                       | 28,644,824          |                    |
| Bankalar  | 1,131,958         | 10,408,639          | 339,044             | 8,187             | -                  | -                                       | 11,887,828          |                    |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/<br>Zarara Yansıtılan FV. | 263               | 107,401             | 22,184              | 119,512           | 1,531,330          | 156,098                                 | 1,936,788           |                    |
| Para Piyasalarından Alacaklar                           | -                 | 1,652,102           | -                   | -                 | -                  | -                                       | 1,652,102           |                    |
| Satılmaya Hazır FV.                                     | -                 | 367,288             | 222,590             | 1,478,073         | 6,697,310          | 4,741,083                               | 13,549,714          |                    |
| Krediler ve Alacaklar                                   | -                 | 15,014,654          | 5,187,532           | 32,686,698        | 84,252,856         | 45,790,488                              | 183,971,615         |                    |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                  | -                 | 75,675              | 37,804              | 329,917           | 10,046,465         | 6,276,210                               | 16,766,071          |                    |
| Diğer Varlıklar   | 3,441             | 1,419,267           | 7                   | 253               | 361                | -                                       | 12,162,768          |                    |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                 | <b>29,780,486</b> | <b>29,045,026</b>   | <b>5,809,161</b>    | <b>34,622,640</b> | <b>102,528,322</b> | <b>56,963,879</b>                       | <b>11,822,196</b>   | <b>270,571,710</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>                                   |                   |                     |                     |                   |                    |   |                     |                    |
| Bankalar Mevduatı                                       | 489,785           | 8,268,276           | 842,741             | 177,301           | -                  | -                                       | 9,778,103           |                    |
| Diğer Mevduat   | 29,627,486        | 82,004,246          | 23,910,761          | 9,926,461         | 30,065             | -                                       | 145,499,019         |                    |
| Alınan Krediler   | -                 | 280,597             | 1,685,371           | 12,187,874        | 7,895,028          | 6,258,751                               | 28,307,621          |                    |
| Para Piyasalarına Borçlar                               | -                 | 21,616,184          | -                   | -                 | 449,402            | 205,251                                 | 22,270,837          |                    |
| İhraç Edilen Menkul Kıy.                                | -                 | 1,089,758           | 1,958,558           | 5,331,516         | 9,731,997          | 1,373,269                               | 19,485,098          |                    |
| Muhtelif Borçlar  | -                 | 5,582,267           | 93,013              | -                 | -                  | -                                       | 6,848,328           |                    |
| Diğer Yükümlülükler                                     | -                 | 649,945             | 412,001             | 187,970           | 3,580,673          | 3,428,322                               | 38,382,704          |                    |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                             | <b>30,117,271</b> | <b>119,491,273</b>  | <b>28,902,445</b>   | <b>27,811,122</b> | <b>21,687,165</b>  | <b>11,265,593</b>                       | <b>31,296,841</b>   | <b>270,571,710</b> |
| <b>Net Likidite Açığı</b>                               | <b>(336,785)</b>  | <b>(90,446,247)</b> | <b>(23,093,284)</b> | <b>6,811,518</b>  | <b>80,841,157</b>  | <b>45,698,286</b>                       | <b>(19,474,645)</b> | <b>-</b>           |
| <b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>                       |                   |                     |                     |                   |                    |   |                     |                    |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                     | -                 | 92,650              | 7,777               | 112,825           | 1,271,821          | 974,446                                 | -                   | 2,459,519          |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                       | -                 | 4,136,503           | 3,080,526           | 2,801,093         | 13,990,524         | 7,587,873                               | -                   | 31,596,519         |
| Gayrinakdi Krediler                                     | 5,213,196         | 1,431,728           | 29,600,053          | 7,371,102         | 5,895,657          | 1,255,848                               | -                   | 50,767,584         |
| <b>Önceki Dönem Sonu</b>                                | <b>Vadesiz</b>    | <b>1 aya kadar</b>  | <b>1-3 Ay</b>       | <b>3-12 Ay</b>    | <b>1-5 Yıl</b>     | <b>5 Yıl ve Üzeri Dağıtılamayan (*)</b> | <b>Toplam</b>       |                    |
| Toplam Aktifler   | 27,856,378        | 15,182,265          | 5,857,983           | 32,892,726        | 76,454,225         | 45,459,944                              | 8,836,384           | 212,539,905        |
| Toplam Pasifler   | 24,434,037        | 88,090,552          | 24,843,197          | 21,662,436        | 16,484,413         | 11,188,413                              | 25,836,857          | 212,539,905        |
| <b>Net Likidite Açığı</b>                               | <b>3,422,341</b>  | <b>(72,908,287)</b> | <b>(18,985,214)</b> | <b>11,230,290</b> | <b>59,969,812</b>  | <b>34,271,531</b>                       | <b>(17,000,473)</b> | <b>-</b>           |
| <b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>                       |                   |                     |                     |                   |                    |   |                     |                    |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                     | -                 | (474,036)           | (2,839)             | 423,666           | 933,313            | 652,787                                 | -                   | 1,532,891          |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                       | -                 | 8,574,724           | 4,360,190           | 2,799,556         | 12,736,387         | 5,799,680                               | -                   | 34,270,537         |
| Gayrinakdi Krediler                                     | 3,594,694         | 1,317,799           | 23,409,999          | 6,456,303         | 4,800,854          | 868,775                                 | -                   | 40,448,424         |

(\*) Bilanço oluşturulan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

| Cari Dönem                          | Defter değeri      | Brüt nominal tutarlar |                   |                    |                   |                   |                   |                   |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                     |                    | Vadesiz               | 1 aya kadar       | 1-3 ay             | 3-12 ay           | 1-5 yıl           | 5 yıl ve üzeri    |                   |
| Bankalar Mevduatı                   | 9,778,103          | 9,796,769             | 489,785           | 8,272,414          | 854,421           | 180,149           | -                 | -                 |
| Diğer Mevduat                       | 145,499,019        | 146,499,091           | 29,627,486        | 82,282,714         | 24,253,612        | 10,303,755        | 31,524            | -                 |
| Alınan Krediler                     | 28,307,621         | 31,692,011            | -                 | 281,240            | 1,697,680         | 12,358,483        | 9,336,829         | 8,017,779         |
| Para Piyasalarına Borçlar           | 22,270,837         | 22,383,452            | -                 | 21,624,960         | -                 | -                 | 515,576           | 242,916           |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net) | 19,485,098         | 21,040,600            | -                 | 1,094,586          | 2,003,909         | 5,474,410         | 10,951,274        | 1,516,421         |
| Muhtelif Borçlar                    | 6,848,328          | 6,848,328             | 1,173,048         | 5,582,267          | 93,013            | -                 | -                 | -                 |
| Diğer Yükümlülükler                 | 10,402,548         | 13,486,296            | 2,894,770         | 325,720            | 98,828            | 187,970           | 4,134,611         | 5,844,397         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>242,591,554</b> | <b>251,746,547</b>    | <b>34,185,089</b> | <b>119,463,901</b> | <b>29,001,463</b> | <b>28,504,767</b> | <b>24,969,814</b> | <b>15,621,513</b> |
| <b>Gayri Nakdi Krediler</b>         | <b>50,767,584</b>  | <b>50,767,584</b>     | <b>5,213,196</b>  | <b>1,431,728</b>   | <b>29,600,053</b> | <b>7,371,102</b>  | <b>5,895,657</b>  | <b>1,255,848</b>  |

| Önceki Dönem                        | Defter değeri      | Brüt nominal tutarlar |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|-------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                     |                    | Vadesiz               | 1 aya kadar       | 1-3 ay            | 3-12 ay           | 1-5 yıl           | 5 yıl ve üzeri    |                   |
| Bankalar Mevduatı                   | 5,131,622          | 5,141,393             | 236,382           | 4,350,077         | 459,456           | 95,478            | -                 | -                 |
| Diğer Mevduat                       | 118,706,755        | 119,246,907           | 24,197,655        | 66,625,143        | 20,826,563        | 7,558,475         | 39,071            | -                 |
| Alınan Krediler                     | 24,193,770         | 26,893,798            | -                 | 230,644           | 891,367           | 11,094,371        | 7,131,178         | 7,546,238         |
| Para Piyasalarına Borçlar           | 12,895,334         | 13,025,681            | -                 | 11,353,745        | 1,033,461         | -                 | 548,086           | 90,389            |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net) | 14,707,745         | 15,921,674            | -                 | 540,447           | 1,550,520         | 3,309,738         | 10,520,969        | -                 |
| Muhtelif Borçlar                    | 5,162,994          | 5,162,994             | 1,073,406         | 4,010,273         | 79,315            | -                 | -                 | -                 |
| Diğer Yükümlülükler                 | 8,462,117          | 10,482,436            | 1,908,339         | 878,821           | 87,442            | 27,241            | 466,873           | 7,113,720         |
| <b>Toplam</b>                       | <b>189,260,337</b> | <b>195,874,883</b>    | <b>27,415,782</b> | <b>87,989,150</b> | <b>24,928,124</b> | <b>22,085,303</b> | <b>18,706,177</b> | <b>14,750,347</b> |
| <b>Gayri Nakdi Krediler</b>         | <b>40,448,424</b>  | <b>40,448,424</b>     | <b>3,594,694</b>  | <b>1,317,799</b>  | <b>23,409,999</b> | <b>6,456,303</b>  | <b>4,800,854</b>  | <b>868,775</b>    |

Yukarıdaki tablo, Banka'nın finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir. Dolayısıyla burada belirtilen brüt nominal nakit çıkış tutarları ilgili yükümlülüklerin finansal tablolara yansıtılmış tutarlarından farklılık göstermektedir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### VII. KALDIRAÇ ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

*Cari ve Önceki Dönem Kaldıraç Oranı Arasında Farka Sebep Olan Hususlar Hakkında Bilgi*

Banka'nın "Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereği hesaplamış olduğu konsolide olmayan kaldıraç oranı %6.80 olarak gerçekleşmiştir. Bilanço içi varlıklar ve ana sermayede meydana gelen artış bir önceki döneme göre (31 Aralık 2016: %7.13) kaldıraç oranında değişime yol açmıştır. Yönetmelik asgari kaldıraç oranını %3 olarak hükme bağlamıştır.

#### Kaldıraç Oranı

|   |   | Cari Dönem <sup>(*)</sup> | Önceki Dönem <sup>(*)</sup> |
|---|---|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Bilanço içi varlıklar</b>                                  |   |                           |                             |
| 1   | Bilanço içi varlıklar (Türev Finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil)  | 261,224,004               | 209,429,643                 |
| 2   | Ana sermayeden indirilen varlıklar  | (386,413)                 | (312,844)                   |
| 3   | Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı   | 260,837,591               | 209,116,799                 |
| <b>Türev finansal araçlar ile kredi türevleri</b>             |   |                           |                             |
| 4   | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti   | 2,314,960                 | 1,388,332                   |
| 5   | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutarı  | 620,408                   | 647,688                     |
| 6   | Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı   | 2,935,368                 | 2,036,020                   |
| <b>Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri</b> |   |                           |                             |
| 7   | Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç) | 657,737                   | 653,843                     |
| 8   | Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı   | -                         | -                           |
| 9   | Menkul Kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı   | 657,737                   | 653,843                     |
| <b>Bilanço Dışı İşlemler</b>                                  |   |                           |                             |
| 10  | Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı   | 60,490,879                | 47,738,380                  |
| 11  | Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı   | 3,818,352                 | 2,804,179                   |
| 12  | Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı   | 64,309,231                | 50,542,559                  |
| <b>Sermaye ve toplam risk</b>                                 |   |                           |                             |
| 13  | Ana sermaye   | 22,349,984                | 18,677,993                  |
| 14  | Toplam risk tutarı  | 328,739,927               | 262,349,221                 |
| <b>Kaldıraç oranı</b>   |   |                           |                             |
| 15  | Kaldıraç oranı  | 6.80                      | 7.13                        |

<sup>(\*)</sup> Kaldıraç Oranı Bildirim tablosunda yer alan tutarların üç aylık ortalaması alınarak hesaplanmıştır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### VIII. FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİ

|  | Defter Değeri |              | Gerçeğe Uygun Değeri |              |
|--|---------------|--------------|----------------------|--------------|
|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem | Cari Dönem           | Önceki Dönem |
| <b>Finansal Varlıklar:</b>             |               |              |                      |              |
| Para Piyasalarından Alacaklar          | 1,652,102     | -            | 1,652,102            | -            |
| Bankalar                               | 11,887,828    | 3,890,322    | 11,887,828           | 3,890,322    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar     | 13,549,714    | 17,819,057   | 13,549,714           | 17,819,057   |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 16,766,071    | 8,180,535    | 16,466,094           | 7,992,774    |
| Krediler                               | 183,971,615   | 147,712,375  | 185,012,645          | 147,807,948  |
| <b>Finansal Yükümlülükler:</b>         |               |              |                      |              |
| Bankalar Mevduatı                      | 9,778,103     | 5,131,622    | 9,778,103            | 5,131,622    |
| Diğer Mevduat                          | 145,499,019   | 118,706,755  | 145,316,551          | 118,363,783  |
| Alınan Krediler                        | 28,307,621    | 24,193,770   | 28,269,920           | 24,986,292   |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler          | 19,485,098    | 14,707,745   | 19,286,884           | 14,572,326   |
| Sermaye Benzeri Krediler               | 5,935,969     | 5,031,213    | 5,856,356            | 4,677,751    |
| Muhtelif Borçlar                       | 6,848,328     | 5,162,994    | 6,848,328            | 5,162,994    |

Satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımların gerçeğe uygun değerleri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak saptanmaktadır.

Verilen kredilerin gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak ilerideki nakit akımlarının iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır.

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri, sabit faizliler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak ilerideki nakit akımlarının iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır. Değişken faizli alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri, yeniden fiyatlandırma dönemlerine göre oluşturulan vade dilimlerindeki tutarların cari piyasa faiz oranları kullanılarak ilerideki nakit akımlarının iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır.

Diğer varlık ve yükümlülüklerde ise gerçeğe uygun değer, elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

#### Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Banka'nın piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflandırmaları ortaya çıkarmaktadır.

Birinci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

İkinci Seviye: Birinci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Üçüncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2017  | 1. Seviye         | 2. Seviye          | 3. Seviye                | Toplam             |
|---|-------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:     |                   |                    |                          |                    |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:                                   | 263               | 1,936,525          | -                        | 1,936,788          |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar                              | -                 | 1,936,525          | -                        | 1,936,525          |
| Yatırım fonu katılım belgeleri  | 263               | -                  | -                        | 263                |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar:                                     | 10,534,324        | 3,015,375          | 15 <sup>(*)</sup>        | 13,549,714         |
| Borçlanma senetleri   | 10,534,324        | 2,972,020          | -                        | 13,506,344         |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler                             | -                 | 43,355             | 15                       | 43,370             |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar:   | 871,231           | -                  | 1,634,967 <sup>(*)</sup> | 2,506,198          |
| <b>Toplam Finansal Varlıklar</b>  | <b>11,405,818</b> | <b>4,951,900</b>   | <b>1,634,982</b>         | <b>17,992,700</b>  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: |                   |                    |                          |                    |
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler                          | -                 | (1,184,530)        | -                        | (1,184,530)        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>                                    | <b>-</b>          | <b>(1,184,530)</b> | <b>-</b>                 | <b>(1,184,530)</b> |

<sup>(\*)</sup> İlgili tutarlar gerçeğe uygun değer tespiti bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından yapılan iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerlerini içermektedir.

<sup>(\*)</sup> Satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılıp, 3.seviyede yer alan 15 TL, sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

| 31 Aralık 2016  | 1. Seviye         | 2. Seviye          | 3. Seviye                | Toplam             |
|---|-------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:     |                   |                    |                          |                    |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:                                   | 201               | 1,610,979          | -                        | 1,611,180          |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar                              | -                 | 1,610,979          | -                        | 1,610,979          |
| Yatırım fonu katılım belgeleri  | 201               | -                  | -                        | 201                |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar:                                     | 15,661,669        | 2,157,373          | 15 <sup>(*)</sup>        | 17,819,057         |
| Borçlanma senetleri   | 15,661,669        | 2,129,778          | -                        | 17,791,447         |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler                             | -                 | 27,595             | 15                       | 27,610             |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar:   | 652,998           | -                  | 1,386,964 <sup>(*)</sup> | 2,039,962          |
| <b>Toplam Finansal Varlıklar</b>  | <b>16,314,868</b> | <b>3,768,352</b>   | <b>1,386,979</b>         | <b>21,470,199</b>  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: |                   |                    |                          |                    |
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler                          | -                 | (1,143,703)        | -                        | (1,143,703)        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>                                    | <b>-</b>          | <b>(1,143,703)</b> | <b>-</b>                 | <b>(1,143,703)</b> |

<sup>(\*)</sup> İlgili tutarlar gerçeğe uygun değer tespiti bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından yapılan iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerlerini içermektedir.

<sup>(\*)</sup> Satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılıp, 3.seviyede yer alan 15 TL, sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında üçüncü sırada bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıkların 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait dönem başı ve dönem sonu bakiyesinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|  | 3. Seviye Tutarı<br>Cari Dönem | 3. Seviye Tutarı<br>Önceki Dönem |
|--|--------------------------------|----------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi  | 1,386,979                      | 1,352,854                        |
| Dönem içerisinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen kar/zarar | -                              | -                                |
| Dönem içerisinde özkaynaklarda muhasebeleştirilen kar/zarar    | 248,003                        | 34,125                           |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                                     | <b>1,634,982</b>               | <b>1,386,979</b>                 |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### IX. BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLER, İNANCA DAYALI İŞLEMLER

Banka müşterilerinin nam ve hesabına alım, satım, saklama, fon yönetimi hizmetleri vermektedir. Banka inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır.

### X. FAALİYET BÖLÜMLERİ

Banka, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, işletme bankacılığı, bireysel bankacılık ve yatırım bankacılığı işkollarında hizmet vermektedir. Bu çerçevede vadeli ve vadesiz mevduat, biriktiren hesap, repo, borçlu cari krediler, spot krediler, döviz endeksli krediler, tüketici kredileri, otomobil ve konut kredileri, işletme kredileri, iskonto kredileri, tek hesap (kredili mevduat hesabı), altın kredileri, döviz kredileri, eximbank kredileri, prefinansman kredileri, ülke kredileri, teminat mektupları, akreditif, ihracat faktoringi, kabul/aval kredileri, finansal kiralama, sigorta, forward, futures, maaş ödemeleri, yatırım hesabı, çek, kiralık kasa, vergi tahsilatı, fatura ödemeleri, ödeme emirleri, hizmetleri ve ürünleri mevcuttur.

Banka kurumsal ticari ve bireysel müşterilerine mevduat, kredi, dış ticaret işlemleri, yatırım ürünleri, nakit yönetimi, finansal kiralama, faktoring, sigorta, kredi kartları, ve diğer bankacılık ürünlerinden oluşan hizmet paketlerini sunmaktadır. Banka, müşterilerinin farklı finansal ihtiyaçlarına cevap verebilmek amacıyla şube yapılandırmasını müşteri odaklı bankacılık üzerine inşa etmiştir.

Banka, ayrıca perakende satış ve servis sektörlerinde faaliyet gösteren işletme ve çalışanlarına, kredili mevduat hesabı, POS makineleri, kredi kartı, çek defteri, TL ve döviz mevduatı, yatırım hesabı, internet ve çağrı merkezi, banka kartı ve fatura ödeme modülü gibi hizmetlerin yer aldığı ürün paketiyle, işletme bankacılığı ile hizmet sunmaktadır.

Bireysel bankacılık müşterileri, Banka için yaygın ve düzenli bir mevduat tabanı oluşturmaktadır. Geniş bireysel bankacılık ürün paketleri ile hizmet sunulan bireysel müşterilerin ihtiyaçları şube ve şubesiz bankacılık kanallarından karşılanmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Belirli finansal tablo kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre gösterimi:

| Cari Dönem                                  | Bireysel Bankacılık | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer              | Bankanın Toplam Faaliyeti |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>         |                     |                     |                     |                    |                           |
| Faiz Gelirleri                              | 5,627,056           | 10,965,512          | 4,848,526           | 3,000              | 21,444,094                |
| Kredilerden Alınan Faizler                  | 5,627,056           | 10,965,512          | 1,670,270           | -                  | 18,262,838                |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler       | -                   | -                   | 221,541             | -                  | 221,541                   |
| Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler          | -                   | -                   | 2,868,891           | -                  | 2,868,891                 |
| Bankalardan Alınan Faizler                  | -                   | -                   | 52,638              | -                  | 52,638                    |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler  | -                   | -                   | 35,186              | -                  | 35,186                    |
| Finansal Kiralama Gelirleri                 | -                   | -                   | -                   | -                  | -                         |
| Diğer Faiz Gelirleri                        | -                   | -                   | -                   | 3,000              | 3,000                     |
| Faiz Giderleri                              | 4,337,115           | 4,634,234           | 3,787,824           | 63,495             | 12,822,668                |
| Mevduata Verilen Faizler                    | 4,337,115           | 4,619,108           | 248,858             | -                  | 9,205,081                 |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler        | -                   | 15,126              | 656,766             | -                  | 671,892                   |
| Para Piyasası İşlemlerine Ver. Faizler      | -                   | -                   | 1,523,311           | -                  | 1,523,311                 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Ver. Faizler | -                   | -                   | 1,020,139           | -                  | 1,020,139                 |
| Diğer Faiz Giderleri                        | -                   | -                   | 338,750             | 63,495             | 402,245                   |
| Net Faiz Geliri                             | 1,289,941           | 6,331,278           | 1,060,702           | (60,495)           | 8,621,426                 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri             | 497,841             | 748,403             | 84,421              | -                  | 1,330,665                 |
| Ticari Kâr/Zarar (Net)                      | -                   | -                   | 164,212             | -                  | 164,212                   |
| Temettü Gelirleri                           | -                   | -                   | 93,561              | -                  | 93,561                    |
| Diğer Gelirler (*)                          | -                   | -                   | -                   | 1,673,529          | 1,673,529                 |
| Kredi ve Diğer Al. Değ. Düş. Karş.          | 483,166             | 1,773,358           | 30,802              | 500,207            | 2,787,533                 |
| Diğer Giderler (**)                         | -                   | -                   | -                   | 4,420,728          | 4,420,728                 |
| <b>Vergi Öncesi Kâr</b>                     | <b>1,304,616</b>    | <b>5,306,323</b>    | <b>1,372,094</b>    | <b>(3,307,901)</b> | <b>4,675,132</b>          |
| Vergi Karşılığı                             | -                   | -                   | -                   | (951,749)          | (951,749)                 |
| <b>Net Dönem Kârı</b>                       | <b>1,304,616</b>    | <b>5,306,323</b>    | <b>1,372,094</b>    | <b>(4,259,650)</b> | <b>3,723,383</b>          |
| <b>BÖLÜM VARLIKLARI</b>                     |                     |                     |                     |                    |                           |
| Menkul Kıymetler                            | -                   | -                   | 30,316,048          | -                  | 30,316,048                |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar  | -                   | -                   | 1,936,525           | -                  | 1,936,525                 |
| Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar   | -                   | -                   | 13,539,930          | -                  | 13,539,930                |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar (Net)       | -                   | -                   | 2,563,016           | -                  | 2,563,016                 |
| Krediler ve Alacaklar                       | 48,222,428          | 106,467,197         | 29,281,990          | -                  | 183,971,615               |
| Diğer Varlıklar                             | -                   | -                   | 29,037,351          | 9,207,225          | 38,244,576                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                     | <b>48,222,428</b>   | <b>106,467,197</b>  | <b>106,674,860</b>  | <b>9,207,225</b>   | <b>270,571,710</b>        |
| <b>BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>                 |                     |                     |                     |                    |                           |
| Mevduat                                     | 65,323,825          | 80,175,194          | 9,778,103           | -                  | 155,277,122               |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar    | -                   | -                   | 1,184,530           | -                  | 1,184,530                 |
| Para Piyasasına Borçlar                     | -                   | -                   | 22,270,837          | -                  | 22,270,837                |
| Alınan Krediler                             | -                   | 571,707             | 27,735,914          | -                  | 28,307,621                |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler               | -                   | -                   | 19,485,098          | -                  | 19,485,098                |
| Diğer Yükümlülükler                         | -                   | -                   | 6,701,893           | 9,923,176          | 16,625,069                |
| Karşılıklar ve Vergi Borcu                  | -                   | -                   | -                   | 4,163,615          | 4,163,615                 |
| Özkaynaklar                                 | -                   | -                   | -                   | 23,257,818         | 23,257,818                |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                 | <b>65,323,825</b>   | <b>80,746,901</b>   | <b>87,156,375</b>   | <b>37,344,609</b>  | <b>270,571,710</b>        |

(\*) Diğer gelirler satırında gösterilen 1,673,529 TL tutarının 936,786 TL'si önceki dönemlerde ayrılan özel karşılıkların geri çevrilmesinden, 148,977 TL'si Banka aktiflerinin satışından elde edilen gelirlerden, 43,602 TL'si haberleşme gelirlerinden, 1,018 TL'si kiralama gelirlerinden ve kalan 543,146 TL'si diğer gelirlerden oluşmaktadır.

(\*\*) Diğer giderler satırında gösterilen 4,420,728 TL tutarının 1,768,758 TL'si personel giderlerinden, 1,844,656 TL'si diğer işletme giderlerinden, 161,271 TL'si amortisman giderlerinden, 168,500 TL'si personele verilecek temettü karşılıkları giderlerinden, 168,783 TL'si Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) giderlerinden, 148,817 TL'si vergi, resim, harç ve fon giderlerinden, ve kalan 159,943 TL'si diğer giderlerden oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem                                | Bireysel Bankacılık | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer              | Bankanın Toplam Faaliyeti |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>         |                     |                     |                     |                    |                           |
| Faiz Gelirleri                              | 4,959,598           | 8,079,808           | 3,513,759           | 4,461              | 16,557,626                |
| Kredilerden Alınan Faizler                  | 4,959,598           | 8,079,808           | 1,172,511           | -                  | 14,211,917                |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler       | -                   | -                   | 111,798             | -                  | 111,798                   |
| Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler          | -                   | -                   | 2,204,418           | -                  | 2,204,418                 |
| Bankalardan Alınan Faizler                  | -                   | -                   | 25,032              | -                  | 25,032                    |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler  | -                   | -                   | -                   | -                  | -                         |
| Finansal Kiralama Gelirleri                 | -                   | -                   | -                   | -                  | -                         |
| Diğer Faiz Gelirleri                        | -                   | -                   | -                   | 4,461              | 4,461                     |
| Faiz Giderleri                              | 3,387,868           | 3,618,235           | 2,541,301           | 43,581             | 9,590,985                 |
| Mevduata Verilen Faizler                    | 3,387,868           | 3,605,822           | 220,219             | -                  | 7,213,909                 |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler        | -                   | 12,413              | 373,337             | -                  | 385,750                   |
| Para Piyasası İşlemlerine Ver. Faizler      | -                   | -                   | 992,840             | -                  | 992,840                   |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Ver. Faizler | -                   | -                   | 680,296             | -                  | 680,296                   |
| Diğer Faiz Giderleri                        | -                   | -                   | 274,609             | 43,581             | 318,190                   |
| Net Faiz Geliri                             | 1,571,730           | 4,461,573           | 972,458             | (39,120)           | 6,966,641                 |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri             | 425,547             | 478,927             | 76,409              | -                  | 980,883                   |
| Ticari Kar/Zarar (Net)                      | -                   | -                   | 483,813             | -                  | 483,813                   |
| Temettü Gelirleri                           | -                   | -                   | 91,753              | -                  | 91,753                    |
| Diğer Gelirler (*)                          | -                   | -                   | -                   | 954,031            | 954,031                   |
| Kredi ve Diğer Al. Değ. Düş. Karş.          | 431,235             | 1,570,736           | 30,688              | 213,855            | 2,246,514                 |
| Diğer Giderler (**)                         | -                   | -                   | -                   | 3,835,083          | 3,835,083                 |
| <b>Vergi Öncesi Kar</b>                     | <b>1,566,042</b>    | <b>3,369,764</b>    | <b>1,593,745</b>    | <b>(3,134,027)</b> | <b>3,395,524</b>          |
| Vergi Karşılığı                             | -                   | -                   | -                   | (692,482)          | (692,482)                 |
| <b>Net Dönem Karı</b>                       | <b>1,566,042</b>    | <b>3,369,764</b>    | <b>1,593,745</b>    | <b>(3,826,509)</b> | <b>2,703,042</b>          |
| <b>BÖLÜM VARLIKLARI</b>                     |                     |                     |                     |                    |                           |
| Menkul Kıymetler                            | -                   | -                   | 25,999,793          | -                  | 25,999,793                |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar  | -                   | -                   | 1,610,979           | -                  | 1,610,979                 |
| Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar   | -                   | -                   | 3,890,322           | -                  | 3,890,322                 |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar (Net)       | -                   | -                   | 2,096,602           | -                  | 2,096,602                 |
| Krediler                                    | 41,424,553          | 82,471,067          | 23,816,755          | -                  | 147,712,375               |
| Diğer Varlıklar                             | -                   | -                   | 24,223,603          | 7,006,231          | 31,229,834                |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                     | <b>41,424,553</b>   | <b>82,471,067</b>   | <b>81,638,054</b>   | <b>7,006,231</b>   | <b>212,539,905</b>        |
| <b>BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>                 |                     |                     |                     |                    |                           |
| Mevduat                                     | 54,150,626          | 64,556,129          | 5,131,622           | -                  | 123,838,377               |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar    | -                   | -                   | 1,143,703           | -                  | 1,143,703                 |
| Para Piyasasına Borçlar                     | -                   | -                   | 12,895,334          | -                  | 12,895,334                |
| Alınan Krediler                             | -                   | 662,429             | 23,531,341          | -                  | 24,193,770                |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler               | -                   | -                   | 14,707,745          | -                  | 14,707,745                |
| Diğer Yükümlülükler                         | -                   | -                   | 5,774,949           | 7,098,768          | 12,873,717                |
| Karşılıklar ve Vergi Borcu                  | -                   | -                   | -                   | 3,648,548          | 3,648,548                 |
| Özkaynaklar                                 | -                   | -                   | -                   | 19,238,711         | 19,238,711                |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                 | <b>54,150,626</b>   | <b>65,218,558</b>   | <b>63,184,694</b>   | <b>29,986,027</b>  | <b>212,539,905</b>        |

(\*) Diğer gelirler satırında gösterilen 954,031 TL tutarının 665,884 TL'si önceki dönemlerde ayrılan özel karşılıkların geri çevrilmesinden, 164,709 TL'si Banka aktiflerinin satışından elde edilen gelirlerden, 40,316 TL'si haberleşme gelirlerinden, 923 TL'si kiralama gelirlerinden ve kalan 82,199 TL'si diğer gelirlerden oluşmaktadır.

(\*\*) Diğer giderler satırında gösterilen 3,835,083 TL tutarının 1,488,861 TL'si personel giderlerinden, 1,560,004 TL'si diğer işletme giderlerinden, 172,096 TL'si amortisman giderlerinden, 147,970 TL'si personele verilecek temettü karşılıkları giderlerinden, 138,469 TL'si Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) giderlerinden, 130,750 TL'si vergi, resim, harç ve fon giderlerinden, ve kalan 196,933 TL'si diğer giderlerden oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XI. RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

23 Ekim 2015 tarihinde 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" uyarınca hazırlanan açıklamalar aşağıda yer almaktadır. Banka sermaye yeterliliği hesaplamalarında standart yaklaşım kullandığından, içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım kapsamındaki açıklamalara yer verilmemiştir.

#### 1. Risk Yönetimi ve Risk Ağırlıklı Tutarlara İlişkin Genel Açıklamalar

##### a) Banka'nın risk yönetimi yaklaşımı

Banka kendisine emanet edilen varlık ve değerleri etkin ve verimli yöneterek müşterilerine, hissedarlarına ve topluma kattığı değerleri sürekli arttırmak amacıyla, yüksek kalitede varlık yaratarak ve yükümlülüklerini iyi yöneterek, yapılan tüm faaliyetlerde ileriye dönük risk bazlı bir yaklaşım benimsemektedir. Risk yönetimi sistem ve süreçlerinin oluşturulması, etkinliğinin gözetimi Yönetim Kurulu sorumluluğunda yapılandırılmıştır. Banka tarafından mevcut risk profili; faaliyet ortamına, düzenleyici veya ekonomik ortama bağlı olarak oluşan tüm banka içi ve banka dışı önemli riskleri tanımlamaktadır. Konsolide ve konsolide olmayan bazda tanımlanan bu riskler Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış politika ve uygulama usulleri kapsamında yönetilmektedir. Bu doğrultuda, Denetim Komitesi'ne bağlı olarak görev yapan Risk Yönetimi Başkanlığı, Teftiş Kurulu Başkanlığı ve İç Kontrol Başkanlığı ile aynı zamanda, tüm birimlerle koordineli olarak çalışmalarını yürütmektedir.

Banka'nın risk yönetimi stratejisi temel olarak, gerçekleşme olasılığı çok düşük dahi olsa etkisi çok yüksek riskler ile yasal risklerden kaçınmak, bankacılık faaliyetlerinin doğası gereği oluşacak riskleri en aza indirmeye yönelik önlemler almak (riskleri azaltmak), koruma satın alınması, sigorta veya kredi türevi gibi tekniklerle risklerin üçüncü şahıslara aktarılması (risk transferi), etkisi ve gerçekleşme olasılığı düşük risklerin kabul edilmesi ilkelerine dayanır.

Banka'nın risk yönetimi kapsamında gözettiği genel ilkeler ve esaslar kapsamında, risk profili ve faaliyet ortamıyla uyumlu içsel sermaye hedeflerini belirlemek üzere içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci (ISEDES), bütçeleme süreci ile paralel şekilde tesis edilmekte ve senaryo sonuçlarının Banka projeksiyonlarına etkisi değerlendirilmektedir.

Risk iştah yapısının bir parçası olarak, risk limitlerinin belirlenmesi ve limit aşım istisnaları ve erken uyarı düzeylerinin gözetilmesi/takibi gerçekleştirilmektedir. Banka'nın risk seviyesi, risk iştahı ile uyumlu limitlerle sınırlandırılmaktadır. Risk limitleri, Banka'nın alabileceği risk düzeylerine, faaliyetlerine, ürünlerinin ve hizmetlerinin büyüklüğü ve karmaşıklığına uygun olarak belirlenmektedir. Limitler, düzenli olarak piyasa koşullarındaki, Banka stratejisindeki ve risk iştahındaki gelişmelere göre gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Limitlerin yanı sıra, limitlere yaklaşıldığını gösteren erken uyarı düzeyleri de belirlenmiş durumdadır. Limit düzeylerine yaklaşılması veya aşılması durumunda, ilgili birimler gerekli aksiyonları almaktadır.

Yeni ürün ve hizmetlerden kaynaklanabilecek riskler ve bu risklerin etkileri analiz edilmektedir. Sayısallaştırılabilen risklerin ölçümü ve sayısallaştırılamayan risklerin nitel olarak değerlendirilmesi için güvenilir ve bütünlük içinde uygulanabilen, Banka'nın ürün çeşitleri ve faaliyet alanları ile uyumlu etkin sistemler geliştirilmesi sağlanmaktadır.

Banka, makroekonomik göstergelere ve Banka'ya özgü durumlara ilişkin ortaya çıkabilecek ani ve beklenmedik değişimler karşısında; gelir/gider etkisi, sermaye kaybı, ekonomik değer değişimi, likidite yeterliliği gibi maruz kalılabilecek riskleri günlük, haftalık, aylık, yıllık olarak yapılan çeşitli rapor ve stres testi çalışmaları ile ortaya koymaktadır. Söz konusu rapor ve stres testi çalışmaları risk bazlı yaklaşım çerçevesinde Banka'nın karar alma süreçlerinde etkin rol oynamaktadır. Stres test uygulamalarına konu edilen riskler, Banka'nın risk grubuyla ilgili tüm önemli riskleri (bilanço içi ve dışı) kapsamaktadır. Söz konusu riskler, birbirinden bağımsız olarak stres test uygulamalarına tabi olmakla birlikte, aralarındaki etkileşimler dikkate alınarak bütünlük bir biçimde de stres test uygulamalarına tabi olabilmektedirler.

Stres test uygulamalarına tabi olan riskler; portföyler ve faaliyetler özelinde, solo ve konsolide bazda, tikel ve tümel düzeylerde olmak üzere değerlendirilebilmektedir. Tikel stres test uygulamaları belirli bir portföy ya da faaliyet özelinde duyarlılık ve senaryo analizleri ile gerçekleştirilmektedir. Tümel stres test uygulamaları Banka'nın risklerinin bütünlük bir perspektifte görülmesini sağlayacak şekilde tesis edilmektedir. Riskler arası ilişkiler korelasyon etkisi ile, portföyler arası ilişkiler çeşitlendirme etkisi ile dikkate alınmaktadır. Ayrıca stres testlerini tamamlayıcı nitelikte, baştan tasarlanan belirgin kayıp göstergelerinin, hangi risk faktörlerinden ve hangi risk yoğunlaşmalarından kaynaklanabileceği hususunun değerlendirilmesine imkan veren ters stres testleri de gerçekleştirilmektedir.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından ulusal mevzuat ve uluslararası uygulamalara uygun yöntemler kullanılarak risklerdeki gelişmelerin değerlendirilmesi, izlenmesi, gerekli tedbirlerin alınması, risk limitlerinin tesis edilmesi, belirlenen sınırlar dahilinde kalınmasının sağlanması ve bunlara ilişkin gerekli analiz, ölçüm ve raporlamalar yapılmaktadır.

Banka tarafından risk kültürünün, ekonomik konjonktür ve risk algısındaki değişimlere paralel olarak geliştirilmesi önemli bir unsur olarak ele alınmakta olup, alınacak aksiyonlarda risk farkındalığının ve hassasiyetinin sağlanması hedeflemektedir. Bu doğrultuda personele verilen eğitimler, risk ölçümleri ve raporlamaları Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve komitelere yapılan risk raporlamaları, Banka'nın oluşturduğu risk iştahı çerçevesi ve işsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci risk kültürünün yaygınlaştırılmasında önemli bir katkı sağlamaktadır.

b) Risk ağırlıklı tutarlara genel bakış

|  | Risk Ağırlıklı Tutarlar |                    | Asgari Sermaye    |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------|
|  | Cari Dönem              | Önceki Dönem       | Yükümlülüğü       |
|  |                         |                    | Cari Dönem        |
| <b>1 Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç) (*)</b>   | <b>168,059,840</b>      | <b>150,079,012</b> | <b>13,444,787</b> |
| 2 Standart yaklaşım  | 168,059,840             | 150,079,012        | 13,444,787        |
| 3 İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım   | -                       | -                  | -                 |
| <b>4 Karşı taraf kredi riski</b>   | <b>2,832,891</b>        | <b>2,123,897</b>   | <b>226,631</b>    |
| 5 Karşı taraf kredi riski için standart yaklaşım   | 2,832,891               | 2,123,897          | 226,631           |
| 6 İçsel model yöntemi  | -                       | -                  | -                 |
| <b>7 Basit risk ağırlığı yaklaşımı veya içsel modeller yaklaşımında bankacılık hesabındaki hisse senedi pozisyonları</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>8 KYK'ya yapılan yatırımlar - içerik yöntemi</b>  | <b>263</b>              | <b>-</b>           | <b>21</b>         |
| <b>9 KYK'ya yapılan yatırımlar - izahname yöntemi</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>10 KYK'ya yapılan yatırımlar - %1250 risk ağırlığı yöntemi</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>11 Takas Riski</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>12 Bankacılık hesaplarındaki menkul kıymetleştirme pozisyonları</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| 13 İDD derecelendirmeye dayalı yaklaşım  | -                       | -                  | -                 |
| 14 İDD denetim otoritesi formülü yaklaşımı   | -                       | -                  | -                 |
| 15 Standart basitleştirilmiş denetim otoritesi formülü yaklaşımı   | -                       | -                  | -                 |
| <b>16 Piyasa riski</b>   | <b>652,375</b>          | <b>611,455</b>     | <b>52,190</b>     |
| 17 Standart yaklaşım   | 652,375                 | 611,455            | 52,190            |
| 18 İçsel model yaklaşımları  | -                       | -                  | -                 |
| <b>19 Operasyonel risk</b>   | <b>14,255,142</b>       | <b>12,290,249</b>  | <b>1,140,412</b>  |
| 20 Temel gösterge yaklaşımı  | 14,255,142              | 12,290,249         | 1,140,412         |
| 21 Standart yaklaşım   | -                       | -                  | -                 |
| 22 İleri ölçüm yaklaşımı   | -                       | -                  | -                 |
| <b>23 Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)</b>                              | <b>-</b>                | <b>207,773</b>     | <b>-</b>          |
| <b>24 En düşük değer ayarlamaları</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>25 Toplam (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24)</b>  | <b>185,800,511</b>      | <b>165,312,386</b> | <b>14,864,041</b> |

(\*) Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar hariç

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal Tablolar ve Risk Tutarları Arasındaki Bağlantılar

a) Muhasebesel konsolidasyon ve yasal konsolidasyon kapsamı arasındaki farklar ve eşleştirme

| Cari Dönem  | Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarı |                                |                                    |                     | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen |
|---|--|---|--------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|
|   |  | Kredi riskine tabi                              | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi |  |
| <b>Varlıklar</b>  |  |   |                                |                                    |                     |  |
| Nakit değerler ve merkez bankası  | 28,644,824   | 28,644,824                                      | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar  | 1,936,788  | -   | 1,936,788                      | -                                  | 49,126              | -  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bankalar  | 11,887,828   | 11,887,828                                      | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Para piyasalarından alacaklar   | 1,652,102  | 1,652,102                                       | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar(net)   | 13,549,714   | 13,245,166                                      | 1,839,025                      | -                                  | 304,548             | -  |
| Krediler ve alacaklar   | 183,971,615  | 183,970,260                                     | -                              | -                                  | -                   | 1,355  |
| Faktoring alacakları  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar(net)   | 16,766,071   | 16,766,071                                      | 7,767,018                      | -                                  | -                   | -  |
| İştirakler(net)   | 349,158  | 349,158   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bağlı ortaklıklar (net)   | 2,213,858  | 2,213,858                                       | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar(iş ortaklıkları)(net)                                 | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Maddi duran varlıklar(net)  | 1,417,263  | 1,234,286                                       | -                              | -                                  | -                   | 182,977  |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net)   | 210,970  | -   | -                              | -                                  | -                   | 210,970  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller(net)  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vergi varlığı   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar(net)         | 1,312,493  | 1,312,493                                       | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Diğer aktifler  | 6,659,026  | 6,659,026                                       | -                              | -                                  | -                   | -  |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>270,571,710</b>   | <b>267,935,072</b>                              | <b>11,542,831</b>              | <b>-</b>                           | <b>353,674</b>      | <b>395,302</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>  |  |   |                                |                                    |                     |  |
| Mevduat   | 155,277,122  | -   | -                              | -                                  | -                   | 155,277,122  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar  | 1,184,530  | -   | 1,184,530                      | -                                  | 49,131              | 1,184,530  |
| Alınan krediler   | 28,307,621   | -   | -                              | -                                  | -                   | 28,307,621   |
| Para piyasalarına borçlar   | 22,270,837   | -   | 8,976,768                      | -                                  | -                   | 13,294,069   |
| İhraç edilen menkul kıymetler   | 19,485,098   | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Fonlar  | 3,206  | -   | -                              | -                                  | -                   | 3,206  |
| Muhtelif borçlar  | 6,848,328  | -   | -                              | -                                  | -                   | 6,848,328  |
| Diğer yabancı kaynaklar   | 3,837,566  | -   | -                              | -                                  | -                   | 3,837,566  |
| Faktoring borçları  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden borçlar  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Karşılıklar   | 3,412,482  | -   | -                              | -                                  | -                   | 3,412,482  |
| Vergi borcu   | 751,133  | -   | -                              | -                                  | -                   | 751,133  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları(net)   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Sermaye benzeri krediler  | 5,935,969  | -   | -                              | -                                  | -                   | 5,935,969  |
| Özkaynaklar   | 23,257,818   | -   | -                              | -                                  | -                   | 23,257,818   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>270,571,710</b>   | <b>-</b>  | <b>10,161,298</b>              | <b>-</b>                           | <b>49,131</b>       | <b>242,109,844</b>   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Kalemlerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarı |                                |                                    |                     | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen |
|---|--|---|--------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|
|   |  | Kredi riskine tabi                              | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi |  |
| <b>Varlıklar</b>  |  |   |                                |                                    |                     |  |
| Nakit değerler ve merkez bankası  | 24,365,297   | 24,365,297                                      | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar  | 1,611,180  | -   | 1,611,180                      | -                                  | 45,496              | -  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bankalar  | 3,890,322  | 3,890,322                                       | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Para piyasalarından alacaklar   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar(net)   | 17,819,057   | 17,455,016                                      | 5,888,625                      | -                                  | 364,041             | -  |
| Krediler ve alacaklar   | 147,712,375  | 147,711,209                                     | -                              | -                                  | -                   | 1,166  |
| Faktoring alacakları  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar(net)   | 8,180,535  | 8,180,535                                       | 5,323,555                      | -                                  | -                   | -  |
| İştirakler(net)   | 299,478  | 299,478   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bağlı ortaklıklar (net)   | 1,797,124  | 1,797,124                                       | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar(iş ortaklıkları)(net)                                 | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Maddi duran varlıklar(net)  | 1,409,875  | 1,251,583                                       | -                              | -                                  | -                   | 158,292  |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net)   | 193,866  | -   | -                              | -                                  | -                   | 193,866  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller(net)  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vergi varlığı   | 83,109   | 83,109  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar(net)         | 1,227,867  | 1,115,725                                       | -                              | -                                  | -                   | 112,142  |
| Diğer aktifler  | 3,949,820  | 3,949,820                                       | -                              | -                                  | -                   | -  |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>212,539,905</b>   | <b>210,099,218</b>                              | <b>12,823,360</b>              | <b>-</b>                           | <b>409,537</b>      | <b>465,466</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>  |  |   |                                |                                    |                     |  |
| Mevduat   | 123,838,377  | -   | -                              | -                                  | -                   | 123,838,377  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar  | 1,143,703  | -   | 1,143,703                      | -                                  | 45,295              | 1,143,703  |
| Alınan krediler   | 24,193,770   | -   | -                              | -                                  | -                   | 24,193,770   |
| Para piyasalarına borçlar   | 12,895,334   | -   | 12,895,334                     | -                                  | -                   | 12,895,334   |
| İhraç edilen menkul kıymetler   | 14,707,745   | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Fonlar  | 3,319  | -   | -                              | -                                  | -                   | 3,319  |
| Muhtelif borçlar  | 5,162,994  | -   | -                              | -                                  | -                   | 5,162,994  |
| Diğer yabancı kaynaklar   | 2,676,191  | -   | -                              | -                                  | -                   | 2,676,191  |
| Faktoring borçları  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden borçlar  | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Karşılıklar   | 3,224,092  | -   | -                              | -                                  | -                   | 3,224,092  |
| Vergi borcu   | 424,456  | -   | -                              | -                                  | -                   | 424,456  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları(net)   | -  | -   | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Sermaye benzeri krediler  | 5,031,213  | -   | -                              | -                                  | -                   | 5,031,213  |
| Özkaynaklar   | 19,238,711   | -   | -                              | -                                  | -                   | 19,238,711   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>212,539,905</b>   | <b>-</b>  | <b>14,039,037</b>              | <b>-</b>                           | <b>45,295</b>       | <b>197,832,160</b>   |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

a) Risk tutarları ile finansal tablolardaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar arasındaki farkların ana kaynakları

| Cari Dönem   | Toplam      | Kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi | Piyasa riskine tabi |
|--|-------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| 1 Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları     | 270,176,408 | 267,935,072        | -                                  | 11,542,831                     | 353,674             |
| 2 Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları | 28,461,866  | -                  | -                                  | 10,161,298                     | (49,131)            |
| 3 Yasal konsolidasyon kapsamındaki toplam net tutar  | 241,714,542 | 267,935,072        | -                                  | 1,381,533                      | 304,543             |
| 4 Bilanço dışı tutarlar  | -           | -                  | -                                  | 2,744,685                      | -                   |
| 5 Değerleme farkları   | -           | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 6 Farklı netleştirme kurallarından kaynaklanan farklar                                     | -           | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 7 Karşılıkların dikkate alınmasından kaynaklanan farklar                                   | -           | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 8 Risk azaltımından kaynaklanan farklar  | -           | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 9 Repo ve Benzeri İşlemler   | -           | -                  | -                                  | 568,751                        | -                   |
| 10 Risk tutarları  | -           | 267,935,072        | -                                  | 3,313,436                      | 304,543             |

| Önceki Dönem   | Toplam      | Kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi | Piyasa riskine tabi |
|--|-------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| 1 Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları     | 212,074,439 | 210,099,218        | -                                  | 12,823,360                     | 409,537             |
| 2 Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları | 14,707,745  | -                  | -                                  | 14,039,037                     | (45,295)            |
| 3 Yasal konsolidasyon kapsamındaki toplam net tutar  | 197,366,694 | 210,099,218        | -                                  | (1,215,677)                    | 364,242             |
| 4 Bilanço dışı tutarlar  | 114,291,533 | 22,195,365         | -                                  | 2,222,070                      | -                   |
| 5 Değerleme farkları   | -           | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 6 Farklı netleştirme kurallarından kaynaklanan farklar                                     | -           | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 7 Karşılıkların dikkate alınmasından kaynaklanan farklar                                   | -           | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 8 Risk azaltımından kaynaklanan farklar  | -           | (3,898,133)        | -                                  | -                              | -                   |
| 9 Repo ve Benzeri İşlemler   | -           | -                  | -                                  | 769,248                        | -                   |
| 10 Risk tutarları  | -           | 228,396,450        | -                                  | 2,991,318                      | 364,242             |

b) TMS Uyarınca Değerlendirilmiş Tutarlar ile Risk Tutarları Arasındaki Farklara İlişkin Açıklamalar

Finansal tablolarda bildirilen TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar ile sermaye yeterliliği kapsamında kullanılan risk tutarları arasında önemli bir fark bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 3.Kredi Riski Açıklamaları

#### a) Kredi Riskine İlişkin Genel Bilgiler

Karşı tarafın yapılan sözleşme gerekliliklerine uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirmemesi halinde kredi riskine maruz kalınmaktadır. Banka'nın kredi riski tanımı, Bankacılık Kanunu'nun kredi tanımını da esas alarak tüm ürün ve faaliyetlerdeki kredi riskini içermektedir.

Banka, kredilendirme işlemlerinde, kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla Bankacılık Kanunu'nun 51 ve 54'üncü maddeleri dahilinde ve buna bağlı yasal mevzuata uygun olmak koşuluyla; şubeler, bölge müdürlükleri, genel müdürlük kredilendirme birimleri, kredilerden sorumlu genel müdür yardımcısı, genel müdür, kredi komitesi ve yönetim kuruluna ait kredilendirme yetki limitleri çerçevesinde karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitler dahilinde kredi tahsisi yapmaktadır.

Kredilendirme faaliyetleri, Banka'nın en temel ve geniş faaliyet alanlarından biridir. Banka, söz konusu alandaki tecrübesi, rekabet gücü, ürün ve hizmet çeşitliliği ile her tür kredilendirme faaliyetini yerine getirebilmektedir. Buna paralel olarak, Banka içinde kredilerin pazarlama, tahsis ve izleme süreçlerine ilişkin geniş bir organizasyon, düzenleme (mevzuat/dokümantasyon) ve sistem altyapısı mevcuttur.

Söz konusu altyapı tesis edilirken, kredilerin süreçlerinden en üst düzeyde verim alınabilmesinin yanı sıra, tüm faaliyetlerin risk bazlı olarak yürütülebilmesi de gözetilmiştir.

Banka içinde kredi yönetimi tek bir fonksiyon olmadığı gibi tek bir birim ve sorumluluk alanı ile de sınırlı değildir. Kredi yönetimi; farklı birimler, çalışanlar tarafından farklı rol, yetki ve sorumluluklar ile ortak yürütülen bir süreçtir.

Kredilendirme faaliyetleri esas itibarıyla tahsis birimleri vasıtasıyla yürütülmekte olup, iş birimleri tarafından gerçekleştirilen işlemlere ilave olarak Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından, kredi riskinin etkin ve sağlıklı yönetimini sağlamak amacıyla, ulusal mevzuat ve uluslararası uygulamalar da dikkate alınarak ilgili politika, strateji ve çerçeve dokümanları oluşturulmakta, tüm teşkilata duyurulmaktadır. Söz konusu politika, strateji ve çerçeve dokümanları ile risk yönetimi kapsamında riskin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına ilişkin temel ilke ve uygulama esasları belirlenmektedir. Kredi riskinin yönetiminde, sermaye gereksinimi doğurabilecek tüm risk kategorilerinin dikkate alınması esastır. Söz konusu süreçte tahsis birimleri, değerlendirme ve derecelendirme birimleri ile risk yönetimi birimleri etkin rol oynamaktadır.

Risk Yönetimi Başkanlığı, politika dokümanı ve ölçüm sonuçları doğrultusunda kredi riskinin değerlendirilmesi, analizi, raporlanması ve Banka'nın sermaye gereksinimine etkisinin ortaya konulması faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bu doğrultuda yapılan çalışmaların sonuçları ile Banka'nın gerek üst yönetimi, gerekse kredi portföylerini yöneten birimleri ile paylaşılması suretiyle, risk potansiyeli daha düşük varlık sınıfları (kredi türleri ve/veya karşı taraflar) üzerinden portföyler oluşturulması ve riskin azaltılması açısından daha uygun teminatların tesis edilmesi gibi konularda yönlendirici olunmaya çalışılmaktadır.

Kredi yoğunlaşmalarının oluşturacağı riskleri belirlemek ve dengeli bir kredi portföyü oluşturmak amacıyla sektörel, coğrafi ve bireysel yoğunlaşma limitleri ve ülke riski limitleri tespit edilmiş olup, bu limitler düzenli olarak Banka'nın kredi politikası, risk iştahı ve ekonomik değişimler dikkate alınarak gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

Banka'nın nihai hedefi, Basel III ve uluslararası en iyi uygulamalar doğrultusunda kredi riski içsel yöntemlerinin kullanılmasıdır. Bu kapsamda, Banka'da İDD (İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım) çalışmaları yürütülmektedir. İDD çalışmaları kapsamında politika ve prosedürler risk odaklı olarak güncellenmektedir. Ayrıca Banka genelinde kullanılan modellerin, gerçekleştirmeleri hangi oranda temsil ettiğini kesinlik, doğruluk ve tutarlılık ölçüleri kullanarak belirlemek, modellerin diğer unsurlarının sağlamlığını ölçmek ve temel olarak, Bankaca kullanılan içsel kredi derecelendirme sistemlerinin niteliksel ve niceliksel validasyon (doğrulama) çalışmaları yürütülmektedir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Varlıkların kredi kalitesi

| Cari Dönem               | Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlendirilmiş brüt tutarı |                    |  | Karşılıklar/ amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer (a+b-c)  |
|--------------------------|---|--------------------|--|--|--------------------|
|                          | Temerrüt etmiş  | Temerrüt etmemiş   |  |  |                    |
| 1 Krediler               | 7,638,206   | 182,942,481        |  | 6,609,072                                  | 183,971,615        |
| 2 Borçlanma araçları     | -   | 30,127,332         |  | 123,452                                    | 30,003,880         |
| 3 Bilanço dışı alacaklar | 169,355   | 79,708,432         |  | 75,942                                     | 79,801,845         |
| <b>4 Toplam</b>          | <b>7,807,561</b>  | <b>292,778,245</b> |  | <b>6,808,466</b>                           | <b>293,777,340</b> |

| Önceki Dönem             | Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlendirilmiş brüt tutarı |                    |  | Karşılıklar/ amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer (a+b-c)  |
|--------------------------|---|--------------------|--|--|--------------------|
|                          | Temerrüt etmiş  | Temerrüt etmemiş   |  |  |                    |
| 1 Krediler               | 6,413,503   | 146,619,289        |  | 5,320,417                                  | 147,712,375        |
| 2 Borçlanma araçları     | -   | 26,219,504         |  | 247,522                                    | 25,971,982         |
| 3 Bilanço dışı alacaklar | 165,159   | 65,401,526         |  | 59,816                                     | 65,506,869         |
| <b>4 Toplam</b>          | <b>6,578,662</b>  | <b>238,240,319</b> |  | <b>5,627,755</b>                           | <b>239,191,226</b> |

Temerrüde düşmüş alacaklar ve borçlanma araçları stoğundaki değişimler <sup>(\*)</sup>

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| <b>1 Önceki raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı</b>      | <b>6,413,503</b> | <b>4,850,213</b> |
| 2 Son raporlama döneminden itibaren temerrüt eden krediler ve borçlanma araçları                     | 3,189,506        | 2,919,386        |
| 3 Tekrar temerrüt etmemiş durumuna gelen alacaklar   | 106,595          | 31,895           |
| 4 Aktiften silinen tutarlar  | -                | -                |
| 5 Diğer değişimler   | (1,858,208)      | (1,324,201)      |
| <b>6 Raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı (1+2-3-4+5)</b> | <b>7,638,206</b> | <b>6,413,503</b> |

<sup>(\*)</sup> Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri tabloya dahil edilmemiştir

#### Varlıkların kredi kalitesi ile ilgili ilave açıklamalar

Banka "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve diğer düzenlemelere göre kredi ve diğer alacaklarını sınıflandırmaktadır. Bu yönetmelikte belirtilen I. Grup dışında kalan gruplar altında izlenen krediler tahsili gecikmiş alacak olarak nitelendirip, II. Grupta izlenen krediler için genel karşılık, III., IV. ve V. grupta izlenen krediler için özel karşılık hesaplanmaktadır.

İlgili yönetmelikte belirtilen sınıflar altında izlenen kredi ve diğer alacaklar için asgari; III. gruba alındığında riskin %20'si, IV. gruba alındığında riskin %50'si, V. gruba alındığında riskin %100'ü oranında karşılık ayrılmaktadır.

Canlı veya donuk alacaklar için uygulanabilen yeniden yapılandırma, kredi borçlusunun ödemelerinde karşılaştığı veya karşılaşması muhtemel olan finansal güçlükler nedeniyle kredi sözleşmesi koşullarının değiştirilmesi veya kredinin kısmen veya tamamen yeniden finanse edilmesi şeklinde yapılmaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Alacakların coğrafi bölgeler göre, sektöre ve kalan vadesine göre kırılımı

Kredi alacaklarının coğrafi bölgelere göre kırılımı

| Coğrafi Bölgeler           | Cari Dönem                  | Önceki Dönem                |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                            | Kredi Alacakları (Riskleri) | Kredi Alacakları (Riskleri) |
| Yurt İçi                   | 173,143,176                 | 139,359,552                 |
| Avrupa Birliği Ülkeleri    | -                           | -                           |
| OECD Ülkeleri*             | -                           | -                           |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -                           | -                           |
| ABD, Kanada                | 1,801,673                   | 1,756,636                   |
| Diğer Ülkeler              | 7,987,379                   | 5,502,804                   |
| <b>Toplam</b>              | <b>182,932,228</b>          | <b>146,618,992</b>          |

\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

Kredi alacaklarının sektörel kırılımı

| Cari Dönem                    | Nakdi Krediler     | Değer Kaybına Uğramış | Karşılık         |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Tarım</b>                  | <b>1,008,685</b>   | <b>49,564</b>         | <b>40,488</b>    |
| Çiftçilik ve Hayvancılık      | 977,078            | 45,271                | 36,982           |
| Ormancılık                    | 14,342             | 2,207                 | 2,042            |
| Balıkçılık                    | 17,265             | 2,086                 | 1,464            |
| <b>Sanayi</b>                 | <b>37,893,692</b>  | <b>1,418,585</b>      | <b>1,152,837</b> |
| Madencilik ve Taşocakçılığı   | 3,036,391          | 113,934               | 110,219          |
| İmalat Sanayi                 | 26,282,464         | 1,298,469             | 1,036,732        |
| Elektrik, Gaz, Su             | 8,574,837          | 6,182                 | 5,886            |
| <b>İnşaat</b>                 | <b>23,424,262</b>  | <b>791,869</b>        | <b>702,786</b>   |
| <b>Hizmetler</b>              | <b>65,008,629</b>  | <b>2,913,617</b>      | <b>2,525,464</b> |
| Toptan ve Perakende Ticaret   | 28,096,489         | 2,049,107             | 1,804,680        |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri    | 5,786,152          | 103,954               | 90,251           |
| Ulaştırma ve Haberleşme       | 13,816,900         | 391,091               | 332,833          |
| Mali Kuruluşlar               | 3,750,023          | 15,550                | 14,680           |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizm. | 9,329,897          | 61,752                | 53,351           |
| Serbest Meslek Hizmetleri     | 2,746,513          | 183,449               | 150,312          |
| Eğitim Hizmetleri             | 856,735            | 18,070                | 17,454           |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler    | 625,920            | 90,644                | 61,903           |
| <b>Diğer</b>                  | <b>55,596,960</b>  | <b>2,464,571</b>      | <b>2,177,244</b> |
| <b>Toplam</b>                 | <b>182,932,228</b> | <b>7,638,206</b>      | <b>6,598,819</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem                  | Nakdi Krediler     | Değer Kaybına Uğramış | Karşılık         |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Tarım</b>                  | <b>1,878,400</b>   | <b>116,924</b>        | <b>99,522</b>    |
| Çiftçilik ve Hayvancılık      | 1,509,662          | 106,265               | 90,495           |
| Ormancılık                    | 286,476            | 7,848                 | 6,997            |
| Balıkçılık                    | 82,262             | 2,811                 | 2,030            |
| <b>Sanayi</b>                 | <b>26,254,073</b>  | <b>1,112,305</b>      | <b>983,726</b>   |
| Madencilik ve Taşocakçılığı   | 1,004,707          | 41,038                | 36,879           |
| İmalat Sanayi                 | 19,649,526         | 1,060,170             | 937,638          |
| Elektrik, Gaz, Su             | 5,599,840          | 11,097                | 9,209            |
| <b>İnşaat</b>                 | <b>16,846,159</b>  | <b>599,481</b>        | <b>526,093</b>   |
| <b>Hizmetler</b>              | <b>44,711,065</b>  | <b>1,739,620</b>      | <b>1,452,901</b> |
| Toptan ve Perakende Ticaret   | 18,617,008         | 1,229,957             | 1,014,712        |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri    | 5,361,779          | 81,173                | 62,466           |
| Ulaştırma ve Haberleşme       | 10,268,765         | 229,301               | 195,486          |
| Mali Kuruluşlar               | 2,959,544          | 5,635                 | 4,791            |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizm. | 2,558,545          | 9,400                 | 7,794            |
| Serbest Meslek Hizmetleri     | 3,403,072          | 112,056               | 103,965          |
| Eğitim Hizmetleri             | 691,346            | 16,788                | 13,270           |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler    | 851,006            | 55,310                | 50,417           |
| <b>Diğer</b>                  | <b>56,929,295</b>  | <b>2,845,173</b>      | <b>2,257,878</b> |
| <b>Toplam</b>                 | <b>146,618,992</b> | <b>6,413,503</b>      | <b>5,320,120</b> |

Kredi alacaklarının kalan vadeye göre kırılımı

| Cari dönem          | 1 Aya Kadar        | 1-3 Ay        | 3-12 Ay        | 1-5 Yıl        | 5 Yıl ve Üzeri        | Toplam        |
|---------------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|-----------------------|---------------|
| Krediler            | 15,014,654         | 5,187,532     | 32,686,698     | 84,252,856     | 45,790,488            | 182,932,228   |
| <b>Önceki dönem</b> | <b>1 Aya Kadar</b> | <b>1-3 Ay</b> | <b>3-12 Ay</b> | <b>1-5 Yıl</b> | <b>5 Yıl ve Üzeri</b> | <b>Toplam</b> |
| Krediler            | 12,575,901         | 5,268,530     | 30,613,044     | 62,734,890     | 35,426,627            | 146,618,992   |

Coğrafi bölgeler ve sektör bazında karşılık ayrılan alacak tutarları (muhaseseli açıdan banka tarafında kullanılan tanıma göre) ve ilgili karşılıklar ile aktiften silinen tutar

Karşılık ayrılan alacak tutarlarının ve ilgili karşılık tutarlarının coğrafi bölgelere göre kırılımı

#### Cari Dönem

| Coğrafi Bölgeler           | Kredi Alacakları(Riskleri) | Karşılık         |
|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Yurt İçi                   | 7,605,376                  | 6,591,479        |
| Avrupa Birliği Ülkeleri    | -                          | -                |
| OECD Ülkeleri*             | -                          | -                |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -                          | -                |
| ABD, Kanada                | 32,130                     | 6,643            |
| Diğer Ülkeler              | 700                        | 697              |
| <b>Toplam</b>              | <b>7,638,206</b>           | <b>6,598,819</b> |

\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Önceki Dönem

| Coğrafi Bölgeler           | Kredi Alacakları(Riskleri) | Karşılık         |
|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Yurt İçi                   | 6,412,988                  | 5,319,644        |
| Avrupa Birliği Ülkeleri    | -                          | -                |
| OECD Ülkeleri*             | -                          | -                |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -                          | -                |
| ABD, Kanada                | 65                         | 50               |
| Diğer Ülkeler              | 450                        | 426              |
| <b>Toplam</b>              | <b>6,413,503</b>           | <b>5,320,120</b> |

\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

### Tahsili gecikmiş alacaklar için yaşlandırma analizi

|                             | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-----------------------------|------------|--------------|
| 31-60 gün arası gecikmişler | 1,409,349  | 1,171,545    |
| 61-90 gün arası gecikmişler | 813,948    | 889,662      |

\*Tahsili gecikmiş nakdi kredi alacakları dikkate alınmıştır.

### Yeniden yapılandırılmış alacakların karşılık ayrılan olup olmamasına göre kırılımı

| Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar            | 2,664,938  | 1,473,046    |
| Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar              | 1,558,186  | 1,511,482    |
| Donuk Alacaklardan  | 335,136    | 392,162      |

### b) Kredi Riski Azaltımı

#### Kredi riski azaltım teknikleri ile ilgili kamuya açıklanacak niteliksel gereksinimler

Banka'da kredi riski azaltım teknikleri "Kredi Riski Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında değerlendirilmektedir. Banka, kredi riski azaltımına ilişkin hesaplamalarda 06.09.2014 tarih ve 29111 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kredi Riski Azaltımı Tekniklerine İlişkin Tebliğ" kapsamında, finansal teminatlar için basit finansal teminat yöntemi kullanılmaktadır. Kredi riski azaltımında nakit veya benzeri nakit kıymetler, Hazine desteğini haiz Kredi Garanti Fonu kefaletleri ile garantiler kullanılmaktadır.

Finansal teminatların değerlemesi ve değerlemelerin gözden geçirilmesine ilişkin politikalar ile bir varlık sınıfı olan ipotek teminatlının kredilerin teminatı için tesis edilen gayrimenkullerin değerlemesine ilişkin politika ve prosedürler oluşturulmuştur. Söz konusu politika ve prosedürler, "Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ"e uygun olarak hazırlanmış olup, teminat değerlendirme ve yönetimine ilişkin asgari şartları kapsamaktadır.

Banka kullandığı kredilere karşılık ipotek, kefalet/garanti ve finansal teminat gibi teminatlar almaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Kredi riski azaltım teknikleri

| Cari Dönem                | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|---------------------------|---|-------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|---|
| 1 Krediler                | 105,589,475   | 78,382,140                    | 66,629,280  | 3,652,598                                 | 3,128,437   | -                                     | -   |
| 2 Borçlanma araçları      | 30,003,880  | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |
| <b>3 Toplam</b>           | <b>135,593,355</b>  | <b>78,382,140</b>             | <b>66,629,280</b>                                   | <b>3,652,598</b>                          | <b>3,128,437</b>  | -                                     | -   |
| <b>4 Temerrüde düşmüş</b> | <b>7,638,206</b>  | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |

| Önceki Dönem              | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|---------------------------|---|-------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|---|
| 1 Krediler                | 92,786,791  | 54,925,584                    | 46,872,614  | 3,076,521                                 | 2,649,313   | -                                     | -   |
| 2 Borçlanma araçları      | 25,971,982  | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |
| <b>3 Toplam</b>           | <b>118,758,773</b>  | <b>54,925,584</b>             | <b>46,872,614</b>                                   | <b>3,076,521</b>                          | <b>2,649,313</b>  | -                                     | -   |
| <b>4 Temerrüde düşmüş</b> | <b>6,413,503</b>  | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |

c) Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski

#### Bankaların kredi riskini standart yaklaşım ile hesaplarken kullandığı derecelendirme notlarıyla ilgili yapılacak nitel açıklamalar

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği'nin 6'ncı maddesinde belirtilen risk sınıflarına ait risk ağırlıklarının belirlenmesinde, karşı tarafların Fitch Ratings uluslararası derecelendirme kuruluşu ve İslami Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu (IIRA-Islamic International Rating Agency) tarafından verilen dış derecelendirme notları kullanılmaktadır.

Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar risk sınıfının tamamı için uluslararası derecelendirme notu dikkate alınırken, İslami Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu (IIRA-Islamic International Rating Agency) derecelendirme kuruluşu tarafından derecelendirilmeyen merkezi yönetim ve merkez bankaları için Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) tarafından yayımlanan ülke riski sınıflandırması esas alınmaktadır.

Kredi derecelendirme kuruluşu derecelendirme notunun, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği'nin ekinde bildirilen kredi kalitesi kademelerinden hangisine karşılık geldiğine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

| Eşleştirilecek Derecelendirmeler            | Kredi Kalitesi Kademesi | Fitch           |
|---|-------------------------|-----------------|
| <b>Uzun vadeli kredi derecelendirmeleri</b> | 1                       | AAA ilâ AA-     |
|   | 2                       | A+ ilâ A-       |
|   | 3                       | BBB+ ilâ BBB-   |
|   | 4                       | BB+ ilâ BB-     |
|   | 5                       | B+ ilâ B-       |
|   | 6                       | CCC+ ve aşağısı |
| <b>Kısa vadeli kredi derecelendirmeleri</b> | 1                       | F1+ ilâ F1      |
|   | 2                       | F2              |
|   | 3                       | F3              |
|   | 4                       | F3 ve aşağısı   |
|   | 5                       | -               |
|   | 6                       | -               |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Maruz kalınan kredi riski ve risk azaltım teknikleri

| Cari Dönem  | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından önce alacak tutarı |                    | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından sonra alacak tutarı |                    | Risk ağırlıklı tutar ve risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |                                |
|---|--|--------------------|---|--------------------|--|--------------------------------|
|   | Bilanço içi tutar  | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar   | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar                                   | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| <b>Risk sınıfları</b>   |  |                    |   |                    |  |                                |
| 1 Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                       | 82,907,438   | 1,395,677          | 85,877,681  | 802,646            | 5,046,770  | 5.82%                          |
| 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                       | 6,667,600  | 518,181            | 6,667,600   | 241,940            | 3,416,740  | 49.45%                         |
| 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                     | 301,190  | 311,734            | 301,190   | 137,108            | 424,900  | 96.94%                         |
| 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar  | -  | 1,583              | -   | 1,583              | -  | 0.00%                          |
| 5 Uluslararası teşkilatlardan alacaklar   | -  | -                  | -   | -                  | -  | 0.00%                          |
| 6 Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar  | 6,234,863  | 2,067,023          | 6,234,862   | 1,302,306          | 3,338,108  | 44.29%                         |
| 7 Kurumsal alacaklar  | 66,095,260   | 65,127,912         | 63,125,018  | 23,100,224         | 84,870,828   | 98.43%                         |
| 8 Perakende alacaklar   | 46,810,704   | 24,689,970         | 46,810,704  | 3,212,915          | 37,286,782   | 74.54%                         |
| 9 İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminlandirilan alacaklar                                 | 22,850,866   | 931,214            | 22,850,866  | 420,940            | 8,145,132  | 35.00%                         |
| 10 Ticari amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminlandirilan alacaklar                                | 23,816,613   | 2,279,165          | 23,816,613  | 1,301,591          | 15,449,818   | 61.51%                         |
| 11 Tahsil gecikmiş alacaklar  | 1,039,387  | -                  | 1,039,387   | -                  | 1,039,387  | 100.00%                        |
| 12 Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar   | 212,032  | 15,305             | 212,032   | 8,635              | 331,000  | 150.00%                        |
| 13 İpotek teminatlili menkul kıymetler  | -  | -                  | -   | -                  | -  | 0.00%                          |
| 14 Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -                  | -   | -                  | -  | 0.00%                          |
| 15 Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar   | 263  | -                  | 263   | -                  | 263  | 100.00%                        |
| 16 Diğer alacaklar  | 8,395,667  | -                  | 8,395,667   | -                  | 6,103,990  | 72.70%                         |
| 17 Hisse senedi yatırımları   | 2,606,386  | -                  | 2,606,386   | -                  | 2,606,385  | 100.00%                        |
| <b>18 Toplam</b>  | <b>267,938,269</b>   | <b>97,337,764</b>  | <b>267,938,269</b>  | <b>30,529,888</b>  | <b>168,060,103</b>                                     | <b>56.31%</b>                  |
| <b>Önceki Dönem</b>   |  |                    |   |                    |  |                                |
| <b>Risk sınıfları</b>   |  |                    |   |                    |  |                                |
| 1 Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                       | 50,736,755   | 492,584            | 53,157,599  | 241,211            | 13,513,323   | 25.31%                         |
| 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                       | 4,596,673  | 344,708            | 4,596,673   | 156,470            | 2,345,713  | 49.35%                         |
| 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                     | 625,954  | 1,373,402          | 625,954   | 667,205            | 1,288,571  | 99.65%                         |
| 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar  | 5  | -                  | 5   | -                  | -  | -                              |
| 5 Uluslararası teşkilatlardan alacaklar   | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 6 Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar  | 3,333,183  | 1,748,404          | 3,333,184   | 989,208            | 1,814,921  | 41.99%                         |
| 7 Kurumsal alacaklar  | 55,502,282   | 49,396,629         | 53,081,444  | 16,492,054         | 67,858,666   | 97.54%                         |
| 8 Perakende alacaklar   | 42,983,144   | 20,892,607         | 42,983,144  | 2,703,720          | 34,063,507   | 74.56%                         |
| 9 İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminlandirilan alacaklar                                 | 20,926,182   | 703,497            | 20,926,182  | 288,457            | 7,425,124  | 35.00%                         |
| 10 Ticari amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminlandirilan alacaklar                                | 22,075,082   | 1,401,642          | 22,075,082  | 657,040            | 14,085,290   | 61.96%                         |
| 11 Tahsil gecikmiş alacaklar  | 1,093,383  | -                  | 1,093,383   | -                  | 1,093,383  | 100.00%                        |
| 12 Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar   | 288,697  | -                  | 288,697   | -                  | 516,154  | 178.79%                        |
| 13 İpotek teminatlili menkul kıymetler  | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 14 Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 15 Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar   | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 16 Diğer alacaklar  | 6,149,265  | -                  | 6,149,265   | -                  | 4,157,923  | 67.62%                         |
| 17 Hisse senedi yatırımları   | 2,124,212  | -                  | 2,124,212   | -                  | 2,124,210  | 100.00%                        |
| <b>18 Toplam</b>  | <b>210,434,822</b>   | <b>76,353,473</b>  | <b>210,434,824</b>  | <b>22,195,365</b>  | <b>150,286,785</b>                                     | <b>64.60%</b>                  |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Risk sınıflarına ve risk ağırlıklarına göre alacaklar

| Carli Dönem  | Risk Sınıfları/<br>Risk Ağırlığı*  | %35 Gayrimenkul İpotekliyle Teminatlandırılanlar |                  |                   |                   |                    |                |          |               |          |          | Toplam risk tutarı (K00 ve K0A sonrası) |                    |
|--------------|--|--|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|----------|---------------|----------|----------|---|--------------------|
|              |  | %0   | %10              | %20               | %50               | %75                | %100           | %150     | %200          | %250     | Dğerleri | Dğerleri                                |                    |
| 1            | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                      | 76,586,734                                       | 90               | 10,093,503        | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 86,680,327         |
| 2            | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                      | 9,934  | 110,209          | 6,789,397         | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 6,909,540          |
| 3            | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | 3,704  | 12,118           | -                 | -                 | 422,476            | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 438,298            |
| 4            | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar   | 1,583  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 1,583              |
| 5            | Üniversitesi teşkilatlarından alacaklar  | -  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | -                  |
| 6            | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar   | 738  | 1,901,162        | 5,354,785         | -                 | 280,483            | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 7,537,168          |
| 7            | Kurumsal alacaklar   | 368,031  | 225,296          | 1,612,292         | -                 | 84,019,623         | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 86,225,742         |
| 8            | Perakende alacaklar  | 238,496  | 94,654           | -                 | 49,690,469        | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 50,023,619         |
| 9            | İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -                | 23,271,806        | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 23,271,806         |
| 10           | Ticari amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -                | 19,336,772        | -                 | 5,781,432          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 25,118,204         |
| 11           | Tahsilat gecikmiş alacaklar  | -  | -                | -                 | -                 | 1,039,387          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 1,039,387          |
| 12           | Kurulca risk yüksek belirlenmiş alacaklar  | -  | -                | -                 | -                 | -                  | 220,667        | -        | -             | -        | -        | -                                       | 220,667            |
| 13           | İpotek teminatlı menkul kıymetler  | -  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | -                  |
| 14           | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | -                  |
| 15           | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar   | -  | -                | -                 | -                 | -                  | 263            | -        | -             | -        | -        | -                                       | 263                |
| 16           | Hisse senedi yatırımları   | -  | -                | -                 | -                 | -                  | 2,606,386      | -        | -             | -        | -        | -                                       | 2,606,386          |
| 17           | Diğer alacaklar  | 1,987,490  | 380,234          | -                 | -                 | 6,027,943          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 8,395,667          |
| <b>18</b>    | <b>Toplam</b>  | <b>79,196,710</b>                                | <b>2,723,763</b> | <b>23,271,806</b> | <b>43,186,749</b> | <b>100,177,993</b> | <b>220,667</b> | <b>-</b> | <b>-</b>      | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                                | <b>298,466,157</b> |
| Önceki Dönem | Risk Sınıfları/<br>Risk Ağırlığı*  | %35 Gayrimenkul İpotekliyle Teminatlandırılanlar |                  |                   |                   |                    |                |          |               |          |          | Toplam risk tutarı (K00 ve K0A sonrası) |                    |
|              |  | %0   | %10              | %20               | %50               | %75                | %100           | %150     | %200          | %250     | Dğerleri | Dğerleri                                |                    |
| 1            | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                      | 263,72,764                                       | -                | -                 | 27,026,646        | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 53,398,810         |
| 2            | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                      | 10,108   | 86,015           | 4,657,020         | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 4,753,143          |
| 3            | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | 4,060  | 660              | -                 | -                 | 1,288,439          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 1,293,159          |
| 4            | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar   | 5  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 5                  |
| 5            | Üniversitesi teşkilatlarından alacaklar  | -  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | -                  |
| 6            | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar   | 1,793  | 1,195,014        | 3,099,334         | -                 | 26,251             | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 4,322,392          |
| 7            | Kurumsal alacaklar   | 399,141  | 394,561          | 2,000,084         | -                 | 6,679,712          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 69,573,498         |
| 8            | Perakende alacaklar  | -  | -                | -                 | 45,686,864        | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 45,686,864         |
| 9            | İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -                | 21,214,639        | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 21,214,639         |
| 10           | Ticari amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -                | 17,293,665        | -                 | 5,438,457          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 22,732,122         |
| 11           | Tahsilat gecikmiş alacaklar  | -  | -                | -                 | -                 | 1,093,383          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 1,093,383          |
| 12           | Kurulca risk yüksek belirlenmiş alacaklar  | -  | -                | -                 | -                 | -                  | 205,588        | -        | -             | -        | -        | -                                       | 288,697            |
| 13           | İpotek teminatlı menkul kıymetler  | -  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | -                  |
| 14           | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | -                  |
| 15           | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar   | -  | -                | -                 | -                 | -                  | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | -                  |
| 16           | Hisse senedi yatırımları   | -  | -                | 242,229           | -                 | -                  | 2,124,212      | -        | -             | -        | -        | -                                       | 2,124,212          |
| 17           | Diğer alacaklar  | 1,797,559  | -                | -                 | -                 | 4,109,477          | -              | -        | -             | -        | -        | -                                       | 6,149,265          |
| <b>18</b>    | <b>Toplam</b>  | <b>28,584,830</b>                                | <b>1,918,479</b> | <b>21,214,639</b> | <b>54,076,749</b> | <b>80,859,931</b>  | <b>205,588</b> | <b>-</b> | <b>83,109</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>                                | <b>232,630,189</b> |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. Karşı Taraf Kredi Riski Açıklamaları

##### *Karşı taraf kredi riskine ilişkin nitel açıklamalar*

İki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşmesi nedeniyle maruz kalınabilecek olan karşı taraf kredi riski Banka'nın "Karşı Taraf Kredi Riski Yönetimi Politika Dokümanı" dahilinde yönetilmektedir. "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde, "Gerçeğe Uygun Değerine Göre Değerleme Yöntemi" kullanılarak hesaplanan karşı taraf kredi riski tutarları alım satım hesapları ve bankacılık hesaplarında yer alan portföyler bazında hesaplanmakta ve söz konusu tutarlar sermaye yeterliliği hesaplamaları kapsamında kullanılmaktadır. Karşı taraf kredi riskine ilişkin olarak çeşitli senaryo ve stres testleri uygulanmaktadır.

Karşı taraf kredi riski yönetimi kapsamındaki faaliyetlere ilişkin süreçler yazılı hale getirilmiştir. Politika dokümanı ve ölçüm sonuçları doğrultusunda, karşı taraf kredi riskinin değerlendirilmesi, analizi, raporlanması ve Banka'nın sermaye gereksinimine etkisinin ortaya konulması faaliyetleri sürdürülmektedir.

Ölçüm faaliyetlerinin yanı sıra, duyarlılık ve senaryo analizleri ile Banka'nın ekonomik gelişmeler karşısında risk faktörlerinde yaşanabilecek değişimlere karşı direnci değerlendirilmektedir. Aylık olarak hazırlanan stres testi raporlarında karşı taraf kredi riskine ilişkin analizlere yer verilmektedir. Karşı taraf kredi riski hesaplamasına tabi pozisyonların karşı taraf bazında dağılımları, bu karşı tarafların bağımsız derecelendirme kuruluşlarından aldıkları rating notları ve işlem yoğunlaşmaları da Risk Yönetimi Başkanlığınca düzenli olarak takip edilmektedir. Banka'da türev işlemlerin karşı tarafı açısından temerküz (yoğunlaşma) düzeyi izlenmektedir. Banka'nın yurt dışı bankalarla yapılacak türev, repo, menkul kıymet işlemleri, vb. işlemlere yönelik olarak ISDA (International Swap and Derivatives Association) ve ISMA (International Securities Market Association) sözleşmeleri ile iki taraf arasında yapılacak işlemlere yönelik karşılıklı hak ve yükümlülükler için sözleşmeler dikkate alınarak teminat süreci yürütülmektedir.

Yapılan hazine işlemleri, işlem başlangıcından kapanışına kadar bu sözleşmeler ve kurallar dikkate alınarak piyasa fiyatları üzerinden günlük olarak değerlendirilmekte ve işlemlerin piyasa fiyatları karşısındaki değerinde lehte veya aleyhte oluşan farklar ilgili bankalarla mutabakat yapılarak teminat tamamlama çağrısı hareketlerine sebep olmaktadır. Karşı taraf riskine maruz bırakan bankalara yönelik limitlere uyumun takibi Banka limit takip sistemi üzerinden yapılmaktadır. Söz konusu sistemde kredi limitleri ve uzlaşma limitleri olarak tanımlanan limitler, anlık olarak izlenmektedir.

Banka EMIR ( European Markets Infrastructure Regulation) - Avrupa Piyasası Türev Ürünler Altyapı düzenlemeleri kapsamındaki yasal zorunluluklarını yerine getirmiştir. Banka'nın takas yükümlülükleri "clearing member-takas üyesi" bir banka aracılığı ile "merkezi karşı tarafa" iletilmiş ve portföyde bulunan mevcut işlemler içerisinde koşulları sağlayan işlemler EMIR hükümleri kapsamında takas edilmeye başlanmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Karşı taraf kredi riskinin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi

| Cari Dönem   | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | EBPRT | Yasal risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | Kredi riski azaltımı sonrası risk tutarı | Risk ağırlıklı tutarlar |
|--|-------------------|-------------------------------|-------|--|--|-------------------------|
| 1 Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi - KKR (türevler için)  | 2,150,962         | 593,723                       |       | 1.4  | 2,744,685                                | 1,535,780               |
| 2 Standart yaklaşım - KKR (türevler için)  | -                 | -                             |       |  | -  | -                       |
| 3 İçsel Model Yöntemi (türev finansal araçlar,repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        |                   |                               | -     | -  | 568,751                                  | 141,930                 |
| 4 Kredi riski azaltımı için kullanılan basit yöntem-(repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için) |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| 5 Kredi riski azaltımı için kapsamlı yöntem-( repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| 6 Repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için riske maruz değer                                   |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| <b>7 Toplam</b>  |                   |                               |       |  |  | <b>1,677,710</b>        |

| Önceki Dönem   | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | EBPRT | Yasal risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | Kredi riski azaltımı sonrası risk tutarı | Risk ağırlıklı tutarlar |
|--|-------------------|-------------------------------|-------|--|--|-------------------------|
| 1 Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi - KKR (türevler için)  | 1,598,350         | 623,720                       |       | 1.4  | 2,222,070                                | 1,094,707               |
| 2 Standart yaklaşım - KKR (türevler için)  | -                 | -                             |       |  | -  | -                       |
| 3 İçsel Model Yöntemi (türev finansal araçlar,repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        |                   |                               | -     | -  | -  | -                       |
| 4 Kredi riski azaltımı için kullanılan basit yöntem-(repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için) |                   |                               |       |  | 769,248                                  | 183,239                 |
| 5 Kredi riski azaltımı için kapsamlı yöntem-( repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| 6 Repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için riske maruz değer                                   |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| <b>7 Toplam</b>  |                   |                               |       |  |  | <b>1,277,946</b>        |

### Kredi değerlendirme ayarlamaları için sermaye yükümlülüğü

| Cari Dönem   | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı teknikleri kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
|--|---|-------------------------|
| Gelişmiş yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı   | -   | -                       |
| 1 (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil)                                    | -   | -                       |
| 2 (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil)                                      | -   | -                       |
| 3 Standart yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 2,744,685   | 1,154,771               |
| 4 KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar  | 2,744,685   | 1,154,771               |
| Önceki Dönem   | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı teknikleri kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
| Gelişmiş yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı   | -   | -                       |
| 1 (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil)                                    | -   | -                       |
| 2 (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil)                                      | -   | -                       |
| 3 Standart yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 2,222,070   | 845,628                 |
| 4 KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar  | 2,222,070   | 845,628                 |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Standart yaklaşım-Risk sınıfları ve risk ağırlıklarına göre karşı taraf kredi riski

#### Cari Dönem

| Risk Sınıfları / Risk Ağırlıkları   | %0               | %10      | %20              | %50              | %75          | %100           | %150     | Diğer    | Toplam kredi riski(*) |
|---|------------------|----------|------------------|------------------|--------------|----------------|----------|----------|-----------------------|
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar   | 6,594,545        | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar   | 1,514            | -        | 36               | -                | -            | -              | -        | -        | 7                     |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar   | 473              | -        | -                | -                | -            | 11             | -        | -        | 11                    |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar  | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Üniversite teşkilatlarından alacaklar   | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Bankalar ve aracı kurumlarından alacaklar   | 2,438,621        | -        | 1,404,273        | 3,662,933        | -            | 469,757        | -        | -        | 2,582,079             |
| Kurumsal alacaklar  | 1,173            | -        | -                | -                | -            | 248,647        | -        | -        | 248,647               |
| Perakende alacaklar   | 966              | -        | -                | -                | 2,862        | -              | -        | -        | 2,717                 |
| Gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar   | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Kurucu riski yüksek olarak belirlenen alacaklar   | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler   | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Kısa vadeli kredi derecelendirilmesi bulunan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar ile kurumsal alacaklar | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Hisse senedi yatırımları  | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Diğer alacaklar   | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| Diğer varlıklar(**)   | -                | -        | -                | -                | -            | -              | -        | -        | -                     |
| <b>Toplam</b>   | <b>9,037,292</b> | <b>-</b> | <b>1,404,309</b> | <b>3,662,933</b> | <b>2,862</b> | <b>718,415</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>2,832,891</b>      |

(\*) Toplam kredi riski: Karşı taraf kredi riski ölçüm teknikleri uygulandıktan sonra sermaye yeterliliği hesaplamasıyla ilgili olan tutar.

(\*\*) Diğer varlıklar: Merkezi karşı taraf risklerinde raporlanan karşı taraf kredi riski içinde yer alamayan miktarları içerir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Önceki Dönem

| Risk Sınıfları / Risk Ağırlıkları   | %35 Gayrimenkul İpotegiyle Teminatlandırılanlar |          |                  |          |                  | Diğer         | Toplam kredi riski(*) |
|---|---|----------|------------------|----------|------------------|---------------|-----------------------|
|   | %0  | %10      | %20              | %50      | %75              |               |                       |
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar   | 3,885,875                                       | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar   | 1,216   | -        | 38               | -        | -                | -             | 8                     |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar   | 16,486  | -        | -                | -        | 1,339            | -             | 1,339                 |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar  | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar   | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar   | 6,537,261                                       | -        | 1,635,775        | -        | -                | -             | 1,882,498             |
| Kurumsal alacaklar  | 1,689   | -        | -                | -        | 211,962          | -             | 211,962               |
| Perakende alacaklar   | 406   | -        | -                | -        | 37,453           | -             | 28,089                |
| Gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar   | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar  | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler   | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Kısa vadeli kredi derecelendirmesi bulunan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar ile kurumsal alacaklar | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Hisse senedi yatırımları  | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Diğer alacaklar   | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| Diğer varlıklar(**)   | -   | -        | -                | -        | -                | -             | -                     |
| <b>Toplam</b>   | <b>10,442,933</b>                               | <b>-</b> | <b>1,635,813</b> | <b>-</b> | <b>3,110,686</b> | <b>37,453</b> | <b>2,123,896</b>      |

(\*) Toplam kredi riski: Karşı taraf kredi ölçüm teknikleri uygulandıktan sonra sermaye yeterliliği hesaplamasıyla ilgili olan tutar.

(\*\*) Diğer varlıklar: Merkezi karşı taraf risklerinde raporlanan karşı taraf kredi riski içinde yer almayan miktarları içerir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Karşı taraf kredi riski için kullanılan teminatlar

| Cari Dönem                 | Türev finansal araç teminatları |            | Diğer işlem teminatları |            | Alınan teminatlar | Verilen teminatlar |
|----------------------------|---------------------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------|--------------------|
|                            | Alınan teminatlar               |            | Verilen teminatlar      |            |                   |                    |
|                            | Ayrılmış                        | Ayrılmamış | Ayrılmış                | Ayrılmamış |                   |                    |
| Nakit - yerli para         | -                               | -          | -                       | -          | 7,193,065         | -                  |
| Nakit - yabancı para       | -                               | -          | -                       | -          | 2,412,978         | -                  |
| Devlet tahvil/bono - yerli | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Devlet tahvil/bono - diğer | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Kamu kurum tahvil/bono     | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Kurumsal tahvil/bono       | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Hisse senedi               | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Diğer teminat              | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| <b>Toplam</b>              | -                               | -          | -                       | -          | <b>9,606,043</b>  | -                  |

| Önceki Dönem               | Türev finansal araç teminatları |            | Diğer işlem teminatları |            | Alınan teminatlar | Verilen teminatlar |
|----------------------------|---------------------------------|------------|-------------------------|------------|-------------------|--------------------|
|                            | Alınan teminatlar               |            | Verilen teminatlar      |            |                   |                    |
|                            | Ayrılmış                        | Ayrılmamış | Ayrılmış                | Ayrılmamış |                   |                    |
| Nakit - yerli para         | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Nakit - yabancı para       | -                               | -          | -                       | -          | 5,462,076         | -                  |
| Devlet tahvil/bono - yerli | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Devlet tahvil/bono - diğer | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Kamu kurum tahvil/bono     | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Kurumsal tahvil/bono       | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Hisse senedi               | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| Diğer teminat              | -                               | -          | -                       | -          | -                 | -                  |
| <b>Toplam</b>              | -                               | -          | -                       | -          | <b>5,462,076</b>  | -                  |

### Kredi türevleri

| Cari Dönem                                  | Alınan koruma | Satılan koruma |
|---|---------------|----------------|
| <b>Nominal</b>                              |               |                |
| Tek referans borçlu kredi temerrüt swapları | 72,125        | 140,118        |
| Endeks kredi temerrüt swapları              | -             | -              |
| Toplam getiri swapları                      | -             | -              |
| Kredi opsiyonları                           | -             | -              |
| Diğer kredi türevleri                       | -             | -              |
| <b>Toplam nominal</b>                       | <b>72,125</b> | <b>140,118</b> |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer</b>                  | <b>7,631</b>  | <b>24,444</b>  |
| Pozitif gerçeğe uygun değer (varlık)        | 7,631         | -              |
| Negatif gerçeğe uygun değer (yükümlülük)    | -             | 24,444         |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki dönem                                | Alınan koruma  | Satılan koruma |
|---|----------------|----------------|
| <b>Nominal</b>                              |                |                |
| Tek referans borçlu kredi temerrüt swapları | 165,000        | 246,050        |
| Endeks kredi temerrüt swapları              | -              | -              |
| Toplam getiri swapları                      | -              | -              |
| Kredi opsiyonları                           | -              | -              |
| Diğer kredi türevleri                       | -              | -              |
| <b>Toplam nominal</b>                       | <b>165,000</b> | <b>246,050</b> |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer</b>                  | <b>11,131</b>  | <b>24,801</b>  |
| Pozitif gerçeğe uygun değer (varlık)        | 11,131         | -              |
| Negatif gerçeğe uygun değer (yükümlülük)    | -              | 24,801         |

#### Merkezi karşı taraf riskleri

|  | Cari Dönem              |            | Önceki Dönem            |            |
|--|-------------------------|------------|-------------------------|------------|
|  | KRA Sonrası Risk Tutarı | RAT        | KRA Sonrası Risk Tutarı | RAT        |
| <b>1 Nitelikli MKT'ye olan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler</b>  |                         | <b>410</b> |                         | <b>323</b> |
| 2 MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç)                                | 20,494                  | 410        | 16,124                  | 323        |
| 3 (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar  | 20,494                  | 410        | 16,124                  | 323        |
| 4 (ii) Diğer türev finansal araçlar  | -                       | -          | -                       | -          |
| 5 (iii) Repo-ters repo işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve menkul kıymet veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri  | -                       | -          | -                       | -          |
| 6 (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları  | -                       | -          | -                       | -          |
| 7 Ayrılmış başlangıç teminatı  | -                       | -          | -                       | -          |
| 8 Ayrılmamış başlangıç teminatı  | -                       | -          | -                       | -          |
| 9 Ödenmiş garanti fonu tutarı  | -                       | -          | -                       | -          |
| 10 Ödenmemiş garanti fonu taahhüdü   | -                       | -          | -                       | -          |
| <b>11 Nitelikli olmayan MKT'ye olan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler</b>   |                         | <b>-</b>   |                         | <b>-</b>   |
| 12 MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç)                               | -                       | -          | -                       | -          |
| 13 (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar   | -                       | -          | -                       | -          |
| 14 (ii) Diğer türev finansal araçlar   | -                       | -          | -                       | -          |
| 15 (iii) Repo-ters repo işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve menkul kıymet veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri | -                       | -          | -                       | -          |
| 16 (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları   | -                       | -          | -                       | -          |
| 17 Ayrılmış başlangıç teminatı   | -                       | -          | -                       | -          |
| 18 Ayrılmamış başlangıç teminatı   | -                       | -          | -                       | -          |
| 19 Ödenmiş garanti fonu tutarı   | -                       | -          | -                       | -          |
| 20 Ödenmemiş garanti fonu taahhüdü   | -                       | -          | -                       | -          |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 5. Menkul Kıymetleştirme Açıklamaları

Bulunmamaktadır.

### 6. Piyasa Riski Açıklamaları

#### Piyasa riskiyle ilgili kamuya açıklanacak niteliksel bilgiler

Finansal piyasadaki dalgalanmalar sonucunda döviz kurlarında, faiz oranlarında ve hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında meydana gelebilecek değişimlere bağlı olarak, Banka piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Banka'nın maruz kaldığı/kalabileceği piyasa riski, likidite riski, faiz oranı riski ve yoğunlaşma riskini ölçmek ve izlemek; bu risklere ilişkin olarak belirlenen politikalar ve limitler doğrultusunda risklerin kontrolünü sağlamakla görevli Piyasa Riski Yönetimi Müdürlüğü tarafından piyasa riski yönetimi gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda; risk ölçüm modellerinin tasarımı, veri yönetimi, ölçüm modellerinin işleyiş süreci, ölçüm sonuçlarından ve diğer analiz çalışmalarından düzenli raporlar üretilmesi, raporların analizi ve sonuçların ilgili mercilere bildirimini gerçekleştirilmektedir.

Piyasa riski, ulusal mevzuat ve uluslararası uygulamalara paralel olarak standart metod ve içsel modeller kullanılarak ölçülmekte ve izlenmektedir. Piyasa riski yönetim süreci, alım satım amaçlı bilanço içi ve bilanço dışı tüm pozisyonları içerecek şekilde, konu ile ilgili yasal gereksinimleri de karşılayabilecek biçimde, alım satım faaliyetlerinden kaynaklanan riskleri ve tüm portföylere ilişkin piyasa risklerini belirleyip ölçebilecek nitelikte geliştirilip, buna uygun yöntemler kullanılarak sürdürülür.

Banka'da piyasa riskinin ölçümü, riskin ilgili tüm yönetim kademeleri tarafından algılanması ve yönetimine imkân sağlanması açısından olduğu kadar, risk gerçekleştiğinde ortaya çıkacak zararın karşılanabilmesi açısından da önem taşır. Bu nedenle ölçümler, riskin büyüklüğünün ve ortaya çıkış koşullarının değerlendirilmesi kadar sermaye gereksiniminin değerlendirilmesine de yönelik olmaktadır. Senaryo ve stres testi gibi yöntemlerle; farklı durumlar ve risklilik ortamlarında ortaya çıkabilecek risk düzeyleri ve sermaye gereksinimleri öngörülmektedir.

Standart Metod kullanılarak aylık dönemler itibarıyla hesaplanan yasal piyasa riski ölçüm sonuçlarının yanı sıra; içsel model kullanılarak günlük olarak riske maruz değer hesaplamaları yapılmaktadır. Riske maruz değer ölçümleri, tek taraflı %99 güven aralığı kullanılmak suretiyle günlük olarak tarihsel simülasyon ve monte carlo simülasyonu kullanılarak hesaplanmaktadır. Model sonuçlarının güvenilirliğini ve performansını test etmek amacıyla günlük olarak geriye dönük testler (backtesting) yapılmaktadır. Ayrıca, standart metodu ve içsel modelleri destekleyici senaryo analizleri ve stres testleri gerçekleştirilmektedir. Piyasa riskinin sınırlandırılmasını teminen günlük limit uygulaması ve erken uyarı sinyali doğrultusunda takip edilen limit uygulaması günlük olarak izlenmektedir.

#### Piyasa Riski-Standart yaklaşım

| RAT                                      | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dolaysız (peşin) ürünler</b>          |                |                |
| 1 Faiz oranı riski (genel ve spesifik)   | 233,425        | 261,767        |
| 2 Hisse senedi riski (genel ve spesifik) | -              | 400            |
| 3 Kur riski                              | 385,122        | 348,988        |
| 4 Emtia riski                            | -              | -              |
| <b>Opsiyonlar</b>                        |                |                |
| 5 Basitleştirilmiş yaklaşım              | -              | -              |
| 6 Delta-plus metodu                      | 33,828         | 300            |
| 7 Senaryo yaklaşımı                      | -              | -              |
| 8 Menkul kıymetleştirme                  | -              | -              |
| <b>9 Toplam</b>                          | <b>652,375</b> | <b>611,455</b> |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7. Operasyonel Risk Açıklamaları

Operasyonel riske esas tutar 23 Ekim 2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılarak yılda bir kez hesaplanmaktadır. Söz konusu hesaplama kapsamında Banka'nın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yılsonu brüt gelir tutarlarının yüzde on beşinin ortalamasının on iki buçuk ile çarpılması suretiyle bulunan değer, operasyonel riske esas tutar olarak dikkate alınmaktadır.

Yıllık brüt gelir, faiz gelirleri ile faiz dışı gelirlerin net tutarlarının toplamından alım satım hesabında izlenen menkul kıymetlerin dışında kalan diğer aktiflerin satışından kaynaklanan kâr/zarar ile olağanüstü gelirler ve sigortadan tazmin edilen tutarlar düşülerek hesaplanmaktadır. Operasyonel risklerin kontrol ve azaltımından tüm Banka personeli, kendi görev tanımları ve iş süreçleri çerçevesinde sorumludur. Banka'nın tüm birimleri kendi faaliyet konuları ile ilgili olarak oluşabilecek operasyonel riskleri azaltma hususunda sigorta veya diğer risk transfer mekanizmaları vasıtasıyla risk azaltıcı önlemleri almakla yükümlüdür.

| Cari Dönem                                 | 2 ÖD      | 1 ÖD      | Cari Dönem | Toplam/Pozitif<br>BG yılı sayısı | Oran (%) | Toplam     |
|--|-----------|-----------|------------|----------------------------------|----------|------------|
| Brüt Gelir                                 | 6,260,273 | 7,331,177 | 9,216,778  | 7,602,743                        | 15       | 1,140,411  |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12.5) | -         | -         | -          | -                                | -        | 14,255,142 |

| Önceki Dönem                               | 2 ÖD      | 1 ÖD      | Cari Dönem | Toplam/Pozitif<br>BG yılı sayısı | Oran (%) | Toplam     |
|--|-----------|-----------|------------|----------------------------------|----------|------------|
| Brüt Gelir                                 | 6,159,500 | 6,232,883 | 7,272,016  | 6,554,800                        | 15       | 983,220    |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (Toplam*12.5) |           |           |            |                                  |          | 12,290,249 |

### 8. Bankacılık Hesaplarındaki Faiz Oranı Riski Açıklamaları

Banka; Bankacılık hesaplarında yer alan bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonlardan kaynaklanan faiz oranı riskini, "Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereğince ölçmekte olup, bu ölçüme dayalı sonuç ve analizleri, haftalık ve aylık periyotlarda gerçekleştirmekte, izlemekte ve raporlamaktadır. Ayrıca Aktif Pasif Yönetimi Komitesi toplantılarında, aktif, pasif ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı piyasadaki gelişmeler de dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin yönetimi doğrultusunda; senaryo analizleri, yeniden fiyatlandırma tarihine kadar boşluk analizleri, davranışsal analizler, çekirdek vadesiz mevduat düzeyi, durasyon ve vade uyumsuzluğu ölçümleri, opsiyonlülte riski, baz riski ve verim eğrisi riski bileşenleri ile birlikte takip edilmektedir.

| Cari Dönem | Para Birimi                         | Uygulanan Şok<br>(+/- x baz puan)* | Kazançlar/Kayıplar      | Kazançlar/Özkaynaklar -<br>Kayıplar/Özkaynaklar |
|------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|---|
| 1          | TRY                                 | 500/(400)                          | (2,370,615) / 2,318,845 | (%8.22) / %8.04                                 |
| 2          | EURO                                | 200/(200)                          | (537,399) / 364,920     | (%1.86) / %1.27                                 |
| 3          | USD                                 | 200/(200)                          | 513,644 / (536,219)     | %1.78 / (%1.86)                                 |
|            | <b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b> | -                                  | <b>2,147,546</b>        | <b>%7.45</b>                                    |
|            | <b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b> | -                                  | <b>(2,394,370)</b>      | <b>(%8.30)</b>                                  |

| Önceki Dönem | Para Birimi                         | Uygulanan Şok<br>(+/- x baz puan)* | Kazançlar/Kayıplar    | Kazançlar/Özkaynaklar -<br>Kayıplar/Özkaynaklar |
|--------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|---|
| 1            | TRY                                 | 500/(400)                          | (2,210,943)/2,186,994 | (%9.45)/%9.34                                   |
| 2            | EURO                                | 200/(200)                          | 388,955/1,240         | %1.66/%0.01                                     |
| 3            | USD                                 | 200/(200)                          | 603,486/(601,248)     | %2.58/(%2.57)                                   |
|              | <b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b> | -                                  | <b>1,586,986</b>      | <b>%6.78</b>                                    |
|              | <b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b> | -                                  | <b>(1,218,502)</b>    | <b>(%5.21)</b>                                  |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BEŞİNCİ BÖLÜM

#### FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### I. BİLANÇONUN AKTİF KALEMLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

###### 1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

|                     | Cari Dönem       |                   | Önceki Dönem     |                   |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                     | TP               | YP                | TP               | YP                |
| Kasa/Efektif        | 1,395,342        | 584,189           | 1,281,047        | 504,949           |
| TCMB <sup>(*)</sup> | 2,275,103        | 24,001,997        | 2,892,154        | 19,433,355        |
| Diğer               | 350,876          | 37,317            | 235,929          | 17,863            |
| <b>Toplam</b>       | <b>4,021,321</b> | <b>24,623,503</b> | <b>4,409,130</b> | <b>19,956,167</b> |

<sup>(\*)</sup> TCMB yabancı para bakiyesinin 20,815,769 TL'si (31 Aralık 2016: 14,977,543 TL) yabancı para zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır.

TCMB'nin 2013/15 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülükleri için %4 ile %10.5 aralığında (31 Aralık 2016 için %4 ile %10.5 aralığında), yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %4 ile %24 aralığında zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2016 için %4.5 ile %24.5 aralığında).

T.C. Merkez Bankası'nın 21 Ekim 2014 tarihli 2014-72 nolu basın duyurusuna istinaden, 2014 yılı Kasım ayından itibaren zorunlu karşılıkların Türk Lirası olarak tutulan kısmına faiz ödenmeye başlanmıştır.

T.C. Merkez Bankası'nın 2 Mayıs 2015 tarihli 2015-35 nolu basın duyurusuna istinaden, 2015 yılı Mayıs ayından itibaren zorunlu karşılıkların ABD Doları olarak tutulan kısmına faiz ödenmeye başlanmıştır.

###### TCMB hesabına ilişkin bilgiler

|                              | Cari Dönem       |                   | Önceki Dönem     |                   |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                              | TP               | YP                | TP               | YP                |
| Vadesiz Serbest Hesap        | 2,209,475        | 3,186,228         | 2,861,879        | 2,647,870         |
| Vadeli Serbest Hesap         | -                | -                 | -                | -                 |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap | -                | -                 | -                | 1,807,942         |
| Zorunlu Karşılıklar Hesabı   | 65,628           | 20,815,769        | 30,275           | 14,977,543        |
| <b>Toplam</b>                | <b>2,275,103</b> | <b>24,001,997</b> | <b>2,892,154</b> | <b>19,433,355</b> |

###### 2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler:

###### Teminata verilen/bloke edilen alım-satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

###### Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler

Bulunmamaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu*

|                   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                |
|-------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                   | TP               | YP             | TP               | YP             |
| Vadeli İşlemler   | 20,577           | 5,359          | 18,625           | 4,254          |
| Swap İşlemleri    | 1,780,915        | 128,744        | 1,459,135        | 128,530        |
| Futures İşlemleri | -                | -              | -                | -              |
| Opsiyonlar        | 433              | 497            | 107              | 328            |
| Diğer             | -                | -              | -                | -              |
| <b>Toplam</b>     | <b>1,801,925</b> | <b>134,600</b> | <b>1,477,867</b> | <b>133,112</b> |

#### 3. Bankalara ilişkin bilgiler

|                             | Cari Dönem     |                   | Önceki Dönem  |                  |
|-----------------------------|----------------|-------------------|---------------|------------------|
|                             | TP             | YP                | TP            | YP               |
| Bankalar                    |                |                   |               |                  |
| Yurt İçi                    | 308,552        | 1,750,257         | 22,355        | 155,746          |
| Yurt Dışı                   | -              | 9,829,019         | 15,215        | 3,697,006        |
| Yurt Dışı Merkez ve Şubeler | -              | -                 | -             | -                |
| <b>Toplam</b>               | <b>308,552</b> | <b>11,579,276</b> | <b>37,570</b> | <b>3,852,752</b> |

*Yurt dışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler*

|                              | Serbest Tutar    |                  | Serbest Olmayan Tutar <sup>(**)</sup> |                |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|----------------|
|                              | Cari Dönem       | Önceki Dönem     | Cari Dönem                            | Önceki Dönem   |
| AB Ülkeleri                  | 557,780          | 343,932          | -                                     | -              |
| ABD, Kanada                  | 8,561,544        | 2,746,877        | 339,989                               | 308,742        |
| OECD Ülkeleri <sup>(*)</sup> | 91,584           | 89,546           | -                                     | -              |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri   | 145              | 90               | -                                     | -              |
| Diğer                        | 277,977          | 223,034          | -                                     | -              |
| <b>Toplam</b>                | <b>9,489,030</b> | <b>3,403,479</b> | <b>339,989</b>                        | <b>308,742</b> |

<sup>(\*)</sup> Avrupa Birliği ülkeleri, Amerika Birleşik Devletleri ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

<sup>(\*\*)</sup> Sekuritizasyon kredileri ve diğer olağan bankacılık faaliyetleri gereği bloke tutulan bakiyelerden oluşmaktadır.

#### 4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

*Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler*

|   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                  |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | TP               | YP             | TP               | YP               |
| Hisse Senetleri                         | -                | -              | -                | -                |
| Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler | 8,553,659        | 344,646        | 1,882,699        | 2,051,546        |
| Diğer                                   | -                | -              | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                           | <b>8,553,659</b> | <b>344,646</b> | <b>1,882,699</b> | <b>2,051,546</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar*

|   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                  |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | TP               | YP             | TP               | YP               |
| Devlet Tahvili                            | 1,682,275        | -              | 3,775,304        | -                |
| Hazine Bonosu                             | -                | -              | -                | -                |
| Diğer Borçlanma Senetleri                 | -                | 156,751        | -                | 2,113,320        |
| Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar | -                | -              | -                | -                |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler           | -                | -              | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>1,682,275</b> | <b>156,751</b> | <b>3,775,304</b> | <b>2,113,320</b> |

*Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler*

|                                   | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Borçlanma Senetleri</b>        | <b>13,626,089</b> | <b>18,032,192</b> |
| Borsada İşlem Gören               | 13,626,089        | 18,032,192        |
| Borsada İşlem Görmeyen            | -                 | -                 |
| <b>Hisse Senetleri</b>            | <b>43,370</b>     | <b>27,610</b>     |
| Borsada İşlem Gören               | -                 | -                 |
| Borsada İşlem Görmeyen            | 43,370            | 27,610            |
| <b>Değer Azalma Karşılığı (-)</b> | <b>119,745</b>    | <b>240,745</b>    |
| <b>Toplam</b>                     | <b>13,549,714</b> | <b>17,819,057</b> |

### 5. Kredilere ilişkin açıklamalar

*Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler*

|  | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem   |               |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
|  | Nakdi          | G.Nakdi       | Nakdi          | G.Nakdi       |
| <b>Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler</b> | -              | <b>38,243</b> | -              | <b>31,720</b> |
| Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler              | -              | 38,243        | -              | 31,720        |
| Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler             | -              | -             | -              | -             |
| <b>Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler</b>  | -              | -             | -              | -             |
| <b>Banka Mensuplarına Verilen Krediler</b>         | <b>140,344</b> | -             | <b>117,056</b> | -             |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>140,344</b> | <b>38,243</b> | <b>117,056</b> | <b>31,720</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

| Nakdi Krediler  | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar |  | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar |  |                  |          |
|---|--|--|--|--|------------------|----------|
|   | Krediler ve Diğer Alacaklar                    | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar | Krediler ve Diğer Alacaklar                  | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar |                  |          |
| Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar |  | Diğer  |  | Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar      | Diğer            |          |
| <b>İhtisas Dışı Krediler</b>                              | <b>173,317,808</b>                             | <b>2,664,938</b>   | <b>-</b>                                     | <b>5,391,296</b>   | <b>1,558,186</b> | <b>-</b> |
| İşletme Kredileri   | 60,356,661                                     | 1,837,235  | -  | 2,406,619  | 1,228,858        | -        |
| İhracat Kredileri   | 7,126,444                                      | 10,902   | -  | 190,861  | -                | -        |
| İthalat Kredileri   | -  | -  | -  | -  | -                | -        |
| Mali Kesime Verilen Krediler                              | 1,200,646                                      | -  | -  | 4,480  | -                | -        |
| Tüketici Kredileri  | 40,447,739                                     | 365,935  | -  | 1,505,359  | 274,680          | -        |
| Kredi Kartları  | 6,788,760                                      | 46,501   | -  | 260,850  | 26,744           | -        |
| Diğer   | 57,397,558                                     | 404,365  | -  | 1,023,127  | 27,904           | -        |
| <b>İhtisas Kredileri</b>                                  | <b>-</b>                                       | <b>-</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> |
| <b>Diğer Alacaklar</b>                                    | <b>-</b>                                       | <b>-</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>         | <b>-</b> |
| <b>Toplam</b>   | <b>173,317,808</b>                             | <b>2,664,938</b>   | <b>-</b>                                     | <b>5,391,296</b>   | <b>1,558,186</b> | <b>-</b> |

Canlı krediler ve diğer alacakların ödeme planlarında yapılan değişikliklere ilişkin bilgiler:

| Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Değişiklik Sayısı | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar (*) | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*) |
|---|--|--|
| 1 veya 2 Defa Uzatılanlar                                     | 2,664,938  | 1,278,943  |
| 3,4 veya 5 Defa Uzatılanlar                                   | -  | -  |
| 5 Üzeri Uzatılanlar   | -  | -  |

| Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar (*) | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*) |
|---|--|--|
| 0-6 Ay                                    | 11,488   | 1,035  |
| 6 Ay- 12 Ay                               | 113,343  | 8,606  |
| 1-2 Yıl                                   | 58,323   | 23,959   |
| 2-5 Yıl                                   | 1,163,249  | 977,007  |
| 5 Yıl ve Üzeri                            | 1,318,535  | 268,336  |

(\*) 28 Mayıs 2011 tarih ve 27947 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 4'üncü maddesi a ve b fıkralarının 5'inci paragrafına göre sözleşme koşullarında değişiklik yapılan kredi bakiyeleridir.

Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı

| Nakdi Krediler   | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar |  | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Krediler ve Diğer Alacaklar                    | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar | Krediler ve Diğer Alacaklar                  | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar |
| <b>Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>         |  | <b>39,955,844</b>  |  | <b>30,278</b>  |
| İhtisas Dışı Krediler                                  | 39,955,844                                     | 30,278   | 2,035,874                                    | 62,739   |
| İhtisas Kredileri                                      | -  | -  | -  | -  |
| Diğer Alacaklar  | -  | -  | -  | -  |
| <b>Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b> | <b>133,361,964</b>                             | <b>2,634,660</b>   | <b>3,355,422</b>                             | <b>1,495,447</b>   |
| İhtisas Dışı Krediler                                  | 133,361,964                                    | 2,634,660  | 3,355,422                                    | 1,495,447  |
| İhtisas Kredileri                                      | -  | -  | -  | -  |
| Diğer Alacaklar  | -  | -  | -  | -  |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler*

|  | Kısa Vadeli      | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam            |
|--|------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Tüketici Kredileri-TP</b>                   | <b>573,114</b>   | <b>39,344,936</b>   | <b>39,918,050</b> |
| Konut Kredisi                                  | 16,254           | 18,950,268          | 18,966,522        |
| Taşıt Kredisi                                  | 6,463            | 423,169             | 429,632           |
| İhtiyaç Kredisi                                | 550,397          | 19,971,499          | 20,521,896        |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Tüketici Kredileri-Döviz Edeksli</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | -                | -                   | -                 |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Tüketici Kredileri-YP</b>                   | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | -                | -                   | -                 |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Bireysel Kredi Kartları-TP</b>              | <b>5,174,880</b> | <b>93,414</b>       | <b>5,268,294</b>  |
| Taksitli                                       | 2,271,719        | 82,305              | 2,354,024         |
| Taksitsiz                                      | 2,903,161        | 11,109              | 2,914,270         |
| <b>Bireysel Kredi Kartları-YP</b>              | <b>12,071</b>    | <b>-</b>            | <b>12,071</b>     |
| Taksitli                                       | -                | -                   | -                 |
| Taksitsiz                                      | 12,071           | -                   | 12,071            |
| <b>Personel Kredileri-TP</b>                   | <b>4,477</b>     | <b>57,389</b>       | <b>61,866</b>     |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | 4,477            | 57,389              | 61,866            |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Personel Kredileri-Döviz Edeksli</b>        | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | -                | -                   | -                 |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Personel Kredileri-YP</b>                   | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | -                | -                   | -                 |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Personel Kredi Kartları-TP</b>              | <b>77,776</b>    | <b>454</b>          | <b>78,230</b>     |
| Taksitli                                       | 30,276           | 411                 | 30,687            |
| Taksitsiz                                      | 47,500           | 43                  | 47,543            |
| <b>Personel Kredi Kartları-YP</b>              | <b>248</b>       | <b>-</b>            | <b>248</b>        |
| Taksitli                                       | -                | -                   | -                 |
| Taksitsiz                                      | 248              | -                   | 248               |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi)</b> | <b>2,613,639</b> | <b>-</b>            | <b>2,613,639</b>  |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi)</b> | <b>158</b>       | <b>-</b>            | <b>158</b>        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>8,456,363</b> | <b>39,496,193</b>   | <b>47,952,556</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler*

|  | Kısa Vadeli Orta ve Uzun Vadeli |                   | Toplam            |
|--|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Taksitli Ticari Krediler-TP</b>             | <b>1,169,354</b>                | <b>43,812,223</b> | <b>44,981,577</b> |
| İşyeri Kredileri                               | 1,154                           | 1,049,786         | 1,050,940         |
| Taşıtlı Kredileri                              | 88,063                          | 1,940,882         | 2,028,945         |
| İhtiyaç Kredileri                              | 1,080,137                       | 40,821,555        | 41,901,692        |
| Diğer  | -                               | -                 | -                 |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-Döviz Endeksli</b> | <b>3,987</b>                    | <b>1,633,951</b>  | <b>1,637,938</b>  |
| İşyeri Kredileri                               | -                               | -                 | -                 |
| Taşıtlı Kredileri                              | -                               | 177,864           | 177,864           |
| İhtiyaç Kredileri                              | 3,987                           | 1,456,087         | 1,460,074         |
| Diğer  | -                               | -                 | -                 |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-YP</b>             | <b>297</b>                      | <b>8,696,118</b>  | <b>8,696,415</b>  |
| İşyeri Kredileri                               | -                               | -                 | -                 |
| Taşıtlı Kredileri                              | -                               | -                 | -                 |
| İhtiyaç Kredileri                              | 297                             | 8,696,118         | 8,696,415         |
| Diğer  | -                               | -                 | -                 |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>              | <b>1,761,150</b>                | <b>1,708</b>      | <b>1,762,858</b>  |
| Taksitli                                       | 451,980                         | 1,708             | 453,688           |
| Taksitsiz                                      | 1,309,170                       | -                 | 1,309,170         |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>              | <b>1,154</b>                    | <b>-</b>          | <b>1,154</b>      |
| Taksitli                                       | -                               | -                 | -                 |
| Taksitsiz                                      | 1,154                           | -                 | 1,154             |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b>  | <b>1,844,329</b>                | <b>-</b>          | <b>1,844,329</b>  |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b>  | <b>-</b>                        | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>4,780,271</b>                | <b>54,144,000</b> | <b>58,924,271</b> |

*Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı*

|               | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Kamu          | 3,032,772          | 2,526,793          |
| Özel          | 179,899,456        | 144,092,199        |
| <b>Toplam</b> | <b>182,932,228</b> | <b>146,618,992</b> |

*Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı*

|                    | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Yurt İçi Krediler  | 182,540,709        | 146,192,697        |
| Yurt Dışı Krediler | 391,519            | 426,295            |
| <b>Toplam</b>      | <b>182,932,228</b> | <b>146,618,992</b> |

*Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler*

|   | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|---|----------------|----------------|
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler | 144,551        | 294,757        |
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler  | -              | -              |
| <b>Toplam</b>   | <b>144,551</b> | <b>294,757</b> |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar*

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar | 150,730          | 384,497          |
| Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar       | 419,518          | 551,246          |
| Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar   | 6,028,571        | 4,384,377        |
| <b>Toplam</b>   | <b>6,598,819</b> | <b>5,320,120</b> |

*Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net)*

*Donuk alacaklardan Banka tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler*

|  | III. Grup<br>Tahsil İmkani Sınırlı<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | IV. Grup<br>Tahsili Şüpheli<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar |
|--|--|---|--|
| <b>Cari Dönem</b>  | <b>80,662</b>  | <b>118,684</b>  | <b>135,790</b>   |
| (Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)                 |  |   |  |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar         | -  | -   | -  |
| Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar | 80,662   | 118,684   | 135,790  |
| <b>Önceki Dönem</b>  | <b>137,005</b>   | <b>176,551</b>  | <b>78,606</b>  |
| (Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)                 |  |   |  |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar         | -  | -   | -  |
| Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar | 137,005  | 176,551   | 78,606   |

*Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler*

|   | III. Grup<br>Tahsil İmkani Sınırlı<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | IV. Grup<br>Tahsili Şüpheli<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar |
|---|--|---|--|
| <b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>                       | <b>927,110</b>   | <b>1,102,016</b>  | <b>4,384,377</b>   |
| Dönem İçinde İntikal (+)                                | 2,836,423  | 137,362   | 215,721  |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)              | -  | 2,510,046   | 2,225,124  |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) <sup>(1)</sup> | 2,674,478  | 2,552,971   | 119,519  |
| Dönem İçinde Tahsilat (-)                               | 335,405  | 340,468   | 677,132  |
| Aktiften Silinen (-)                                    | -  | -   | -  |
| <i>Kurumsal ve Ticari Krediler</i>                      | -  | -   | -  |
| <i>Bireysel Krediler</i>                                | -  | -   | -  |
| <i>Kredi Kartları</i>                                   | -  | -   | -  |
| <i>Diğer</i>  | -  | -   | -  |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>                              | <b>753,650</b>   | <b>855,985</b>  | <b>6,028,571</b>   |
| Özel Karşılık (-) <sup>(2)</sup>                        | 150,730  | 419,518   | 6,028,571  |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>                         | <b>602,920</b>   | <b>436,467</b>  | <b>-</b>   |

<sup>(1)</sup> Donuk alacak hesaplarından çıkıp yeniden yapılandırılan kredi hesaplarına transfer edilen krediler bu satırlara ilave edilmek suretiyle gösterilmiştir.

<sup>(2)</sup> Banka, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla IV.grupta bulunan 32,026 TL tutarındaki kredinin teminatlarını dikkate aldıktan sonra kalan tutar üzerinden karşılık ayırmıştır.

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar, kanuni takip başlatmak suretiyle ve teminatların nakde dönüştürülmesi yoluyla tahsil edilmeye çalışılmaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler*

|                                 | III. Grup<br>Tahsil İmkânı Sınırlı<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | IV. Grup<br>Tahsili Şüpheli<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar |
|---------------------------------|--|---|--|
| <b>Cari Dönem</b>               |  |   |  |
| Dönem Sonu Bakiyesi             | 42,517   | 6,850   | 366,534  |
| Özel Karşılık (-)               | 8,503  | 3,425   | 366,534  |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b> | <b>34,014</b>  | <b>3,425</b>  | <b>-</b>   |
| <b>Önceki Dönem</b>             |  |   |  |
| Dönem Sonu Bakiyesi             | 57,993   | 12,646  | 223,454  |
| Özel Karşılık (-)               | 50,675   | 6,323   | 223,454  |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b> | <b>7,318</b>   | <b>6,323</b>  | <b>-</b>   |

Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklar, Türk parası hesaplarda takip edilmektedir.

*Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi*

|   | III. Grup<br>Tahsil İmkânı Sınırlı<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | IV. Grup<br>Tahsili Şüpheli<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki<br>Krediler ve Diğer<br>Alacaklar |
|---|--|---|--|
| <b>Cari Dönem (Net)</b>                                   | <b>602,920</b>   | <b>436,467</b>  | <b>-</b>   |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)       | 753,526  | 854,437   | 5,930,619  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 150,705  | 418,744   | 5,930,619  |
| <b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)</b> | <b>602,821</b>   | <b>435,693</b>  | <b>-</b>   |
| Bankalar (Brüt)   | -  | -   | 1,551  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | -  | -   | 1,551  |
| <b>Bankalar (Net)</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)                           | 124  | 1,548   | 96,401   |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 25   | 774   | 96,401   |
| <b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>                     | <b>99</b>  | <b>774</b>  | <b>-</b>   |
| <b>Önceki Dönem (Net)</b>                                 | <b>542,613</b>   | <b>550,770</b>  | <b>-</b>   |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)       | 926,977  | 1,092,516   | 4,292,536  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 384,470  | 546,496   | 4,292,536  |
| <b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)</b> | <b>542,507</b>   | <b>546,020</b>  | <b>-</b>   |
| Bankalar (Brüt)   | -  | -   | 1,551  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | -  | -   | 1,551  |
| <b>Bankalar (Net)</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>   |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)                           | 133  | 9,500   | 90,290   |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 27   | 4,750   | 90,290   |
| <b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>                     | <b>106</b>   | <b>4,750</b>  | <b>-</b>   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 6. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler

*Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler*

|                                | Cari Dönem        |                  | Önceki Dönem     |          |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------|
|                                | TP                | YP               | TP               | YP       |
| Devlet Tahvili                 | 12,235,406        | 2,022,702        | 8,039,914        | -        |
| Hazine Bonosu                  | -                 | -                | -                | -        |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | -                 | 2,263,925        | -                | -        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>12,235,406</b> | <b>4,286,627</b> | <b>8,039,914</b> | <b>-</b> |

*Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler*

|                                   | Cari Dönem        | Önceki Dönem     |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Borçlanma Senetleri</b>        | <b>16,766,071</b> | <b>8,187,293</b> |
| Borsada İşlem Görenler            | 16,652,591        | 8,046,672        |
| Borsada İşlem Görmeyenler         | 113,480           | 140,621          |
| <b>Değer Azalma Karşılığı (-)</b> | <b>-</b>          | <b>6,758</b>     |
| <b>Toplam</b>                     | <b>16,766,071</b> | <b>8,180,535</b> |

*Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin dönem içindeki hareketleri*

|   | Cari Dönem        | Önceki Dönem     |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Dönem Başındaki Değer</b>                      | <b>8,180,535</b>  | <b>7,677,729</b> |
| Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları    | 116,077           | 7,371            |
| Dönem İçindeki Alımlar                            | 2,423,358         | 1,873,688        |
| Satılmaya Hazır FV Portföyünden Aktarılanlar (**) | 7,501,432         | -                |
| İtfa Yolu İle Elden Çıkarılanlar                  | (2,186,864)       | (1,673,758)      |
| Değer Azalış Karşılığındaki Değişim               | 6,758             | (537)            |
| İtfa Edilmiş Maliyet Değerlerindeki Değişim (*)   | 724,775           | 296,042          |
| <b>Dönem Sonu Toplamı</b>                         | <b>16,766,071</b> | <b>8,180,535</b> |

(\*) İtfa edilmiş maliyet değerlerindeki değişim, menkul değerlere ait reeskont farklarını da içermektedir.

(\*\*) Banka, daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır menkul değerler portföyünde takip ettiği 7,166,704 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2017 yılı içerisinde farklı tarihlerde, vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarihler itibarıyla gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 7,501,432 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiştir. Anılan menkul kıymetlere ilişkin, sınıflamanın yapıldığı tarihler itibarıyla 63,966 TL tutarındaki değerlendirme farkları özkaynaklar altında izlenmeye başlanmış olup, oluşan değerlendirme farkları ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılacaktır.

*Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler*

| Cari Dönem                                 | Maliyet Bedeli    |                  | Değerlenmiş Tutar |                  |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | TP                | YP               | TP                | YP               |
| Teminata Verilen/Bloke Edilen              | 5,856,554         | 1,879,125        | 6,591,740         | 1,886,904        |
| Repo İşlemlerine Konu Olan                 | 4,581,632         | 2,242,632        | 5,510,791         | 2,256,226        |
| Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan            | -                 | -                | -                 | -                |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar | -                 | -                | -                 | -                |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları   | -                 | -                | -                 | -                |
| Diğer (*)                                  | 107,882           | 384,828          | 132,875           | 387,535          |
| <b>Toplam</b>                              | <b>10,546,068</b> | <b>4,506,585</b> | <b>12,235,406</b> | <b>4,530,665</b> |

(\*) Diğer satırında Banka'nın teminat/bloke veya diğer işlemlere konu etmediği serbest olarak tuttuğu kıymetler gösterilmiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem                               | Maliyet Bedeli   |                | Değerlenmiş Tutar |                |
|--|------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | TP               | YP             | TP                | YP             |
| Teminata Verilen/Bloke Edilen              | 556,248          | 140,600        | 576,573           | 140,621        |
| Repo İşlemlerine Konu Olan                 | 4,680,338        | -              | 5,323,556         | -              |
| Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan            | -                | -              | -                 | -              |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar | -                | -              | -                 | -              |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları   | -                | -              | -                 | -              |
| Diğer <sup>(1)</sup>                       | 1,821,464        | -              | 2,139,785         | -              |
| <b>Toplam</b>                              | <b>7,058,050</b> | <b>140,600</b> | <b>8,039,914</b>  | <b>140,621</b> |

<sup>(1)</sup> Diğer satırında Banka'nın teminat/bloke veya diğer işlemlere konu etmediği serbest olarak tuttuğu kıymetler gösterilmiştir.

#### 7. İştiraklere ilişkin bilgiler

*İştiraklere ilişkin bilgiler*

| Unvanı  | Adres (Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-<br>Farklıysa Oy Oranı<br>(%) | Banka'nın Risk<br>Grubuna Ait Pay<br>Oranı (%) |
|---|---------------------|--|--|
| 1 Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. <sup>(1)</sup>         | Lefkoşa/KKTC        | 15.00  | 15.00  |
| 2 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ                   | İstanbul/Türkiye    | 8.38   | 8.38   |
| 3 Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ <sup>(1)</sup>  | Ankara/Türkiye      | 9.93   | 9.93   |
| 4 Bankalararası Kart Merkezi AŞ <sup>(1)</sup>        | İstanbul/Türkiye    | 9.70   | 9.70   |
| 5 KKB Kredi Kayıt Bürosu AŞ <sup>(1)</sup>            | İstanbul/Türkiye    | 9.09   | 9.09   |
| 6 Güçbirliği Holding AŞ <sup>(1)</sup>                | İzmir/Türkiye       | 0.07   | 0.07   |
| 7 İzmir Enternasyonel Otelcilik AŞ                    | İstanbul/Türkiye    | 5.00   | 5.00   |
| 8 İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ <sup>(1)</sup> | İstanbul/Türkiye    | 4.37   | 4.37   |
| 9 Kredi Garanti Fonu AŞ <sup>(1)</sup>                | Ankara/Türkiye      | 1.54   | 1.54   |
| 10 Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.               | Lefkoşa/KKTC        | 82.00  | 85.32  |

|    | Aktif Toplamı | Özkaynak  | Sabit Varlık<br>Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer<br>Gelirleri | Cari Dönem<br>Kâr/(Zararı) | Önceki Dönem<br>Kâr/(Zararı) | Gerçeğe Uygun<br>Değer |
|----|---------------|-----------|-------------------------|----------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------|
| 1  | 1,047,132     | 88,271    | 7,571                   | 59,475         | 3,603                     | 5,231                      | 3,640                        | -                      |
| 2  | 29,917,636    | 3,711,341 | 871,378                 | 1,440,834      | 438,839                   | 611,177                    | 443,431                      | 3,488,552              |
| 3  | 4,185,749     | 1,062,721 | 716,013                 | 13,978         | -                         | 173,897                    | 128,591                      | -                      |
| 4  | 80,677        | 46,880    | 47,322                  | 1,043          | -                         | 6,983                      | 14,517                       | -                      |
| 5  | 259,153       | 175,797   | 172,992                 | 4,049          | -                         | 36,919                     | 16,458                       | -                      |
| 6  | 142,810       | (42,509)  | 88,001                  | 360            | -                         | (6,986)                    | (4,997)                      | -                      |
| 7  | 120,766       | (27,699)  | 83,574                  | 4              | -                         | (6,271)                    | (21,798)                     | -                      |
| 8  | 9,913,087     | 1,170,007 | 97,419                  | 281,518        | 7,404                     | 201,251                    | 162,178                      | -                      |
| 9  | 486,557       | 462,323   | 10,969                  | 21,449         | -                         | 127,873                    | 17,738                       | -                      |
| 10 | 1,104         | (125,554) | -                       | 66             | -                         | (12,193)                   | (8,988)                      | -                      |

<sup>(1)</sup> Bu iştirakler için verilen finansal tablo bilgileri 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*İştiraklere ilişkin bilgiler (hareket tablosu)*

|  | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dönem Başı Değeri</b>                   | <b>299,478</b> | <b>270,290</b> |
| <b>Dönem İçi Hareketler</b>                | <b>49,680</b>  | <b>29,188</b>  |
| Transferler                                | -              | -              |
| Alışlar                                    | -              | -              |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri          | 29,498         | 29,632         |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr               | -              | -              |
| Satışlar                                   | -              | -              |
| Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri            | 20,182         | (444)          |
| Değer Azalma Karşılıkları                  | -              | -              |
| <b>Dönem Sonu Değeri</b>                   | <b>349,158</b> | <b>299,478</b> |
| <b>Sermaye Taahhütleri</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |

Cari dönemde Banka iştiraklerinden Kredi Garanti Fonu AŞ'nin 278,439 TL tutarındaki sermayesinin 318,282 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 177 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir. Sermaye artışı sırasında ortaklığa yeni bankaların katılması sebebiyle Banka'nın pay oranı %1.69'dan %1.54'e düşmüştür.

Cari dönemde Banka iştiraklerinden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin 23 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısında 2,050,000 TL tutarındaki sermayesinin 2,400,000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 29,321 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Banka iştiraklerinden Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. 12 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleştirdiği Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 40,000 TL tutarındaki sermayesinin 70,000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 4,500 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Banka iştiraklerinden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin 24 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısında 1,750,000 TL tutarındaki sermayesinin 2,050,000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 25,132 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemlerde Banka'nın bağlı ortaklıklarında izlenen World Vakıf Off Shore Banking Ltd.'nin unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB Ltd. olarak değiştirilmiştir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası'nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmedeğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla World Vakıf UBB Ltd. şirketi için tasfiye emri verilmiş ve tasfiye işlemlerini yürütmek için KKTC Şirketler Mukayyidi görevlendirilmiştir. Banka'nın ilgili şirket üzerindeki önemli etkisini kaybetmesi nedeniyle, Şirket 2010 yılı içerisinde bağlı ortaklıklar hesabından çıkarılarak iştirakler hesabına alınmıştır. World Vakıf UBB.LTD.'nin tasfiye işlemleri KKTC Resmi Kabz ve Tasfiye Memurluğu tarafından yürütülmekte olup tasfiye emrinin kaldırılması ile ilgili olarak Şirket başvurusu istinafla ret edilmiş ve böylelikle tasfiye kararı 27 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla kesinleşmiştir. Şirketin unvanı "Tasfiye Halinde World Vakıf UBB.LTD." olarak değiştirilmiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Mali İştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar

|                       | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Bankalar              | 332,861        | 283,359        |
| Sigorta Şirketleri    | -              | -              |
| Factoring Şirketleri  | -              | -              |
| Leasing Şirketleri    | -              | -              |
| Finansman Şirketleri  | -              | -              |
| Diğer Mali İştirakler | 4,897          | 4,719          |
| <b>Toplam</b>         | <b>337,758</b> | <b>288,078</b> |

#### Borsaya kote iştirakler

|                                    | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler  | 292,340        | 242,838        |
| Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>292,340</b> | <b>242,838</b> |

#### Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler

Banka'nın cari dönem içinde elden çıkardığı iştiraki bulunmamaktadır.

#### Cari dönem içinde satın alınan iştirakler

Banka'nın cari dönem içinde satın aldığı iştiraki bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Önemli büyüklükteki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

|  | Vakıfbank<br>International | Vakıf Finansal<br>Kiralama | Vakıf Yatırım<br>Men. Değ. | Vakıf Faktoring | Güneş Sigorta  | Vakıf Emeklilik<br>ve Hayat | Vakıf Portföy<br>Yönetimi | Gayrimenkul<br>Yat. Ort. | Vakıf Menkul<br>Kıymet Yatırım<br>Ortaklığı |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---|
| Ödenmiş Sermaye  | 114,483                    | 109,000                    | 35,000                     | 70,000          | 270,000        | 26,500                      | 12,000                    | 217,500                  | 20,000                                      |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                                | -                          | -                          | -                          | -               | 655            | -                           | -                         | 246,731                  | -   |
| Diğer Sermaye Yedekleri                                    | -                          | 248                        | (271)                      | 51              | (2,046)        | 6,297                       | 57                        | 21,674                   | 62  |
| Menkul Değerler Değer Artış Fonu                           | 41,310                     | 3,470                      | 64,446                     | 347             | 287,304        | 964                         | -                         | -                        | -   |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme<br>Değer Artışları | -                          | 17,517                     | -                          | -               | 205,045        | 50,005                      | -                         | 547                      | -   |
| İştirakler, Bağlı Ort. Bedelsiz Hisse<br>Senetleri         | -                          | 1,094                      | -                          | -               | 4,010          | 191                         | -                         | -                        | -   |
| Yasal yedekler   | 10,614                     | 6,286                      | 6,128                      | 5,824           | 17,179         | 18,385                      | 1,347                     | 7,543                    | 395   |
| Ölağanüstü yedekler  | -                          | 33,523                     | 7,368                      | 45,624          | 19,247         | 104,880                     | 7,050                     | 108,125                  | -   |
| Diğer Kâr Yedekleri  | 309,490                    | -                          | 2,308                      | -               | -              | -                           | -                         | -                        | -   |
| Kâr/Zarar  | 146,910                    | 23,115                     | 15,473                     | 18,022          | (336,529)      | 138,418                     | 5,856                     | 6,350                    | (3,179)                                     |
| Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları                             | 129,784                    | (18)                       | 1,123                      | -               | (437,001)      | 73,395                      | -                         | -                        | (3,008)                                     |
| Net dönem kâr  | 17,126                     | 23,133                     | 14,350                     | 18,022          | 100,472        | 65,023                      | 5,856                     | 6,350                    | (171)                                       |
| Azımlık hakları  | -                          | 84                         | -                          | -               | -              | -                           | -                         | -                        | -   |
| <b>Ana sermaye toplamı</b>                                 | <b>622,807</b>             | <b>194,337</b>             | <b>130,452</b>             | <b>139,868</b>  | <b>464,865</b> | <b>345,640</b>              | <b>26,310</b>             | <b>608,470</b>           | <b>17,278</b>                               |
| <b>KATKI SERMAYE</b>                                       | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                                    |
| <b>SERMAYE</b>   | <b>622,807</b>             | <b>194,337</b>             | <b>130,452</b>             | <b>139,868</b>  | <b>464,865</b> | <b>345,640</b>              | <b>26,310</b>             | <b>608,470</b>           | <b>17,278</b>                               |
| <b>NET KULLANILABİLİR ÖZKAYNAK</b>                         | <b>622,807</b>             | <b>194,337</b>             | <b>130,452</b>             | <b>139,868</b>  | <b>464,865</b> | <b>345,640</b>              | <b>26,310</b>             | <b>608,470</b>           | <b>17,278</b>                               |

30 Eylül 2017 tarihli sınırlı denetimden geçmiş BDDK finansal tabloları dikkate alınmıştır.



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağlı ortaklıklardan Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş., altı aylık dönemler itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca sermaye yeterlilik durumlarını ölçmektedir. Sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren Güneş Sigorta A.Ş. ve Vakıf Emeklilik ve Hayat A.Ş. ise, altı aylık dönemler itibarıyla, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca sermaye yeterlilik durumlarını ölçmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalara göre, belirtilen bağlı ortaklıklarda sermaye gereksinimi bulunmamaktadır.

#### Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

| Unvanı  | Adres (Şehir/ Ülke) | Banka'nın Risk                              |                           |
|---|---------------------|---|---------------------------|
|   |                     | Banka'nın Pay Oranı- Farklıysa Oy Oranı (%) | Grubuna Ait Pay Oranı (%) |
| 1 Güneş Sigorta AŞ <sup>(1)</sup>                         | İstanbul/TÜRKİYE    | 48.02                                       | 48.02                     |
| 2 Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ <sup>(1)</sup>              | İstanbul/TÜRKİYE    | 53.90                                       | 79.67                     |
| 3 Vakıf Faktoring AŞ <sup>(1)</sup>                       | İstanbul/TÜRKİYE    | 78.39                                       | 88.68                     |
| 4 Vakıf Finansal Kiralama AŞ <sup>(1)</sup>               | İstanbul/TÜRKİYE    | 58.71                                       | 66.23                     |
| 5 Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ <sup>(1)</sup>         | İstanbul/TÜRKİYE    | 99.00                                       | 99.48                     |
| 6 Vakıfbank International AG <sup>(2)</sup>               | Viyana/AVUSTURYA    | 90.00                                       | 90.00                     |
| 7 Vakıf Portföy Yönetimi AŞ <sup>(1)</sup>                | İstanbul/TÜRKİYE    | 100.00                                      | 100.00                    |
| 8 Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ <sup>(1)</sup> | İstanbul/TÜRKİYE    | 22.89                                       | 34.55                     |
| 9 Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ <sup>(1)</sup>   | İstanbul/TÜRKİYE    | 38.70                                       | 40.86                     |
| 10 Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ <sup>(**)</sup>          | Ankara/TÜRKİYE      | 65.50                                       | 85.52                     |
| 11 Taksim Otelcilik AŞ <sup>(1)</sup>                     | İstanbul/TÜRKİYE    | 51.00                                       | 51.69                     |
| 12 Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ <sup>(***)</sup>  | İstanbul/TÜRKİYE    | 69.33                                       | 76.18                     |
| 13 Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ <sup>(1)</sup>          | Ankara/TÜRKİYE      | 54.29                                       | 58.73                     |

|    | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/(Zararı) | Önceki Dönem Kâr/(Zararı) | Gerçeğe Uygun Değer |
|----|---------------|----------|----------------------|----------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| 1  | 1,857,209     | 536,171  | 582,483              | 59,978         | 669                    | 15,030                  | (71,174)                  | 449,781             |
| 2  | 6,618,429     | 308,951  | 127,457              | 36,713         | 196                    | 73,260                  | 38,512                    | 1,149,195           |
| 3  | 1,528,034     | 139,869  | 328                  | 128,206        | -                      | 18,023                  | 12,943                    | 157,611             |
| 4  | 1,868,750     | 192,531  | 21,786               | 100,798        | -                      | 22,421                  | 15,894                    | 232,724             |
| 5  | 422,141       | 130,451  | 2,029                | 26,480         | 18                     | 14,350                  | 5,752                     | 186,870             |
| 6  | 4,005,275     | 579,208  | 1,988                | 61,159         | 23,491                 | 16,637                  | 17,711                    | 402,497             |
| 7  | 27,486        | 26,310   | 444                  | 2,328          | 32                     | 5,856                   | 4,937                     | 81,031              |
| 8  | 18,747        | 17,277   | 28                   | 264            | 1,485                  | (171)                   | (196)                     | 27,963              |
| 9  | 1,067,326     | 873,533  | 638,872              | 10,869         | -                      | 8,495                   | 10,768                    | 568,147             |
| 10 | 25,851        | 12,062   | 1,043                | 530            | -                      | 404                     | 280                       | 14,494              |
| 11 | 371,463       | 356,839  | 221,749              | 8,132          | -                      | 5,653                   | 504                       | 403,062             |
| 12 | 59,791        | 49,796   | 1,710                | 3,948          | -                      | 6,422                   | 3,587                     | 49,458              |
| 13 | 31,550        | 25,967   | 280                  | 2,811          | -                      | (178)                   | 1,269                     | 26,479              |

<sup>(1)</sup> Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

<sup>(2)</sup> Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 30 Haziran 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

<sup>(\*\*)</sup> Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (hareket tablosu)*

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| <b>Dönem Başı Değeri</b>                                    | <b>1,797,124</b> | <b>1,604,319</b> |
| <b>Dönem İçi Hareketler</b>                                 | <b>416,734</b>   | <b>192,805</b>   |
| Transferler   | -                | -                |
| Alışlar   | -                | 76,155           |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri                           | 51,974           | 24,858           |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr                                | (17,527)         | (1,694)          |
| Satışlar  | (232)            | -                |
| Bağlı Ortaklıkların Gerçeğe Uygun Değerlerindeki Değişimler | 371,260          | 87,159           |
| Değer Azalma Karşılıkları                                   | 11,259           | 6,327            |
| <b>Dönem Sonu Değeri</b>                                    | <b>2,213,858</b> | <b>1,797,124</b> |
| <b>Sermaye Taahhütleri</b>                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| <b>Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)</b>                  | <b>-</b>         | <b>-</b>         |

*Bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların değerlemesi*

|                                   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Maliyet Değeri ile Değerleme      | -                | -                |
| Gerçeğe Uygun Değer ile Değerleme | 2,213,858        | 1,797,124        |
| Özsermaye Yöntemi ile Değerleme   | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>2,213,858</b> | <b>1,797,124</b> |

*Mali bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar*

|                              | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Bankalar                     | 362,247          | 434,112          |
| Şigorta Şirketleri           | 835,401          | 568,089          |
| Faktoring Şirketleri         | 123,551          | 74,498           |
| Leasing Şirketleri           | 136,632          | 79,019           |
| Finansman Şirketleri         | -                | -                |
| Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar | 492,307          | 372,510          |
| <b>Toplam</b>                | <b>1,950,138</b> | <b>1,528,228</b> |

*Borsaya kote bağlı ortaklıklar*

|                                    | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler  | 578,891        | 410,160        |
| Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>578,891</b> | <b>410,160</b> |

*Cari dönem içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar*

Banka'nın cari dönem içinde elden çıkardığı bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

*Cari dönem içinde satın alınan bağlı ortaklıklar*

Cari dönemde Vakıf Emeklilik AŞ'nin unvanı "Vakıf Emeklilik Ve Hayat AŞ" olarak değişmiş olup, söz konusu unvan değişikliği 26 Temmuz 2017 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönemde Vakıf Faktoring AŞ'nin 13 Temmuz 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 22,400 TL tutarındaki sermayesinin 47,600 TL bedelsiz artırılarak 70,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 37,315 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Cari dönemde Güneş Sigorta AŞ'nin BİAŞ pay piyasasında işlem gören 500.000 adet payının satışına karar verilmiştir. Satış sonrasında Banka'nın payı 130,143 TL'den 129,643 TL'ye düşmüştür. Banka'nın satışını gerçekleştirmiş olduğu 232 TL'lik hisse, bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Satışlar içerisinde gösterilmiştir. Hisse satışı sonrası Banka'nın Güneş Sigorta AŞ'deki pay oranı azalarak %48.20'den %48.02'ye düşmüştür.

Cari dönemde Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin 16 Haziran 2017 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısında, 213,000 TL tutarındaki sermayesinin 4,500 TL bedelsiz artırılarak 217,500 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 1,742 TL tutarındaki hisseler bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Cari dönemde Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin 14 Haziran 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 87,000 TL tutarındaki sermayesinin 22,000 TL bedelsiz artırılarak 109,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 12,917 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Güneş Sigorta A.Ş.'nin 300,000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 150,000 TL olan ödenmiş sermayesi 120,000 TL bedelli artırılarak 270,000 TL'ye yükseltilmiştir. Bu kapsamda, Şirketin sermaye artışında Banka'nın rüçhan hakkı tam olarak kullanılmış ve Banka mevcut nominal payına 43,619 TL isabet etmiştir. Ayrıca, diğer ortaklar tarafından kullanılmayan rüçhan haklarından (BİAŞ pay piyasasındaki halka arz edilen paylardan), BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşan fiyatlardan satın alınan nominal 32.000.000 adet pay karşılığında 32,536 TL ödeme yapılmıştır. Banka'nın payına isabet eden toplam 76,155 TL tutarındaki hisseler bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Alışlar içerisinde gösterilmiştir. Sermaye artışı sonrası Banka'nın Güneş Sigorta A.Ş. sermayesindeki mevcut 54,524 TL tutarındaki nominal payı 130,143 TL'ye yükselmiş olup, %36.35 olan pay oranı ise %48.20'ye yükselmiştir.

Önceki dönemde Vakıf Portföy Yönetimi AŞ'nin 3,000 TL olan sermayesi 9,000 TL bedelsiz artırılarak 12,000 TL'ye yükseltilmiştir. Sermaye artışı sonrası Bankanın mevcut 3,000 TL'lik nominal payı 9,000 TL artışla 12,000 TL'ye yükselmiş ve hisse oranı ise aynı (%100.00) kalmıştır. Banka'nın payına isabet eden 9,000 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 15 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 205,400 TL olan sermayesinin 7,600 TL bedelsiz artırılarak 213,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artışı sonrası, Bankanın mevcut 79,495 TL'lik nominal payı 2,941 TL artışla 82,436 TL'ye yükselmiş ve hisse oranı ise aynı (%38.70) kalmıştır. Banka'nın payına isabet eden 2,941 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Vakıf Finansal Kiralama A.Ş.'nin 12 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 65,000 TL olan sermayesinin 22,000 TL bedelsiz artırılarak 87,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artışı sonrası, Bankanın mevcut 38,163 TL'lik nominal payı 12,917 TL artışla 51,080 TL'ye yükselmiş ve hisse oranı ise aynı (%58.71) kalmıştır. Banka'nın payına isabet eden 12,917 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

#### 9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin bilgiler

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

#### 10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net)

Banka'nın kiralama işlemlerinden doğan alacağı bulunmamaktadır.

#### 11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

*Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu*

Bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

|  | Gayrimenkul    | Finansal<br>Kiralama ile<br>Edinilen MDV | Araçlar      | Diğer Maddi<br>Duran Varlıklar | Toplam           |
|--|----------------|--|--------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Önceki Dönem Sonu:</b>                                |                |  |              |                                |                  |
| Maliyet  | 921,897        | 111,890                                  | 27,927       | 1,261,847                      | 2,323,561        |
| Birikmiş Amortismanlar (-)                               | 6,543          | 109,022                                  | 23,118       | 768,772                        | 907,455          |
| Değer Düşüklüğü (-)                                      | 6,231          | -  | -            | -                              | 6,231            |
| <b>Net Defter Değeri</b>                                 | <b>909,123</b> | <b>2,868</b>                             | <b>4,809</b> | <b>493,075</b>                 | <b>1,409,875</b> |
| <b>Cari Dönem Sonu:</b>                                  |                |  |              |                                |                  |
| Dönem Başı Net Defter Değeri                             | 909,123        | 2,868                                    | 4,809        | 493,075                        | 1,409,875        |
| İktisap Edilenler  | 9,007          | -  | 3,282        | 141,130                        | 153,419          |
| Elden Çıkarılanların Maliyeti                            | 11,008         | -  | 8,164        | 8,376                          | 27,548           |
| Maddi Duran Varlıklar Arasında Sınıflandırma             | -              | (111,890)                                | -            | 111,890                        | -                |
| Elden Çıkarılanların Amortismanı                         | 107            | -  | 7,982        | 6,794                          | 14,883           |
| Cari Yıl Amortisman Bedeli (-)                           | 5,558          | -  | 1,598        | 127,335                        | 134,491          |
| Maddi Duran Varlık Amortismanları Arasında Sınıflandırma | -              | (109,022)                                | -            | 109,022                        | -                |
| Değer Düşüklüğü (-)                                      | -              | -  | -            | -                              | -                |
| Y. Dışı Şube Kayn. Net Kur Farkları                      | -              | -  | 26           | 1,099                          | 1,125            |
| Dönem Sonu Maliyet                                       | 919,896        | -  | 23,071       | 1,507,590                      | 2,450,557        |
| Dönem Sonu Birikmiş Amortismanlar (-)                    | 11,994         | -  | 16,734       | 998,335                        | 1,027,063        |
| Değer Düşüklüğü (-)                                      | 6,231          | -  | -            | -                              | 6,231            |
| <b>Kapanış Net Defter Değeri</b>                         | <b>901,671</b> | <b>-</b>                                 | <b>6,337</b> | <b>509,255</b>                 | <b>1,417,263</b> |

### 13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Banka'nın maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılım ve lisanslarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömür veya kullanılan tükenme payı oranı 5 yıldır. Banka, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak enflyasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Banka'nın devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Banka maddi olmayan duran varlık edinimi için herhangi bir taahhüt vermemiştir.

### 14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 15. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin bilgiler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve borcunu doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı:</b>                          | <b>218,616</b>   | <b>256,814</b>   |
| Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları                      | 98,052           | 93,202           |
| Diğer karşılıklar   | 14,994           | 50,864           |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları       | 23,456           | 23,456           |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları | 80,160           | 81,386           |
| BDDK ve VUK amortisman farkı                              | -                | 5,986            |
| Diğer   | 1,954            | 1,920            |
| <b>Ertelenmiş vergi borcu:</b>                            | <b>(332,351)</b> | <b>(173,705)</b> |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları | (240,275)        | (96,100)         |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları       | (56,408)         | (48,843)         |
| Gayrimenkul değerlendirme farkları                        | (28,433)         | (28,762)         |
| BDDK ve VUK amortisman farkı                              | (7,235)          | -                |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>                      | <b>(113,735)</b> | <b>83,109</b>    |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem  |
|---|------------------|---------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>                                | <b>83,109</b>    | <b>15,421</b> |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)                         | (159,072)        | 19,942        |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | (36,316)         | 48,737        |
| Kur farkları  | (1,456)          | (991)         |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)</b>                 | <b>(113,735)</b> | <b>83,109</b> |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklarla ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmına ilişkin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                    | Cari Dönem      | Önceki Dönem  |
|------------------------------------|-----------------|---------------|
| Satılmaya hazır menkul değerlerden | (14,566)        | 47,738        |
| İştirakler ve bağlı ortaklıklardan | (15,934)        | 1,500         |
| Maddi duran varlıklardan           | 328             | 104           |
| Aktüeryal kayıp ve kazançlardan    | (6,144)         | (605)         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(36,316)</b> | <b>48,737</b> |

#### 16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

31 Aralık 2017 itibarıyla satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar 1,312,493 TL'dir (31 Aralık 2016: 1,227,867 TL).

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| Kredi kartı ödemelerinden alacaklar             | 1,173,158        | 988,257          |
| Türev finansal işlemler için verilen teminatlar | 2,749,121        | 1,876,321        |
| Peşin ödenmiş giderler                          | 934,474          | 507,866          |
| Aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklar    | 11,116           | 21,746           |
| Repo işlemleri için verilen teminatlar          | 151              | -                |
| Diğer   | 1,791,006        | 555,630          |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>6,659,026</b> | <b>3,949,820</b> |

## II. BİLANÇONUN PASİF KALEMLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

### 1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler

| Cari Dönem                   | Vadesiz7 Gün İhbarlı | 1 Aya Kadar         | 1-3 Ay            | 3-6 Ay           | 6 Ay-1 Yıl1 Yıl ve Üzeri | Birikimli Mevduat | Toplam                   |
|------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>Tasarruf Mevduatı</b>     | <b>6,056,971</b>     | <b>- 3,050,910</b>  | <b>31,050,795</b> | <b>2,289,658</b> | <b>270,480</b>           | <b>177,229</b>    | <b>2,178 42,898,221</b>  |
| <b>Döviz Tevdiat Hesabı</b>  | <b>7,173,350</b>     | <b>- 2,608,077</b>  | <b>24,483,346</b> | <b>1,775,564</b> | <b>1,135,081</b>         | <b>4,702,551</b>  | <b>- 41,877,969</b>      |
| Yurt İçinde Yer. K.          | 6,810,525            | - 2,606,029         | 24,058,549        | 1,430,203        | 720,911                  | 998,723           | - 36,624,940             |
| Yurt Dışında Yer.K           | 362,825              | - 2,048             | 424,797           | 345,361          | 414,170                  | 3,703,828         | - 5,253,029              |
| <b>Resmi Kur. Mevduatı</b>   | <b>7,188,859</b>     | <b>- 6,443,410</b>  | <b>7,672,161</b>  | <b>1,141,489</b> | <b>4,439,864</b>         | <b>176,770</b>    | <b>- 27,062,553</b>      |
| <b>Tic. Kur. Mevduatı</b>    | <b>3,773,023</b>     | <b>- 5,746,560</b>  | <b>10,678,076</b> | <b>2,281,607</b> | <b>190,433</b>           | <b>8,957</b>      | <b>- 22,678,656</b>      |
| <b>Diğ. Kur. Mevduatı</b>    | <b>3,834,320</b>     | <b>- 982,513</b>    | <b>3,345,561</b>  | <b>1,163,948</b> | <b>21,913</b>            | <b>32,402</b>     | <b>- 9,380,657</b>       |
| <b>Kıymetli Maden DH</b>     | <b>1,600,963</b>     | <b>- -</b>          | <b>- -</b>        | <b>- -</b>       | <b>- -</b>               | <b>- -</b>        | <b>- 1,600,963</b>       |
| <b>Bankalararası Mevduat</b> | <b>489,785</b>       | <b>- 7,033,739</b>  | <b>2,058,712</b>  | <b>18,565</b>    | <b>59,147</b>            | <b>118,155</b>    | <b>- 9,778,103</b>       |
| TCMB                         | 1,349                | - -                 | - -               | - -              | - -                      | - -               | - 1,349                  |
| Yurt İçi Bankalar            | 140,446              | - 6,644,460         | 947,960           | 18,565           | - -                      | - -               | - 7,751,431              |
| Yurt Dışı Bankalar           | 255,751              | - 200,144           | 768,660           | - -              | 59,147                   | 41,441            | - 1,325,143              |
| Katılım Bankaları            | 92,239               | - 189,135           | 342,092           | - -              | - -                      | 76,714            | - 700,180                |
| Diğer                        | -                    | - -                 | - -               | - -              | - -                      | - -               | - -                      |
| <b>Toplam</b>                | <b>30,117,271</b>    | <b>- 25,865,209</b> | <b>79,288,651</b> | <b>8,670,831</b> | <b>6,116,918</b>         | <b>5,216,064</b>  | <b>2,178 155,277,122</b> |

| Önceki Dönem                 | Vadesiz7 Gün İhbarlı | 1 Aya Kadar         | 1-3 Ay            | 3-6 Ay           | 6 Ay-1 Yıl1 Yıl ve Üzeri | Birikimli Mevduat | Toplam                 |
|------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------------|-------------------|------------------------|
| <b>Tasarruf Mevduatı</b>     | <b>5,705,688</b>     | <b>- 1,680,889</b>  | <b>25,414,440</b> | <b>1,642,146</b> | <b>289,813</b>           | <b>164,353</b>    | <b>268 34,897,597</b>  |
| <b>Döviz Tevdiat Hesabı</b>  | <b>5,046,499</b>     | <b>- 2,673,873</b>  | <b>18,808,024</b> | <b>1,720,217</b> | <b>844,659</b>           | <b>3,991,576</b>  | <b>- 33,084,848</b>    |
| Yurt İçinde Yer. K.          | 4,817,098            | - 2,667,484         | 18,521,686        | 1,479,501        | 544,129                  | 943,203           | - 28,973,101           |
| Yurt Dışında Yer.K           | 229,401              | - 6,389             | 286,338           | 240,716          | 300,530                  | 3,048,373         | - 4,111,747            |
| <b>Resmi Kur. Mevduatı</b>   | <b>5,358,931</b>     | <b>- 5,219,406</b>  | <b>6,965,059</b>  | <b>768,349</b>   | <b>2,589,066</b>         | <b>115,942</b>    | <b>- 21,016,753</b>    |
| <b>Tic. Kur. Mevduatı</b>    | <b>2,906,967</b>     | <b>- 6,121,194</b>  | <b>7,400,536</b>  | <b>1,488,185</b> | <b>312,555</b>           | <b>9,300</b>      | <b>- 18,238,737</b>    |
| <b>Diğ. Kur. Mevduatı</b>    | <b>4,168,961</b>     | <b>- 1,901,192</b>  | <b>3,401,011</b>  | <b>881,451</b>   | <b>85,146</b>            | <b>20,450</b>     | <b>- 10,458,211</b>    |
| <b>Kıymetli Maden DH</b>     | <b>1,010,609</b>     | <b>- -</b>          | <b>- -</b>        | <b>- -</b>       | <b>- -</b>               | <b>- -</b>        | <b>- 1,010,609</b>     |
| <b>Bankalararası Mevduat</b> | <b>236,382</b>       | <b>- 3,302,157</b>  | <b>1,395,631</b>  | <b>98,703</b>    | <b>23,363</b>            | <b>75,386</b>     | <b>- 5,131,622</b>     |
| TCMB                         | 1,117                | - -                 | - -               | - -              | - -                      | - -               | - 1,117                |
| Yurt İçi Bankalar            | 10,240               | - 2,934,648         | 913,292           | 98,703           | 2,144                    | 4,323             | - 3,963,350            |
| Yurt Dışı Bankalar           | 162,049              | - 156,451           | 288,852           | - -              | 21,219                   | 71,063            | - 699,634              |
| Katılım Bankaları            | 62,976               | - 211,058           | 193,487           | - -              | - -                      | - -               | - 467,521              |
| Diğer                        | -                    | - -                 | - -               | - -              | - -                      | - -               | - -                    |
| <b>Toplam</b>                | <b>24,434,037</b>    | <b>- 20,898,711</b> | <b>63,384,701</b> | <b>6,599,051</b> | <b>4,144,602</b>         | <b>4,377,007</b>  | <b>268 123,838,377</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Sigorta kapsamında bulunan ve sigorta limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler*

|  | Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan |                   | Mevduat Sigortası Limitini Aşan |                   |
|--|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|
|  | Cari Dönem                           | Önceki Dönem      | Cari Dönem                      | Önceki Dönem      |
| Tasarruf Mevduatı  | 21,807,725                           | 19,306,192        | 21,090,496                      | 15,591,405        |
| Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH  | 6,571,401                            | 5,092,943         | 15,854,203                      | 14,160,086        |
| Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.                                     | -                                    | -                 | -                               | -                 |
| Yurt Dışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar     | -                                    | -                 | -                               | -                 |
| Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar | -                                    | -                 | -                               | -                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>28,379,126</b>                    | <b>24,399,135</b> | <b>36,944,699</b>               | <b>29,751,491</b> |

*Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı*

|   | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Yurt Dışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar   | 22,958     | 37,431       |
| Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar   | -          | -            |
| Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar | 2,399      | 4,957        |
| 26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282'nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar                     | -          | -            |
| Türkiye'de Münhasıran Kıyı Bankacılığı Faaliyeti Göstermek Üzere Kurulan Mevduat Bankalarında Bulunan Mevduat   | -          | -            |

### 2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

*Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu*

|                   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem   |                |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | TP               | YP             | TP             | YP             |
| Vadeli İşlemler   | 19,903           | 5,240          | 18,011         | 4,202          |
| Swap İşlemleri    | 965,364          | 162,772        | 898,463        | 184,541        |
| Futures İşlemleri | -                | -              | -              | -              |
| Opsiyonlar        | 30,336           | 915            | 38,159         | 327            |
| Diğer             | -                | -              | -              | -              |
| <b>Toplam</b>     | <b>1,015,603</b> | <b>168,927</b> | <b>954,633</b> | <b>189,070</b> |

### 3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

|                                       | Cari Dönem     |                   | Önceki Dönem   |                   |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                       | TP             | YP                | TP             | YP                |
| TCMB Kredileri                        | -              | 235,102           | -              | -                 |
| Yurt İçi Banka ve Kuruluşlardan       | 96,890         | 600,641           | 100,256        | 557,124           |
| Yurt Dışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | 571,642        | 26,803,346        | 571,642        | 22,964,748        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>668,532</b> | <b>27,639,089</b> | <b>671,898</b> | <b>23,521,872</b> |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi*

|                                    | Cari Dönem     |                   | Önceki Dönem   |                   |
|------------------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                                    | TP             | YP                | TP             | YP                |
| Kısa Vadeli <sup>(1)</sup>         | 98,337         | 2,927,224         | 97,160         | 2,275,319         |
| Orta ve Uzun Vadeli <sup>(1)</sup> | 570,195        | 24,711,865        | 574,738        | 21,246,553        |
| <b>Toplam</b>                      | <b>668,532</b> | <b>27,639,089</b> | <b>671,898</b> | <b>23,521,872</b> |

<sup>(1)</sup> Alınan kredilerin vade ayırımı orijinal vadeler göz önünde bulundurularak hazırlanmıştır.

Alınan krediler sendikasyon, seküritizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonlardan kaynaklanmaktadır. Banka sermaye dışı yükümlülüklerinin %11.45'ini (31 Aralık 2016: %12.52) alınan krediler oluşturmaktadır. Banka'nın fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Banka, 20 Nisan 2016 tarihinde 30 bankanın katılımıyla Wells Fargo Bank, N.A., London Branch ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'nin koordinatör ve Wells Fargo Bank, N.A., London Branch'in ajan banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %0.85, Avro için Euribor + %0.75 toplam maliyet ile 367 gün vadeli 207 milyon ABD Doları ve 631.5 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi sağlamıştır. Söz konusu kredi, 24 Nisan 2017 tarihinde 37 bankanın katılımıyla Bank of America Merrill Lynch International Limited ve Emirates NBD Bank PJSC'nin koordinatör ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'nin ajan banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.15, Avro için Euribor + %1.05 toplam maliyet ile 367 gün vadeli 188.5 milyon ABD Doları ve 716.5 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Banka, 26 Eylül 2016 tarihinde ING Bank, London Branch ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'nin koordinatör ve ING Bank, London Branch'in ajan banka olarak görev yaptığı 22 bankanın katılımıyla gerçekleşen 367 gün vadeli, ABD Doları için Libor + %1.10 ve Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile 224.5 milyon ABD Doları ve 544 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi almıştır. Söz konusu kredi, 25 Eylül 2017 tarihinde ING Bank ve Emirates NBD'nin ortak koordinatör, ING Bank, Londra şubesinin ajan banka olarak görev yaptığı 12 ülkeden 22 bankanın katılımıyla gerçekleşen 367 gün vadeli, ABD Doları için Libor + %1.35 ve Avro için Euribor + %1.25 toplam maliyet ile 131 milyon ABD Doları ve 634 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Banka, 19 Aralık 2014 tarihinde, seküritizasyon programı kapsamında yurt dışı havale akımlarına ve hazine işlemlerine dayalı Avro ve ABD Doları cinsinden toplam 928.6 milyon ABD doları eşdeğeri tutarında seküritizasyon işlemi gerçekleştirmiştir. Toplam yedi ayrı dilim halinde temin edilen kredinin yurt dışı havale akımlarına dayalı 500 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı 5 yıl, hazine finansmanı işlemlerine dayalı 428.6 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı ise 7 yıl vadeli olarak sağlanmıştır.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) temin edilen 125 milyon ABD Doları tutarındaki 2014-A dilimi, tarımsal işletmelerin finansman ihtiyacının karşılanması ve kadın girişimcilerin desteklenmesi dahil olmak üzere Bankanın orta vadeli kredilerinin finanse edilmesinde kullanılacaktır. Program kapsamında 2014-B dilimi Wells Fargo Bank, N.A., 2014-C dilimi Raiffeisen Bank International AG, 2014-D dilimi Standard Chartered Bank, 2014-E dilimi Societe Generale, 2014-G dilimi Bank of America, N.A. ile hazine işlemlerine dayalı 2014-F dilimi JP Morgan Securities plc. bankalarından temin edilmiştir.

Banka, 4 Ekim 2016 tarihinde, seküritizasyon programı kapsamında yurt dışı havale akımlarına ve hazine işlemlerine dayalı Euro ve ABD Doları cinsinden toplam 890 milyon ABD doları eşdeğeri tutarında seküritizasyon işlemi gerçekleştirmiştir. Toplam yedi ayrı dilim halinde temin edilen kredinin yurt dışı havale akımlarına dayalı 310 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı 5 yıl, hazine finansmanı işlemlerine dayalı 535 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı ise 7 yıl vadeli olarak sağlanmıştır. Program kapsamında 2016-A dilimi SMBC, 2016-B dilimi Wells Fargo Bank, 2016-C dilimi Credit Suisse, 2016-D dilimi Standard Chartered Bank, 2016-E dilimi EBRD, 2016-F dilimi JP Morgan ve 2016-G dilimi ING Bank'tan temin edilmiştir. EBRD TurSEFF II ve TurSEFF III projeleri ile seküritizasyon kredisine katılmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam seküritizasyon kredisi bakiyesi 1.347 milyon ABD doları ve 258 milyon Avro tutarındadır.

Banka, 3 Mart 2017 tarihinde, dış ticaretin finansmanı ile birlikte genel finansman ihtiyaçları çerçevesinde kullanılmak üzere, ICBC Turkey A.Ş.'nin koordinatörlüğünde ICBC Dubai'den 250 milyon ABD Doları tutarında 3 yıl vadeli kredi temin edilmesine yönelik sözleşme imzalamıştır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### *İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar*

Banka, 17 Haziran 2014 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, T.C. Hazine Müsteşarlığı dışında Türkiye'nin ilk Avro cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon Avro, itfa tarihi 17 Haziran 2019 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvillerin getirisi %3.65, kupon oranı ise %3.50 olarak belirlenmiştir.

Banka, 27 Ekim 2016 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 27 Ekim 2021 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda iki kupon ödemeli tahvillerin kupon oranı %5.50 olarak belirlenmiştir.

Banka, 30 Mayıs 2017 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 30 Mayıs 2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda iki kupon ödemeli tahvillerin kupon oranı %5.625 olarak belirlenmiştir.

Yine Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, 2013 Haziran tarihinden itibaren 19 ayrı banka ile toplam 230 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR, İsviçre Frangı ve Japon Yeni) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplamda 4.860 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış işlemi yapılmıştır. Yine aynı dönem itibarıyla toplam tahsisli satış işlemi bakiyesi 123.7 milyon ABD Doları eşdeğerindedir.

Banka; 4 Mayıs 2016 tarihinde Türkiye'de ilk Avro cinsi ipotek Teminatlı Menkul Kıymet (İTMK) ihracını gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda nominal tutarı 500 milyon Avro itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan, sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %2.375, ihracın getirisi %2.578 dir.

Banka, 9 Ekim 2017 tarihinde yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcıya tahsisli satış yöntemiyle, nominal tutarı 1.333 milyon Türk Lirası olan 5.5 yıl vadeli Covered Bond (İTMK) işlemi gerçekleştirmiştir.

Banka 2017 yılının ikinci Covered Bond işlemini, 14 Aralık 2017 tarihinde HSBC Bank Plc ile nominal tutarı 1.333 milyon Türk Lirası ve 5 yıl vadeli olarak gerçekleştirmiştir.

| Cari Dönem        | Türk Parası                     |           | Yabancı Para                    |            |
|-------------------|---------------------------------|-----------|---------------------------------|------------|
|                   | Kısa vadeli Orta ve Uzun Vadeli |           | Kısa vadeli Orta ve Uzun Vadeli |            |
| Nominal           | 3,647,403                       | 2,816,000 | 98,149                          | 12,831,440 |
| Maliyet           | 3,492,003                       | 2,816,000 | 98,149                          | 12,758,003 |
| Net Defter Değeri | 3,566,573                       | 2,876,546 | 98,742                          | 12,943,237 |

| Önceki Dönem      | Türk Parası                     |   | Yabancı Para                    |            |
|-------------------|---------------------------------|---|---------------------------------|------------|
|                   | Kısa vadeli Orta ve Uzun Vadeli |   | Kısa vadeli Orta ve Uzun Vadeli |            |
| Nominal           | 3,333,301                       | - | 152,903                         | 11,188,895 |
| Maliyet           | 3,214,945                       | - | 152,903                         | 11,107,606 |
| Net Defter Değeri | 3,268,595                       | - | 154,695                         | 11,284,455 |

#### **4. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'u aşılırsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları**

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

#### **5. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net)**

*Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar*

Bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

*Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu*

Bulunmamaktadır.

### 7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

*Genel karşılıklara ilişkin bilgiler*

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar              | 1,527,551        | 1,796,316        |
| - Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar | 67,249           | 50,986           |
| II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar             | 181,119          | 222,879          |
| - Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar | 32,611           | 33,725           |
| Gayri Nakdi Krediler İçin Ayrılanlar                    | 137,421          | 124,718          |
| Diğer   | 39,402           | 23,530           |
| <b>Toplam</b>   | <b>1,885,493</b> | <b>2,167,443</b> |

*Çalışan haklarına ilişkin bilgiler*

Banka, TMS 19- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı hükümlerine göre kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini muhasebeleştirmekte ve karşılık hesaplamaktadır.

31 Aralık 2017 itibarıyla 388,002 TL (31 Aralık 2016: 374,691 TL) kıdem tazminatı karşılığı ve 102,256 TL (31 Aralık 2016: 91,322 TL) izin ücreti karşılığı ayrılmış olup, finansal tablolarda çalışan hakları karşılığı kaleminde gösterilmiştir.

Kıdem Tazminatı Karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dönem Başı Değeri</b>   | <b>374,691</b> | <b>350,227</b> |
| Cari Hizmet Maliyeti   | 36,861         | 40,672         |
| Geçmiş Hizmet Maliyeti   | 8,866          | -              |
| Faiz Maliyeti  | 38,395         | 33,178         |
| Ödenen Tazminatlar   | (39,522)       | (48,357)       |
| Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarma Dolayısıyla Oluşan Kayıp/(Kazanç) | (569)          | 1,996          |
| Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)   | (30,720)       | (3,025)        |
| <b>Dönem Sonu Değeri</b>   | <b>388,002</b> | <b>374,691</b> |

*Emeklilik haklarına ilişkin bilgiler*

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Ocak 2018 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülükleri                                      | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Devre Esas Emeklilik Yükümlülüklerinin Net Bugünkü Değeri                          | (5,495,589)    | (4,843,316)    |
| Devre Esas Emeklilik Yardımları Primleri ile Sağlık Primlerinin Net Bugünkü Değeri | 4,317,510      | 3,352,762      |
| Genel Yönetim Giderleri  | (99,503)       | (86,552)       |
| Sandık'ın Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülüklerinin Bugünkü Değeri (1)      | (1,277,583)    | (1,577,107)    |
| Sandık Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değeri (2)                                      | 5,360,551      | 4,299,662      |
| Devre Esas Yükümlülüklerin Üzerinde Kalan Sandık Varlıkları ((2)-(1)=(3))          | 4,082,968      | 2,722,555      |

Devre Esas Yükümlülükler haricindeki yükümlülükler için TMS 19'a göre belirlenen varsayımlar aşağıda gösterilmiştir.

| İskonto Oranları                 | 31 Aralık 2017 | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Devre Esas Yükümlülükler         | %9,80          | %9,80          |
| Devre Esas Olmayan Yükümlülükler | %2,50          | %2,50          |

Vakfın, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerine göre toplam varlıklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

|  | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|--|------------------|------------------|
| Bankalar   | 2,290,956        | 2,210,265        |
| Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu, Fon ve Reeskont Faizi | 362,512          | 110,880          |
| Duran Varlıklar <sup>(*)</sup>                         | 2,517,925        | 1,750,695        |
| Diğer  | 189,158          | 227,822          |
| <b>Toplam</b>  | <b>5,360,551</b> | <b>4,299,662</b> |

<sup>(\*)</sup> Duran varlıklar değeri bilanço değeri yerine, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, sahip olunan gayrimenkullerin rayiç değerleri göz önünde bulundurularak gösterilmiştir.

#### Döviz endeksli krediler anapara kur azalış karşılıkları

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| Döviz Endeksli Krediler Kur Farkı Karşılıkları | 10,253     | 297          |

Banka'nın müşterilerine kullandırmış olduğu döviz endeksli kredileri üzerinden hesaplanan anapara kur azalışları için 10,253 TL (31 Aralık 2016: 297 TL) tutarında karşılık ayrılmış ve ilgili kur farkları bilançonun aktif hesapları arasında gösterilen kredilerle netleştirmek suretiyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

#### Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Banka, tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi kredileri için 75,942 TL (31 Aralık 2016: 59,816 TL) özel karşılık ayırmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler

*Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımaya sebep olan kalemler ve tutarlarına ilişkin bilgiler*

|   | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|---|----------------|----------------|
| Bireysel krediler için ayrılan karşılıklar  | 3,207          | 184,880        |
| Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler için ayrılan özel karşılıklar | 75,942         | 59,816         |
| Çekler için ayrılan karşılıklar   | 79,112         | 66,959         |
| Banka aleyhine açılan çeşitli davalar için ayrılan karşılıklar                          | 2,760          | 4,755          |
| Kredi kartları ödül karşılıkları  | 9,768          | 9,595          |
| Diğer karşılıklar   | 534,381        | 20,473         |
| <b>Toplam</b>   | <b>705,170</b> | <b>346,478</b> |

### Muhtemel riskler için ayrılan karşılıklara ilişkin bilgiler

Banka tarafından ekonomi ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınmak suretiyle ve ihtiyatlılık prensibi çerçevesinde tamamı cari yılda kayıtlara alınan toplam 500,000 TL serbest karşılık ayrılmıştır.

### 8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

*Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler*

*Vergi karşılığına ilişkin bilgiler*

Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ödenecek kurumlar vergisi tutarı 764,909 TL (31 Aralık 2016: 724,953 TL) olup, 451,736 TL (31 Aralık 2016: 576,578 TL) tutarındaki peşin ödenen vergiler düşüldükten sonra kalan kurumlar vergisi borcu 313,173 TL'dir (31 Aralık 2016: 148,375 TL).

*Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler*

|                                   | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi         | 313,173        | 148,375        |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi      | 160,257        | 151,546        |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi | 3,045          | 2,655          |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi       | -              | -              |
| BSMV                              | 121,325        | 91,205         |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi      | 4,234          | 3,616          |
| Diğer                             | 32,683         | 24,814         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>634,717</b> | <b>422,211</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Primlere ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|--|--------------|--------------|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel               | -            | -            |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren                | -            | -            |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel  | -            | -            |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren   | -            | -            |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel | -            | -            |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren  | 7            | -            |
| İşsizlik Sigortası-Personel                    | 887          | 748          |
| İşsizlik Sigortası-İşveren                     | 1,773        | 1,497        |
| Diğer  | 14           | -            |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>2,681</b> | <b>2,245</b> |

#### Ertelenmiş vergi pasifine ilişkin bilgiler

Banka'nın aktif hesaplarına ilişkin açıklamalar kısmında 15 numaralı dipnotta gösterilmiştir.

#### 9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler

Bulunmamaktadır.

#### 10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

Banka, Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak amacıyla, 500 milyon ABD Doları nominal tutarında, 10 yıl vadeli ve %6.0 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz tahvil ihraç etmiştir. Banka, 1 Kasım 2012 tarihinde gerçekleştirilen sermaye benzeri kredi hükmüne haiz tahvil ihracına ek olarak, 3 Aralık 2012 tarihinde söz konusu tahvillerle aynı vadede olmak üzere yurt dışı 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, Ocak 2015 tarihinde ise Türkiye'de ilk olarak Basel-III kriterlerine sahip ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz Sermaye Benzeri Tahvil (Tier-II) ihracı gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 3 Şubat 2025 olan, 3 Şubat 2020 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan, sabit faizli, 10 yıl 1 gün vadeli ve yılda iki faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %6.875, ihracın getirisi %6.95 olan ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz Sermaye Benzeri Tahvil (Tier-II) ihracı gerçekleştirmiştir.

Banka, 2012 yılında, 900 milyon ABD Doları tutarında, 2022 vadeli sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvil ihracı satışını yurtdışında gerçekleştirmiştir. BDDK'nın Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliği kapsamında yapılan düzenlemeler ve değişikliklerle, bankaların sermaye yeterliliği hesaplamalarında katkı sermaye olarak yer alan hususlar Basel III düzenlemeleri ile uyumlu hale gelmiştir. Bu bağlamda 2012 yılında ihraç edilen Basel II uyumlu sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvillerin Banka katkı sermayesi üzerindeki etkisi azalmıştır. Bu kapsamda, yurtdışında ihraç edilmiş söz konusu tahvillerden nominal tutarı toplam 228 milyon USD olan tahvillerin, Basel III uyumlu şartlara sahip yeni tahviller ile takas işlemine yönelik operasyonel süreç 13 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, takas edilecek tahvillerin itfa tarihi 1 Kasım 2027, vadesi 10 yıl (2022 yılında geri çağırma opsiyonu bulundurmaktadır) ve kupon oranı %8.00 olarak belirlenmiştir.

Banka, Eylül 2017'de yurt içinde yerleşik nitelikli yatırımcılara, 10 yıl vadeli, 5. yılın sonunda erken itfa edilebilir nitelikte, değişken faizli ve yılda dört faiz ödemeli 525 milyon Türk Lirası nominal değerdeki sermaye benzeri tahvil (katkı sermaye) ihracı gerçekleştirmiştir.

Belirtilen tahvillerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam bilanço değeri 5,935,969 TL' dir (31 Aralık 2016: 5,031,213 TL).

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

*Ödenmiş sermayenin gösterimi*

|                                  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Hisse Senedi Karşılığı           | 2,500,000  | 2,500,000    |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | -          | -            |

Banka'nın 2,500,000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %43.0'ı (A) grubu, %15.6'sı (B) grubu, %16.2'si (C) grubu, %25.2'si ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür.

Yönetim Kurulu üyeleri, (A) grubu hisse sahibi Vakıflar Genel Müdürlüğü'nü temsil etmek üzere bir üye Başbakan tarafından, (A) grubunu temsilen üç üye, (B) grubunu temsilen bir üye ve (C) grubunu temsilen iki üye, kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye de ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir, bu adayın belirlenmesinde (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınır.

*Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı*

| Sermaye Sistemi         | Ödenmiş Sermaye | Tavan      |
|-------------------------|-----------------|------------|
| Kayıtlı Sermaye Sistemi | 2,500,000       | 10,000,000 |

2 Ocak 2015 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan ve 30 Mart 2015 tarihinde yapılan 61. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilen karara göre Banka'nın 5,000,000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı 10,000,000 TL'ye çıkarılmıştır.

*Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler*

Cari dönemde ve önceki dönemde yapılan sermaye artırımını bulunmamaktadır.

*Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler*

Bulunmamaktadır.

*Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar*

Bulunmamaktadır.

*Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri*

Bulunmamaktadır.

*Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler*

Bulunmamaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Menkul değerler değerlendirme farkları

|   | Cari Dönem     |                | Önceki Dönem   |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
|   | TP             | YP             | TP             | YP             |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan | 1,095,532      | 54,148         | 658,258        | 174,877        |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değerleme Farkları                      | (299,308)      | 141,735        | (243,814)      | 27,980         |
| Kur Farkları  | 80,727         | -              | 80,727         | -              |
| <b>Toplam</b>   | <b>876,951</b> | <b>195,883</b> | <b>495,171</b> | <b>202,857</b> |

### III. NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

#### 1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

|  | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri          | 10,534,862        | 8,682,835         |
| Kullandırım Garantili Kredi Tahsis Taahhütleri | 11,843,577        | 9,817,555         |
| Çekler için Ödeme Taahhütleri                  | 2,542,741         | 2,154,102         |
| Vadeli, Aktif Değer Alım Satım Taahhütleri     | 1,755,169         | 2,864,752         |
| Diğer  | 2,264,499         | 1,433,858         |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>28,940,848</b> | <b>24,953,102</b> |

Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı

Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayri nakdi krediler

Nazım hesaplarda izlenen 169,355 TL (31 Aralık 2016: 165,159 TL) tutarındaki tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler için 75,942 TL (31 Aralık 2016: 59,816 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler

|                                       | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kesin teminat mektupları              | 14,073,061        | 11,547,141        |
| Avans teminat mektupları              | 6,684,317         | 4,843,148         |
| Gümrüklere verilen teminat mektupları | 1,053,872         | 1,059,516         |
| Geçici teminat mektupları             | 1,180,248         | 994,372           |
| Diğer teminat mektupları              | 17,177,322        | 13,870,573        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>40,168,820</b> | <b>32,314,750</b> |

#### 2. Gayri nakdi kredilerin toplam tutarı

|   | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|---|-------------------|-------------------|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayri Nakdi Krediler | 3,771,138         | 2,788,811         |
| <i>Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli</i>                  | 1,216,243         | 1,126,734         |
| <i>Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli</i>                  | 2,554,895         | 1,662,077         |
| Diğer Gayri Nakdi Krediler                                      | 46,996,446        | 37,659,613        |
| <b>Toplam</b>   | <b>50,767,584</b> | <b>40,448,424</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 3. Gayri nakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi

|                             | Cari Dönem        |               |                   |               | Önceki Dönem      |               |                   |               |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                             | TP                | %             | YP                | %             | TP                | %             | YP                | %             |
| <b>Tarım</b>                | <b>40,142</b>     | <b>0.13</b>   | <b>20,449</b>     | <b>0.11</b>   | <b>81,809</b>     | <b>0.30</b>   | <b>382,403</b>    | <b>2.79</b>   |
| Çiftçilik ve Hayvancılık    | 35,606            | 0.11          | 20,449            | 0.11          | 69,203            | 0.26          | 378,930           | 2.76          |
| Ormancılık                  | 3,213             | 0.01          | -                 | -             | 11,601            | 0.04          | 3,473             | 0.03          |
| Balıkçılık                  | 1,323             | 0.01          | -                 | -             | 1,005             | -             | -                 | -             |
| <b>Sanayi</b>               | <b>12,256,698</b> | <b>38.17</b>  | <b>7,292,016</b>  | <b>39.09</b>  | <b>10,907,710</b> | <b>40.79</b>  | <b>7,157,290</b>  | <b>52.22</b>  |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | 281,602           | 0.87          | 175,494           | 0.94          | 1,157,275         | 4.33          | 144,199           | 1.05          |
| İmalat Sanayi               | 7,930,683         | 24.70         | 6,505,402         | 34.87         | 6,697,549         | 25.04         | 6,606,838         | 48.21         |
| Elektrik, Gaz, Su           | 4,044,413         | 12.60         | 611,120           | 3.28          | 3,052,886         | 11.42         | 406,253           | 2.96          |
| <b>İnşaat</b>               | <b>4,855,489</b>  | <b>15.12</b>  | <b>1,577,187</b>  | <b>8.45</b>   | <b>4,216,428</b>  | <b>15.77</b>  | <b>2,323,864</b>  | <b>16.96</b>  |
| <b>Hizmetler</b>            | <b>13,929,661</b> | <b>43.38</b>  | <b>5,397,807</b>  | <b>28.93</b>  | <b>9,412,571</b>  | <b>35.20</b>  | <b>2,601,267</b>  | <b>18.98</b>  |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 5,412,904         | 16.86         | 3,084,564         | 16.54         | 4,056,016         | 15.17         | 1,556,748         | 11.36         |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri  | 269,673           | 0.84          | 18,654            | 0.10          | 112,775           | 0.42          | 378               | -             |
| Ulaştırma Ve Haberleşme     | 1,530,254         | 4.77          | 754,438           | 4.04          | 1,330,694         | 4.98          | 876,095           | 6.39          |
| Mali Kuruluşlar             | 3,537,700         | 11.02         | 437,212           | 2.34          | 2,492,659         | 9.32          | 66,272            | 0.48          |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm.  | 1,558,909         | 4.85          | 408,524           | 2.19          | 358,074           | 1.34          | 28,456            | 0.21          |
| Serbest Meslek Hizmetleri   | 1,439,047         | 4.48          | 682,640           | 3.66          | 700,053           | 2.62          | 66,033            | 0.48          |
| Eğitim Hizmetleri           | 37,182            | 0.12          | 8,202             | 0.04          | 18,627            | 0.07          | 1,588             | 0.01          |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler  | 143,992           | 0.44          | 3,573             | 0.02          | 343,673           | 1.28          | 5,697             | 0.05          |
| <b>Diğer</b>                | <b>1,027,932</b>  | <b>3.20</b>   | <b>4,370,203</b>  | <b>23.42</b>  | <b>2,124,938</b>  | <b>7.94</b>   | <b>1,240,144</b>  | <b>9.05</b>   |
| <b>Toplam</b>               | <b>32,109,922</b> | <b>100.00</b> | <b>18,657,662</b> | <b>100.00</b> | <b>26,743,456</b> | <b>100.00</b> | <b>13,704,968</b> | <b>100.00</b> |

### 4. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayri nakdi kredilere ilişkin bilgiler

| Cari Dönem                         | I. Grup           |                   | II. Grup       |                |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
|                                    | TP                | YP                | TP             | YP             |
| Teminat Mektupları                 | 31,630,753        | 8,020,115         | 240,831        | 110,773        |
| Aval ve Kabul Kredileri            | 44,700            | 1,510,854         | -              | -              |
| Akreditifler                       | 30,161            | 8,959,467         | -              | 4,523          |
| Cirolar                            | -                 | -                 | -              | -              |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma | -                 | -                 | -              | -              |
| Garantilerimizden                  | -                 | -                 | -              | -              |
| Faktoring Garantilerinden          | -                 | -                 | -              | -              |
| Diğer Garanti ve Kefaletler        | -                 | 46,052            | -              | -              |
| <b>Gayri Nakdi Krediler</b>        | <b>31,705,614</b> | <b>18,536,488</b> | <b>240,831</b> | <b>115,296</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem   | I. Grup           |                   | II. Grup       |               |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
|  | TP                | YP                | TP             | YP            |
| Teminat Mektupları                                   | 26,226,670        | 5,579,150         | 308,947        | 45,257        |
| Aval ve Kabul Kredileri                              | 53,702            | 1,142,668         | -              | 272           |
| Akreditifler   | 1,762             | 6,887,315         | -              | 16,960        |
| Cirolar  | -                 | -                 | -              | -             |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden | -                 | -                 | -              | -             |
| Faktoring Garantilerinden                            | -                 | -                 | -              | -             |
| Diğer Garanti ve Kefaletler                          | -                 | 20,562            | -              | -             |
| <b>Gayri Nakdi Krediler</b>                          | <b>26,282,134</b> | <b>13,629,695</b> | <b>308,947</b> | <b>62,489</b> |

#### 5. Türev İşlemlere İlişkin Bilgiler

|   | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>                       |                   |                   |
| <b>Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I)</b>                        | <b>27,431,476</b> | <b>38,903,748</b> |
| Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri                                 | 2,770,498         | 1,609,994         |
| Swap Para Alım Satım İşlemleri                                    | 23,803,342        | 36,420,446        |
| Futures Para İşlemleri  | -                 | -                 |
| Para Alım Satım Opsiyonları                                       | 857,636           | 873,308           |
| <b>Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II)</b>                        | <b>16,961,096</b> | <b>17,066,824</b> |
| Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri                       | -                 | -                 |
| Swap Faiz Alım Satım İşlemleri                                    | 16,961,096        | 17,066,824        |
| Faiz Alım Satım Opsiyonları                                       | -                 | -                 |
| Futures Faiz Alım Satım İşlemleri                                 | -                 | -                 |
| <b>Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)</b>               | <b>16,340,947</b> | <b>11,037,611</b> |
| <b>A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)</b>      | <b>60,733,519</b> | <b>67,008,183</b> |
| <b>Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri</b>                 |                   |                   |
| Gerçeğe Uygun Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı          | -                 | -                 |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı                               | -                 | -                 |
| YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı | -                 | -                 |
| <b>B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Türev İşlemler Toplamı (A+B)</b>                               | <b>60,733,519</b> | <b>67,008,183</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 31 Aralık 2017

|   | 1 Aya Kadar      | 1-3 Ay Arası     | 3-12 Ay Arası    | 1-5 Yıl Arası     | 5 Yıl ve Üzeri    | Toplam            |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Swap para alım satım işlemleri:</b>        |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 3,208,743        | 2,610,791        | 1,146,654        | 271,380           | -                 | 7,237,568         |
| Satım   | 608,287          | 374,412          | 1,121,536        | 287,826           | -                 | 2,392,061         |
| <b>Vadeli döviz alım satım işlemleri:</b>     |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 191,078          | 237,194          | 861,239          | 96,150            | -                 | 1,385,661         |
| Satım   | 190,999          | 237,075          | 860,677          | 96,086            | -                 | 1,384,837         |
| <b>Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:</b> |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 264,597          | 37,800           | 303,700          | 6,677,071         | 140,118           | 7,423,286         |
| Satım   | 161,595          | 25,580           | 303,700          | 6,126,870         | 132,682           | 6,750,427         |
| <b>Swap faiz alım satım işlemleri:</b>        |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 100,000          | 100,000          | -                | 4,262,921         | 4,017,627         | 8,480,548         |
| Satım   | 100,000          | 100,000          | -                | 4,262,921         | 4,017,627         | 8,480,548         |
| <b>Para opsiyonu alım satım işlemleri:</b>    |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 333,265          | 19,141           | 73,700           | -                 | -                 | 426,106           |
| Satım   | 336,538          | 19,392           | 75,600           | -                 | -                 | 431,530           |
| <b>Diğer alım satım işlemleri:</b>            |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 38,820           | 75,600           | 415,800          | 2,683,002         | 3,430,128         | 6,643,350         |
| Satım   | 2,646,434        | 2,316,290        | 326,755          | 1,945,000         | 2,463,118         | 9,697,597         |
| <b>Toplam Alım</b>                            | <b>4,136,503</b> | <b>3,080,526</b> | <b>2,801,093</b> | <b>13,990,524</b> | <b>7,587,873</b>  | <b>31,596,519</b> |
| <b>Toplam Satım</b>                           | <b>4,043,853</b> | <b>3,072,749</b> | <b>2,688,268</b> | <b>12,718,703</b> | <b>6,613,427</b>  | <b>29,137,000</b> |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>8,180,356</b> | <b>6,153,275</b> | <b>5,489,361</b> | <b>26,709,227</b> | <b>14,201,300</b> | <b>60,733,519</b> |

### 31 Aralık 2016

|   | 1 Aya Kadar       | 1-3 Ay Arası     | 3-12 Ay Arası    | 1-5 Yıl Arası     | 5 Yıl ve Üzeri    | Toplam            |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Swap para alım satım işlemleri:</b>        |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 8,008,041         | 3,889,096        | 58,635           | 333,432           | -                 | 12,289,204        |
| Satım   | 5,835,336         | 3,065,253        | 57,519           | 406,566           | -                 | 9,364,674         |
| <b>Vadeli döviz alım satım işlemleri:</b>     |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 88,457            | 240,192          | 436,920          | 39,781            | -                 | 805,350           |
| Satım   | 88,411            | 240,137          | 436,440          | 39,656            | -                 | 804,644           |
| <b>Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:</b> |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | -                 | -                | 826,025          | 7,055,829         | -                 | 7,881,854         |
| Satım   | -                 | -                | 434,479          | 6,450,235         | -                 | 6,884,714         |
| <b>Swap faiz alım satım işlemleri:</b>        |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | -                 | -                | 1,231,927        | 3,384,843         | 3,916,642         | 8,533,412         |
| Satım   | -                 | -                | 1,231,927        | 3,384,842         | 3,916,643         | 8,533,412         |
| <b>Para opsiyon alım satım işlemleri:</b>     |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 407,926           | 20,002           | -                | -                 | -                 | 427,928           |
| Satım   | 424,764           | 20,616           | -                | -                 | -                 | 445,380           |
| <b>Diğer alım satım işlemleri:</b>            |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 70,300            | 210,900          | 246,049          | 1,922,502         | 1,883,038         | 4,332,789         |
| Satım   | 2,700,249         | 1,037,023        | 215,525          | 1,521,775         | 1,230,250         | 6,704,822         |
| <b>Toplam Alım</b>                            | <b>8,574,724</b>  | <b>4,360,190</b> | <b>2,799,556</b> | <b>12,736,387</b> | <b>5,799,680</b>  | <b>34,270,537</b> |
| <b>Toplam Satım</b>                           | <b>9,048,760</b>  | <b>4,363,029</b> | <b>2,375,890</b> | <b>11,803,074</b> | <b>5,146,893</b>  | <b>32,737,646</b> |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>17,623,484</b> | <b>8,723,219</b> | <b>5,175,446</b> | <b>24,539,461</b> | <b>10,946,573</b> | <b>67,008,183</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 6. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgiler

Banka'nın çeşitli kişi ve kurumlar ile ihtilafı olduğu davalar için ayırdığı 2,760 TL dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 4,755 TL).

#### 7. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Banka, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere her türlü bankacılık işlemlerine aracılık etmekte ve müşterileri adına saklama hizmeti vermektedir. Bu tür işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir. Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler adına saklama veya plasmada bulunma faaliyetleri önemlilik arz etmemektedir.

#### IV. GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

##### 1. Faiz gelirleri

*Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler*

|   | Cari Dönem        |                  | Önceki Dönem      |                  |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | TP                | YP               | TP                | YP               |
| Kısa Vadeli Kredilerden                   | 4,816,136         | 180,467          | 4,374,026         | 179,314          |
| Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden           | 10,645,543        | 2,483,640        | 7,546,973         | 1,842,032        |
| Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler     | 137,052           | -                | 269,572           | -                |
| Kaynak Kul. Dest. Fonundan Alınan Primler | -                 | -                | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>15,598,731</b> | <b>2,664,107</b> | <b>12,190,571</b> | <b>2,021,346</b> |

*Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler*

|                                | Cari Dönem   |               | Önceki Dönem |               |
|--------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                | TP           | YP            | TP           | YP            |
| T.C. Merkez Bankasından        | -            | 6             | -            | 198           |
| Yurt İçi Bankalardan           | 8,690        | 5,368         | 867          | 1,368         |
| Yurt Dışı Bankalardan          | 57           | 38,517        | 15           | 22,584        |
| Yurt Dışı Merkez ve Şubelerden | -            | -             | -            | -             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>8,747</b> | <b>43,891</b> | <b>882</b>   | <b>24,150</b> |

*Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler*

|  | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  | TP               | YP             | TP               | YP             |
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan                                    | -                | -              | -                | -              |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan | -                | -              | -                | -              |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                      | 1,481,282        | 227,335        | 1,225,597        | 271,077        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                  | 1,111,569        | 48,705         | 706,281          | 1,463          |
| <b>Toplam</b>  | <b>2,592,851</b> | <b>276,040</b> | <b>1,931,878</b> | <b>272,540</b> |

*İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler*

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler | 17,079     | 11,011       |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Faiz giderleri

*Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler*

|                              | Cari Dönem    |                | Önceki Dönem  |                |
|------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                              | TP            | YP             | TP            | YP             |
| Bankalara                    | 66,817        | 551,122        | 55,610        | 285,523        |
| T.C. Merkez Bankasına        | -             | 99             | -             | -              |
| Yurt İçi Bankalara           | 5,571         | 9,456          | 6,481         | 5,931          |
| Yurt Dışı Bankalara          | 61,246        | 541,567        | 49,129        | 279,592        |
| Yurt Dışı Merkez ve Şubelere | -             | -              | -             | -              |
| Diğer Kuruluşlara            | -             | 53,953         | -             | 44,617         |
| <b>Toplam</b>                | <b>66,817</b> | <b>605,075</b> | <b>55,610</b> | <b>330,140</b> |

*İştirakler ve bağılı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler*

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| İştirak ve Bağılı Ortaklıklara Verilen Faizler | 153,477    | 78,418       |

*İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler*

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl sonu hesap dönemine ait ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler 1,020,139 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 680,296 TL).

*Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi*

### Cari Dönem

| Hesap Adı             | Vadeli Mevduat  |                  |                  |                |                | 1 Yıllan Uzun  | Birikimli Mevduat | Toplam           |
|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
|                       | Vadesiz Mevduat | 1 Aya Kadar      | 3 Aya Kadar      | 6 Aya Kadar    | 1 Yıla Kadar   |                |                   |                  |
| <b>Türk Parası:</b>   |                 |                  |                  |                |                |                |                   |                  |
| Bankalar Mevduatı     | -               | 4,583            | 181,129          | 3,707          | -              | -              | -                 | 189,419          |
| Tasarruf Mevduatı     | -               | 278,663          | 3,336,384        | 226,701        | 32,556         | 16,695         | 119               | 3,891,118        |
| Resmi Mevduat         | 9,611           | 362,078          | 699,671          | 111,071        | 375,522        | 20,612         | -                 | 1,578,565        |
| Ticari Mevduat        | 87              | 512,659          | 1,249,420        | 247,147        | 22,461         | 793            | -                 | 2,032,567        |
| Diğer Mevduat         | -               | 84,740           | 374,560          | 154,694        | 7,720          | 1,302          | -                 | 623,016          |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>9,698</b>    | <b>1,242,723</b> | <b>5,841,164</b> | <b>743,320</b> | <b>438,259</b> | <b>39,402</b>  | <b>119</b>        | <b>8,314,685</b> |
| <b>Yabancı Para:</b>  |                 |                  |                  |                |                |                |                   |                  |
| DTH                   | 21,775          | 24,101           | 641,578          | 47,234         | 22,725         | 84,958         | -                 | 842,371          |
| Bankalar Mevduatı     | 2,812           | 6,046            | 19,432           | 464            | 5,313          | 13,958         | -                 | 48,025           |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| Kıymetli Maden D.Hs.  | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>24,587</b>   | <b>30,147</b>    | <b>661,010</b>   | <b>47,698</b>  | <b>28,038</b>  | <b>98,916</b>  | <b>-</b>          | <b>890,396</b>   |
| <b>Genel Toplam</b>   | <b>34,285</b>   | <b>1,272,870</b> | <b>6,502,174</b> | <b>791,018</b> | <b>466,297</b> | <b>138,318</b> | <b>119</b>        | <b>9,205,081</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Önceki Dönem

| Hesap Adı             | Vadesiz Mevduat | Vadeli Mevduat   |                  |                |                |                | Birikimli Mevduat | Toplam           |
|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
|                       |                 | 1 Aya Kadar      | 3 Aya Kadar      | 6 Aya Kadar    | 1 Yıla Kadar   | 1 Yıldan Uzun  |                   |                  |
| <b>Türk Parası:</b>   |                 |                  |                  |                |                |                |                   |                  |
| Bankalar Mevduatı     | -               | 50,936           | 124,957          | -              | 5,449          | 12,337         | -                 | 193,679          |
| Tasarruf Mevduatı     | -               | 60,356           | 2,763,745        | 172,556        | 29,617         | 12,540         | -                 | 3,038,814        |
| Resmi Mevduat         | 22,342          | 356,076          | 662,052          | 62,623         | 179,128        | 21,863         | -                 | 1,304,084        |
| Ticari Mevduat        | 89              | 416,043          | 988,249          | 140,868        | 15,856         | 450            | -                 | 1,561,555        |
| Diğer Mevduat         | 4               | 89,305           | 324,753          | 91,558         | 7,164          | 1,849          | -                 | 514,633          |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>22,435</b>   | <b>972,716</b>   | <b>4,863,756</b> | <b>467,605</b> | <b>237,214</b> | <b>49,039</b>  | <b>-</b>          | <b>6,612,765</b> |
| <b>Yabancı Para:</b>  |                 |                  |                  |                |                |                |                   |                  |
| DTH                   | 19,011          | 25,772           | 410,652          | 31,102         | 16,223         | 73,236         | -                 | 575,996          |
| Bankalar Mevduatı     | 663             | 1,730            | 12,364           | 2,147          | 1,184          | 7,060          | -                 | 25,148           |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| Kıymetli Maden D.Hs.  | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>19,674</b>   | <b>27,502</b>    | <b>423,016</b>   | <b>33,249</b>  | <b>17,407</b>  | <b>80,296</b>  | <b>-</b>          | <b>601,144</b>   |
| <b>Genel Toplam</b>   | <b>42,109</b>   | <b>1,000,218</b> | <b>5,286,772</b> | <b>500,854</b> | <b>254,621</b> | <b>129,335</b> | <b>-</b>          | <b>7,213,909</b> |

### 3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar

|   | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|---|---------------|---------------|
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan                 | -             | -             |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan FV | -             | -             |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                   | 234           | 22,443        |
| Diğer   | 93,327        | 69,310        |
| <b>Toplam</b>   | <b>93,561</b> | <b>91,753</b> |

### 4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar

|                                   | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Kâr</b>                        | <b>8,981,578</b>   | <b>5,974,847</b>   |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı   | 93,037             | 85,057             |
| Türev Finansal İşlemlerden Kâr    | 3,752,925          | 3,363,168          |
| Kambiyo İşlemlerinden Kâr         | 5,135,616          | 2,526,622          |
| <b>Zarar</b>                      | <b>(8,817,366)</b> | <b>(5,491,034)</b> |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | (47,888)           | (63,221)           |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar  | (3,778,946)        | (3,005,327)        |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar       | (4,990,532)        | (2,422,486)        |
| <b>Net Ticari Kâr/Zarar</b>       | <b>164,212</b>     | <b>483,813</b>     |

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl sonu dönemde, Banka'nın kura dayalı türev finansal işlemlerine ilişkin, kur değişimlerinden kaynaklanan net zarar tutarı 120,839 TL'dir (31 Aralık 2016: 349,745 TL net kar).



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem   |
|--|------------------|----------------|
| Önceki dönemlerde ayrılan özel karşılıkların geri çevrilmesi | 936,786          | 665,884        |
| Haberleşme gelirleri   | 43,602           | 40,316         |
| Banka aktiflerinin satışından elde edilen gelirler           | 148,977          | 164,709        |
| Kiralama gelirleri   | 1,018            | 923            |
| Diğer faaliyet gelirleri                                     | 543,146          | 82,199         |
| <b>Toplam</b>  | <b>1,673,529</b> | <b>954,031</b> |

### 6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar                    | 2,194,095        | 1,935,699        |
| III. Grup Kredi ve Alacaklardan                                       | 485,250          | 717,481          |
| IV. Grup Kredi ve Alacaklardan  | 593,276          | 526,966          |
| V. Grup Kredi ve Alacaklardan   | 1,115,569        | 691,252          |
| Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar                     | -                | -                |
| Genel Karşılık Giderleri  | 208              | 213,855          |
| Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri              | 500,000          | -                |
| Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri                                 | 424              | 4,682            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul D.        | -                | -                |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler                                       | 424              | 4,682            |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri | 29,147           | 25,297           |
| İştirakler  | -                | -                |
| Bağlı Ortaklıklar   | 2,525            | -                |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar(İş Ortaklıkları)                  | -                | -                |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler                           | 26,622           | 25,297           |
| Diğer <sup>(1)</sup>  | 63,659           | 66,981           |
| <b>Toplam</b>   | <b>2,787,533</b> | <b>2,246,514</b> |

<sup>(1)</sup> 63,659 TL (31 Aralık 2016: 66,981 TL) tutarındaki diğer karşılık giderleri; 48,866 TL (31 Aralık 2016: 44,085 TL) tutarında tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler ve çekler için ayrılan karşılık giderleri ile 14,793 TL (31 Aralık 2016: 22,896 TL) tutarında bireysel krediler için ayrılan karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Personel Giderleri   | 1,768,758        | 1,488,861        |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı  | 44,031           | 27,488           |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı  | -                | -                |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri   | -                | -                |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri  | 134,491          | 130,200          |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri   | -                | -                |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri  | 26,780           | 22,173           |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Gideri   | -                | 5,278            |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Gideri  | -                | 19,723           |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | -                | -                |
| Diğer İşletme Giderleri  | 1,844,656        | 1,560,004        |
| <i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>   | 247,667          | 224,714          |
| <i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>   | 62,247           | 47,576           |
| <i>Reklam ve İlan Giderleri</i>  | 108,801          | 78,123           |
| <i>Diğer Giderler</i>  | 1,425,941        | 1,209,591        |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar   | 1,834            | 3,351            |
| Diğer <sup>(*)</sup>   | 600,178          | 578,005          |
| <b>Toplam</b>  | <b>4,420,728</b> | <b>3,835,083</b> |

(\*) 600,178 TL (31 Aralık 2016: 578,005 TL) tutarındaki diğer faaliyet giderleri; 168,500 TL tutarındaki personele verilecek temettü karşılıkları giderleri (31 Aralık 2016: 147,970 TL), 148,817 TL (31 Aralık 2016: 130,750 TL) vergi, resim, harçlar ve fonlar ile 168,783 TL (31 Aralık 2016: 138,469 TL) TMSF giderleri ve 114,078 TL (31 Aralık 2016: 160,816 TL) diğer giderlerden oluşmaktadır.

### 8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama

Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır. Sürdürülen faaliyetlerle ilgili olarak vergi öncesi kar/zararına ilişkin detaylı tablolar ve açıklamalar bu bölümde 1-7 nolu notlar arasında gösterilmiştir.

### 9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır. Sürdürülen faaliyetlerle ilgili olarak hesaplanan vergi karşılığına ilişkin açıklama bu bölümde 11 nolu not içerisinde gösterilmiştir.

### 10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama

Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır. Sürdürülen faaliyetlerle ilgili olarak dönem net kar/zararına ilişkin açıklamalar bu bölümde 1-13 nolu notlar arasında gösterilmiştir.

### 11. Vergi karşılığı

*Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri*

Banka elde etmiş olduğu net dönem kârı neticesinde, yürürlükte bulunan düzenlemelere uygun olarak ilişikteki gelir tablosunda 792,677 TL (31 Aralık 2016: 712,424 TL) tutarında cari vergi karşılığı gideri hesaplamıştır.

Banka'nın ertelenmiş vergi giderine ilişkin detay aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/gideri

| Kaynakları İtibarıyla Gelir Tablosuna Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Gideri | Cari Dönem       | Önceki Dönem  |
|--|------------------|---------------|
| İndirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından/(Kapanmasından)              | (47,016)         | 28,861        |
| Vergilendirilebilir Geçici Farkların (Oluşmasından)/Kapanmasından        | (112,056)        | (8,919)       |
| Mali Zararların Oluşmasından/(Kapanmasından)                             | -                | -             |
| Vergi Oranındaki Değişimin Etkisi  | -                | -             |
| <b>Toplam</b>  | <b>(159,072)</b> | <b>19,942</b> |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının mutabakatı ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir:

|                         | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b> | <b>4,675,132</b> | <b>3,395,524</b> |
| İlaveler                | 1,578,221        | 1,090,863        |
| İndirimler              | (1,479,835)      | (172,535)        |
| Diğer                   | (951,750)        | (694,457)        |
| <b>Matrah</b>           | <b>3,821,768</b> | <b>3,619,395</b> |
| Kurumlar vergisi oranı  | 20%              | 20%              |
| <b>Hesaplanan vergi</b> | <b>764,354</b>   | <b>723,879</b>   |
| Diğer düzeltmeler       | 187,395          | (31,397)         |
| <b>Vergi gideri</b>     | <b>951,749</b>   | <b>692,482</b>   |

### 12. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar

Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı

Banka, olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 21,444,094 TL faiz gelirleri 12,822,668 TL faiz giderleri, 1,330,665 TL net ücret ve komisyon gelirleri elde etmiştir (31 Aralık 2016: 16,557,626 TL faiz gelirleri 9,590,985 TL faiz giderleri, 980,883 TL net ücret ve komisyon gelirleri).

Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir.

Bulunmamaktadır.

### 13. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi

Banka'nın diğer komisyon gelirleri ağırlıklı olarak kredi kartı ücret ve komisyonlarından, sigorta komisyonlarından ve havale komisyonlarından oluşmaktadır.

Banka'nın diğer komisyon giderleri ağırlıklı olarak kredi kartları için verilen komisyon ve ücretler ile yurt dışı bankalardan kullanılan kredilere verilen komisyonlardan oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 1. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Satılmaya hazır finansal varlıkların ile iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmesi sonucu oluşan gerçeğe uygun değer değişimlerinin yansıtıldığı menkul değerler değerlendirme farklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Satılmaya hazır menkul değerler değerlendirme farkları         | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Dönem başındaki değerlendirme farkları                         | (215,834)        | (24,884)         |
| Dönem içindeki gerçeğe uygun değer değişimi                    | 115,416          | (231,362)        |
| Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan değerlendirme farkları | (42,590)         | (7,326)          |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi                          | (14,565)         | 47,738           |
| <b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>                  | <b>(157,573)</b> | <b>(215,834)</b> |

| İştirak ve bağlı ortaklıklar                                   | Cari Dönem       | Önceki Dönem   |
|--|------------------|----------------|
| Dönem başındaki değerlendirme farkları                         | 913,862          | 855,297        |
| Dönem içindeki gerçeğe uygun değer değişimi                    | 332,479          | 57,065         |
| Dönem içinde gelir tablosuna yansıtılan değerlendirme farkları | -                | -              |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi                          | (15,934)         | 1,500          |
| <b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>                  | <b>1,230,407</b> | <b>913,862</b> |

#### 2. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

#### 3. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat

Bulunmamaktadır.

#### 4. Özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltme farklarına ilişkin açıklamalar

BDDK'nın 28 Nisan 2005 tarihinde enflasyon muhasebesinin kaldırılmasıyla ilgili hesap ve kayıt düzenine yönelik genelgesi kapsamında; 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla oluşan ve Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca enflasyona göre düzeltme farkları hesaplarında yer alan bakiyeler, sermaye yardımcı hesabı hariç olmak üzere, düzeltmeye esas ilgili hesaplara, sermaye yardımcı hesabı ise "Diğer Sermaye Yedekleri" yardımcı hesabına intikal ettirilmiştir. Ocak 2005 tarihinden itibaren yukarıda açıklandığı şekliyle "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında takip edilmeye başlanan 605,763 TL tutarındaki ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkları 2006 senesi içerisinde sermaye artırımında kullanılmıştır.

#### 5. Kâr dağıtımına ilişkin açıklamalar

9 Haziran 2017 tarihinde yapılan Ortaklar 63. Genel Kurul Toplantısı'nda ertelenmiş vergi geliri düşüldükten sonra kalan 2,683,101 TL tutarındaki dağıtılabilir 2016 net dönem karının 268,310 TL'sinin kanuni yedek akçeler, 2,245,347 TL'sinin fevkalade yedek akçe, 49,444 TL'sinin özel fonlar, 120,000 TL'sinin ise ortaklara birinci temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiş olup, kar dağıtımı yıl içerisinde tamamlanmıştır.

#### 6. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden meydana gelen azalışlara ilişkin bilgiler

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değerlendirme farklarında cari yılda net azalış meydana gelmiş olup, detaylı bilgiler yukarıda 1 nolu notta verilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 1. Nakit Akım Tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı" içinde yer alan (2,056,237) TL (31 Aralık 2016: (2,267,986) TL) tutarındaki "diğer" kalemi, bilançodaki diğer faaliyet giderleri, verilen ücret ve komisyonlar ile ticari kar/ zarar bakiyelerinin nakdi olan kısmını ifade etmektedir.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 10,851,526 TL (31 Aralık 2016: 355,962 TL) tutarındaki "diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemini oluşturan en önemli etken bankalararası para piyasalarından sağlanan fonlardaki nakit girişleridir.

"Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı" içinde yer alan (43,729) TL (31 Aralık 2016: (44,762) TL) tutarındaki "diğer" kalemi, maddi olmayan duran varlık alımlarından gelmektedir.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi hesaplanırken ilgili varlıkların yüksek devir hızına sahip oldukları göz önünde bulundurularak, her bir döviz kurunun rapor tarihi itibarıyla son beş iş gününe ait aritmetik ortalaması ile cari dönem döviz kuru arasındaki farktan hesaplanan ortalama TL karşılıkları, döviz kurundaki değişimin etkisi olarak nakit akış tablosuna yansıtılmaktadır. Yukarıda belirtilenler haricinde nakde eşdeğer varlık olarak kabul edilen üç aydan kısa vadeli bankalar kaleminde ise ilgili işlemin vade başındaki döviz kuru ile cari dönem döviz kuru arasındaki farktan hesaplanan ortalama TL karşılığı, döviz kurundaki değişimin etkisi olarak nakit akış tablosuna yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi (91,144) TL dir (31.12.2016: 94,345 TL).

#### 2. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akımına ilişkin bilgiler

Cari ve önceki dönemler içinde Banka iştiraklerinden kaynaklı nakit akışı bulunmamaktadır.

#### 3. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler

Banka, cari dönemde Güneş Sigorta AŞ'deki 500.000 adet payına denk gelen 232 TL' lik hisse satışını gerçekleştirmiştir.

#### 4. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

*Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler*

|   | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Nakit</b>  | <b>1,785,996</b>               | <b>1,434,849</b>               |
| Kasa  | 1,281,047                      | 1,157,743                      |
| Efektif Deposu  | 504,949                        | 277,106                        |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                              | <b>9,322,773</b>               | <b>6,765,575</b>               |
| TCMB  | 22,325,509                     | 19,834,346                     |
| Bankalar  | 3,890,322                      | 5,234,266                      |
| Para piyasalarından alacaklar                               | -                              | -                              |
| Diğer   | 253,792                        | 215,594                        |
| Vadesi 3 aydan uzun bankalar bakiyesi                       | (22,000)                       | -                              |
| Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | (17,124,471)                   | (18,518,412)                   |
| Nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki gelir reeskontları       | (379)                          | (219)                          |
| <b>Toplam</b>   | <b>11,108,769</b>              | <b>8,200,424</b>               |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Nakit</b>  | <b>1,979,531</b>             | <b>1,785,996</b>               |
| Kasa  | 1,395,342                    | 1,281,047                      |
| Efektif Deposu  | 584,189                      | 504,949                        |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                              | <b>18,967,532</b>            | <b>9,322,773</b>               |
| TCMB  | 26,277,100                   | 22,325,509                     |
| Bankalar  | 11,887,828                   | 3,890,322                      |
| Para piyasalarından alacaklar                               | 1,652,102                    | -                              |
| Diğer   | 388,193                      | 253,792                        |
| Vadesi 3 aydan uzun bankalar bakiyesi                       | (8,000)                      | (22,000)                       |
| Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | (21,221,265)                 | (17,124,471)                   |
| Nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki gelir reeskontları       | (8,426)                      | (379)                          |
| <b>Toplam</b>   | <b>20,947,063</b>            | <b>11,108,769</b>              |

5. Banka'nın yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle bankanın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcuduna ilişkin olarak, önemlilik ilkesi dikkate alınmak suretiyle yönetimin konuya ilişkin açıklaması

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, TC Merkez Bankası'nda tutulan 20,881,397 TL tutarındaki zorunlu karşılık hesabı ve vadeli serbest olmayan hesap tutarları, nakit ve nakde eşdeğer varlıklar içerisinde gösterilmemiştir (31 Aralık 2016: 16,815,760 TL).

Banka'nın toplam 339,868 TL (31 Aralık 2016: 308,711 TL) tutarındaki yabancı para bankalar mevduatı üzerinde Banka'nın kullanmış olduğu sekuritizasyon kredileri ve diğer olağan bankacılık faaliyetleri gereği bloke bulunmakta olup nakit ve nakde eşdeğer varlıklar içerisinde gösterilmemiştir.

### VII. BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ OLARAK AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler

| Cari Dönem                           | İştirak ve Bağlı Ortaklık<br>ve Birlikte Kontrol Edilen<br>Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |           | Bankanın Doğrudan ve<br>Dolaylı Ortakları |          | Risk Grubuna Dahil<br>Olan Diğer Unsurlar |          |
|--------------------------------------|--|-----------|---|----------|---|----------|
|                                      | Nakdi  | G. Nakdi  | Nakdi                                     | G. Nakdi | Nakdi                                     | G. Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar          |  |           |   |          |   |          |
| Dönem Başı Bakiyesi                  | 294,757  | 1,205,242 | -   | 31,720   | 37,507                                    | 22,446   |
| Dönem Sonu Bakiyesi                  | 144,551  | 1,441,249 | -   | 38,243   | 18,110                                    | 34,799   |
| Alınan Faiz ve Komisyon<br>Gelirleri | 17,079   | 2,059     | -   | 38       | 964                                       | 78       |
| Önceki Dönem                         | İştirak ve Bağlı Ortaklık<br>ve Birlikte Kontrol Edilen<br>Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |           | Bankanın Doğrudan ve<br>Dolaylı Ortakları |          | Risk Grubuna Dahil<br>Olan Diğer Unsurlar |          |
|                                      | Nakdi  | G. Nakdi  | Nakdi                                     | G. Nakdi | Nakdi                                     | G. Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar          |  |           |   |          |   |          |
| Dönem Başı Bakiyesi                  | 145,876  | 955,222   | -   | 28,550   | 822                                       | 15,858   |
| Dönem Sonu Bakiyesi                  | 294,757  | 1,205,242 | -   | 31,720   | 37,507                                    | 22,446   |
| Alınan Faiz ve Komisyon<br>Gelirleri | 11,011   | 1,575     | -   | 32       | 424                                       | 105      |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

| Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak ve Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |              | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |              | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar |              |
|----------------------------------|--|--------------|--|--------------|--|--------------|
|                                  | Cari Dönem   | Önceki Dönem | Cari Dönem                             | Önceki Dönem | Cari Dönem                             | Önceki Dönem |
| Mevduat                          |  |              |  |              |  |              |
| Dönem Başı Bakiyesi              | 1,055,694  | 965,832      | 977,319                                | 740,156      | 164,132                                | 104,508      |
| Dönem Sonu Bakiyesi              | 1,692,043  | 1,055,694    | 1,100,243                              | 977,319      | 241,645                                | 164,132      |
| Mevduat Faiz Gideri              | 153,477  | 78,418       | 108,847                                | 62,682       | 19,892                                 | 288          |

Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

| Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak ve Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |              | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |              | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar |              |
|----------------------------------|--|--------------|--|--------------|--|--------------|
|                                  | Cari Dönem   | Önceki Dönem | Cari Dönem                             | Önceki Dönem | Cari Dönem                             | Önceki Dönem |
| Alım Satım Amaçlı İşlemler       |  |              |  |              |  |              |
| Dönem Başı Alım Bakiyesi         | -  | -            | -                                      | -            | -                                      | -            |
| Dönem Başı Satım Bakiyesi        | -  | -            | -                                      | -            | -                                      | -            |
| Dönem Sonu Alım Bakiyesi         | 217,476  | -            | -                                      | -            | -                                      | -            |
| Dönem Sonu Satım Bakiyesi        | 223,669  | -            | -                                      | -            | -                                      | -            |
| <b>Toplam Kar/(Zarar)</b>        | <b>(1,355)</b>   | <b>49</b>    | <b>-</b>                               | <b>-</b>     | <b>-</b>                               | <b>-</b>     |

### 2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla olan işlemleri hakkında bilgiler

Taraflar arasında bir ilişki olup olmadığına bakılmaksızın bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri

Banka, dahil olduğu risk grubundaki kuruluşlarla Bankacılık Kanunu'na uygun olarak, banka-müşteri ilişkisi çerçevesinde ve piyasa koşulları dahilinde her türlü bankacılık işlemini yapmaktadır.

İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türünü, tutarını ve toplam işlem hacmine olan oranını, başlıca kalemlerin tutarını ve tüm kalemlere olan oranını, fiyatlandırma politikasını ve diğer unsurları

Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki kuruluşlarla olan işlemlerinde fiyatlandırma politikası ve diğer koşullar piyasa koşulları dahilinde belirlenmekte ve uygulanmaktadır. Risk grubu şirketlerine kullanılan nakdi ve gayri nakdi kredilerin toplam nakdi ve gayri nakdi kredilere oranı sırasıyla %0.09 (31 Aralık 2016: %0.23) ve %2.98'dir (31 Aralık 2016: %3.11).

| Cari Dönem                           | Mali Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere |        |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--------|
|                                      | Bakiye                                | Göre % |
| Nakdi kredi                          | 162,661                               | 0.09%  |
| Gayri nakdi kredi                    | 1,514,291                             | 2.98%  |
| Mevduat                              | 3,033,931                             | 1.95%  |
| Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri | 441,145                               | 0.73%  |



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem                         | Mali Tablolarda Yer Alan Büyüklüklere Göre % |        |
|--------------------------------------|--|--------|
|                                      | Bakiye                                       | Göre % |
| Nakdi kredi                          | 332,264                                      | 0.23%  |
| Gayri nakdi kredi                    | 1,259,408                                    | 3.11%  |
| Mevduat                              | 2,197,145                                    | 1.77%  |
| Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri | -  | -      |

#### VIII. BANKA'NIN YURT İÇİ, YURT DIŞI, KIYI BANKACILIĞI BÖLGELERİNDEKİ ŞUBE VE İŞTİRAKLER İLE YURT DIŞI TEMSİLCİLİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bankanın yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilciliklerine ilişkin bilgiler

|                              | Sayı | Çalışan Sayısı | Bulunduğu Ülke |                      |                      |
|------------------------------|------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Yurt içi şube <sup>(1)</sup> | 924  | 16,050         |                |                      |                      |
| Yurt dışı temsilcilikler     |      |                |                |                      |                      |
|                              |      |                |                | <b>Aktif Toplamı</b> | <b>Yasal Sermaye</b> |
| Yurt dışı şube               | 1    | 26             | ABD            | 10,881,965           | 62,370               |
|                              | 1    | 16             | Irak           | 329,145              | 189,000              |
| Kıyı Bnk. Blg. Şubeler       | 1    | 5              | Bahreyn        | 13,839,751           | -                    |

<sup>(1)</sup> Türkiye'de bulunan Serbest Bölge şubeleri yurtiçi şube sayısına dahil edilmiştir

Bankanın yurtiçinde ve yurtdışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesine ilişkin açıklamalar 2017 yılı içerisinde yurt içinde 7 (2016 yılı: yurtiçi 8) şube açılışı yapılmış olup ilgili yılda 4 şube kapatılmıştır (2016 yılı: 4 ).

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### ALTINCI BÖLÜM

### DİĞER AÇIKLAMALAR

#### I. BANKANIN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Banka'nın 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan Ortaklar 63. Genel Kurul Toplantısı'nda 2016 yılı kârının aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir.

|   | 2016 Yılı Kâr<br>Dağıtım Tablosu |
|---|----------------------------------|
| <b>Banka'nın konsolide olmayan yasal finansal tablolarındaki net dönem kârı</b> | <b>2,703,042</b>                 |
| Ertelenmiş vergi geliri   | (19,941)                         |
| <b>Dağıtılabilir net dönem kârı</b>   | <b>2,683,101</b>                 |
| Kanuni yedek akçeler  | 268,310                          |
| 1. tertip kanuni yedek akçeler  | 134,155                          |
| Banka kanunu ve ana sözleşme gereği ayrılan yedek akçeler                       | 134,155                          |
| <b>Ortaklara dağıtılabilir pay</b>  | <b>2,414,791</b>                 |
| İştirak ve bağlı ortaklık hisseleri ile gayrimenkul satış kazançları            | 49,444                           |
| Olağanüstü yedek akçeler  | 2,245,347                        |
| <b>Ortaklara temettü</b>  | <b>120,000</b>                   |

#### II. BANKA'NIN ULUSLARARASI DERECELENDİRME KURULUŞLARINA YAPTIRMIS OLDUĞU DERECELENDİRMEYE İLİŞKİN ÖZET BİLGİLER

| 1 Şubat 2018           | Fitch Ratings |
|------------------------|---------------|
| Uzun Vadeli YP         | BB+           |
| Kısa Vadeli YP         | B             |
| YP Görünüm             | Durağan       |
| Uzun Vadeli TP         | BBB-          |
| Kısa Vadeli TP         | F3            |
| TP Görünüm             | Durağan       |
| Ulusal Uzun Vadeli     | AAA (tur)     |
| Ulusal Görünüm         | Durağan       |
| Destek Notu            | 3             |
| Baz Destek Notu        | BB+           |
| Finansal Kapasite Notu | bb+           |

| 2 Şubat 2018                  | Moody's Investors' Service |
|-------------------------------|----------------------------|
| Desteksiz Temel Kredi Profili | ba2                        |
| TP Mevduat Notu               | Ba1/NP                     |
| TP Görünüm                    | Negatif                    |
| YP Mevduat Notu               | Ba2/NP                     |
| YP Görünüm                    | Negatif                    |

| 12 Aralık 2017 | Standard&Poors |
|----------------|----------------|
| Kredi Notu YP  | BB/B           |
| YP Görünüm     | Negatif        |
| Kredi Notu TP  | BB/B           |
| TP Görünüm     | Negatif        |
| Ulusal         | trAA-/trA-1    |

© Tarihler, son rapor tarihlerini göstermektedir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### III. BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR İLE İLGİLİ HENÜZ SONUÇLANDIRILMAMIŞ İŞLEMLER VE BUNLARIN FİNANSAL TABLOLARA ETKİLERİ

Banka, vade başı 26 Ocak 2018 olmak üzere, vade sonu 29 Haziran 2018 olan 400,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 154 gün vadeli Vakıfbank bonosu ihraç ve halka arzını 22-23-24 Ocak 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB61828 olan Vakıfbank bonosu, 201,773,448 TL (tam TL) nominal değerli, 154 gün vadeli, vade sonu 29 Haziran 2018, yıllık bileşik faizi %13.8236, basit faizi %13.3082 ve ihraç fiyatı 94,684 TL olarak belirlenmiştir.

Banka, 30 Ocak 2018 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsinden yurtdışı tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 650 milyon ABD Doları, itfa tarihi 30 Ocak 2023 olan, 5 yıl vadeli, kupon oranı %5.75 ve nihai getiri oranı %5.85 olarak belirlenmiştir.

### YEDİNCİ BÖLÜM

### BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

#### I. BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Banka'nın kamuya açıklanacak 31 Aralık 2017 tarihli konsolide olmayan finansal tabloları ve dipnotları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 13 Şubat 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda söz konusu finansal tabloların Banka'nın finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

#### II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Banka'nın faaliyetleriyle ilgili olan ve yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

# **TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIğI**

## **31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE BAğIMSIZ DENETİM RAPORU**

**BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Genel Kurulu'na

**A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1. Sınırlı Olumlu Görüş**

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ("Banka") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide gelir tablosu, konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, aşağıdaki Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan hususun konsolide finansal tablolar üzerindeki etkisi hariç olmak üzere, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

**2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı**

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Beşinci Bölüm II. Kısım 7. maddede belirtildiği üzere 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ilişikteki konsolide finansal tablolar, Banka yönetimi tarafından gelecek dönemlerde ekonomide ve piyasalarda meydana gelebilecek olumsuz gelişmelerin olası etkileri dikkate alınarak tamamı cari dönemde ayrılmış olan toplam 500,000 Bin TL tutarında serbest karşılığı içermektedir.

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



### 3. Kilit Denetim Konuları

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

#### Kilit Denetim Konuları

##### Krediler ve alacaklar değer düşüklüğü

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında aktifinde önemli bir paya sahip olan toplam 186,548,784 bin TL kredi ve alacaklar ve bunlara ilişkin ayrılmış olan toplam 8,722,425 bin TL değer düşüş karşılığı bulunmaktadır. Krediler ve alacaklar ile ilgili tesis edilen değer düşüklüğü karşılığına ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların Üçüncü Bölüm VII, Beşinci Bölüm I-5 ve Beşinci Bölüm II-7 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Denetimimiz esnasında bu alana odaklanmamızın nedeni; mevcut olan kredi ve alacakların büyüklüğü, söz konusu kredi ve alacakların mevzuata uygun olarak niteliklerine göre sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüş karşılıklarının belirlenmesinin önemidir. Kredilerin temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve ilgili mevzuat gereğince belirlenen nesnel yargıların yanında yönetim tarafından yapılan diğer öznel yargı ve tahminler bilançoda taşınan değer düşüş karşılık tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan tarafımızca kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

##### Emekli Sandığı Yükümlülüklerinin Değerlemesi

Emekli Sandığı Yükümlülüklerine ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki konsolide finansal tabloların Üçüncü Bölüm XVII numaralı dipnotunda yer almaktadır.

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı ("Sandık") 506 Sayılı Kanununun Geçici 20. maddesi çerçevesinde kurulmuş bir sandık olup SGK'ya devredilecek sandıklar kapsamına girmektedir. Devir tarihini belirlemede Bakanlar Kurulu yetkili kılınmıştır. Sandığın toplam yükümlülükleri, devredilecek faydalar ve Sandığın sorumluluğunda kalacak ilave faydalar için ayrı ayrı yöntem ve varsayımlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Emekli Sandığı yükümlülüklerinin değerlemeleri ve uygun varsayımların seçiminde, önemli yargı ve teknik uzmanlık gerektirir. Sandık yükümlülüklerinin değerlendirilmesi, emekli sandığı yükümlülük hesaplamalarında kullanılan devir edilebilir sosyal faydalar, iskonto oranları, maaş artışları, ekonomik ve demografik beklentiler gibi varsayım ve tahminlerdeki belirsizlikleri içermektedir. Banka yönetimi söz konusu değerlemelerin yapılması amacıyla harici bir aktüerya firmasının hizmetlerinden faydalanmaktadır.

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

#### Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı

Bu çerçevede gerçekleştirdiğimiz denetim çalışmaları dahilinde krediler ve alacakların niteliklerine göre sınıflandırılmasına ve tahsis, kullandırma, teminatlandırma, takip politikası ve değer düşüklüğü hesaplamalarının, ilgili mevzuat çerçevesinde doğru olarak yapılmasına ilişkin önemli gördüğümüz Grup'un uygulamakta olduğu kontrollerin tasarım ve faaliyet etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik. Gerçekleştirmiş olduğumuz denetim dahilinde kredi ve alacaklardan seçtiğimiz bir örneklem kümesini test ederek; kredilerin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti ve alacağın değer düşüklüğü karşılığının zamanında ve mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilip edilmediğini saptamak amacıyla kredi inceleme süreci gerçekleştirdik. Ayrıca değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan varlıklara ilişkin tesis edilen özel karşılıkların ilgili mevzuata istinaden doğru olarak hesaplandığını test ettik. Mevzuatla belirlenen kriterler çerçevesinde genel karşılık hesaplamasına tabi portföy için tesis edilen karşılıkların ilgili hükümlere ve BDDK tarafından yapılan diğer bildirimlere uygunluğunu kontrol ettik. Banka yönetimi ile yapılan görüşmeler çerçevesinde değer düşüklüğü hesaplamalarına baz teşkil eden temel varsayım ve diğer yargıların makul olup olmadığını değerlendirdik.

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

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

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



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

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

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

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

#### 5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete' de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

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

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

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





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

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

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Banka'nın 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2018

**TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI'NIN  
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
YIL SONU KONSOLİDE FİNANSAL RAPORU**

Adres : Saray Mahallesi Dr. Adnan Büyükdenez Caddesi No:7/A-B 34768 Ümraniye/İSTANBUL  
Telefon : 0216 724 10 00  
Faks : 0216 724 39 09  
Elektronik site adresi : www.vakifbank.com.tr  
Elektronik posta adresi : mevzuat@vakifbank.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ'e göre hazırlanan yıl sonu konsolide finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- ANA ORTAKLIK BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER
- ANA ORTAKLIK BANKANIN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI
- İLGİLİ DÖNEMDE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR
- KONSOLİDASYON KAPSAMINDAKİ GRUBUN MALİ BÜNYESİNE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMALAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu yıllık konsolide finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız ve iştiraklerimiz aşağıdadır:

| BAĞLI ORTAKLIKLAR                        | İŞTİRAKLER                        | BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR |
|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Güneş Sigorta AŞ                         | Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd.      | -                                   |
| Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ              | Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ | -                                   |
| Vakıf Faktoring AŞ                       | -                                 | -                                   |
| Vakıf Finansal Kiralama AŞ               | -                                 | -                                   |
| Vakıf Portföy Yönetimi AŞ                | -                                 | -                                   |
| Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ         | -                                 | -                                   |
| Vakıfbank International AG               | -                                 | -                                   |
| Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ   | -                                 | -                                   |
| Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ | -                                 | -                                   |

Bu raporda yer alan konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe bin Türk Lirası cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

2 Mart 2018



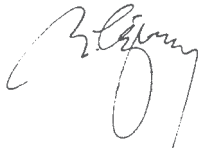
İsmail ALPTEKİN  
Yönetim Kurulu Başkanı



Serdar TUNÇBİLEK  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve  
Denetim Komitesi Üyesi



Sabahattin BİRDAL  
Yönetim Kurulu ve  
Denetim Komitesi Üyesi



Mehmet Emin ÖZCAN  
Genel Müdür ve Yönetim Kurulu  
Murahhas Üyesi



Şuayyip İLBİLGİ  
Genel Müdür Yardımcısı



Ferkan MERDAN  
Genel Muhasebe ve  
Mali İşler Başkanı

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad / Unvan : S. Buğra SÜRÜEL / Müdür  
Telefon : 0 312 591 11 48  
Faks : 0 312 591 20 01

Ad-Soyad / Unvan : Burcu Sütcü AKDAĞ /Müdür Yrd.  
Telefon : 0 312 591 11 93  
Faks : 0 312 591 20 01

## BİRİNCİ BÖLÜM

### Genel Bilgiler

|      |  |     |
|------|--|-----|
| I.   | Ana Ortaklık Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi  | 1   |
| II.  | Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda dönem içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama   | 1-2 |
| III. | Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Komitesi Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcıları, varsa bunlarda meydana gelen değişiklikler ile bunların Banka'da sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar   | 3-4 |
| IV.  | Ana Ortaklık Banka'da nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar  | 5   |
| V.   | Ana Ortaklık Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi   | 5   |
| VI.  | Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönetime dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama | 6   |
| VII. | Ana ortaklık Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller   | 6   |

## İKİNCİ BÖLÜM

### Konsolide Finansal Tablolar

|       |  |       |
|-------|--|-------|
| I.    | Konsolide bilanço - Aktif kalemler   | 8     |
| II.   | Konsolide bilanço - Pasif kalemler   | 9     |
| III.  | Konsolide nazım hesaplar tablosu   | 10    |
| IV.   | Konsolide gelir tablosu  | 11    |
| V.    | Konsolide özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo | 12    |
| VI.   | Konsolide özkaynak değişim tablosu   | 13-14 |
| VII.  | Konsolide nakit akış tablosu   | 15    |
| VIII. | Kar dağıtım tablosu  | 16    |

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### Muhasebe Politikaları

|        |   |       |
|--------|---|-------|
| I.     | Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar  | 17-18 |
| II.    | Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar                                      | 19-20 |
| III.   | Konsolide edilen ortaklıklara ve özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklere ilişkin bilgiler                            | 21-22 |
| IV.    | Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar   | 23    |
| V.     | Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar   | 23    |
| VI.    | Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar  | 23    |
| VII.   | Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar   | 24-25 |
| VIII.  | Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar  | 25    |
| IX.    | Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar  | 26    |
| X.     | Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar                                 | 26    |
| XI.    | Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar | 26    |
| XII.   | Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar  | 26    |
| XIII.  | Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar  | 27    |
| XIV.   | Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar  | 27    |
| XV.    | Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar  | 28    |
| XVI.   | Karşılıklar, koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar  | 28    |
| XVII.  | Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar  | 29-30 |
| XVIII. | Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar  | 30-32 |
| XIX.   | Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar  | 32    |
| XX.    | Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar   | 33    |
| XXI.   | İhraç edilen hisse senetlerine ilişkin açıklamalar  | 33    |
| XXII.  | Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar   | 33    |
| XXIII. | Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar   | 33    |
| XXIV.  | Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar  | 33    |
| XXV.   | Diğer hususlara ilişkin açıklamalar   | 33-35 |

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### Konsolide Bazda Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

|       |   |       |
|-------|---|-------|
| I.    | Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar                    | 36-42 |
| II.   | Konsolide kredi riski   | 42-54 |
| III.  | Konsolide kur riski   | 55-57 |
| IV.   | Konsolide faiz oranı riski  | 58-60 |
| V.    | Konsolide hisse senedi pozisyon riski                                 | 61-62 |
| VI.   | Konsolide likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranı         | 62-66 |
| VII.  | Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar                                  | 67    |
| VIII. | Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesi    | 68-70 |
| IX.   | Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemler | 70    |
| X.    | Konsolide faaliyet bölümleri  | 70-72 |
| XI.   | Konsolide risk yönetimine ilişkin bilgiler                            | 73-97 |

## BEŞİNCİ BÖLÜM

### Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

|       |   |         |
|-------|---|---------|
| I.    | Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar  | 98-118  |
| II.   | Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar  | 119-127 |
| III.  | Konsolide nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar   | 128-132 |
| IV.   | Konsolide gelir tablosuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar   | 132-137 |
| V.    | Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar  | 138     |
| VI.   | Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar  | 139-140 |
| VII.  | Ana ortaklık bankanın dahil olduğu risk grubu ile ilgili olarak açıklanması gereken hususlar  | 141-142 |
| VIII. | Ana ortaklık bankanın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar | 142     |

## ALTINCI BÖLÜM

### Diğer Açıklamalar

|      |  |     |
|------|--|-----|
| I.   | Ana Ortaklık Banka'nın faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar  | 143 |
| II.  | Ana Ortaklık Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler | 143 |
| III. | Bilanço sonrası hususlar ile ilgili henüz sonuçlandırılmamış işlemler ve bunların konsolide finansal tablolara etkileri  | 144 |

## YEDİNCİ BÖLÜM

### Bağımsız Denetçi Raporu

|     |   |     |
|-----|---|-----|
| I.  | Bağımsız denetçi raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar | 144 |
| II. | Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar          | 144 |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

#### I. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN KURULUŞ TARİHİ, BAŞLANGIÇ STATÜSÜ, ANILAN STATÜDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLERİ İHTİVA EDEN TARİHÇESİ

Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı ("Banka" veya "Ana Ortaklık Banka"), 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" ile hususi hukuk hükümlerine tabi olmak üzere T.C. Başbakanlık Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne ("Vakıflar Genel Müdürlüğü") verilen yetki çerçevesinde V nolu dipnotta, Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarına ilişkin özet bilgi kısmında sunulan faaliyetleri gerçekleştirmek amacıyla kurulmuştur. Banka'nın statüsünde kuruluşundan bu yana bir değişiklik olmamıştır.

#### II. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN SERMAYE YAPISI, YÖNETİM VE DENETİMİNİ DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI OLARAK TEK BAŞINA VEYA BİRLİKTE ELİNDE BULUNDURAN ORTAKLARI, VARSA BU HUSUSLARDA DÖNEM İÇİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER İLE DAHİL OLDUĞU GRUBA İLİŞKİN AÇIKLAMA

Ana Ortaklık Banka'nın sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu Vakıflar Genel Müdürlüğü'dür.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Banka'nın ödenmiş sermayesi 2,500,000 TL olup; bu sermaye her biri 1 Kuruş değerinde 250,000,000,000 adet paya bölünmüştür.

Ana Ortaklık Banka'nın ortaklık yapısı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir.

| Ortaklar  | Hisse Adedi-<br>Yüz Adet | Hissenin Toplam<br>İtibar Bedeli - Bin TL | Pay Oranı (%) |
|---|--------------------------|---|---------------|
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)   | 1,075,058,640            | 1,075,058                                 | 43.00         |
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu) | 402,552,666              | 402,553                                   | 16.10         |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (B Grubu)   | 386,224,785              | 386,225                                   | 15.45         |
| Diğer mühlak vakıflar (B Grubu)   | 2,673,619                | 2,674                                     | 0.11          |
| Diğer mazbut vakıflar (B Grubu)   | 1,448,543                | 1,448                                     | 0.06          |
| Diğer gerçek ve tüzel kişiler (C Grubu)   | 1,527,393                | 1,528                                     | 0.06          |
| Halka açık (D Grubu)  | 630,514,354              | 630,514                                   | 25.22         |
| <b>Toplam</b>   | <b>2,500,000,000</b>     | <b>2,500,000</b>                          | <b>100.00</b> |

24 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete' de yayınlanan 696 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamenin 6. maddesi Ana Ortaklık Banka'nın Ortaklık yapısındaki değişiklikleri, 7-12. maddeleri ise 6219 sayılı kanunun diğer hükümlerini düzenlemektedir.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 2'inci fıkrasına göre; "Banka hisselerinden, diğer mühlak vakıflara ait olanları hariç olmak üzere, Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği (A) ve (B) Grubu hisselerin tamamı Banka tarafından üç ayrı firmaya yaptırılan değerlendirme çalışmasının sonuç bölümlerinde belirtilen değerlerin ortalaması göz önünde bulundurularak Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen beher hisse değeri üzerinden hesaplanacak bedel karşılığında Hazine'ye devredilir ve bedeli belirlenen hisselerin tamamı Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiği tarihi takip eden bir hafta içinde Hazine Müsteşarlığı adına Banka pay defterine kaydedilir" hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 3'üncü fıkrasına göre "Bankanın (C) Grubu hissedarlarından Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfının (Sandık), ikinci fıkrada belirtilen Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiği tarihten itibaren yüz yirmi gün içinde Banka'ya müracaat etmesi halinde, Bakanlar Kurulu tarafından Sandık için tespit edilen beher hisse değeri karşılığında Sandığın sahip olduğu hisselerin Hazine Müsteşarlığı tarafından devralınmasına Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan yetkilidir" hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6. maddesinin 4'üncü fıkrasına göre "Bankanın (B) Grubu hisselerinden diğer mühlak vakıflara ait olan hisseler ile (C) grubu hisselerinden diğer gerçek ve tüzel kişilere ait olan hisselerin hissedarlarının ikinci fıkrada belirtilen Bakanlar Kurulu kararının yürürlüğe girdiği tarihten itibaren yüz yirmi gün içinde Banka'ya müracaat etmeleri halinde, sahip oldukları hisselerin Bakanlar Kurulu tarafından Sandık için tespit edilen beher hisse değeri üzerinden Hazine Müsteşarlığı tarafından devralınmasına Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan yetkilidir" hükmü yayınlanmıştır.

İlgili Kararnamenin 6'ncı maddesi 5'inci fıkrasında ise "Hazine'ye devredilen hisseler Hazine Müsteşarlığı'nın bağlı olduğu Bakan tarafından idare ve temsil edilir." hususları belirtilmiştir.

Söz konusu Kanun Hükmünde Kararname ile, T.C. Vakıflar Genel Müdürlüğü tarafından temsil ve idare edilen hisselerin sahipliği, alınacak Bakanlar Kurulu kararı sonrasında T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na geçecektir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### III. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARI, VARSA BUNLARDA MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER İLE BUNLARIN BANKA'DA SAHİP OLDUKLARI PAYLARA VE SORUMLULUK ALANLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| Adı Soyadı                      | Görevi   | Göreve Atanma Tarihleri | Öğrenim Durumu | Bankacılık ve İşletmecilik Dallarında İş Tecrübesi |
|---------------------------------|--|-------------------------|----------------|--|
| <b>Yönetim Kurulu</b>           |  |                         |                |  |
| İsmail ALPTEKİN                 | Başkan   | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 19 yıl   |
| Serdar TUNÇBİLEK                | Başkan Vekili  | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 31 yıl   |
| Mehmet Emin ÖZCAN               | Üye-Genel Müdür  | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 34 yıl   |
| Dr.Adnan ERTEM                  | Üye  | 28 Ekim 2010            | Doktora        | 29 yıl   |
| Sabahattin BİRDAL               | Üye  | 31 Mart 2014            | Lisans         | 40 yıl   |
| Dilek YÜKSEL                    | Üye  | 29 Mart 2016            | Lisans         | 5 yıl  |
| Şahin UĞUR                      | Üye  | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 31 yıl   |
| Ömer ARISOY                     | Üye  | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 17 yıl   |
| <b>Denetim Komitesi</b>         |  |                         |                |  |
| Serdar TUNÇBİLEK                | Üye  | 15 Haziran 2017         | Lisans         | 31 yıl   |
| Sabahattin BİRDAL               | Üye  | 4 Nisan 2014            | Lisans         | 40 yıl   |
| <b>Denetçi</b>                  |  |                         |                |  |
| Yunus ARINCI                    | Denetim Kurulu Üyesi   | 19 Mart 2010            | Lisansüstü     | 20 yıl   |
| Hasan TÜRE                      | Denetim Kurulu Üyesi   | 9 Haziran 2017          | Lisans         | 33 yıl   |
| <b>Genel Müdür Yardımcıları</b> |  |                         |                |  |
| Metin Recep ZAFER               | Ödeme Sistemleri Operasyonları, Hazine Operasyonları, Dış Operasyonlar, Bankacılık Operasyonları, Kredi, Müşteri ve Hesap Operasyonları, Uygulama Geliştirme Başkanlıkları, Sistem Yönetimi, Bt Sistem ve Uygulama Destek, Bt Planlama ve Koordinasyon | 13 Haziran 2006         | Doktora        | 22 yıl   |
| Hasan ECESoy                    | Hazine Yönetimi Başkanlığı, Uluslararası Bankacılık ve Yatırımcı İlişkileri, Hazine Yönetimi Orta Ofis Başkanlığı  | 18 Haziran 2010         | Doktora        | 24 yıl   |
| Osman DEMREN                    | Kurumsal Krediler Tahsis Yönetimi, Ticari Krediler Tahsis Yönetimi, Bireysel Krediler Tahsis Yönetimi, KOBİ ve Yerel Yönetim Kredileri Tahsis Yönetimi   | 6 Nisan 2011            | Lisansüstü     | 27 yıl   |
| Muhammet Lütfü ÇELEBİ           | Bireysel Bankacılık Pazarlama, Bireysel Bankacılık Pazarlama Hizmetleri  | 23 Ekim 2013            | Lisans         | 22 yıl   |
| Mustafa SAYDAM                  | İdari İşler, İnşaat Emlak ve Satın Alma  | 28 Ekim 2013            | Lisans         | 24 yıl   |
| Mehmet Emin KARAAĞAÇ            | Baş Hukuk Müşavirliği, Hukuk İşleri, Kredi Risk Tasfiye  | 8 Kasım 2013            | Lisans         | 28 yıl   |
| Yakup ŞİMŞEK                    | Kurumsal ve Yatırım Bankacılığı Pazarlama, Ticari Bankacılık Pazarlama, Nakit Yönetimi İşlemleri, Kurumsal Merkezler   | 7 Eylül 2016            | Lisans         | 21 yıl   |
| Hüseyin Uğur BİLGİN             | İnsan Kaynakları, Kurumsal Gelişim ve Akademi  | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 31 yıl   |
| Şeyh Mehmet BOZ                 | Kredi Politikaları ve Süreçleri Uygulama, Kredi Risk Planlama ve İzleme, Değerlendirme ve Derecelendirme   | 1 Ağustos 2017          | Lisansüstü     | 23 yıl   |
| İlker YEŞİL                     | Ödeme Sistemleri, Dijital Bankacılık ve Dağıtım Kanalları  | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 23 yıl   |
| Şuayyip İLBİLGİ                 | Genel Muhasebe ve Mali İşler, Strateji ve Planlama, İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar  | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 22 yıl   |
| Ersin ÖZOĞUZ                    | KOBİ Bankacılığı Pazarlama, Yerel Yönetimler Bankacılığı Pazarlama   | 1 Ağustos 2017          | Lisans         | 22 yıl   |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklık Banka'nın Yönetim Kurulu Başkan Vekili Mehmet Emin ÖZCAN 2 Mayıs 2017 tarihi itibarıyla görevinden istifa ederek ayrılmıştır.

Ana Ortaklık Banka'nın 4 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında Ana Sözleşmesi'nin 73. maddesi gereğince Denetim Komitesi üyelik seçimi sonucunda, boşalan Denetim Komitesi üyeliğine Mehmet Emin ÖZCAN'ın yerine İsmail ALPTEKİN'in Denetim Komitesi üyesi olarak görev yapmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın 29 Mart 2013 tarihinden 9 Haziran 2017 tarihine kadar Genel Müdürlüğünü yürüten Halil AYDOĞAN 9 Haziran 2017 tarihi itibarıyla görevinden ayrılmıştır. Bu tarih itibarıyla Mehmet Emin ÖZCAN Genel Müdürlük görevine atanmıştır.

Ana Ortaklık Banka'nın 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Banka Ana Sözleşmesinin 52. maddesi gereğince İsmail ALPTEKİN'in Yönetim Kurulu Başkanı, Serdar TUNÇBİLEK'in ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın 15 Haziran 2017 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Banka Ana Sözleşmesinin 73. maddesi gereğince Denetim Komitesi'ne Serdar TUNÇBİLEK'in ve Sabahattin BIRDAL'ın seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın 20 Temmuz 2017 tarihinde gerçekleştirilen Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar ile, Ana Ortaklık Banka'da İnsan Kaynakları Başkanı olarak görev yapmakta olan Hüseyin Uğur BİLGİN, Hazine Başkanı Şuayyip İLBİLGİ, Teftiş Kurulu Başkanı Ersin ÖZÖĞÜZ, Çukurova Bölge Müdürü İlker YEŞİL ve İstanbul 1. Bölge Müdürü Şeyh Mehmet BOZ Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır. Aynı toplantıda alınan karar ile Genel Müdür Yardımcısı Serdar SATOĞLU Banka iştiraklerinden Vakıf Emeklilik AŞ'de görevlendirilmiştir.

Ana Ortaklık Banka'nın Kurumsal İletişim Başkanlığı ile Yönetim Kurulu İşlemleri Başkanlığı Genel Müdür'e bağlı olarak görev yapmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'da Yönetim Kurulu üyelik seçimi her yıl Genel Kurulda yenilenmektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı İsmail ALPTEKİN'in Banka'nın halka açık olmayan kısmında 59 adet C grubu payı bulunmaktadır. Bu ismin dışında yukarıdaki tabloda yer alan kişilerin Banka'nın halka açık olmayan kısmında payı bulunmamaktadır.

#### IV. ANA ORTAKLIK BANKA'DA NİTELİKLİ PAY SAHİBİ OLAN KİŞİ VE KURULUŞLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

| Ad Soyad/Ticari Unvanı  | Pay Tutarları (Nominal) | Pay Oranları | Ödenmiş Paylar (Nominal) | Ödenmemiş Paylar |
|---|-------------------------|--------------|--------------------------|------------------|
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (A Grubu)   | 1,075,058               | 43.00        | 1,075,058                | -                |
| Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı (C Grubu) | 402,553                 | 16.10        | 402,553                  | -                |
| Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflar (B Grubu)   | 386,225                 | 15.45        | 386,225                  | -                |

Ana Ortaklık Banka'nın sermayesinde hakimiyeti söz konusu olan sermaye grubu %58.45 pay ile Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün idare ve temsil ettiği mazbut vakıflardır. Diğer bir nitelikli pay sahibi kuruluş ise %16.10 pay ile Vakıfbank Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'dır.

24 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 696 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile Ana Ortaklık Banka'nın sermaye yapısına ilişkin getirilen değişiklikler raporun I. Bölüm Genel Bilgiler kısmında II numaralı başlık altında detaylı olarak anlatılmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN HİZMET TÜRÜ VE FAALİYET ALANLARINA İLİŞKİN ÖZET BİLGİ

Ana Ortaklık Banka, 11 Ocak 1954 tarihinde 6219 sayılı "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Kanunu" çerçevesinde Vakıflar Genel Müdürlüğü'ne verilen salahiyet ile kurulmuş olup; Banka'nın faaliyet alanları ve yapabileceği işler ilgili kanun ve Banka'nın Ana Sözleşmesi'nde aşağıdaki gibi tanımlanmıştır:

- Menkul ve gayrimenkul mal ve kıymetler karşılığında ikrazlarda bulunmak,
- Sigorta vesair ortaklıklar kurmak veya kurulmuş olanlara iştirak etmek,
- Gayrimenkul alıp satmak,
- Her türlü banka muamele ve hizmetlerini yapmak,
- Vakıflar Genel Müdürlüğü ile mülhak vakıfların idaresinin Banka'ya tevdiye lüzum göreceklere gayrimenkullerle işletmelerin, yapılacak anlaşmalarla gösterilecek esaslar dahilinde, rasyonel bir şekilde idare, idame ve işletilmeleri için lüzumlu bilumum muamele ve teşebbüslere (ticari, zirai, sınai) girişmek,
- Mazbut ve mülhak vakıfların bankacılık hizmetlerini ve Vakıflar Genel Müdürlüğü'nün yapılacak anlaşmalar dahilinde veznedarlık işlerini yapmak amacıyla kurulmuştur.

Ana Ortaklık Banka ve Ana Ortaklık Banka ile konsolide edilen ortaklıklar, bir bütün olarak, "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Banka'nın yurt içinde 924 ve yurt dışında 3 olmak üzere toplam 927 şubesi (31 Aralık 2016: yurt içinde 921, yurt dışında 3 olmak üzere toplam 924 şubesi) bulunmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Ana Ortaklık Banka'nın personel sayısı 16,097 kişidir (31 Aralık 2016: 15,615 kişi).

### VI. BANKALARIN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARININ DÜZENLENMESİNE İLİŞKİN TEBLİĞ İLE TÜRKİYE MUHASEBE STANDARTLARI GEREĞİ YAPILAN KONSOLİDASYON İŞLEMLERİ ARASINDAKİ FARKLILIKLAR İLE TAM KONSOLİDASYONA VEYA ORANSAL KONSOLİDASYONA TABİ TUTULAN, ÖZKAYNAKLARDAN İNDİRİLEN YA DA BU ÜÇ YÖNTEME DAHİL OLMAYAN KURULUŞLAR HAKKINDA KISA AÇIKLAMA

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında T. Vakıflar Bankası T.A.O., Vakıfbank International AG, Vakıf Finansal Kiralama AŞ, Güneş Sigorta AŞ, Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ, Vakıf Faktoring AŞ, Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ, Vakıf Portföy Yönetimi AŞ, Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ve Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilerek konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ve Kredi Garanti Fonu AŞ, Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'e uygun olarak konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. Bankalararası Kart Merkezi AŞ, Kredi Kayıt Bürosu AŞ, Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ, Güçbirliği Holding AŞ ve İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ ise finansal iştirak olmamalarından dolayı konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. İlgili iştirakler bu konsolide finansal tablolarda TMS 39'a göre muhasebeleştirilmiştir.

Konsolide finansal tablolarda, finansal bağlı ortaklık olmadıkları için konsolidasyon kapsamına alınmayan Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ, Taksim Otelcilik AŞ, Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ ve Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ'nin gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebildiği için bu konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir.

### VII. ANA ORTAKLIK BANKA İLE BAĞLI ORTAKLIKLARI ARASINDA ÖZKAYNAKLARIN DERHAL TRANSFER EDİLMESİNİN VEYA BORÇLARIN GERİ ÖDENMESİNİN ÖNÜNDE MEVCUT VEYA MUHTEMEL, FİİLİ VEYA HUKUKİ ENGELLER

Bulunmamaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

### KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

## İKİNCİ BÖLÜM

## KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| AKTİF KALEMLER   | Dipnot        | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 |                    |                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki<br>Dönem 31 Aralık 2016 |                   |                    |
|--|---------------|---|--------------------|--------------------|---|-------------------|--------------------|
|  |               | TP  | YP                 | Toplam             | TP  | YP                | Toplam             |
| <b>I. NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>   | <b>V-I-1</b>  | <b>4,021,442</b>  | <b>24,634,804</b>  | <b>28,656,246</b>  | <b>4,409,164</b>  | <b>19,960,151</b> | <b>24,369,315</b>  |
| <b>II. GERÇEĞE UYGUN D FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)</b>                                       | <b>V-I-2</b>  | <b>1,926,000</b>  | <b>150,223</b>     | <b>2,076,223</b>   | <b>1,644,899</b>  | <b>144,334</b>    | <b>1,789,233</b>   |
| 2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar   |               | 1,926,000   | 150,223            | 2,076,223          | 1,644,899   | 144,334           | 1,789,233          |
| 2.1.1 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | 203   | 5,855              | 6,058              | 206   | 10,647            | 10,853             |
| 2.1.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler   |               | 939   | -                  | 939                | 2,095   | -                 | 2,095              |
| 2.1.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar   | V-I-2         | 1,801,883   | 144,368            | 1,946,251          | 1,473,865   | 133,687           | 1,607,552          |
| 2.1.4 Diğer Menkul Değerler  |               | 122,975   | -                  | 122,975            | 168,733   | -                 | 168,733            |
| 2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV                    |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.1 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.2 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.3 Diğer Menkul Değerler  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 2.2.4 Krediler   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>III. BANKALAR</b>   | <b>V-I-3</b>  | <b>1,176,896</b>  | <b>12,146,903</b>  | <b>13,323,799</b>  | <b>1,195,786</b>  | <b>4,079,703</b>  | <b>5,275,489</b>   |
| <b>IV. PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>   |               | <b>1,659,062</b>  | <b>-</b>           | <b>1,659,062</b>   | <b>5,232</b>  | <b>-</b>          | <b>5,232</b>       |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar  |               | 1,652,102   | -                  | 1,652,102          | -   | -                 | -                  |
| 4.2 İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar  |               | 3,474   | -                  | 3,474              | 3,428   | -                 | 3,428              |
| 4.3 Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar  |               | 3,486   | -                  | 3,486              | 1,804   | -                 | 1,804              |
| <b>V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>   | <b>V-I-4</b>  | <b>12,412,036</b>                                       | <b>2,158,348</b>   | <b>14,570,384</b>  | <b>12,588,929</b>   | <b>6,030,151</b>  | <b>18,619,080</b>  |
| 5.1 Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler   |               | 15  | 43,355             | 43,370             | 15  | 27,595            | 27,610             |
| 5.2 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | 12,412,021  | 1,709,676          | 14,121,697         | 12,588,914  | 5,719,498         | 18,308,412         |
| 5.3 Diğer Menkul Değerler  |               | -   | 405,317            | 405,317            | -   | 283,058           | 283,058            |
| <b>VI. KREDİLER VE ALACAKLAR</b>   | <b>V-I-5</b>  | <b>131,255,058</b>                                      | <b>55,293,726</b>  | <b>186,548,784</b> | <b>100,166,610</b>  | <b>49,408,659</b> | <b>149,575,269</b> |
| 6.1 Krediler ve Alacaklar  |               | 130,177,791   | 55,264,739         | 185,442,530        | 99,001,801  | 49,402,693        | 148,404,494        |
| 6.1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullanılan Krediler                                     | V-VII-1       | 17,077  | 1,051              | 18,128             | 581   | 36,936            | 37,517             |
| 6.1.2 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 6.1.3 Diğer  |               | 130,160,714   | 55,263,688         | 185,424,402        | 99,001,220  | 49,365,757        | 148,366,977        |
| 6.2 Takipteki Krediler   |               | 7,819,393   | 123,793            | 7,943,186          | 6,626,073   | 77,310            | 6,703,383          |
| 6.3 Özel Karşılıklar (-)   |               | 6,742,126   | 94,806             | 6,836,932          | 5,461,264   | 71,344            | 5,532,608          |
| <b>VII. FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>   |               | <b>1,922,548</b>  | <b>269,754</b>     | <b>2,192,302</b>   | <b>1,171,659</b>  | <b>219,055</b>    | <b>1,390,714</b>   |
| <b>VIII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>  | <b>V-I-6</b>  | <b>12,235,406</b>                                       | <b>4,530,665</b>   | <b>16,766,071</b>  | <b>8,039,914</b>  | <b>140,621</b>    | <b>8,180,535</b>   |
| 8.1 Devlet Borçlanma Senetleri   |               | 12,235,406  | 4,286,627          | 16,522,033         | 8,039,914   | -                 | 8,039,914          |
| 8.2 Diğer Menkul Değerler  |               | -   | 244,038            | 244,038            | -   | 140,621           | 140,621            |
| <b>IX. İŞTİRAKLER (Net)</b>  | <b>V-I-7</b>  | <b>384,451</b>  | <b>3</b>           | <b>384,454</b>     | <b>336,229</b>  | <b>3</b>          | <b>336,232</b>     |
| 9.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler  |               | 323,654   | -                  | 323,654            | 275,765   | -                 | 275,765            |
| 9.2 Konsolide Edilmeyenler   |               | 60,797  | 3                  | 60,800             | 60,464  | 3                 | 60,467             |
| 9.2.1 Mali İştirakler  |               | 48,444  | -                  | 48,444             | 48,111  | -                 | 48,111             |
| 9.2.2 Mali Olmayan İştirakler  |               | 12,353  | 3                  | 12,356             | 12,353  | 3                 | 12,356             |
| <b>X. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>  | <b>V-I-8</b>  | <b>279,647</b>  | <b>-</b>           | <b>279,647</b>     | <b>286,698</b>  | <b>-</b>          | <b>286,698</b>     |
| 10.1 Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 10.2 Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar  |               | 279,647   | -                  | 279,647            | 286,698   | -                 | 286,698            |
| <b>XI. BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>                           | <b>V-I-9</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 11.1 Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 11.2 Konsolide Edilmeyenler  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 11.2.1 Mali Ortaklıklar  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 11.2.2 Mali Olmayan Ortaklıklar  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XII. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>   | <b>V-I-10</b> | <b>474,045</b>  | <b>1,406,155</b>   | <b>1,880,200</b>   | <b>364,209</b>  | <b>1,182,200</b>  | <b>1,546,409</b>   |
| 12.1 Finansal Kiralama Alacakları  |               | 611,982   | 1,565,781          | 2,177,763          | 465,056   | 1,323,625         | 1,788,681          |
| 12.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 12.3 Diğer   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 12.4 Kazanılmamış Gelirler (-)   |               | 137,937   | 159,626            | 297,563            | 100,847   | 141,425           | 242,272            |
| <b>XIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>                                     | <b>V-I-11</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 13.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 13.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 13.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar                                      |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XIV. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>  | <b>V-I-12</b> | <b>1,722,037</b>  | <b>9,372</b>       | <b>1,731,409</b>   | <b>1,693,745</b>  | <b>9,358</b>      | <b>1,703,103</b>   |
| <b>XV. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>   | <b>V-I-13</b> | <b>255,160</b>  | <b>302</b>         | <b>255,462</b>     | <b>230,242</b>  | <b>23</b>         | <b>230,265</b>     |
| 15.1 Şerefiye  |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 15.2 Diğer   |               | 255,160   | 302                | 255,462            | 230,242   | 23                | 230,265            |
| <b>XVI. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>  | <b>V-I-14</b> | <b>423,498</b>  | <b>-</b>           | <b>423,498</b>     | <b>354,385</b>  | <b>-</b>          | <b>354,385</b>     |
| <b>XVII. VERGİ VARLIĞI</b>   |               | <b>63,612</b>   | <b>-</b>           | <b>63,612</b>      | <b>197,922</b>  | <b>-</b>          | <b>197,922</b>     |
| 17.1 Cari Vergi Varlığı  |               | 1,016   | -                  | 1,016              | 835   | -                 | 835                |
| 17.2 Ertelenmiş Vergi Varlığı  | V-I-15        | 62,596  | -                  | 62,596             | 197,087   | -                 | 197,087            |
| <b>XVIII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b> | <b>V-I-16</b> | <b>1,312,728</b>  | <b>-</b>           | <b>1,312,728</b>   | <b>1,228,102</b>  | <b>-</b>          | <b>1,228,102</b>   |
| 18.1 Satış Amaçlı  |               | 1,312,728   | -                  | 1,312,728          | 1,228,102   | -                 | 1,228,102          |
| 18.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin   |               | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XIX. DİĞER AKTİFLER</b>   | <b>V-I-17</b> | <b>4,891,487</b>  | <b>3,843,638</b>   | <b>8,735,125</b>   | <b>3,110,515</b>  | <b>2,472,502</b>  | <b>5,583,017</b>   |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b>   |               | <b>176,415,113</b>                                      | <b>104,443,893</b> | <b>280,859,006</b> | <b>137,024,240</b>  | <b>83,646,760</b> | <b>220,671,000</b> |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| PASİF KALEMLER  | Dipnot         | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 |                    |                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 |                   |                    |
|---|----------------|---|--------------------|--------------------|---|-------------------|--------------------|
|   |                | TP  | YP                 | Toplam             | TP  | YP                | Toplam             |
| <b>I. MEVDUAT</b>   | <b>V-II-1</b>  | <b>102,796,242</b>                                      | <b>55,191,624</b>  | <b>157,987,866</b> | <b>85,815,420</b>   | <b>40,443,889</b> | <b>126,259,309</b> |
| 1.1 Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı  | V-VII-1        | 2,079,489   | 146,601            | 2,226,090          | 1,686,765   | 116,088           | 1,802,853          |
| 1.2 Diğer   |                | 100,716,753   | 55,045,023         | 155,761,776        | 84,128,655  | 40,327,801        | 124,456,456        |
| <b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>   | <b>V-II-2</b>  | <b>1,011,508</b>  | <b>169,034</b>     | <b>1,180,542</b>   | <b>955,019</b>  | <b>199,405</b>    | <b>1,154,424</b>   |
| <b>III. ALINAN KREDİLER</b>   | <b>V-II-3</b>  | <b>2,257,541</b>  | <b>29,130,247</b>  | <b>31,387,788</b>  | <b>1,720,814</b>  | <b>24,578,616</b> | <b>26,299,430</b>  |
| <b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>  |                | <b>18,936,344</b>                                       | <b>3,752,731</b>   | <b>22,689,075</b>  | <b>11,450,137</b>   | <b>1,794,134</b>  | <b>13,244,271</b>  |
| 4.1 Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar   |                | 11,662,376  | 1,631,693          | 13,294,069         | 2,501,180   | -                 | 2,501,180          |
| 4.2 İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar   |                | 237,318   | -                  | 237,318            | 277,667   | -                 | 277,667            |
| 4.3 Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar  |                | 7,036,650   | 2,121,038          | 9,157,688          | 8,671,290   | 1,794,134         | 10,465,424         |
| <b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>   | <b>V-II-3</b>  | <b>6,967,544</b>  | <b>12,903,215</b>  | <b>19,870,759</b>  | <b>3,373,519</b>  | <b>11,309,305</b> | <b>14,682,824</b>  |
| 5.1 Bonolar   |                | 3,996,077   | -                  | 3,996,077          | 3,373,519   | -                 | 3,373,519          |
| 5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 5.3 Tahviller   |                | 2,971,467   | 12,903,215         | 15,874,682         | -   | 11,309,305        | 11,309,305         |
| <b>VI. FONLAR</b>   |                | <b>3,206</b>  | <b>-</b>           | <b>3,206</b>       | <b>3,319</b>  | <b>-</b>          | <b>3,319</b>       |
| 6.1 Müstakriz Fonlar  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 6.2 Diğer   |                | 3,206   | -                  | 3,206              | 3,319   | -                 | 3,319              |
| <b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>  |                | <b>6,343,340</b>  | <b>989,690</b>     | <b>7,333,030</b>   | <b>4,622,676</b>  | <b>920,879</b>    | <b>5,543,555</b>   |
| <b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>  | <b>V-II-4</b>  | <b>947,498</b>  | <b>3,029,795</b>   | <b>3,977,293</b>   | <b>747,599</b>  | <b>2,018,132</b>  | <b>2,765,731</b>   |
| <b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>   |                | <b>221</b>  | <b>216</b>         | <b>437</b>         | <b>77</b>   | <b>4</b>          | <b>81</b>          |
| <b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR (Net)</b>  | <b>V-II-5</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 10.1 Finansal Kiralama Borçları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 10.2 Faaliyet Kiralaması Borçları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 10.3 Diğer  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 10.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>  | <b>V-II-6</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XII. KARŞILIKLAR</b>   | <b>V-II-7</b>  | <b>6,084,250</b>  | <b>42,791</b>      | <b>6,127,041</b>   | <b>5,562,513</b>  | <b>43,584</b>     | <b>5,606,097</b>   |
| 12.1 Genel Karşılıklar  | V-II-7         | 1,872,826   | 12,667             | 1,885,493          | 2,153,773   | 13,670            | 2,167,443          |
| 12.2 Yeniden Yapılanma Karşılığı  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 12.3 Çalışan Hakları Karşılığı  |                | 852,775   | 2,763              | 855,538            | 736,608   | 1,791             | 738,399            |
| 12.4 Sigorta Teknik Karşılıkları  |                | 2,631,507   | 14,011             | 2,645,518          | 2,304,345   | 14,000            | 2,318,345          |
| 12.5 Diğer Karşılıklar  | V-II-7         | 727,142   | 13,350             | 740,492            | 367,787   | 14,123            | 381,910            |
| <b>XIII. VERGİ BORCU</b>  | <b>V-II-8</b>  | <b>703,795</b>  | <b>58,072</b>      | <b>761,867</b>     | <b>477,830</b>  | <b>11,957</b>     | <b>489,787</b>     |
| 13.1 Cari Vergi Borcu   |                | 686,133   | 670                | 686,803            | 463,916   | 2,847             | 466,763            |
| 13.2 Ertelenmiş Vergi Borcu   | V-I-15         | 17,662  | 57,402             | 75,064             | 13,914  | 9,110             | 23,024             |
| <b>XIV. SATIŞ AMAÇLI TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b>                   | <b>V-II-9</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>           |
| 14.1 Satış Amaçlı   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 14.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| <b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>   | <b>V-II-10</b> | <b>528,188</b>  | <b>5,388,949</b>   | <b>5,917,137</b>   | <b>-</b>  | <b>5,014,700</b>  | <b>5,014,700</b>   |
| <b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>   |                | <b>22,991,149</b>                                       | <b>631,816</b>     | <b>23,622,965</b>  | <b>19,154,003</b>   | <b>453,469</b>    | <b>19,607,472</b>  |
| 16.1 Ödenmiş Sermaye  | V-II-11        | 2,500,000   | -                  | 2,500,000          | 2,500,000   | -                 | 2,500,000          |
| 16.2 Sermaye Yedekleri  |                | 1,582,247   | 177,252            | 1,759,499          | 1,428,226   | 50,440            | 1,544,666          |
| 16.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri  |                | 724,269   | -                  | 724,269            | 727,780   | -                 | 727,780            |
| 16.2.2 Hisse Senedi İptal Karları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları   | V-II-11        | (240,378)   | 177,252            | (63,126)           | (181,609)   | 50,440            | (131,169)          |
| 16.2.4 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları   |                | 1,046,956   | -                  | 1,046,956          | 997,197   | -                 | 997,197            |
| 16.2.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.6 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Yeniden Değerleme Farkları   |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.7 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisse Senetleri          |                | 3,913   | -                  | 3,913              | 3,683   | -                 | 3,683              |
| 16.2.8 Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)  |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.9 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları |                | -   | -                  | -                  | -   | -                 | -                  |
| 16.2.10 Diğer Sermaye Yedekleri   |                | 47,487  | -                  | 47,487             | (52,825)  | -                 | (52,825)           |
| 16.3 Kâr Yedekleri  |                | 14,550,334  | 254,763            | 14,805,097         | 12,025,037  | 234,296           | 12,259,333         |
| 16.3.1 Yasal Yedekler   |                | 1,700,302   | 9,553              | 1,709,855          | 1,428,436   | 8,351             | 1,436,787          |
| 16.3.2 Statü Yedekleri  |                | 6,337   | -                  | 6,337              | 6,337   | -                 | 6,337              |
| 16.3.3 Olağanüstü Yedekler  |                | 12,432,750  | 5,389              | 12,438,139         | 10,151,977  | 4,598             | 10,156,575         |
| 16.3.4 Diğer Kâr Yedekleri  |                | 410,945   | 239,821            | 650,766            | 438,287   | 221,347           | 659,634            |
| 16.4 Kâr veya Zarar   |                | 3,753,445   | 127,821            | 3,881,266          | 2,660,885   | 115,059           | 2,775,944          |
| 16.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr/Zararı   |                | (154,298)   | 103,132            | (51,166)           | (107,147)   | 93,173            | (13,974)           |
| 16.4.2 Dönem Net Kâr/Zararı   |                | 3,907,743   | 24,689             | 3,932,432          | 2,768,032   | 21,886            | 2,789,918          |
| 16.5 Azınlık Payları  |                | 605,123   | 71,980             | 677,103            | 473,855   | 53,674            | 527,529            |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>  |                | <b>169,570,826</b>                                      | <b>111,288,180</b> | <b>280,859,006</b> | <b>133,882,926</b>  | <b>86,788,074</b> | <b>220,671,000</b> |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE NAZIM HESAPLAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot           | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 |                    |                      | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 |                    |                      |
|---|------------------|---|--------------------|----------------------|---|--------------------|----------------------|
|   |                  | TP  | YP                 | Toplam               | TP  | YP                 | Toplam               |
| <b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I-II+III)</b>                               |                  | <b>80,999,013</b>                                       | <b>81,421,461</b>  | <b>162,420,474</b>   | <b>71,979,483</b>   | <b>76,304,527</b>  | <b>148,283,985</b>   |
| <b>I. GARANTİ VE KEFALETLER</b>   | <b>V-III-2-4</b> | <b>32,656,344</b>                                       | <b>18,667,358</b>  | <b>51,323,702</b>    | <b>26,946,124</b>   | <b>13,714,222</b>  | <b>40,660,351</b>    |
| 1.1 Teminat Mektupları  |                  | 32,035,061  | 8,135,927          | 40,170,988           | 26,687,992  | 3,628,335          | 32,316,327           |
| 1.1.1 Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler                                  |                  | 3,163,898   | 4,099,756          | 7,263,654            | 3,203,501   | 2,571,209          | 5,774,710            |
| 1.1.2 Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler                            |                  | 1,053,872   | -                  | 1,053,872            | 1,059,516   | -                  | 1,059,516            |
| 1.1.3 Diğer Teminat Mektupları  |                  | 27,817,291  | 4,036,171          | 31,853,462           | 22,424,975  | 3,057,126          | 25,482,101           |
| 1.2 Banka Kabulleri   |                  | 44,700  | 1,510,854          | 1,555,554            | 53,702  | 1,143,484          | 1,197,186            |
| 1.2.1 İthalat Kabul Kredileri   |                  | 671   | 519,399            | 520,070              | -   | 395,874            | 395,874              |
| 1.2.2 Diğer Banka Kabulleri   |                  | 44,029  | 991,455            | 1,035,484            | 53,702  | 747,610            | 801,312              |
| 1.3 Akreditifler  |                  | 30,161  | 8,963,991          | 8,994,152            | 1,762   | 6,911,368          | 6,913,130            |
| 1.3.1 Belgeli Akreditifler  |                  | 30,161  | 8,963,991          | 8,994,152            | 1,762   | 6,911,368          | 6,913,130            |
| 1.3.2 Diğer Akreditifler  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 1.4 Garanti Verilen Prefinansmanlar   |                  | -   | 3,006              | 3,006                | -   | 2,796              | 2,796                |
| 1.5 Cirolar   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 1.5.1 T.C. Merkez Bankasına Cirolar   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 1.5.2 Diğer Cirolar   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 1.6 Menkul Kıymet Alım Satım Garantilerimizden                                |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 1.7 Faktoring Garantilerimizden   |                  | 225,380   | 7,528              | 232,908              | 202,668   | 7,682              | 210,350              |
| 1.8 Diğer Garantilerimizden   |                  | 81,074  | 43,996             | 125,070              | -   | 16,890             | 16,890               |
| 1.9 Diğer Kefaletlerimizden   |                  | 239,968   | 2,056              | 242,024              | -   | 3,672              | 3,672                |
| <b>II. TAHHÜTLER</b>  |                  | <b>31,872,658</b>                                       | <b>17,873,251</b>  | <b>49,745,909</b>    | <b>27,151,229</b>   | <b>12,692,995</b>  | <b>39,844,224</b>    |
| 2.1 Cayılamaz Taahhütler  |                  | 28,813,083  | 1,547,642          | 30,360,725           | 24,078,084  | 1,659,432          | 25,737,516           |
| 2.1.1 Vadeli, Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri                           | V-III-1          | 793,979   | 961,190            | 1,755,169            | 1,362,697   | 1,502,055          | 2,864,752            |
| 2.1.2 Vadeli, Mevduat Alım Satım Taahhütleri                                  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 2.1.3 İştirak ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri                              | V-III-1          | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 2.1.4 Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri                                      | V-III-1          | 11,843,577  | 74,556             | 11,918,133           | 9,817,555   | 34,042             | 9,851,597            |
| 2.1.5 Men. Kıymet Alım Satım Taahhütleri                                      |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 2.1.6 Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 2.1.7 Çekler İçin Ödeme Taahhütleri   | V-III-1          | 2,542,741   | -                  | 2,542,741            | 2,154,102   | -                  | 2,154,102            |
| 2.1.8 İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri         |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 2.1.9 Kredi Kartı Harcama Limiti Taahhütleri                                  | V-III-1          | 10,534,862  | -                  | 10,534,862           | 8,682,835   | -                  | 8,682,835            |
| 2.1.10 Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. |                  | 761,674   | -                  | 761,674              | 300,108   | -                  | 300,108              |
| 2.1.11 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar                    |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 2.1.12 Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar                      |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 2.1.13 Diğer Cayılamaz Taahhütler   |                  | 2,336,250   | 511,896            | 2,848,146            | 1,760,787   | 123,335            | 1,884,122            |
| 2.2 Cayılabılır Taahhütler  |                  | 3,059,575   | 16,325,609         | 19,385,184           | 3,073,145   | 11,033,563         | 14,106,708           |
| 2.2.1 Cayılabılır Kredi Tahsis Taahhütleri                                    |                  | 3,059,575   | 16,325,609         | 19,385,184           | 3,024,169   | 11,033,563         | 14,057,732           |
| 2.2.2 Diğer Cayılabılır Taahhütler  |                  | -   | -                  | -                    | 48,976  | -                  | 48,976               |
| <b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>  | <b>V-III-5</b>   | <b>16,470,011</b>                                       | <b>44,880,852</b>  | <b>61,350,863</b>    | <b>17,882,130</b>   | <b>49,897,280</b>  | <b>67,779,410</b>    |
| 3.1 Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                             |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.1.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                            |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.1.3 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler            |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2 Alım Satım Amaçlı İşlemler  |                  | 16,470,011  | 44,880,852         | 61,350,863           | 17,882,130  | 49,897,280         | 67,779,410           |
| 3.2.1 Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri                                       |                  | 1,152,837   | 1,617,661          | 2,770,498            | 492,117   | 1,123,868          | 1,615,985            |
| 3.2.1.1 Vadeli Döviz Alım İşlemleri   |                  | 576,772   | 808,889            | 1,385,661            | 247,789   | 560,368            | 808,157              |
| 3.2.2.2 Vadeli Döviz Satım İşlemleri  |                  | 576,065   | 808,772            | 1,384,837            | 244,328   | 563,500            | 807,828              |
| 3.2.2 Para ve Faiz Swap İşlemleri   |                  | 9,715,102   | 31,666,680         | 41,381,782           | 16,341,272  | 37,911,234         | 54,252,506           |
| 3.2.2.1 Swap Para Alım İşlemleri  |                  | 3,085,946   | 11,883,240         | 14,969,186           | 8,566,437   | 11,982,601         | 20,549,038           |
| 3.2.2.2 Swap Para Satım İşlemleri   |                  | 4,289,156   | 5,162,344          | 9,451,500            | 6,324,835   | 10,311,809         | 16,636,644           |
| 3.2.2.3 Swap Faiz Alım İşlemleri  |                  | 1,170,000   | 7,310,548          | 8,480,548            | 725,000   | 7,808,412          | 8,533,412            |
| 3.2.2.4 Swap Faiz Satım İşlemleri   |                  | 1,170,000   | 7,310,548          | 8,480,548            | 725,000   | 7,808,412          | 8,533,412            |
| 3.2.3 Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları                                  |                  | 426,094   | 431,542            | 857,636              | 142,676   | 730,632            | 873,308              |
| 3.2.3.1 Para Alım Opsiyonları   |                  | 412,706   | 13,400             | 426,106              | 121,124   | 306,804            | 427,928              |
| 3.2.3.2 Para Satım Opsiyonları  |                  | 13,388  | 418,142            | 431,530              | 21,552  | 423,828            | 445,380              |
| 3.2.3.3 Faiz Alım Opsiyonları   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.3.4 Faiz Satım Opsiyonları  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.3.5 Menkul Değerler Alım Opsiyonları                                      |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.3.6 Menkul Değerler Satım Opsiyonları                                     |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.4 Futures Para İşlemleri  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.4.1 Futures Para Alım İşlemleri   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.4.2 Futures Para Satım İşlemleri  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.5 Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri                                       |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.5.1 Futures Faiz Alım İşlemleri   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.5.2 Futures Faiz Satım İşlemleri  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 3.2.6 Diğer   |                  | 5,175,978   | 11,164,969         | 16,340,947           | 906,065   | 10,131,546         | 11,037,611           |
| <b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V-VI)</b>                               |                  | <b>1,287,928,890</b>                                    | <b>807,052,180</b> | <b>2,094,981,070</b> | <b>1,045,090,768</b>                                      | <b>580,650,674</b> | <b>1,625,741,442</b> |
| <b>IV. EMANET KIYMETLER</b>   |                  | <b>59,316,964</b>                                       | <b>5,617,699</b>   | <b>64,934,663</b>    | <b>56,357,991</b>   | <b>4,476,062</b>   | <b>60,834,053</b>    |
| 4.1 Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları   |                  | 923,511   | -                  | 923,511              | 796,204   | -                  | 796,204              |
| 4.2 Emanete Alınan Menkul Değerler  |                  | 43,471,833  | 135,880            | 43,607,713           | 43,543,703  | 147,806            | 43,691,509           |
| 4.3 Tahsile Alınan Çekler   |                  | 10,617,821  | 2,607,299          | 13,225,120           | 9,441,126   | 2,589,510          | 12,030,636           |
| 4.4 Tahsile Alınan Ticari Senetler  |                  | 2,959,313   | 993,297            | 3,952,610            | 1,535,349   | 751,302            | 2,286,651            |
| 4.5 Tahsile Alınan Diğer Kıymetler  |                  | 2,152   | 151                | 2,303                | 2,152   | 141                | 2,293                |
| 4.6 İhracına Aracı Olunan Kıymetler   |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 4.7 Diğer Emanet Kıymetler  |                  | 140,536   | 743,875            | 884,411              | 49,414  | 87,056             | 136,470              |
| 4.8 Emanet Kıymet Alanlar   |                  | 1,201,798   | 1,137,197          | 2,338,995            | 990,043   | 900,247            | 1,890,290            |
| <b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>   |                  | <b>315,488,892</b>                                      | <b>132,707,352</b> | <b>448,196,244</b>   | <b>280,719,507</b>  | <b>104,200,492</b> | <b>384,919,999</b>   |
| 5.1 Menkul Kıymetler  |                  | 740,033   | 5,090              | 745,123              | 495,623   | 16,366             | 511,989              |
| 5.2 Teminat Senetleri   |                  | 708,473   | 524,748            | 1,233,221            | 767,642   | 544,996            | 1,312,638            |
| 5.3 Emtia   |                  | 33,014,517  | 759,683            | 33,774,200           | 31,750,967  | 775,907            | 32,526,874           |
| 5.4 Varant  |                  | -   | -                  | -                    | -   | -                  | -                    |
| 5.5 Gayrimenkul   |                  | 240,571,560   | 108,037,406        | 348,608,966          | 230,190,866   | 86,340,346         | 316,531,212          |
| 5.6 Diğer Rehinli Kıymetler   |                  | 39,693,039  | 23,254,495         | 62,947,534           | 16,964,074  | 16,365,309         | 33,329,383           |
| 5.7 Rehinli Kıymet Alanlar  |                  | 761,270   | 125,930            | 887,200              | 550,335   | 157,568            | 707,903              |
| <b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>                                 |                  | <b>913,123,034</b>                                      | <b>668,727,129</b> | <b>1,581,850,163</b> | <b>708,013,270</b>  | <b>471,974,120</b> | <b>1,179,987,390</b> |
| <b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>                                    |                  | <b>1,368,927,903</b>                                    | <b>888,473,641</b> | <b>2,257,401,544</b> | <b>1,117,070,251</b>                                      | <b>656,955,176</b> | <b>1,774,025,427</b> |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot         | Bağımsız Denetimden Geçmiş               | Bağımsız Denetimden Geçmiş                 |
|---|----------------|--|--|
|   |                | Cari Dönem<br>1 Ocak 2017-31 Aralık 2017 | Önceki Dönem<br>1 Ocak 2016-31 Aralık 2016 |
| <b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>  |                | <b>22,045,179</b>                        | <b>16,964,189</b>                          |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler  | V-IV-1         | 18,315,576                               | 14,268,928                                 |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler   |                | 221,541                                  | 111,798                                    |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler  | V-IV-1         | 210,696                                  | 121,181                                    |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler  |                | 35,753                                   | 600  |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler   | V-IV-1         | 2,914,538                                | 2,230,139                                  |
| 1.5.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan   |                | 19,051                                   | 8,946                                      |
| 1.5.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV                       |                | -  | -  |
| 1.5.3 Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan   |                | 1,735,213                                | 1,513,449                                  |
| 1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan   |                | 1,160,274                                | 707,744                                    |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri   |                | 138,960                                  | 110,201                                    |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri  |                | 208,115                                  | 121,342                                    |
| <b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>   |                | <b>13,073,305</b>                        | <b>9,727,956</b>                           |
| 2.1 Mevduata Verilen Faizler  | V-IV-2         | 9,200,620                                | 7,194,767                                  |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler  | V-IV-2         | 841,072                                  | 508,116                                    |
| 2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler   |                | 1,553,389                                | 1,007,022                                  |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler  | V-IV-2         | 1,059,739                                | 691,897                                    |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri  |                | 418,485                                  | 326,154                                    |
| <b>III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ ( I - II )</b>   |                | <b>8,971,874</b>                         | <b>7,236,233</b>                           |
| <b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ</b>  |                | <b>1,235,550</b>                         | <b>912,483</b>                             |
| 4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar   |                | 1,896,758                                | 1,458,702                                  |
| 4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden   |                | 300,942                                  | 229,775                                    |
| 4.1.2 Diğer   |                | 1,595,816                                | 1,228,927                                  |
| 4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar  |                | 661,208                                  | 546,219                                    |
| 4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere   |                | 4,190                                    | 1,916                                      |
| 4.2.2 Diğer   |                | 657,018                                  | 544,303                                    |
| <b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>   | <b>V-IV-3</b>  | <b>47,481</b>                            | <b>61,736</b>                              |
| <b>VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)</b>   | <b>V-IV-4</b>  | <b>194,447</b>                           | <b>505,038</b>                             |
| 6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı  | V-IV-4         | 48,446                                   | 24,051                                     |
| 6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar  | V-IV-4         | (15,681)                                 | 354,798                                    |
| 6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı   | V-IV-4         | 161,682                                  | 126,189                                    |
| <b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>  | <b>V-IV-5</b>  | <b>3,085,245</b>                         | <b>2,004,336</b>                           |
| <b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>                                   |                | <b>13,534,597</b>                        | <b>10,719,826</b>                          |
| <b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>   | <b>V-IV-6</b>  | <b>2,842,558</b>                         | <b>2,333,609</b>                           |
| <b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>  | <b>V-IV-7</b>  | <b>5,734,147</b>                         | <b>4,906,704</b>                           |
| <b>XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>   |                | <b>4,957,892</b>                         | <b>3,479,513</b>                           |
| <b>XII. BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                        |                | -  | -  |
| <b>XIII. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>                                      |                | <b>51,481</b>                            | <b>37,267</b>                              |
| <b>XIV. NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>  |                | -  | -  |
| <b>XV. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XI+...+XIV)</b>                                       |                | <b>5,009,373</b>                         | <b>3,516,780</b>                           |
| <b>XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI</b>  | <b>V-IV-11</b> | <b>(992,027)</b>                         | <b>(724,334)</b>                           |
| 16.1 Cari Vergi Karşılığı   |                | (831,655)                                | (741,888)                                  |
| 16.2 Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri   |                | (160,372)                                | 17,554                                     |
| <b>XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>  | <b>V-IV-12</b> | <b>4,017,346</b>                         | <b>2,792,446</b>                           |
| <b>XVIII. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>  |                | -  | -  |
| 18.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri   |                | -  | -  |
| 18.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Satış Karları   |                | -  | -  |
| 18.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri  |                | -  | -  |
| <b>XIX. DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>  |                | -  | -  |
| 19.1 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri   |                | -  | -  |
| 19.2 İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Satış Zararları |                | -  | -  |
| 19.3 Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri  |                | -  | -  |
| <b>XX. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVIII-XIX)</b>  |                | -  | -  |
| <b>XXI. DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>  |                | -  | -  |
| 21.1 Cari Vergi Karşılığı   |                | -  | -  |
| 21.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı   |                | -  | -  |
| <b>XXII. DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XX±XXI)</b>  |                | -  | -  |
| <b>XXIII. NET DÖNEM KAR/ZARARI (XVI±XVII)</b>   | <b>V-IV-12</b> | <b>4,017,346</b>                         | <b>2,792,446</b>                           |
| 23.1. Grubun Kârı / Zararı  |                | 3,932,432                                | 2,789,918                                  |
| 23.2. Azınlık Hakları Kârı / Zararı (-)   |                | 84,914                                   | 2,528                                      |
| 100 Adet Hisse Başına Kar/Zarar (Tam TL)  | III-XXIV       | 1.5730                                   | 1.1160                                     |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş Cari<br>Dönem<br>1 Ocak 2017-<br>31 Aralık 2017 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş Önceki<br>Dönem<br>1 Ocak 2016-<br>31 Aralık 2016 |
|---|--|--|
| <b>ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ</b>   |  |  |
| <b>I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN</b>  | <b>86,257</b>  | <b>(234,289)</b>   |
| <b>II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>   | <b>333</b>   | <b>16,708</b>  |
| <b>III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI</b>  | <b>(27,252)</b>  | <b>59,217</b>  |
| <b>V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)</b>                  | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>VI. YURT DIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısımı)</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   |
| <b>VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI</b>  | <b>88,820</b>  | <b>31,515</b>  |
| <b>IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ</b>  | <b>(21,448)</b>  | <b>44,360</b>  |
| <b>X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)</b>  | <b>126,710</b>   | <b>(82,489)</b>  |
| <b>XI. DÖNEM KÂRİ/ZARARI</b>  | <b>4,017,346</b>   | <b>2,792,446</b>   |
| 11.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)  | (34,098)   | (5,576)  |
| 11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım                               | -  | -  |
| 11.3 Yurt Dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım   | -  | -  |
| 11.4 Diğer  | 4,051,444  | 2,798,022  |
| <b>XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X+XI)</b>   | <b>4,144,056</b>   | <b>2,709,957</b>   |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem - 31 Aralık 2016                                      | Ödenmiş Ser. Enf. Düzeltme Farkı |                 | Hisse Senedi İhraç İptal Karları |                                  | Yasal Yedek Akçeler |                            | Statü Olganüstü Yedek Akçe               |                            | Dönem Net Karı / Zararı / Diğer Yedekler |   | Geçmiş Dönem Karı / Zararı              |                                      | Menkul Değerleme Farkları                           |                                     | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Ydf |                    | Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri |   | Riskten Korunma Dur. V. Bir. Fonları |   | Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ.F. |   | Aznınlık Payları / Aznınlık Payları |   | Hariç Toplam Özkaynaklar |   | Toplam Özkaynaklar |   |   |   |   |   |  |  |  |
|---|----------------------------------|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------|--|----------------------------|--|---|---|--------------------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------|---|---|--------------------------------------|---|---|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---|--------------------|---|---|---|---|---|--|--|--|
|   | Dipnot                           | Ödenmiş Sermaye | Ödenmiş Düzeltme Farkı           | Hisse Senedi İhraç İptal Karları | Yasal Yedek Akçeler | Statü Olganüstü Yedek Akçe | Dönem Net Karı / Zararı / Diğer Yedekler | Geçmiş Dönem Karı / Zararı | Menkul Değerleme Farkları                | Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Ydf | Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri | Riskten Korunma Dur. V. Bir. Fonları | Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ.F. | Aznınlık Payları / Aznınlık Payları | Hariç Toplam Özkaynaklar                | Toplam Özkaynaklar |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| I. Dönem Başı Bakiyesi  | 2,500,000                        | -               | 727,780                          | -                                | 1,236,166           | 6,337                      | 8,480,048                                | 556,741                    | -  | 2,015,941                               | 30,011                                  | 940,657                              | 3,683   | -                                   | 16,497,364                              | 505,391            | 17,002,755                              | - | -                                    | - | -   | - | -                                   | - | -                        | - | -                  | - | - |   |   |   |  |  |  |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 2.1. Hataların Düzeltilmesinin Etkisi   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 2.2. Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi                                    |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| III. Yeni Bakiye (+/-)  | 2,500,000                        | -               | 727,780                          | -                                | 1,236,166           | 6,337                      | 8,480,048                                | 556,741                    | -  | 2,015,941                               | 30,011                                  | 940,657                              | 3,683   | -                                   | 16,497,364                              | 505,391            | 17,002,755                              | - | -                                    | - | -   | - | -                                   | - | -                        | - | -                  | - | - |   |   |   |  |  |  |
| Dönem İçindeki Değişimler   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| V. Menkul Değerleme Farkları  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| VI. Riskten Korunma Fonları (EK'in Kısım)   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 6.1. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 6.2. Yurt dışındaki Net Yatırım Risklerinden Korunma Amaçlı                                   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları                                |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş Ort.) Bedelsiz Hisse Senetleri |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| X. Kur Farkları   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XI. Varlıkların Etilen Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik                                 |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik                         |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XIII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi                         |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XIV. Sermaye Artırımı   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 14.1. Nakden  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 14.2. İlg. Kaynaklardan   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XV. Hisse Senedi İhraç  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XVI. Hisse Senedi İptal Karları   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XVIII. Diğer  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XIX. Dönem Net Kar veya Zararı  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| XX. Kar Dağıtımı  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 20.1. Dağıtılan Temettü   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 20.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar  |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| 20.3. Diğer   |                                  |                 |                                  |                                  |                     |                            |  |                            |  |   |   |                                      |   |                                     |   |                    |   |   |                                      |   |   |   |                                     |   |                          |   |                    |   |   |   |   |   |  |  |  |
| Dönem Sonu Bakiyesi   | 2,500,000                        | -               | 727,780                          | -                                | 1,436,787           | 6,337                      | 10,156,575                               | 606,809                    | 2,789,918                                | (13,974)                                | (131,169)                               | 997,197                              | 3,683   | -                                   | 19,079,943                              | 527,529            | 19,607,472                              | - | -                                    | - | -   | - | -                                   | - | -                        | - | -                  | - | - | - | - | - |  |  |  |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Bağımsız Denetimden Geçmiş | Dönem               | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi Farkı | Hisse Senedi İhtisafı | Hisse Senedi İhtisafı | Yasal Yedek Akçeleri | Statü Yedekleri | Olağanüstü Yedek Akçe | Diğer Yedekler | Net Kar / Zarar / (Zarar) | Dönem Kar / Zarar / (Zarar) | Geçmiş Dönem Kar / Zarar / (Zarar) | Menkul Değerler Değerleme Farkları | Maddi Olmayan Duran Varlık YDF | Ortaklıklardan Bedelizi | Riskten Korunma Fonları | Sattır A./ Dürdürülen F. İlişkin Dur. V. Bir. Değ.F. | Ayrımlık Payları | Ayrımlık Payları | Toplam Özkaynaklar |                 |
|----------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|-----------------------|----------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|--|------------------|------------------|--------------------|-----------------|
|                            |                     |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    | Ödenmiş Sermaye |
|                            | I.                  | 2,500,000       | -                  | 727,780               | -                     | 1,436,787            | 6,337           | 10,156,575            | 606,809        | -                         | 2,775,944                   | (131,169)                          | 997,197                            | 3,683                          | -                       | -                       | -  | 19,079,943       | 527,529          | 19,607,472         |                 |
|                            | II.                 |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | III.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | IV.                 |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | V.                  |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | VI.                 |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | VII.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | VIII.               |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | IX.                 |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | X.                  |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XI.                 |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XII.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XIII.               |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XIV.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XV.                 |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XVI.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XVII.               |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XVIII.              |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XIX.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XX.                 |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXI.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXII.               |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXIII.              |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXIV.               |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXV.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXVI.               |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXVII.              |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXVIII.             |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXIX.               |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | XXX.                |                 |                    |                       |                       |                      |                 |                       |                |                           |                             |                                    |                                    |                                |                         |                         |  |                  |                  |                    |                 |
|                            | Dönem Sonu Bakıyesi | 2,500,000       | -                  | 724,269               | -                     | 1,709,855            | 6,337           | 12,438,139            | 698,253        | 3,932,432                 | (51,166)                    | 1,046,956                          | 3,913                              | -                              | -                       | -                       | 22,945,862   | 677,103          | 23,622,965       |                    |                 |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot        | Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 |
|---|---------------|---|---|
| <b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>  |               |   |   |
| <b>1.1 Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>            |               | <b>6,846,022</b>  | <b>4,169,924</b>  |
| 1.1.1 Alınan Faizler  |               | 20,390,595  | 15,649,451  |
| 1.1.2 Ödenen Faizler  |               | (12,569,147)  | (9,579,425)   |
| 1.1.3 Alınan Temettümler  |               | 17,865  | 10,225  |
| 1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar   |               | 1,896,758   | 1,458,702   |
| 1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar   |               | 1,503,221   | 1,155,052   |
| 1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar                                |               | 1,378,167   | 1,203,154   |
| 1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler                                   |               | (2,239,442)   | (1,886,447)   |
| 1.1.8 Ödenen Vergiler   |               | (813,686)   | (950,946)   |
| 1.1.9 Diğer   | V-VI-1        | (2,718,309)   | (2,889,842)   |
| <b>1.2 Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim</b>                             |               | <b>(502,403)</b>  | <b>(4,359,432)</b>  |
| 1.2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                     |               | 52,705  | (68,142)  |
| 1.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış |               | -   | -   |
| 1.2.3 Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış   |               | (4,638,887)   | 1,386,426   |
| 1.2.4 Kredilerdeki Net (Artış) Azalış   |               | (39,057,735)  | (26,315,387)  |
| 1.2.5 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış   |               | (3,821,724)   | (353,827)   |
| 1.2.6 Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)  |               | 4,631,612   | (469,133)   |
| 1.2.7 Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)   |               | 26,388,303  | 14,656,938  |
| 1.2.8 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)  |               | 4,868,590   | 6,024,640   |
| 1.2.9 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)  |               | -   | -   |
| 1.2.10 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)   | V-VI-1        | 11,074,733  | 779,053   |
| <b>I. Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                   |               | <b>6,343,619</b>  | <b>(189,508)</b>  |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>   |               |   |   |
| <b>II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                     |               | <b>(2,727,581)</b>                                      | <b>(1,212,616)</b>  |
| 2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar              |               | -   | -   |
| 2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar             | V-VI-3        | 232   | -   |
| 2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller  |               | (171,566)   | (248,621)   |
| 2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller  |               | 574,326   | 462,653   |
| 2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  |               | (7,485,592)   | (6,636,883)   |
| 2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  |               | 4,650,615   | 5,466,684   |
| 2.7 Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler   |               | (2,423,358)   | (1,873,688)   |
| 2.8 Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler  |               | 2,186,864   | 1,673,758   |
| 2.9 Diğer   | V-VI-1        | (59,102)  | (56,519)  |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>   |               |   |   |
| <b>III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>   |               | <b>5,862,857</b>  | <b>4,712,885</b>  |
| 3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit                                      |               | 16,823,204  | 13,644,312  |
| 3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                            |               | (10,831,784)  | (8,831,100)   |
| 3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları   |               | -   | -   |
| 3.4 Temettü Ödemeleri   |               | (128,563)   | (100,327)   |
| 3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler  |               | -   | -   |
| 3.6 Diğer   |               | -   | -   |
| <b>IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>             | <b>V-VI-1</b> | <b>(137,492)</b>  | <b>53,516</b>   |
| <b>V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış</b>                                   |               | <b>9,341,403</b>  | <b>3,364,277</b>  |
| <b>VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>   | <b>V-VI-4</b> | <b>12,421,404</b>                                       | <b>9,057,127</b>  |
| <b>VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>  | <b>V-VI-4</b> | <b>21,762,807</b>                                       | <b>12,421,404</b>   |

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YIL SONU HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR DAĞITIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Dipnot         | Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 |
|---|----------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI<sup>(*)</sup></b>                |                |                              |                                |
| <b>1.1 DÖNEM KÂRI</b>   |                | <b>4,675,132</b>             | <b>3,395,524</b>               |
| <b>1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER</b>              |                | <b>(951,749)</b>             | <b>(692,482)</b>               |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                        | V-IV-11        | (792,677)                    | (712,424)                      |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                 |                | -                            | -                              |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler <sup>(**)</sup>      | V-IV-11        | (159,072)                    | 19,942                         |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI</b>                                      |                | <b>3,723,383</b>             | <b>2,703,042</b>               |
| <b>1.3 DİĞER YEDEKLERE SINIFLANAN ERTELENMİŞ VERGİ GELİRİ</b> | <b>V-IV-11</b> | <b>-</b>                     | <b>19,941</b>                  |
| <b>B. ERTELENMİŞ VERGİ GELİRİ SONRASI NET DÖNEM KARI</b>      |                | <b>3,723,383</b>             | <b>2,683,101</b>               |
| 1.4 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI                                    |                | -                            | -                              |
| 1.5 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE                           | V-V-5          | -                            | 134,155                        |
| 1.6 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR     | V-V-5          | -                            | 134,155                        |
| <b>C. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI<sup>(*)</sup></b>          |                | <b>-</b>                     | <b>2,414,791</b>               |
| <b>1.7 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ</b>                          |                | <b>-</b>                     | <b>120,000</b>                 |
| 1.7.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                |                | -                            | 120,000                        |
| 1.7.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      |                | -                            | -                              |
| 1.7.3 Katılma İntifa Senetlerine                              |                | -                            | -                              |
| 1.7.4 Kâra İştirakli Tahvillere                               |                | -                            | -                              |
| 1.7.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              |                | -                            | -                              |
| <b>1.8 PERSONELE TEMETTÜ</b>                                  |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>1.9 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ</b>                           |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>1.10 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ</b>                          |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| 1.10.1 Hisse Senedi Sahiplerine                               |                | -                            | -                              |
| 1.10.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                     |                | -                            | -                              |
| 1.10.3 Katılma İntifa Senetlerine                             |                | -                            | -                              |
| 1.10.4 Kâra İştirakli Tahvillere                              |                | -                            | -                              |
| 1.10.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine             |                | -                            | -                              |
| <b>1.11 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE</b>                    |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>1.12 STATÜ YEDEKLERİ</b>                                   |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>1.13 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER</b>                               | <b>V-V-5</b>   | <b>-</b>                     | <b>2,245,347</b>               |
| <b>1.14 DİĞER YEDEKLER</b>                                    |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>1.15 ÖZEL FONLAR</b>                                       | <b>V-V-5</b>   | <b>-</b>                     | <b>49,444</b>                  |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>2.1 DAĞITILAN YEDEKLER</b>                                 |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER</b>                       |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>2.3 ORTAKLARA PAY</b>                                      |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| 2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                |                | -                            | -                              |
| 2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      |                | -                            | -                              |
| 2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine                              |                | -                            | -                              |
| 2.3.4 Kâra İştirakli Tahvillere                               |                | -                            | -                              |
| 2.3.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              |                | -                            | -                              |
| <b>2.4 PERSONELE PAY</b>                                      |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY</b>                               |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                  |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (100 Hisse başına kazanç)</b> |                | <b>1.4894</b>                | <b>1.0812</b>                  |
| <b>3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>                     |                | <b>148.94</b>                | <b>108.12</b>                  |
| <b>3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                 |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>           |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                               |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (100 Hisse başına kazanç)</b> |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>                     |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE</b>                 |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |
| <b>4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )</b>           |                | <b>-</b>                     | <b>-</b>                       |

(\*) Rapor tarihi itibarıyla, 2017 yılı kar dağıtımına ilişkin herhangi bir karar alınmadığından dağıtılabilir net dönem karı gösterilmemiştir.

(\*\*) Diğer vergi ve yasal yükümlülüklerde gösterilen tutar ertelenmiş vergi gelir/gideri olup, ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımına konu edilmemektedir.

(\*\*\*) Kar dağıtımı, Ana Ortaklık Banka'nın konsolide olmayan finansal tablolarına göre yapılmaktadır.

Açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM MUHASEBE POLİTİKALARI

#### I. SUNUM ESASLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Konsolide finansal tablolar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" ve "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" ile bunlara ek ve değişiklikler getiren tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici organların yasal finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkileri vardır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Kullanılan varsayım ve tahminler ilgili dipnotlarda açıklanmaktadır.

İzlenen muhasebe politikaları ile finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan değerlendirme esasları aşağıda detaylı olarak sunulmuştur. 1 Ocak 2017'den geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin Grup'un muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan TMS ve TFRS değişikliklerinin, Grup'un muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olmayacaktır.

#### TFRS 9 Finansal Araçlar Standartına İlişkin Açıklamalar:

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulanacaktır.

TFRS 9 standardı, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlıklar için hesaplanacak kredi riski değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi için yeni ilkeler ortaya koymaktadır.

Ana Ortaklık Banka sınıflandırma ve ölçüm ve değer düşüklüğü gerekliliklerini, 1 Ocak 2018 tarihindeki açılış bilançosunda karşılaştırma dönemlerinde herhangi bir düzeltme yapmadan açılış özkaynak tutarlarına yansıtarak uygulayacaktır.

#### Finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenecektir.

İlk defa finansal tablolara alınması sırasında, her bir finansal varlık, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılabilir. Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için ise TMS 39'daki mevcut hükümlerin uygulanması büyük ölçüde değişmemektedir.

Sözleşmeye dayalı nakit akım özelliklerinin ve iş modellerinin 1 Ocak 2018'deki beraber uygulanması sonucunda, TMS 39'daki mevcut sınıflandırmaya kıyasla, finansal varlıkların sınıflandırılmasında önemli bir farklılığın ortaya çıkması beklenmemektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Değer düşüklüğü

22 Haziran 2016 tarih ve 29750 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" uyarınca Ana Ortaklık Banka 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren değer düşüklüğü karşılıklarını TFRS 9 hükümlerine uygun olarak ayırmaya başlayacaktır. Bu çerçevede 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Üçüncü Bölüm VII no'lu muhasebe politikasında detaylı açıklanan BDDK'nın ilgili mevzuatı çerçevesinde ayrılan kredi karşılıkları ayırma yöntemi, TFRS 9'un uygulanmaya başlanması ile beklenen kredi zararları modeli uygulanarak değiştirilecektir. Beklenen kredi zararları tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermelidir.

Bu finansal varlıklar finansal tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki artışa bağlı olarak aşağıdaki üç kategoriye ayrılacaktır:

#### Aşama 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Bu varlıklar için kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleştirilecektir.

#### Aşama 2:

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık 2. aşamaya aktarılacaktır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenecektir.

#### Aşama 3:

Aşama 3, raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilecektir.

Ana Ortaklık Banka, yürürlüğe girdiği tarihte yeni hükümlerin uygulanmasından kaynaklanan etkiyi, 1 Ocak 2018'de geçmiş yıllar kar ve zararları hesaplarındaki açılış kayıtlarında bir düzeltme kaydı ile muhasebeleştirecektir. Birincil etki yeni değer düşüklüğü hükümleri uyarınca kredi zararları karşılığındaki değişiklikler ile söz konusu karşılıkların vergi etkilerinden kaynaklanacaktır.

Ana Ortaklık Banka, yürürlüğe girdiği tarihte yeni hükümlerin uygulanmasından kaynaklanan etkiyi, 1 Ocak 2018'de geçmiş yıllar kar ve zararları hesaplarındaki açılış kayıtlarında bir düzeltme kaydı ile muhasebeleştirecektir. Bu mali tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zararı modeline göre hesaplanan tahmini değer düşüklüğü çalışmaları devam etmekte olup, ilgili değer düşüklüğü hesaplamalarına ilişkin açılış özkaynak tutarlarına yansıtılacak önemli bir etki beklenmemektedir. Ayrıca, TFRS 9 kapsamında Ana Ortaklık Banka 1. ve 2. Aşama kredi zararları üzerinden ertelenmiş vergi hesaplayacak olup, hesaplanan ertelenmiş vergi varlığına ilişkin etki ilk geçiş sırasında özkaynaklara yansıtılacaktır.

## II. FİNANSAL ARAÇLARIN KULLANIM STRATEJİSİ VE YABANCI PARA CİNSİNDEN İŞLEMLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

### Finansal araçların kullanım stratejisi

Vakıf kaynaklarını ekonomik kalkınmanın gereksinimleri doğrultusunda değerlendirmek amacıyla kurulan Ana Ortaklık Banka'nın temel faaliyet alanı bireysel bankacılık, kurumsal bankacılık, özel bankacılık, döviz, para piyasaları ve menkul kıymet işlemleri ile uluslararası bankacılık hizmetlerini kapsayan bankacılık faaliyetlerinden oluşmaktadır. Ana Ortaklık Banka, faaliyetlerinin doğası gereği finansal araçları yoğun olarak kullanmaktadır. Ana Ortaklık Banka ana fonlama kaynağı olarak çeşitli vade dilimlerinde mevduat kabul etmekte ve bu yolla topladığı kaynakları yüksek getirisi olan ve kaliteli finansal aktiflerde değerlendirmeye özen göstermektedir.

Mevduat dışında Ana Ortaklık Banka'nın en önemli fon kaynakları özkaynaklar ve yurt dışı finansal kurumlardan sağlanan, genelde orta ve uzun vadeli kredilerdir. Ana Ortaklık Banka, kullandığı kaynakların ve çeşitli finansal aktiflere yapılan plasmanların risk ve getiri açısından dengesini kurarak, riskleri azaltan ve kazançları yüksek tutan etkin bir aktif-pasif yönetimi stratejisi takip etmektedir. Bunun gereği olarak uzun vadeli plasmanların daha yüksek faiz oranı taşıması hususuna özellikle dikkat edilmektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Likidite yönetiminde aktif ve pasiflerin vade yapılarının dikkate alınması esastır. Aktif-pasif yönetiminin temel hedefi Ana Ortaklık Banka'nın likidite riski, kur riski ve kredi riskini belli sınırlar dahilinde tutmak; aynı zamanda karlılığı artırmak ve Ana Ortaklık Banka'nın özkaynaklarını güçlendirmektir.

Krediler ve menkul kıymetlere yapılan plasmanlar vade yapıları ve piyasa koşulları çerçevesinde Ana Ortaklık Banka'nın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen alanlardır. Bankalara yapılan plasmanlar likidite yönetimi açısından daha kısa vadeli ve genelde daha düşük getirilidir. Ana Ortaklık Banka, para ve sermaye piyasalarındaki kısa vadeli kur, faiz ve fiyat hareketleri karşısında, belirlenen sınırlamalar dahilinde ve piyasa koşullarına göre çeşitli pozisyonlar alabilmektedir. Ana Ortaklık Banka satılmaya hazır ve diğer portföylerdeki yabancı para cinsinden sermaye araçları ve diğer yabancı para cinsi işlemler dolayısıyla maruz kaldığı kur risklerini yabancı para aktif ve pasiflerin genel dengesini kuran riskten korunma yapılandırılmalarıyla ve çeşitli türev araçlar vasıtasıyla karşılamakta ve kontrol etmektedir.

Yasal limitler ve Ana Ortaklık Banka'nın iç kontrol düzenlemeleri dahilinde döviz pozisyonu izlenmekte olup, döviz pozisyonu piyasa şartları göz önüne alınarak belirlenen döviz cinslerinden oluşan bir sepet dengesine göre oluşturulmaktadır.

Faiz oranından kaynaklanan risklere karşı uygulanan riskten korunma yöntemleri esas olarak sabit ve değişken faizli varlık ve yükümlülükleri vade yapılarını da dikkate alan bir dengede tutmak şeklindedir.

### Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Yabancı para işlemler, Ana Ortaklık Banka'nın geçerli para birimi olan TL olarak kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo kârları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

Yabancı para cinsinden satılmaya hazır finansal varlıkların itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden oluşan kur farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilirken, gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar üzerinden hesaplanan kur farkları özkaynaklar içerisinde "Menkul değerler değerlendirme farkları" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Yurt dışında kurulu ortaklıklardaki net yatırımlar tarihi maliyet cinsinden ölçülmesi durumunda işlem tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası'na dönüştürülerek, gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmesi durumunda ise gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurundan Türk Lirası'na çevrilerek muhasebeleştirilmektedir.

Ana Ortaklık Banka, 30 Eylül 2016 raporlama dönemi itibarıyla, yurtdışında bulunan bağlı ortaklığı Vakıfbank International AG'nin ödenmiş sermayesinde temsil ettiği 67.5 milyon Avro tutarındaki payı dolayısıyla oluşan kur farkı riskinden korunmak amacıyla net yatırım riskinden korunma stratejisi uygulamaya başlamıştır. Ana Ortaklık Banka'nın 4 Mayıs 2016 tarihinde ihraç ettiği nominal tutarı 500 milyon Avro ve itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan menkul kıymetlerinin 68.5 milyon Avro tutarındaki kısmı riskten korunma aracı olarak belirlenmiştir. Söz konusu işlemde, riskten korunma kalem olan yurtdışındaki yatırımına ilişkin gerçeğe uygun değer değişimleri korunma işlemi etkin olduğu sürece gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu kapsamda 31 Aralık 2017 itibarıyla gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı 55,219 TL'dir. İşlemin etkinliği ise, riskten korunma konusu kalemin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve korunulan kur riski ile ilişkilendirilebilen değişikliklerin, riskten korunma aracı tarafından dengelenme derecesidir.

31 Aralık 2017 itibarıyla yapılan ölçümlerde net yatırım riskinden korunma işleminin etkin olduğu tespit edilmiştir. Riskten korunma işleminde, Grup'un risk stratejileri ile tutarlı olacak şekilde etkinlik testleri "Dolar off-set yöntemi" ile yapılmaktadır. Bu yöntemle göre, riskten korunma konusu kaleminde oluşan değer değişimi ile riskten korunma aracında oluşan değer değişimi karşılaştırılmakta ve riskten korunma ilişkisinin etkinlik rasyosu hesaplanmaktadır. Hesaplanan etkinlik rasyosu TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı çerçevesinde değerlendirilerek, riskten korunma muhasebeleştirilmesi esasları uygulanmaktadır. Ana Ortaklık Banka, riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ve risk yönetim amaçlarını birlikte belgelendirmektedir. Riskten korunma muhasebesi, riskten korunma aracının sona ermesi, satılması veya etkinlik testinin sonucunun etkin olmaması durumunda sona erdirilmektedir.

### III. KONSOLİDE EDİLEN ORTAKLIKLARA VE ÖZKAYNAK YÖNTEMİNE GÖRE MUHASEBELEŞTİRİLEN İŞTİRAKLARA İLİŞKİN BİLGİLER

#### Konsolide edilen ortaklıklar

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında T. Vakıflar Bankası T.A.O, Vakıfbank International AG, Vakıf Finansal Kiralama AŞ, Güneş Sigorta AŞ, Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ, Vakıf Faktoring AŞ, Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ, Vakıf Portföy Yönetimi AŞ, Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ ve Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ tam konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Vakıfbank International AŞ*, yurt dışında bankacılık faaliyetlerinde bulunmak amacıyla Banka'nın dışı açılma politikaları çerçevesinde 1999 yılında kurulmuş olup merkezi Viyana'da bulunmaktadır.

*Vakıf Finansal Kiralama AŞ*, 1988 yılında finansal kiralama faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak amacıyla kurulmuştur. Finansal kuruluşun merkezi İstanbul'dadır.

*Güneş Sigorta AŞ*, 1957 yılında Banka ve Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO) önderliğinde kurulmuştur. Yangın, kaza, nakliyat, mühendislik, tarım, sağlık, hukuksal koruma ve kredi gibi hayat-dışı sigortacılığın hemen hemen tüm branşlarında faaliyet göstermektedir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ*, Güneş Hayat Sigorta AŞ adıyla, 1991 yılında kurulmuş olup, 2003 yılında emeklilik şirketi olarak faaliyet göstermek üzere T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'ndan dönüşüm izni almış ve bireysel emeklilik sisteminde faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Faktoring AŞ*, 1998 tarihinde faktoring ve her türlü finansman işlemlerini yapmak üzere kurulmuştur. Şirketin faaliyet alanı; faktoring, üretici, dağıtıcı ve hizmet şirketlerine ait ticari alacakların, aracı kuruluşa satılmasını içeren bir finansman yöntemidir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ*, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, sermaye piyasası araçlarının ihracı, halka arzı ile alım-satımı, menkul kıymetlerin geri alma (repo) veya satma (ters repo) taahhüdü ile alım satımı, menkul kıymetler borsasında üye olarak borsa işlemlerinde bulunmak, yatırım danışmanlığı, portföy yöneticiliği yapmak üzere yatırımcılara hizmet etmek amacıyla 1996 yılında kurulmuştur. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Portföy Yönetimi AŞ*, yatırım fonu yönetimi, portföy yönetimi ve emeklilik yatırım fonlarının yönetimini yapmaktadır. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ*, 1996 yılında Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde finans sektöründeki ilk gayrimenkul yatırım ortaklığı olarak kurulmuştur. Temel faaliyet konusu, gayrimenkuller, gayrimenkule dayalı sermaye piyasası araçları, gayrimenkul projeleri ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak gibi Sermaye Piyasası Kurulu'nun Gayrimenkul Yatırım Ortaklıklarına ilişkin düzenlemelerinde belirlenen amaç ve konularda iştirak etmektir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

*Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ*, 1991 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyünü işletmektir. Şirket merkezi İstanbul'dadır.

Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası'nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmediğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla şirket için tasfiye emri verilmiştir. Bu nedenle, ilgili şirket 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak tasfiye kararının alındığı tarihe kadar birikmiş olan geçmiş yıl zararları konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

Ana Ortaklık Banka iştiraklerinden World Vakıf UBB. LTD.'nin tasfiye işlemleri KKTC Resmi Kabz ve Tasfiye Memurluğu tarafından yürütülmekte olup, tasfiye emrinin kaldırılması ile ilgili olarak şirket başvurusu istinafla ret edilmiş ve böylelikle tasfiye kararı kesinleşmiştir. Şirketin unvanı "Tasfiye Halinde World Vakıf UBB. LTD." olarak değiştirilmiştir.

Ana Ortaklık Banka Yönetim Kurulu'nun 8 Eylül 2011 tarihinde yapılan toplantısında alınan karar uyarınca, Vakıf Sistem Pazarlama Yazılım Servis Güvenlik Temizlik Ticaret ve Sanayi AŞ'nin Mülga 6762 Sayılı TTK'nın 451. Maddesi hükmüne göre tasfiyesiz infisah yöntemiyle kül halinde tüm aktif ve pasifleriyle Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ'ye katılması suretiyle birleştirilmiştir. Önceki dönemlerde konsolidasyon kapsamına alınan Vakıf Pazarlama ve Ticaret AŞ artık finansal kuruluş özelliği taşıyamaması nedeniyle, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına alınmamış, ancak birleşme tarihine kadar birikmiş olan özkaynakları konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### *Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirakler*

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilerek konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd., 1982 yılında KKTC'de, Banka'nın ihraç ettiği kredi kartı kullanımlarını teşvik etmek ve döviz girdilerini artırmak başta olmak üzere, bireysel ve ticari bankacılık faaliyetlerini sürdürmek üzere kurulmuştur. Banka'nın genel müdürlüğü Lefkoşa'dadır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ, 1950 yılında ekonomik sektörlerdeki girişimlere ait yatırımları desteklemek amacıyla kurulmuştur. Banka'nın genel müdürlüğü İstanbul'dadır.

Konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarca kullanılan muhasebe politikalarının Ana Ortaklık Banka'dan farklı olduğu durumlarda, önemlilik kriteri dikkate alınarak söz konusu ortaklıkların finansal tabloları Ana Ortaklık Banka muhasebe politikalarına göre uyumlaştırılmaktadır. Yurt içinde yerleşik finansal kuruluşlar ile finansal tablolarını kurulu oldukları ülkelerdeki muhasebe ve finansal raporlamaya ilişkin ilke ve standartlara uygun olarak hazırlayan yurt dışında yerleşik finansal kuruluşların finansal tabloları ilgili raporlama tarihleri itibarıyla yapılan bir takım tashihlerle Raporlama Standartları'na uygun hale getirilmiştir. Ana Ortaklık Banka ve finansal kuruluşlarının birbirleri ile gerçekleştirdikleri işlemler ve bakiyeler karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

### **IV. VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİ İLE TÜREV ÜRÜNLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup'un türev finansal araçları ağırlıklı olarak yabancı para swap işlemleri, faiz swapları, kıymetli maden swapları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile para alım-satım opsiyonlarından oluşmaktadır. Grup, türev işlemlerini TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı hükümleri uyarınca alım-satım amaçlı işlemler olarak sınıflandırmaktadır.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmasında elde etme maliyetleri dikkate alınmaktadır. Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir.

Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmekte ve gerçeğe uygun değerlerin pozitif olması durumunda bilançoda "Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar", negatif olması durumunda ise "Alım-satım amaçlı türev finansal borçlar" hesaplarında gösterilmektedir. Yapılan ölçüm sonucu ilgili türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişimler, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

### **V. FAİZ GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

#### **Bankacılık faaliyetleri**

Faiz gelir ve giderleri tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardı çerçevesinde etkin faiz, finansal varlık ya da yükümlülüğün ömrü süresince tahmin edilen nakit ödemeleri ve akımlarını defter değerine iskontoleyen orandır. Etkin faiz oranı bir finansal varlık ya da yükümlülüğün işlem maliyetlerini de içerecek şekilde kayıtlara alınmasıyla hesaplanmakta ve müteakip olarak değiştirilmemektedir.

Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte, tahsil edildikleri zaman faiz geliri olarak kaydedilmektedir.

#### **Finansal kiralama faaliyetleri**

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak finansal kiralama alacakları hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise kazanılmamış gelirler hesabında takip edilmektedir. Kira ödemeleri gerçekleştiğinde, kira tutarı finansal kiralama alacakları hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise konsolide gelir tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Faktoring faaliyetleri

Faktoring alacakları, ilk maliyetleri üzerinden işlem maliyetleri düşülerek kayıtlara alınmaktadır. İlk maliyet ve ilerideki nakit akımları dikkate alınarak hesaplanan etkin faiz yöntemine göre itfa edilmekte, itfa tutarları faiz geliri olarak "diğer faiz gelirleri" hesabında gösterilmek suretiyle konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

### VI. ÜCRET VE KOMİSYON GELİR VE GİDERLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri anda gelir kaydedilmektedir. Diğer ücret ve komisyon gelirleri dönemsel ilkesine bağlı olarak tahakkuk esasına göre etkin faiz yöntemi kullanılarak ilgili kar/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Ücret ve komisyon giderleri ise ödendikleri anda gider hesabına kaydedilmektedir.

### VII. FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Finansal varlıklar; nakit mevcudunu, sözleşmeden doğan ve karşı taraftan nakit veya başka bir finansal varlık edinme veya karşılıklı olarak finansal araçları değiştirme hakkını ya da karşı tarafın sermaye aracı işlemlerini ifade eder.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılanlar hariç bütün finansal varlıklar ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıklar, TMS 39 – Finansal Araçlar: Muhasebe ve Ölçme standardında belirtildiği üzere; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan, satılmaya hazır finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve kredi ve alacaklar olarak dört grupta sınıflandırılmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Bu grupta yer alan finansal varlıklar, "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" ile "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" olarak iki ayrı başlıkta toplanmıştır.

*Alım satım amaçlı finansal varlıklar*, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan varlıklardır.

*Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar*, alım satım amaçlı olarak edinilmeyen, ancak ilk muhasebeleştirme sırasında işlem maliyetleri ile birlikte gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılacak şekilde sınıflandırılan finansal varlıkları ifade etmektedir. Grup portföyünde böyle bir kalem bulunmamaktadır.

Her iki finansal varlık da gerçeğe uygun değer esasına göre ölçülmekte ve değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile elde etme maliyetleri arasındaki fark, gelir tablosunda faiz gelirleri içinde gösterilmekte olup, söz konusu finansal varlıkların vadesinden önce elden çıkarılması sonucunda oluşan kâr veya zarar sermaye piyasası işlemleri kârı/zararı hesabında muhasebeleştirilmektedir.

#### Satılmaya hazır finansal varlıklar

*Satılmaya hazır finansal varlıklar*; krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların ilk kayda alınmaları maliyet bedelleri üzerinden olup, müteakip dönemlerde değerlendirilmesi ilgili finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Aktif bir piyasada işlem görmeyen yatırımlar için gerçeğe uygun değer, değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmakta; faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan, ilgili finansal varlıkların etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değerleme Farkları" hesabında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elden çıkarılması durumunda, gerçeğe uygun değerle ölçüm sonucu özkaynak hesaplarında oluşan değerlendirme farkları gelir tablosuna aktarılmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

*Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar*, vade sonuna kadar elde tutulma niyetiyle edinilen, fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadeleri bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulan yatırımlar arasında sınıflandırılıp vadesinden önce satışı gerçekleşmiş ya da yeniden sınıflandırılmış varlık olması durumunda TMS 39 standardına göre ilgili kıymet iki yıl boyunca yeniden vadeye kadar elde tutulacak yatırım olarak sınıflandıramaz. Grup'un portföyünde standartta belirtilen bu hususa aykırı işlem bulunmamaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ilk kayda alımlarını müteakip, varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek, etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

### Kredi ve alacaklar

*Kredi ve alacaklar*, borçluya para, mal ve hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıkları ifade etmektedir. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, menkul kıymet niteliğine sahip olmayan finansal varlıklardır.

Krediler elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta olup, kayda alınmasını takiben, etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilmektedir.

Yabancı para ("YP") cinsinden kullanılan krediler ilgili döviz cinsinden kayda alınmakta, dönem sonlarında Banka gişe döviz alış kuru ile evalüasyona tabi tutulmaktadır. Dövizde endeksli krediler, açılış tarihindeki kurdan Türk Lirası'na çevrilerek Türk Parası ("TP") hesaplarda izlenmekte, takip eden dönemlerde ise ilgili dönem kurlarında meydana gelen değişikliğe göre gelir tablosunda kambiyo kar/zararı hesaplarına kaydedilmektedir.

### VIII. FİNANSAL VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın (zarar/kayıp olayı) meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlık ya da varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına kanaat getirir. Böyle bir durumda finansal varlık değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıpların olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Finansal varlıkların değer düşüklüğünün tespiti ve karşılık ayrılması ile ilgili hususlar TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı kapsamında dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklarda değer düşüşü olması durumunda "Menkul Değerler Değer Düşüş Giderleri" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır.

Kullanılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde ilgili krediler;

1 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve daha sonrasında bu yönetmeliğe yapılan değişiklikler çerçevesinde sınıflandırılmakta ve ayrılması gerekli özel ve genel karşılıklar ayrılmaktadır.

Ana Ortaklık Banka tarafından ilgili Yönetmelik hükümleri doğrultusunda belirtilen asgari oranlardan az olmamak üzere, donuk alacakların Üçüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %20'si, Dördüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %50'si ve Beşinci Gruba alındığı tarihten itibaren ise %100'ü oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### IX. FİNANSAL ARAÇLARIN NETLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Finansal varlıklar ve borçlar, Ana Ortaklık Banka'nın netleştirmeye yönelik bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal varlık ve borcu net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması; veya ilgili finansal varlığı ve borcu eş zamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilmektedir.

#### X. SATIŞ VE GERİ ALIŞ ANLAŞMALARINI VE MENKUL DEĞERLERİN ÖDÜNC VERİLMESİ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Tekrar geri alım anlaşmaları çerçevesinde satılan menkul kıymetler ("repo") Grup portföyünde tutuluş amaçlarına göre "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan", "Satılmaya Hazır" veya "Vadeye Kadar Elde Tutulacak" portföylerinde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre gerçeğe uygun değerleri veya etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilmektedir. Repo işlemlerinden elde edilen fonlar ise bilançoda "Para Piyasalarından Borçlar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak yansıtılmakta ve faiz giderinin bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden kısmı için gider reeskontu kaydedilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile menkul kıymet alım işlemleri ("ters repo") neticesinde karşı taraflara sağlanan fonlar ise bilançoda "Para Piyasalarından Alacaklar" ana kalemi altında ayrı bir kalem olarak gösterilmektedir. Ters repo ile alınmış menkul kıymetlerin alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

#### XI. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR İLE BU VARLIKLARA İLİŞKİN BORÇLAR HAKKINDA AÇIKLAMALAR

Ana Ortaklık Banka'nın alacaklarından dolayı edindiği varlıklar, finansal tablolarda 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Kıymetli Maden Alım Satımına ve Alacaklarından Dolayı Edindikleri Emtia ve Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmekte, bu varlıklar hiçbir şekil ve suretle değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Durdurulan bir faaliyet, Grup'un elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Grup'un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

#### XII. ŞEREFİYE VE DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları yazılım programlarından oluşmaktadır ve TMS 38 – *Maddi Olmayan Duran Varlıklar* standardı uyarınca kayıtlara maliyet bedelleri üzerinden alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıkların maliyetleri, 31 Aralık 2004 tarihinden önce aktife giren varlıklar için aktife girdikleri tarihten yüksek enflasyon döneminin sona erdiği tarih kabul edilen 31 Aralık 2004'e kadar geçen süre dikkate alınıp enflasyon düzeltmesine tabi tutularak daha sonraki tarihteki girişler ise ilk alış bedelleri dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Grup, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden ayırmaktadır.

Grup değer düşüklüğü ile ilgili bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

Grup'un maddi olmayan duran varlıklarının tahmini ekonomik ömrü 3 ile 15 yıl, amortisman oranı %6.67 ile %33.33 arasındadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XIII. MADDİ DURAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan dönem için enflasyona göre düzeltilmiş maliyet tutarları ile izlenmektedir. Daha sonraki dönemlerde maddi duran varlıklar için herhangi bir enflasyon düzeltmesi yapılmamış, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre endekslenmiş tutarlar maliyet tutarı olarak kabul edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden sonra satın alınan maddi duran varlıklar maliyetlerinden varsa kur farkı ve finansman giderleri gibi tutarlar düşüldükten sonra kalan değerleriyle kayıtlara yansıtılmıştır. Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla muhasebe politikası değişikliğine giderek kullanım amaçlı gayrimenkullerini, TMS 16 – Maddi Duran Varlıklara İlişkin Standart kapsamında bina ve arsa ayırımını da dikkate alarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden izlemeye başlamıştır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanmakta ve ilgili dönemin gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıkların onarım maliyetlerinden, varlığın ekonomik ömrünü uzatıcı nitelikte olanlar aktifleştirilmekte, diğer onarım maliyetleri ise gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır. Maddi duran varlıkların amortismanında kullanılan oranlar ve tahmini ekonomik ömür olarak öngörülen süreler aşağıdaki gibidir.

| Maddi Duran Varlıklar                        | Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı (%) |
|--|-----------------------------|----------------------|
| Binalar                                      | 50                          | 2                    |
| Büro makine, mobilya mefruşat ve taşıtlar    | 5-10                        | 10-20                |
| Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar | 4-5                         | 20-25                |

İlgili muhasebe tahminlerinde, cari döneme önemli bir etkisi olan ya da sonraki dönemlerde önemli bir etkisi olması beklenen değişiklik bulunmamaktadır.

Grup, her bir raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğine dair herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirmekte; böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardı çerçevesinde tahmin etmekte ve geri kazanılabilir tutarın ilgili varlığın defter değerinin altında olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

### XIV. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira geliri veya sermaye kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. Grup, konsolidasyona tabi gayrimenkul yatırım ortaklığı ve sigorta şirketlerinin faaliyetleri çerçevesinde yatırım amaçlı gayrimenkul tutmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, işlem maliyetleri de dâhil olmak üzere elde etme maliyetleri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ilk kayda alınmalarına müteakip, maliyet yöntemi (maliyetten birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü için ayrılan karşılıklar düşülerek) ile ölçülmektedir.

### XV. KİRALAMA İŞLEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Finansal kiralama işlemleri

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan her türlü risk ve yararların kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri TMS 17 – Kiralama İşlemleri kapsamında finansal kiralama olarak adlandırılmaktadır.

#### - Kiracı olarak finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar gerçeğe uygun değeriyle kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak aktifleştirilmekte olup kira bedelleri pasifte "Kiralama işlemlerinden borçlar" olarak, ilgili faiz tutarı ise diğer faiz giderleri hesabında izlenmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş azalma ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralanılan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Bu yolla edinilen varlıkların değerinde meydana gelen azalmalar için "Değer düşüş karşılığı" ayrılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, faydalı ömürleri esas alınarak amortisman hesaplanmaktadır.

#### - Kiraya veren olarak finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralamaya konu edilen varlıkların, kiralama işlemlerinin başlangıcındaki değeri, faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak "finansal kiralama alacakları" hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise "kazanılmamış gelirler" hesabında yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştiğinde, kira tutarı "finansal kiralama alacakları" hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise konsolide gelir tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

#### Faaliyet kiralaması işlemleri

Faaliyet kiralaması; finansal kiralama dışındaki kiralamalardır. Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan kira ödemeleri kira süresi boyunca, eşit tutarlarda gider kaydedilmek suretiyle gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

#### XVI. KARŞILIKLAR, KOŞULLU BORÇLAR VE VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Krediler ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışında kalan karşılıklar ve koşullu yükümlülükler TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Banka yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'tan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Grup'un tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, planlanmamış veya beklenmeyen bir veya daha fazla olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Grup koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtılmamaktadır, ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Grup'a girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte, ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda ise söz konusu koşullu varlık finansal tablo dipnotlarında gösterilmektedir.

#### XVII. ÇALIŞANLARIN HAKLARINA İLİŞKİN YÜKÜMLÜLÜKLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

##### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre; Grup, bir senesini doldurmuş olan ve istifa veya kötü davranış dışındaki sebeplerden Grup ile ilişkisi kesilen veya hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağırılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, hükümet tarafından belirlenen 4,732 TL (tam TL) (31 Aralık 2016: 4,297 TL (tam TL)) ile sınırlandırılmıştır.

Grup aktüeryal metot kullanarak TMS 19 - Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardına uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamakta ve muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler şöyledir:

|                         | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-------------------------|------------|--------------|
| İskonto oranı           | %12.32     | %11.10       |
| Tahmini enflasyon oranı | %8.00      | %7.80        |
| Reel ücret artış oranı  | %9.00      | %8.80        |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin karşılıklar

Grup finansal tablolarında TMS 19 uyarınca, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmemiş tutarlar üzerinden çalışanlara sağlanan diğer faydalar (kullanılmamış izinler, prim ve temettü) için karşılık ayırmaktadır.

TMS 19 çerçevesinde, Grup ilgili raporlama dönemlerinde oluşan aktüeryal kazanç ve kayıpları Özkaynaklarda Muhasebeleştirilen Gelir Gider Kalemlerine İlişkin Tablo ile ilişkilendirilerek Özkaynaklar altındaki "Diğer Sermaye Yedekleri" kaleminde muhasebeleştirilmektedir.

### Emekli ve sağlık yardım sandığı

Ana Ortaklık Banka çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine dayanılarak 15 Mayıs 1957 tarihinde kurulmuş olan "Türkiye Vakıflar Bankası Türk Anonim Ortaklığı Memur ve Hizmetlileri Emekli ve Sağlık Yardım Sandığı Vakfı'nın ("Sandık") üyesidir.

506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun Geçici 20'nci maddesi kapsamındaki sandıkların iştirakçileri ile malullük, yaşlılık ve ölüm sigortasından aylık veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin, 1 Kasım 2005 tarih ve 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesi hükmünü içeren geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası Anayasa Mahkemesi'nin 22 Mart 2007 tarih ve 2007/33 kararı ile iptal edilerek, yürürlüğü durdurulmuş olup, geçici 23'üncü maddenin iptaline ilişkin Anayasa Mahkemesi'nin gerekçeli kararı 15 Aralık 2007 tarih 26731 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Anayasa Mahkemesi, iptal kararının gerekçesi olarak, sandık mensuplarının kazanılmış haklarında ortaya çıkabilecek kayıpları göstermiştir.

Gerekçeli kararın açıklanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi ("TBMM") iptal gerekçelerini göz önünde bulundurarak yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde 5754 sayılı Sosyal Güvenlik Kanunu'nu ("Kanun") kabul etmiştir. Söz konusu Kanun, 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

İlgili Kanun'un 73'üncü maddesinin Geçici 20'nci maddesi kapsamında;

Her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak yükümlülüğünün peşin değerinin aşağıdaki hükümlere göre hesaplanması gerekmektedir:

- Peşin değer aktüeryal hesabında kullanılacak teknik faiz oranı %9.80 olarak esas alınır.
- Sandıkların bu Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri dikkate alınarak yükümlülüğünün peşin değeri hesaplanır.

Kanun, devrin 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren başlayan 3 yıllık bir dönem içinde tamamlanacağını hüküm altına almaktadır. 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Mayıs 2011 tarihinde dolacak olan üç yıllık süre 8 Mayıs 2013 tarihine uzatılmış; 3 Mayıs 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile de 8 Mayıs 2013 tarihinde dolacak olan 1 yıllık süre 8 Mayıs 2014 tarihine uzatılmış olup, 30 Nisan 2014 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış olan Bakanlar Kurulu Kararı ile de 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20'nci maddesi kapsamındaki bankalar, sigorta ve reasürans şirketleri, ticaret odaları, sanayi odaları, borsalar veya bunların teşkil ettikleri birlikler personeli için kurulmuş bulunan sandıkların iştirakçileri ile aylık veya gelir bağlanmış olanlar ile bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesine ilişkin süre, bir yıl uzatılmıştır. 23 Nisan 2015 tarih ve 29335 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 6645 sayılı İş Sağlığı ve Güvenliği Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile yapılan 5510 sayılı Kanun'un geçici 20'nci maddesinin birinci fıkrasındaki son değişiklik ile devir tarihini belirlemeye Bakanlar Kurulu yetkili kılınmıştır.

Kanun uyarınca, Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin Sosyal Güvenlik Kurumu'na devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senesinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilir.

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21'inci maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Yukarıda belirtilen esaslar dahilinde hazırlanan 31 Aralık 2017 tarihine ilişkin aktüer raporuna istinaden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XVIII. VERGİ UYGULAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Kurumlar vergisi

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesi uyarınca Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile bu oran 2018-2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna gibi indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bu kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinden %15 oranında stopaj uygulanır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

En az 2 yıl süreyle elde tutulan iştirak hisseleri ve gayrimenkul satışlarından doğan karların %75'i (Bu oran gayrimenkuller için 5 Aralık 2017 tarihinden sonra yapılan satışlarda %50 olarak uygulanır.) Kurumlar Vergisi Kanunu'nun da öngördüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Banka bu karları bilançosunda özkaynak altında "Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları" kaleminde izlemektedir.

Ana Ortaklık Banka, borçları nedeniyle takibe alınmış kurumlar ile bunların kefillerinin ve ipotek verenlerin sahip oldukları taşınmazlar, iştirak hisseleri, kurucu senetleri ve intifa senetleri ile rüçhan haklarının, bu borçlara karşılık bankalara devrinden sağlanan hasılatın bu borçların tasfiyesinde kullanılan kısmına isabet eden kazançların tamamı ile bankaların bu şekilde elde ettikleri söz konusu kıymetlerin satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır.

Kurumların üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplayarak dönemi izleyen ikinci ayın 14'üncü gününe kadar beyan edip 17'inci günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar, geçmiş yıl kârlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

#### Yurt dışı Şubelerin Tabi Oldukları Kurumlar Vergisi Mevzuatı

##### Bahreyn (Manama)

Ana Ortaklık Banka'nın Bahreyn'de faaliyet gösteren şubesi bu ülkenin mevzuatında kurumlar veya gelir vergisi uygulaması bulunmamasından dolayı vergilendirilmemektedir. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5 Mayıs 2012 Tarih, B.07.1.GİB.4.99.16.02-KVK-5/1-b-128 Sayılı özelgesi uyarınca Bahreyn şubesinin kazancı merkez kazancına eklenerek Türkiye'de vergilendirilmektedir.

##### Kuzey Irak (Erbil)

Ana Ortaklık Banka'nın Erbil'de faaliyet gösteren şubesi bulunduğu ülkenin mevzuatına göre vergilendirilmektedir. Merkezi hükümete bağlı şehirlerde ve Kuzey Irak yönetimine bağlı şehirlerde finansal tabloların ilgili vergi dairesine sunulması ve tahakkuk ettirilecek verginin ödenmesi farklı zaman dilimlerinde olmaktadır. Diğer yandan Kuzey Irak Bölgesel Yönetimi vergi idareleri, belirtilen oran dışında maktu vergi tahakkuk ettirebilmektedir.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A.B.D. (New York)

Ana Ortaklık Banka'nın New York'ta faaliyet gösteren şubesi bulunduğu eyaletin ve ülkenin mevzuatına göre ayrı ayrı vergilendirilmektedir. Türkiye'deki vergileme durumu için ise iki ülke arasında imzalanan Çifte Vergilendirilmeyi Önleme Anlaşmaları temel alınmaktadır.

### Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV)

BSMV, 6802 Sayılı Gider Vergileri Kanunu'nda düzenlenmiştir. Banka ve sigorta şirketlerinin 10/6/1985 tarihli ve 3226 sayılı Finansal Kiralama Kanununa göre yaptıkları işlemler hariç olmak üzere, her ne şekilde olursa olsun yapmış oldukları bütün muameleler dolayısıyla kendi lehlerine her ne nam ile olursa olsun nakden veya hesaben aldıkları paralar banka ve sigorta muameleleri vergisine tabidir. 6802 sayılı Gider Vergileri Kanununun 33'üncü maddesinin verdiği yetkiye istinaden çıkarılan 98/11591 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca; banka ve sigorta muamelelerinde lehe alınan paralar %5 oranında (mevduat muameleleri sonucu alınan paralar hariç olmak üzere) BSMV'ye tabidir.

### Ertelenmiş vergiler

Bir varlığın ya da yükümlülüğün ileriki dönemlerde vergi borcu veya alacağı yaratması ihtimalinin söz konusu olduğu durumlarda TMS 12-Gelir Vergisi Standardı çerçevesinde ertelenmiş vergi borcu ve alacağı muhasebeleştirilir ve vergi gideri cari vergi ve ertelenmiş vergi giderleri toplamından oluşur. Ertelenmiş vergi borcu veya varlığı, varlıkların ve borçların defter değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarlar arasındaki "vergilendirilebilir geçici farklar" üzerinden vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Vergi mevzuatına göre varlıkların ya da borçların iktisap tarihinde oluşan mali ya da ticari kârı etkilemeyen farklar bu hesaplamaların dışında tutulmuştur. 28 Kasım 2017 tarihinde TBMM'de onaylanan ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Kanun'a göre 2018, 2019 ve 2020 yılları için Kurumlar Vergisi oranı %20'den %22'ye arttırılmıştır. Yürürlüğe giren bu Kanuna göre, ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleştiği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği bu dönemler için %22 vergi oranı ile hesaplanmalıdır. 2021 ve sonraki dönemler için geçici farkların iptalleri %20 ile hesaplanacaktır.

BDDK'nın 8 Aralık 2004 sayılı, BDDK.DZM.2/13/1-a-3 numaralı genelgesi uyarınca;

- Genel karşılık tutarları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi yaratılmamaktadır ve
- Ertelenmiş vergi geliri kar dağıtımında dikkate alınamamaktadır.

Bununla birlikte 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 hükümleri ile birlikte genel karşılık üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmaya başlanacaktır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ile ertelenmiş vergi borçları, finansal tablolarda, sadece Banka'nın cari vergi varlıklarını, cari vergi yükümlülükleri ile netleştirmek için yasal bir hakkı varsa ve ertelenmiş vergi varlığı ve borcu aynı vergilendirilebilir işletmenin gelir vergisi ile ilişkili ise net olarak gösterilmektedir.

Varlıkların müteakip ölçümleri sonucu oluşan değerlendirme farkları gelir tablosunda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi ya da ertelenmiş vergi geliri veya gideri de gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir. İlgili varlıkların müteakip ölçümleri sonucu oluşan değerlendirme farkları doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

### Transfer fiyatlandırması

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmekte olup; 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ"i bu konu hakkında uygulamadaki detayları belirlemiştir.

İlgili tebliğe göre, eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün, hizmet veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, ilgili kârlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kâr dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### **XIX. NAKİT VE NAKDE EŞDEĞER VARLIKLAR**

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit"; kasa, efektif, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

### **XX. BORÇLANMALARA İLİŞKİN İLAVE AÇIKLAMALAR**

Ana Ortaklık Banka, gerektiğinde yurt dışı kuruluşlardan sendikasyon, seküritizasyon gibi borçlanma araçları ile kaynak temini yoluna gitmektedir. Bunların yanı sıra, Ana Ortaklık Banka 2011 yılının Ağustos ayından bu yana yurt içi ve yurt dışında bono ve tahvil ihracı yoluyla kaynak temin etmeye başlamıştır.

Söz konusu işlemler, işlem tarihinde elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir.

Grup'un borçlanma araçları ile ilgili olarak riskten korunma tekniklerini gerektiren borçlanması bulunmamaktadır.

### **XXI. İHRAÇ EDİLEN HİSSE SENETLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Ana Ortaklık Banka, sermayesinin %25.18'ine tekabül eden 322,000,000 TL (tam TL) nominal değerli hisse senetlerinin, Kasım 2005'te 1 TL nominal değerli beher hisse senedi 5.13-5.40 TL fiyat aralığından halka arzı gerçekleştirilmiş olup, 1,172,347 TL "Hisse Senedi İhraç Primi" olarak özkaynaklara kaydedilmiştir. Hisse Senedi İhraç Primi'nin 448,429 TL tutarındaki kısmı 19 Aralık 2006 tarihli sermaye artışında kullanılmıştır.

### **XXII. AVAL VE KABULLERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Aval ve kabullerin ödemeleri, müşterilerin ödemeleri ile eş zamanlı olarak gerçekleştirilmektedir. Aval ve kabuller olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

### **XXIII. DEVLET TEŞVİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Grup'un konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklarından Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kullanılmamış yatırım indirimi tutarı 186,717 TL'dir (31 Aralık 2016: 199,946 TL).

### **XXIV. RAPORLAMANIN BÖLÜMLEMEYE GÖRE YAPILMASINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Faaliyet bölümü bir işletmenin;

- Hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği (aynı işletmenin diğer kısımları ile yapılan işlemlere ilişkin hasılat ve giderler de dahil olmak üzere) işletme faaliyetinde bulunan,
- Faaliyet sonuçlarının, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletme faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenlenmiş olarak gözden geçirildiği,
- Hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Grup'un risk ve getirilerinin yapısı ve temel kaynakları göz önüne alınarak temel bölüm raporlama yöntemi olarak faaliyet bölümleri seçilmiş ve Dördüncü Bölüm X nolu dipnotta açıklanmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XXV. DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç Grup'un dönem net kârının, dönemin ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısına bölünmesi ile hesaplanmaktadır. Türkiye'de firmalar mevcut sermayedarların payı oranında dağıtmak suretiyle geçmiş yıllar kârlarından sermaye artışı ("Bedelsiz Hisseler") yapabilirler. Hisse başına kazanç hesaplamasında bedelsiz hisseler ihraç edilmiş hisseler olarak değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl sonu hesap dönemine ilişkin 100 adet hisse başına kazanç 1.5730 tam TL'dir (31 Aralık 2016: 1.1160 tam TL).

#### İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar TMS 24 – İlişkili Taraf Açıklamaları standardı kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VII nolu dipnotta gösterilmiştir.

#### Sınıflandırmalar

Bulunmamaktadır.

#### Sigortacılık faaliyetleri

*Yazılan primler:* Yazılan primler, dönem içinde tanzim edilen poliçelerin yanı sıra geçmiş dönemlerde tanzim edilen poliçe primlerinden iptaller ve vergiler düşüldükten sonra kalan tutarı temsil etmektedir. Konsolide finansal tablolarda yazılan primler, reasürörlere devredilen primler düşüldükten sonra diğer faaliyet gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

*Kazanılmamış primler karşılığı:* Kazanılmamış primler karşılığı, yürürlükte bulunan sigorta sözleşmeleri için tahakkuk etmiş primlerin herhangi bir komisyon veya diğer bir indirim yapılmaksızın brüt olarak gün esasına göre ertesi hesap dönemi veya hesap dönemlerine sarkan kısmından oluşmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, matematik karşılık ayrılan sigorta sözleşmeleri hariç diğer sözleşmeler için ayrılmaktadır. Yıllık yenilenen sigorta teminatı içeren bir yıldan uzun süreli sigorta sözleşmelerinin yıllık sigorta teminatına karşılık gelen primleri için de kazanılmamış primler karşılığı hesaplanmaktadır. Kazanılmamış primler karşılığı, konsolide finansal tablolarda sigorta teknik karşılıkları içerisinde gösterilmektedir.

*Muallak tazminat karşılığı:* Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri veya bu bedel hesaplanmamış ise tahmini bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için muallak tazminat karşılığı ayrılmaktadır. Muallak tazminat karşılığı eksper raporlarına veya sigortalı ile eksperin değerlendirmelerine uygun olarak belirlenmekte olup ilgili hesaplamalarda rücu, sovtaj ve benzeri gelir kalemleri tenzil edilmemektedir. Tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş muallak tazminat karşılığı ile; içeriği ve uygulama esasları, Teknik Karşılıklar Yönetmeliği ve 1 Ocak 2015 tarihinde yürürlüğe girmiş olan 5 Aralık 2014 tarih ve 2014/16 sayılı "Muallak Tazminat Karşılığına İlişkin Genelge" ve ilgili düzenlemelerde belirlenmiş olan Aktüeryal Zincir Merdiven Yöntemleri (AZMM) kullanılarak belirlenen tutar arasındaki fark gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli olarak muhasebeleştirilmektedir. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedellerine ilişkin hesaplamalar, ilgili genelgede belirlenen esaslara uygun olarak şirket aktüerlerinin en iyi tahminleri doğrultusunda hesaplanmaktadır.

*Matematik karşılıklar:* Bir yıldan uzun süreli hayat ve ferdi kaza sigorta sözleşmeleri ile birikim priminin de alındığı yatırım sözleşmeleri karşılığında poliçe sahipleri ve lehtarlara olan yükümlülüklerin karşılanmasına yönelik olarak aktüeryal esaslara göre hesaplanan karşılıklardan oluşmaktadır. Matematik karşılıklar, aktüeryal matematik karşılıkları ve kâr payı karşılıklarından oluşmaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Aktüeryal matematik karşılıklar, bir yıldan uzun süreli hayat sigortaları için tarifelerin onaylı teknik esaslarında belirtilen formül ve esaslara göre; Grup'un ileride yerine getireceği yükümlülüklerinin peşin değeri ile sigorta ettiren tarafından ileride ödenecek primlerin bugünkü değeri arasındaki farkın bulunması şeklinde (prospektif yöntem) hesaplanmaktadır. Birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında matematik karşılık, primlerin birikime kalan kısımlarını da içermektedir.

Kâr payı karşılıkları, Grup'un kâr payı vermeyi taahhüt ettiği sözleşmeler için poliçe sahipleri ile lehdarlara olan yükümlülüklerine istinaden ayırdığı karşılıkların yatırıldıkları varlıkların gelirlerinden, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz geliri ile sınırlı olmak kaydıyla garanti edilen kısmın da dahil olduğu miktar ile önceki yıllara ait birikmiş kâr payı karşılıklarından oluşmaktadır.

Matematik karşılıklar, konsolide finansal tablolarda sigorta teknik karşılıkları içerisinde gösterilmektedir.

*Ertelenmiş üretim giderleri ve ertelenmiş komisyon gelirleri:* Ertelenmiş üretim giderleri, Grup'un sigorta poliçesi üretilmesi veya mevcut poliçelerin yenilenmesi için sigorta araçlarına verdiği komisyonlar ile poliçe üretimi için katılan diğer faaliyet giderlerinin poliçe bazında gün esasına göre ertesi döneme sarkan kısmından oluşmaktadır. Grup'un anlaşmalı reasürans firmalara devrettiği primler karşılığında aldığı komisyonların gün esasına göre ertesi döneme sarkan kısmı üzerinden ertelenmiş komisyon gelirleri hesaplanmaktadır.

*Yükümlülük yeterlilik testi:* Grup sigorta sözleşmeleri için üstlenilen riskler için ayrılan karşılıkların yeterliliğinin ölçülmesine ilişkin her bilanço dönemi itibarıyla, ertelenmiş üretim giderleri düşülmüş haliyle kazanılmamış primler karşılığının yeterliliğini ölçmektedir. Test uygulanırken, sözleşmeden kaynaklanan gelecekteki nakit akımlarının en iyi tahminlerinin bugünkü değerleri, devam eden davalar ve yönetim giderleri de dikkate alınmaktadır. Yapılan hesaplamalarda çıkan karşılıklar, devam eden riskler karşılığı olarak konsolide finansal tablolarda sigorta teknik karşılıkları içerisinde gösterilmektedir.

Test sonucunda zarar kaydedilmesi gerekliliği durumunda, öncelikle sigortacıya ilişkin işletme birleşmelerinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların azaltılması gerekmektedir. Geriye kalan bir eksiklik olması durumunda, ertelenmiş üretim maliyetleri yüklenen giderlerin karşılanamaz olduğu noktaya kadar azaltılmaktadır. Son olarak, hala kalan bir eksiklik olması durumunda, bu tutar kazanılmamış primler karşılığına ek olarak muhasebeleştirilmektedir.

#### **Bireysel emeklilik sistemi**

Emeklilik faaliyetlerinden alacaklar konsolide finansal tablolarda "diğer varlıklar" içerisinde gösterilmiş olup "saklayıcı kuruluştan alacaklar"dan oluşmaktadır. Emeklilik fonları bireysel emeklilik firmalarının katılımcıların katkılarıyla yatırımda buldukları yatırım fonlarıdır. Katılımcıların payı katılımcılar adına saklayıcı kuruluştan tutulmaktadır.

Saklayıcı kuruluştan alacaklar katılımcılar adına saklayıcı kuruluştan fon bazında alacaklardan oluşmaktadır. Bu tutar aynı zamanda "bireysel emeklilik sistemi borçları" kalemi altında satışı gerçekleşen fonlar için "katılımcılara borçlar" olarak gösterilmektedir.

Yukarıda belirtilen "katılımcılara borçlara" ek olarak bireysel emeklilik sistemi borçları katılımcıların geçici hesaplarını ve *bireysel emeklilik acentelerine borçları* da içermektedir. Katılımcıların geçici hesapları katılımcıların henüz yatırım yapılmamış olan ödemelerini içermektedir.

Bireysel emeklilik sistemi borçları konsolide finansal tablolarda diğer yükümlülük ve karşılıklar altında gösterilmiştir.

Bireysel emeklilik sisteminden alınan ücretler, fon işletim gideri kesintisi, katılımlardan alınan yönetim gideri kesintisi ve giriş aidatlarından oluşmaktadır. Bireysel emeklilik sistemine ilişkin ücret ve kesintiler konsolide kapsamlı gelir tablosunda diğer gelirler hesabı altında gösterilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### KONSOLİDE BAZDA MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. KONSOLİDE ÖZKAYNAK KALEMLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Özkaynak ve Sermaye Yeterliliği Standart Oranı hesaplanması "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik", "Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ", "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik", "Sistemik Önemli Bankalar Hakkında Yönetmelik", "Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmelik" hükümlerince yapılmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide sermaye yeterliliği standart oranı % 14.95 (31 Aralık 2016: %13.88)'dur.

##### Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler

|   | Tutar             | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar* |
|---|-------------------|---|
| <b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>   |                   |   |
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye  | 2,500,000         | -   |
| Hisse senedi ihraç primleri   | 724,269           | -   |
| Yedek akçeler   | 14,805,097        | -   |
| Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar  | 1,031,317         | -   |
| Kâr   | 3,881,266         | -   |
| Net Dönem Kârı  | 3,932,432         | -   |
| Geçmiş Yıllar Kârı  | (51,166)          | -   |
| İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kâr içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler   | 3,913             | -   |
| Azinlik payları   | 670,718           | -   |
| <b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>   | <b>23,616,580</b> | -   |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>   | <b>-</b>          | -   |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerlendirme ayarlamaları (-)  | -                 | -   |
| Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zarar toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)   | -                 | -   |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)  | 186,861           | -   |
| İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerhine (-)   | -                 | -   |
| İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)  | 204,370           | 255,462                                   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlığının, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı (-) | -                 | -   |
| Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık ve yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar (-)  | -                 | -   |
| Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı (-)   | -                 | -   |
| Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar (-)   | -                 | -   |
| Bankaların yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar (-)   | -                 | -   |
| Tanımlanmamış fayda plan varlıklarının net tutarı (-)   | -                 | -   |
| Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)  | -                 | -   |
| Kanununun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)  | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)           | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)                    | -                 | -   |
| İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)  | -                 | -   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10'unu aşan kısmı (-)   | -                 | -   |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15'ini aşan tutarlar (-)  | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)                                  | -                 | -   |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)  | -                 | -   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)   | -                 | -   |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -                 | -   |
| Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -                 | -   |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>   | <b>391,231</b>    | -   |
| <b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>   | <b>23,225,349</b> | -   |
| <b>İLAVE ANA SERMAYE</b>  | <b>-</b>          | -   |
| Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri   | -                 | -   |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | -                 | -   |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | -                 | -   |
| Üçüncü kişilerin ilave ana sermayedeki payları  | -                 | -   |
| Üçüncü kişilerin ilave ana sermayedeki payları (Geçici Madde 3 kapsamında olanlar)  | -                 | -   |
| İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye   | -                 | -   |
| İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler   | -                 | -   |
| Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -                 | -   |
| Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7 nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)                           | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)           | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -                 | -   |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -                 | -   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Tutar             | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar* |
|---|-------------------|---|
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>   |                   |   |
| Şerhine veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)   | 51,092            | -   |
| Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -                 | -   |
| Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -                 | -   |
| <b>İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı</b>  | -                 | -   |
| <b>İlave Ana Sermaye Toplamı</b>  | -                 | -   |
| <b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye=Çekirdek Sermaye+İlave Ana Sermaye)</b>   | <b>23,174,257</b> | -   |
| <b>KATKI SERMAYE</b>  |                   |   |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | 4,079,148         | -   |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | 809,717           | -   |
| Üçüncü kişilerin katkı sermayedeki payları  | -                 | -   |
| Üçüncü kişilerin katkı sermayedeki payları (Geçici Madde 3 kapsamında olanlar)  | 6,385             | -   |
| Karşılıklar(Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)  | 1,885,493         | -   |
| <b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>  | <b>5,971,026</b>  | -   |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>  |                   |   |
| Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -                 | -   |
| Bankanın katkı sermaye kalemlerine Yatırım yapan Bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve .yönetmeliğin 8 inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)   | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)   | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -                 | -   |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | -                 | -   |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>  | -                 | -   |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>  | <b>5,971,026</b>  | -   |
| <b>Toplam özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>   | <b>29,145,283</b> | -   |
| <b>Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı (Toplam Özkaynak)</b>   | -                 | -   |
| Kanunun 50 ve 51'inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)   | -                 | -   |
| Kanunun 57' nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarılması gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılmayanların net defter değerleri(-)  | -                 | -   |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | 1,355             | -   |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>  |                   |   |
| Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)   | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2)'nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-) | -                 | -   |
| <b>ÖZKAYNAK</b>   |                   |   |
| Toplam Özkaynak(Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)   | 29,143,928        | -   |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar  | 194,903,773       | -   |
| <b>SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI</b>   |                   |   |
| Konsolide Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı(%)   | 11.92             | -   |
| Konsolide Ana Sermaye Yeterliliği Oranı(%)  | 11.89             | -   |
| Konsolide Sermaye Yeterliliği Oranı(%)  | 14.95             | -   |
| <b>TAMPONLAR</b>  |                   |   |
| Toplam Tampon Oranı   | 1.753             | -   |
| Sermaye koruma tamponu oranı(%)   | 1.250             | -   |
| Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%)   | 0.003             | -   |
| Sistemik önemli banka tamponu oranı(%)  | 0.5               | -   |
| Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının risk ağırlıklı varlıklar tutarına oranı (%)   | 7.42              | -   |
| <b>Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar</b>  |                   |   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar   | -                 | -   |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar  | -                 | -   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar   | -                 | -   |
| <b>Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar</b>  |                   |   |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzyirmibeslik sınır öncesi)  | 1,885,493         | -   |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı   | 2,244,752         | -   |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmı   | -                 | -   |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmının, alacakların risk ağırlıklı tutarları toplamının %0,6'sına kadar olan kısmı  | -                 | -   |
| <b>Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları</b>   |                   |   |
| <b>(1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)</b>   |                   |   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır   | -                 | -   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı  | -                 | -   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır   | -                 | -   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı  | -                 | -   |
| *Geçiş hükümleri kapsamında dikkate alınacak tutarlar   | -                 | -   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar* |                |
|---|---|----------------|
|   | Tutar                                     | İlişkin Tutar* |
| <b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>   |   |                |
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye  | 2,500,000                                 |                |
| Hisse senedi ihraç primleri   | 727,780                                   |                |
| Yedek akçeler   | 12,259,333                                |                |
| Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar  | 866,028                                   |                |
| Kâr   | 2,775,944                                 |                |
| Net Dönem Kârı  | 2,789,918                                 |                |
| Geçmiş Yıllar Kârı  | (13,974)                                  |                |
| İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem kârı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler  | 3,683                                     |                |
| Azınlık payları   | 521,476                                   |                |
| <b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>   | <b>19,654,244</b>                         |                |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>   |   |                |
| Bankaların özkaynaklarına ilişkin Yönetmeliğin 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerleme ayarlamaları (-)  | -   | -              |
| Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar(-)  | 52,825                                    | -              |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri (-)  | 162,121                                   | -              |
| İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye (-)  | -   | -              |
| İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar (-)  | 138,159                                   | 230,265        |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlığının, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı (-) | -   | -              |
| Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık ve yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar (-)  | -   | -              |
| Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı (-)   | -   | -              |
| Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar (-)   | -   | -              |
| Bankaların yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar (-)   | -   | -              |
| Tanımlanmamış fayda plan varlıklarının net tutarı (-)   | -   | -              |
| Bankanın kendi çekirdek sermayesine yaptığı olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -   | -              |
| Kanununun 56 ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar (-)  | -   | -              |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)           | -   | -              |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)                  | -   | -              |
| İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)  | -   | -              |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)   | -   | -              |
| Bankaların özkaynaklarına ilişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayesinin %15'ini aşan tutarlar (-)  | -   | -              |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı (-)                                  | -   | -              |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)  | -   | -              |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı (-)   | -   | -              |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -   | -              |
| Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -   | -              |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>   | <b>353,105</b>                            | -              |
| <b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>   | <b>19,301,139</b>                         | -              |
| <b>İLAVE ANA SERMAYE</b>  |   |                |
| Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri   | -   | -              |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | -   | -              |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | -   | -              |
| Üçüncü kişilerin ilave ana sermayedeki payları  | -   | -              |
| Üçüncü kişilerin ilave ana sermayedeki payları (Geçici Madde 3 kapsamında olanlar)  | -   | -              |
| <b>İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye</b>  | <b>-</b>                                  | <b>-</b>       |
| <b>İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>  |   |                |
| Bankanın kendi ilave ana sermayesine yaptığı olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)  | -   | -              |
| Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7 nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)                           | -   | -              |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)           | -   | -              |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -   | -              |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)   | -   | -              |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|   | Tutar             | 1/1/2014 Öncesi Uygulamaya İlişkin Tutar* |
|---|-------------------|---|
| <b>Önceki Dönem</b>   |                   |   |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>   |                   |   |
| Şerhli veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | 92,106            | -   |
| Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -                 | -   |
| Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)  | -                 | -   |
| <b>İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı</b>  | -                 | -   |
| <b>İlave Ana Sermaye Toplamı</b>  | -                 | -   |
| <b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye=Çekirdek Sermaye+İlave Ana Sermaye)</b>   | <b>19,209,033</b> | <b>-</b>                                  |
| <b>KATKI SERMAYE</b>  |                   |   |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri  | 2,723,659         | -   |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)  | 977,288           | -   |
| Üçüncü kişilerin katkı sermayedeki payları  | -                 | -   |
| Üçüncü kişilerin katkı sermayedeki payları (Geçici Madde 3 kapsamında olanlar)  | 6,053             | -   |
| Karşılıklar(Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)  | 1,983,272         | -   |
| <b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>  | <b>4,712,984</b>  | <b>-</b>                                  |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>  |                   |   |
| Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)   | -                 | -   |
| Bankanın katkı sermaye kalemlerine Yatırım yapan Bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve yönetmeliğin 8'inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar (-)  | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)   | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı (-)  | -                 | -   |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | -                 | -   |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>                                  |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>  | <b>4,712,984</b>  | <b>-</b>                                  |
| <b>Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>   | <b>23,922,017</b> | <b>-</b>                                  |
| <b>Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı (Toplam Özkaynak)</b>   |                   |   |
| Kanunun 50 ve 51'inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler (-)   | -                 | -   |
| Kanunun 57'nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılmayanların net defter değerleri(-)   | 112,142           | -   |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar (-)   | 1,166             | -   |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>  |                   |   |
| Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının, Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)  | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca, ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı (-)   | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının, geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2)'nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının, Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-) | -                 | -   |
| <b>ÖZKAYNAK</b>   |                   |   |
| Toplam Özkaynak(Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)   | 23,808,709        | -   |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar  | 171,540,121       | -   |
| <b>SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI</b>   |                   |   |
| Konsolide Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı(%)   | 11.25             | -   |
| Konsolide Ana Sermaye Yeterliliği Oranı(%)  | 11.20             | -   |
| Konsolide Sermaye Yeterliliği Oranı(%)  | 13.88             | -   |
| <b>TAMPONLAR</b>  |                   |   |
| Toplam Tampon Oranı   | 0.627             | -   |
| Sermaye koruma tamponu oranı(%)   | 0.625             | -   |
| Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%)   | 0.002             | -   |
| Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmeliğin 4 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının risk ağırlıklı varlıklar tutarına oranı (%)   | 6.75              | -   |
| <b>Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar</b>  |                   |   |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar   | -                 | -   |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar  | -                 | -   |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar  | -                 | -   |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar   | -                 | -   |
| <b>Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar</b>  |                   |   |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzymibeslik sınır öncesi)  | 2,167,443         | -   |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarları toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı  | 1,983,272         | -   |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarı İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmı   | -                 | -   |
| Toplam karşılık tutarının, Kredi Riskine Esas Tutarı İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmının, alacakların risk ağırlıklı tutarları toplamının %0,6'sına kadar olan kısmı  | -                 | -   |
| <b>Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları (1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2022 arasında uygulanmak üzere)</b>  |                   |   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır   | -                 | -   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı  | -                 | -   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır   | -                 | -   |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı  | -                 | -   |
| *Geçiş hükümleri kapsamında dikkate alınacak tutarlar   |                   |   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Konsolide özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarına ilişkin bilgiler:

| İhraççı   | T.Vakıflar Bankası T.A.O.   |
|---|---|
| Aracın kodu (CUSIP, ISIN vb.)   | XS0849728190/ US90015NAB91<br>XS1175854923/ US90015WAC73<br>XS1551747733 / US90015WAE30<br>TRSVKFB92719   |
| Aracın tabi olduğu mevzuat  | SPK- VII-128.8 sayılı Borçlanma Araçları Tebliği<br>BDDK Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik   |
| <b>Özkaynak Hesaplamasında Dikkate Alınma Durumu</b>  |   |
| 1/1/2015'den itibaren %10 oranında azaltılarak dikkate alınma uygulamasına tabi olma durumu             | XS0849728190/ US90015NAB91 Tabi olacaktır.<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Tabi olmayacaktır.<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Tabi olmayacaktır.<br>TRSVKFB92719 / Tabi olmayacaktır   |
| Konsolide veya konsolide olmayan bazda veya hem konsolide hem konsolide olmayan bazda geçerlilik durumu | Hem konsolide hem konsolide olmayan bazda geçerlidir.   |
| Aracın türü   | Sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvil ihracı(Katkı Sermaye)   |
| Özkaynak hesaplamasında dikkate alınan tutar (En son raporlama tarihi itibarıyla - Milyon TL)           | 4,079   |
| Aracın nominal değeri (Milyon TL)   | 5,798   |
| Aracın muhasebesel olarak takip edildiği hesap  | 346011-347011 Sermaye Benzeri Borçlar   |
| Aracın ihraç tarihi   | XS0849728190/ US90015NAB91 1 Kasım 2012<br>XS1175854923/ US90015WAC73 2 Şubat 2015<br>XS1551747733 / US90015WAE30 13 Şubat 2017<br>TRSVKFB92719 18 Eylül 2017   |
| Aracın vade yapısı (Vadesiz/Vadeli)   | XS0849728190/ US90015NAB91 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 1 Kasım 2022<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 3 Şubat 2025<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 1 Kasım 2027<br>TRSVKFB92719 Vadeli (10 yıl) Vade Sonu: 6 Eylül 2027   |
| Aracın başlangıç vadesi   | XS0849728190/ US90015NAB91 1 Kasım 2012<br>XS1175854923/ US90015WAC73 2 Şubat 2015<br>XS1551747733 / US90015WAE30 13 Şubat 2017<br>TRSVKFB92719 18 Eylül 2017   |
| İhraççının BDDK onayına bağlı geri ödeme hakkının olup olmadığı   | Var   |
| Geri ödeme opsiyonu tarihi, şarta bağlı geri ödeme opsiyonları ve geri ödenecek tutar                   | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 3 Şubat 2020'de erken ödeme opsiyonu bulunmaktadır.<br>XS1551747733 / US90015WAE30 1 Kasım 2022'de erken ödeme opsiyonu bulunmaktadır.<br>TRSVKFB92719 5 yılın sonunda erken itfa opsiyonu bulunmaktadır.   |
| Müteakip geri ödeme opsiyonu tarihleri  | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Sadece 1 kere geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Sadece 1 kere geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır<br>TRSVKFB92719 Sadece 1 kere geri ödeme opsiyonu bulunmaktadır  |
| <b>Faiz/temettü ödemeleri</b>   |   |
| Sabit ya da değişken faiz/ temettü ödemeleri  | XS0849728190/ US90015NAB91 Sabit Faizli / 6 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Sabit Faizli / 6 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Sabit Faizli / 6 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi<br>TRSVKFB92719 Değişken faizli / 3 ayda bir faiz ödemesi, vade sonunda anapara ödemesi<br>XS0849728190/ US90015NAB91 %6 sabit faiz<br>XS1175854923/ US90015WAC73 %6,875 sabit faiz<br>XS1551747733 / US90015WAE30 %8 sabit faiz |
| Faiz oranı ve faiz oranına ilişkin endeks değeri  | TRSVKFB92719 5 yıl vadeli "Gösterge Devlet İç Borçlanma Senedi" + 350 baz puan  |
| Temettü ödemesini durduran herhangi bir kısıtlamanın var olup olmadığı                                  | Yoktur  |
| Tamamen isteğe bağlı, kısmen isteğe bağlı ya da mecburi olma özelliği                                   | Yoktur  |
| Faiz artırımını gibi geri ödemeyi teşvik edecek bir unsurun olup olmadığı                               | Yoktur  |
| Birikimsiz ya da birikimli olma özelliği  | Birikimsiz  |
| <b>Hisse senedine dönüştürülebilme özelliği</b>   |   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|  |   |
|--|---|
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürmeye sebep olacak tetikleyici olay/olaylar  | Yoktur  |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, tamamen ya da kısmen dönüştürme özelliği  | Yoktur  |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürme oranı  | Yoktur  |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, mecburi ya da isteğe bağlı dönüştürme özelliği  | Yoktur  |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülebilir araç türleri   | Yoktur  |
| Hisse senedine dönüştürülebilirse, dönüştürülecek borçlanma aracının ihraççısı   | Yoktur  |
| Değer azaltma özelliği   |   |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, azaltma sebep olacak tetikleyici olay/olaylar  | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Var. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu 71. maddesinde yer alan faaliyet izninin kaldırılması veya tasfiye ve TMSF' ye devir işlemlerinin gerçekleşmesi tetikleyici olaylardır.<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Var. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu 71. maddesinde yer alan faaliyet izninin kaldırılması veya tasfiye ve TMSF' ye devir işlemlerinin gerçekleşmesi tetikleyici olaylardır.<br>TRSVKFB92719 Var. 5411 sayılı Bankacılık Kanunu 71. maddesinde yer alan faaliyet izninin kaldırılması veya tasfiye ve TMSF' ye devir işlemlerinin gerçekleşmesi tetikleyici olaylardır. |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, tamamen ya da kısmen değer azaltımı özelliği   | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Kısmen veya tamamen değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Kısmen veya tamamen değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.<br>TRSVKFB92719 Kısmen veya tamamen değer azaltımı özelliği bulunmaktadır  |
| Değer azaltma özelliğine sahipse, sürekli ya da geçici olma özelliği   | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Sürekli değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Sürekli değer azaltımı özelliği bulunmaktadır.<br>TRSVKFB92719 Sürekli değer azaltımı özelliği bulunmaktadır  |
| Değeri geçici olarak azaltılabiliyorsa, değer artırım mekanizması  | XS0849728190/ US90015NAB91 Yoktur<br>XS1175854923/ US90015WAC73 Değer artırım mekanizması yoktur.<br>XS1551747733 / US90015WAE30 Değer artırım mekanizması yoktur.<br>TRSVKFB92719 Değer artırım mekanizması yoktur.  |
| Tasfiye halinde alacak hakkı açısından hangi sırada olduğu (Bu borçlanma aracının hemen üstünde yer alan araç)               | İlave ana sermaye hesaplamasına dahil edilecek borçlanma araçlarından önce, mevduat sahipleri ve diğer tüm alacaklılardan sonra   |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7'nci ve 8'inci maddelerinde yer alan şartlardan haiz olunmayan olup olmadığı | 8.maddede yer alan şartlara haizdir.  |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 7'nci ve 8'inci maddelerinde yer alan şartlardan hangilerini haiz olmadığı    | 7.maddede yer alan şartlara haiz değildir.  |

### Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler tablosundaki tutarlar ile bilançodaki tutarlar arasındaki mutabakata ilişkin açıklamalar

|  | 31 Aralık 2017    | 31 Aralık 2016    |
|--|-------------------|-------------------|
| Bilanço özkaynaklar değeri   | 23,622,965        | 19,607,472        |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri   | (186,861)         | (162,121)         |
| Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülükleri | (204,370)         | (138,159)         |
| Genel karşılıklar (kredi riskine esas tutarın %1.25'ine kadar olan kısmı)                            | 1,885,493         | 1,983,272         |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri-sermaye benzeri borçlar   | 4,079,148         | 2,723,659         |
| Özkaynaklardan indirilen diğer değerler  | (52,447)          | (205,414)         |
| <b>Yasal özkaynak hesaplamasında dikkate alınan tutar</b>  | <b>29,143,928</b> | <b>23,808,709</b> |

### II. KONSOLİDE KREDİ RİSKİ

Kredi riski, en basit şekilde müstakrizin veya karşı tarafın, üzerinde mutabık kalınan sözleşme şartlarına uygun olarak yükümlülüklerini yerine getirememesi olasılığı olarak tanımlanır. 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.

Ana Ortaklık Banka, kredilendirme işlemlerinde, kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla Bankacılık Kanunu'nun 51 ve 54 üncü maddeleri dahilinde ve buna bağlı yasal mevzuata uygun olmak koşuluyla; şubeler, bölge yönetmenlikleri, krediler yönetmenlikleri, kredilerden sorumlu genel müdür yardımcısı, genel müdür, kredi komitesi ve yönetim kuruluna ait kredilendirme yetki limitleri çerçevesinde karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitler dahilinde kredi tahsisini yapmaktadır.

Kredi limitleri her bir bireysel müşteri, şirket, şirketler grubu, risk grupları için ürün bazında ayrı ayrı belirlenmektedir. Kredi limitleri belirlenirken; izlenen kredi politikası gereği, kredi limiti tahsis edilecek müşterilerin köklü ve başarılı bir ticari geçmişe sahip, ticari ahlakı iyi, finansal yapısı ve moralitesi yüksek, iş konuları krediyi seyyal olarak kullanmaya elverişli bulunan, ticari faaliyetlerini olumlu ve dengeli bir biçimde sürdüren, işlerinde tecrübe ve ihtisas sahibi olup aynı zamanda ekonomik gerekçelere uyum sağlayacak yapı ve anlayışta olan,

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

piyasanın itibar ettiği, özkaynakları yeterli, işletme faaliyetleri sonucu fon yaratma kabiliyeti bulunan ve faaliyetleri sonucu oluşturacakları değerler ile plasman giderlerini karşılayabilecek yapıda olan müşteriler olması, sektörleri, coğrafi bölgeleri gibi birçok kriter bir arada değerlendirilmektedir. Müşterilerin finansal yapılarının incelenmesi, normal istihbarat çalışmalarının yanı sıra, kredili firmalardan temin edilen bilanço ve gelir tabloları, ilgili mevzuat uyarınca alınan hesap durumu belgeleri ve diğer bilgi ve belgelere dayanılarak yapılmaktadır. Genel ekonomik gelişmelerin değerlendirilmesi ve müşterilerin finansal bilgilerinde ve işlerinde meydana gelen değişikliklerin izlenmesi neticesinde daha önce belirlenen kredi limitleri revize edilebilmektedir.

Kredi limitleri için, Ana Ortaklık Banka plasmanlarının emniyet ve seyyaliyetesinin temini amacıyla müşteri bazında, kredi kullanılacak firmaların durumuna göre belirlenen cins ve tutarda teminatlar sağlanmaktadır. Kredilerin büyük bir bölümünün gayrimenkul ve menkul rehni, kambiyo senedi ve diğer likit kıymetlerin teminata alınması, banka teminat mektupları ve diğer kişi ve kuruluşların kefaletinin kabul edilmesi suretiyle teminatlandırılmasına çalışılmıştır.

Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde kredi riski ve piyasa risklerine karşı tesis edilmiş risk kontrol limitleri bulunmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın Risk Yönetimi Birimi, kredi riskinin yönetimi amacıyla,

- Diğer birimlerle koordineli olarak, kredi risk yönetimi politikalarının belirlenmesi,
- Sektörel, coğrafi ve kredi türü bazında yoğunlaşma limitlerinin belirlenmesi ve izlenmesi
- Derecelendirme ve skorlama sistemlerinin oluşturulmasına katkıda bulunulması,
- Kredi portföyünün dağılımı (borçlu, sektör, coğrafi bölge), kalitesi (sorunlu krediler, kredi risk dereceleri) ve yoğunlaşmalarını içeren Kredi Riski Yönetimi raporlarının yanı sıra, senaryo analizleri ve stress testleri ile yapılan diğer analizlerin yönetim kurulu ve üst yönetimin bilgisine sunulması,
- Kredi riski ileri ölçüm yöntemlerinin oluşturulması amacıyla çalışmalar yapılması, konularında faaliyet göstermektedir.

Kredi riski, nakdi ve gayri nakdi her türlü karşı taraf riski taşıyan sözleşmeler ve pozisyonlar için geniş kapsamlı olarak tanımlanmakta ve yönetilmektedir. Yenilenen ve yeniden itfa planına bağlanan krediler Ana Ortaklık Banka tarafından Ana Ortaklık Banka'nın kredi risk yönetimi ve takibi ilkelerine göre izlemeye alınmaktadır. İlgili müşterinin finansal durumu ve ticari faaliyetleri sürekli analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı ilgili birimler tarafından takip edilmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın risk yönetim anlayışı çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilmekte ve uzun vadeli riskler için risk limiti belirleme, teminatlandırma gibi hususlar kısa vadeli risklere oranla daha geniş kapsamlı olarak ele alınmaktadır.

Tazmin edilen gayri nakdi krediler, vadesi geldiği halde ödenmeyen kredilerle aynı risk ağırlığına tabi tutulmaktadır.

Grup'un yurt dışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve kuruluşların faaliyetleri çerçevesinde önemli bir risk oluşturmamaktadır.

Grup tahsili gecikmiş ve değer kaybına uğramış alacaklarını, "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e uygun olarak aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- İlk intikal tarihinden sonra gecikme gün sayısı 90 ile 180 gün arasında olan krediler ve alacaklar "Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar" olarak 3. grupta,
- İlk intikal tarihinden sonra gecikme gün sayısı 180 ile 360 gün arasında olan krediler ve alacaklar "Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar" olarak 4. grupta,
- İlk intikal tarihinden sonra gecikme gün sayısı 360 günden fazla olan krediler ve alacaklar "Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar" olarak 5. grupta sınıflandırılmaktadır.

Grup tarafından ilgili Yönetmelik hükümleri doğrultusunda belirtilen asgari oranlardan az olmamak üzere, donuk alacakların Üçüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %20'si, Dördüncü Gruba alındığı tarihten itibaren %50'si ve Beşinci Gruba alındığı tarihten itibaren ise %100'ü oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Grup'un ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %26.16'dır (31 Aralık 2016: %26.83).

Grup'un ilk büyük 100 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri nakdi kredilerin toplam gayri nakdi krediler portföyü içindeki payı %52.90'dır (31 Aralık 2016: %55.78).

Grup'un ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının ve ilk büyük 100 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

nakdi kredilerin tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler içindeki payı sırasıyla %17.27 ve %16.71 oranlarındadır (31 Aralık 2016: %18.04 ve %15.30).

Grup'un ilk büyük 200 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %32.46'dır (31 Aralık 2016: %32.99).

Grup'un ilk büyük 200 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri nakdi kredilerin toplam gayri nakdi krediler portföyü içindeki payı %65.02'dir (31 Aralık 2016: %67.94).

Grup'un ilk büyük 200 nakdi kredi müşterisinden olan nakdi kredi alacağının ve ilk büyük 200 gayri nakdi kredi müşterisine kullandığı gayri nakdi kredilerin tutarının toplam bilanço içi varlıklar ve bilanço dışı yükümlülükler içindeki payı sırasıyla %21.43 ve %20.54 oranlarındadır (31 Aralık 2016: %22.19 ve %18.63).

Grup tarafından üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 1,885,493 TL'dir (31 Aralık 2016: 2,167,443 TL).

| <b>Risk Sınıfları:</b>  | <b>Cari Dönem Risk Tutarı<sup>(*)</sup></b> | <b>Ortalama Risk Tutarı<sup>(*)</sup></b> |
|---|---|---|
| Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 94,576,550                                  | 75,796,482                                |
| Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 6,911,220                                   | 5,775,138                                 |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar     | 438,918                                     | 1,108,723                                 |
| Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                    | 19,615                                      | 17,081                                    |
| Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                           | -   | -   |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                         | 17,508,822                                  | 14,473,488                                |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar  | 93,630,912                                  | 84,784,246                                |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar   | 50,830,366                                  | 48,090,373                                |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar             | 48,390,011                                  | 46,101,812                                |
| Tahsili Gecikmiş Alacaklar  | 1,106,254                                   | 1,145,360                                 |
| Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar  | 283,262                                     | 271,061                                   |
| İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler   | -   | -   |
| Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları  | -   | -   |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar ile Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | -   | -   |
| Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar  | 263   | 168                                       |
| Hisse Senedi Yatırımları  | 707,498                                     | 682,341                                   |
| Diğer Alacaklar   | 10,375,891                                  | 8,433,671                                 |

(\*) Ortalama risk tutarı, Ocak - Aralık 2017 dönemlerine ilişkin dönüşüm sonrası risk tutarlarının aritmetik ortalaması alınarak tespit edilmiştir.

(\*\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

| <b>Risk Sınıfları:</b>  | <b>Önceki Dönem Risk Tutarı<sup>(*)</sup></b> | <b>Ortalama Risk Tutarı<sup>(*)</sup></b> |
|---|---|---|
| Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 58,031,079                                    | 61,716,668                                |
| Bölgesel Yönetimlerden veya Yerel Yönetimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar       | 4,754,757                                     | 4,084,721                                 |
| İdari Birimlerden ve Ticari Olmayan Girişimlerden Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar     | 1,321,061                                     | 1,499,245                                 |
| Çok Taraflı Kalkınma Bankalarından Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                    | 3,705   | 436                                       |
| Uluslararası Teşkilatlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                           | -   | -   |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Alacaklar                         | 17,387,089                                    | 13,984,837                                |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Kurumsal Alacaklar  | 75,239,181                                    | 68,943,308                                |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Perakende Alacaklar   | 45,732,251                                    | 40,238,614                                |
| Şarta Bağlı Olan ve Olmayan Gayrimenkul İpoteğiyle Teminatlandırılmış Alacaklar             | 43,946,760                                    | 39,721,096                                |
| Tahsili Gecikmiş Alacaklar  | 1,170,775                                     | 1,050,056                                 |
| Kurulca Riski Yüksek Olarak Belirlenen Alacaklar  | 402,675                                       | 2,140,556                                 |
| İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler   | -   | -   |
| Menkul Kıymetleştirme Pozisyonları  | -   | -   |
| Bankalar ve Aracı Kurumlardan Olan Kısa Vadeli Alacaklar ile Kısa Vadeli Kurumsal Alacaklar | -   | -   |
| Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar  | -   | 5   |
| Hisse Senedi Yatırımları  | 650,567                                       | 576,735                                   |
| Diğer Alacaklar   | 7,538,274                                     | 6,986,070                                 |

(\*) Ortalama risk tutarı, Ocak - Aralık 2016 dönemlerine ilişkin dönüşüm sonrası risk tutarlarının aritmetik ortalaması alınarak tespit edilmiştir.

(\*\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arz Eden Risklere İlişkin Profil (\*\*\*)

| Önceki Dönem      | Merkezi yönetimlerden veya yerel bankalarından şartlı olan ve olmayan alacaklar | Bölgesel veya yerel yönetimlerden şartlı olan ve olmayan alacaklar | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şartlı olan ve olmayan alacaklar | Çok taraflı kalkınma bankalarından şartlı olan ve olmayan alacaklar | Uluslararası kuruluşlardan şartlı olan ve olmayan alacaklar | Bankalar ve aracı kurumlardan şartlı olan ve olmayan alacaklar | Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar | Şarta bağlı olmayan ve ipotekli gayrimenkul teminatlandırılmış alacaklar | Şarta bağlı olan ve olmayan tahsilat riski yüksek olarak belirlenen alacaklar | Kurulca riskli olarak tahsilat gecikmiş alacaklar | İpotek teminatlı menkul kıymetler | Menkul kıymetleme pozisyonları | Hisse senedi yatırımları | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar | Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | Diğer alacaklar | Toplam   |
|-------------------|---|--|--|---|---|--|--|--|---|---|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--|---|-----------------|----------|
|                   |   |  |  |   |   |  |  |  |   |   |                                   |                                |                          |  |   |                 |          |
| 54,800,963        | 4,754,757   | 1,310,984  | 10,077   | 3,705   | 71,936,080  | 71,936,080   | 43,896,829                                     | 43,896,829   | 1,164,809   | 197,087   | -                                 | -                              | 27,637                   | 6,648,036  | 237,181,051   | -               | -        |
| 448,596           | -   | -  | 10,077   | -   | 8,551,401   | 1,944,141  | 6,990  | 6,990  | 5,966   | -   | -                                 | -                              | 17,972                   | 10,985,143   | 13,085  | -               | -        |
| 2,781,520         | -   | -  | -  | -   | 1,536,287   | 1,748,377  | 1,695  | 1,695  | 47,931  | -   | -                                 | -                              | -                        | 6,115,810  | 387,889   | -               | -        |
| -                 | -   | -  | -  | -   | 90,236  | 92,065   | -  | -  | 205,588   | -   | -                                 | -                              | 622,930                  | -  | 622,930   | -               | -        |
| -                 | -   | -  | -  | -   | -   | -  | -  | -  | -   | -   | -                                 | -                              | -                        | 872,266  | 872,266   | -               | -        |
| <b>58,031,079</b> | <b>4,754,757</b>  | <b>1,321,061</b>   | <b>10,077</b>  | <b>3,705</b>  | <b>75,239,181</b>   | <b>75,239,181</b>  | <b>45,732,251</b>                              | <b>45,732,251</b>  | <b>1,170,775</b>  | <b>402,675</b>                                    | <b>-</b>                          | <b>-</b>                       | <b>650,567</b>           | <b>7,538,274</b>                                   | <b>256,178,174</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b> |

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(\*\*) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

(\*\*\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Sektörlere veya Karşı Tarafılara Göre Risk Profili (\*)

| Carî Dönem                         | 1                 | 2                | 3              | 4             | 5 | 6                 | 7                 | 8                 | 9                 | 10               | 11             | 12 | 13 | 14 | 15         | 16             | 17                | TP                 | YP                 | Toplam             |
|------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|---------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|----|----|----|------------|----------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Tarım</b>                       | <b>190,377</b>    | <b>444</b>       | <b>10</b>      | -             | - | -                 | <b>284,243</b>    | <b>543,542</b>    | <b>445,896</b>    | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | <b>1,312,669</b>   | <b>151,843</b>     | <b>1,464,512</b>   |
| <i>Çiftçilik ve Hayvancılık</i>    | 182,614           | 444              | 10             | -             | - | -                 | 282,767           | 513,294           | 432,391           | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 1,264,547          | 146,973            | 1,411,520          |
| <i>Ormanlık</i>                    | 6,204             | -                | -              | -             | - | -                 | 50                | 18,521            | 4,603             | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 29,378             | -                  | 29,378             |
| <i>Balkaçık</i>                    | 1,559             | -                | -              | -             | - | -                 | 1,426             | 11,227            | 8,902             | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 18,744             | 4,870              | 23,614             |
| <b>Sanayi</b>                      | <b>5,112,339</b>  | <b>187,304</b>   | <b>61,438</b>  | -             | - | -                 | <b>37,073,078</b> | <b>4,057,765</b>  | <b>6,413,129</b>  | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | <b>21,999,278</b>  | <b>30,905,775</b>  | <b>52,905,053</b>  |
| <i>Madencilik ve İşçilik</i>       | 130,473           | -                | -              | -             | - | -                 | 2,962,565         | 158,487           | 145,433           | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 682,621            | 2,714,337          | 3,396,958          |
| <i>İmalat Sanayi</i>               | 4,903,832         | 30               | 75             | -             | - | -                 | 23,338,653        | 3,650,483         | 6,089,190         | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 17,975,215         | 20,007,048         | 37,982,263         |
| <i>Elektrik, Gaz, Su</i>           | 78,034            | 187,274          | 61,363         | -             | - | -                 | 10,771,860        | 248,795           | 178,506           | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 3,341,442          | 8,184,390          | 11,525,832         |
| <b>İnşaat</b>                      | <b>2,952,799</b>  | <b>890</b>       | <b>3,395</b>   | -             | - | -                 | <b>11,744,362</b> | <b>2,775,701</b>  | <b>6,780,970</b>  | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | <b>15,711,802</b>  | <b>8,546,315</b>   | <b>24,258,117</b>  |
| <b>Hizmetler</b>                   | <b>50,467,597</b> | <b>6,706,806</b> | <b>176,802</b> | <b>19,615</b> | - | <b>17,508,822</b> | <b>20,142,747</b> | <b>7,159,786</b>  | <b>8,239,232</b>  | -                | <b>220,667</b> | -  | -  | -  | <b>263</b> | <b>43,370</b>  | -                 | <b>60,428,292</b>  | <b>50,257,415</b>  | <b>110,685,707</b> |
| <i>Toplam ve Perakende Ticaret</i> | 6,852             | 232              | -              | -             | - | -                 | 563,912           | 108,697           | 1,784             | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 340,597            | 340,880            | 681,477            |
| <i>Otel ve Lokanta Hizmetleri</i>  | 526,253           | 11               | 263            | -             | - | -                 | 1,792,862         | 797,125           | 3,323,258         | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 2,346,056          | 4,093,716          | 6,439,772          |
| <i>Ulaştırma ve Hareketleme</i>    | 913,632           | 11,378           | 23,533         | -             | - | -                 | 11,049,289        | 4,649,438         | 2,230,411         | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 8,579,416          | 10,298,265         | 18,877,681         |
| <i>Alat Kuruluşlar</i>             | 48,222,227        | 10               | 733            | 19,615        | - | -                 | 17,508,822        | 4,665,354         | 148,801           | 946,723          | -              | -  | -  | -  | 263        | 43,370         | -                 | 38,341,752         | 33,434,833         | 71,776,585         |
| <i>Gayrimenkul ve Mta. Hizm.</i>   | 215,895           | -                | 70,183         | -             | - | -                 | 1,248,419         | 1,067,057         | 919,586           | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 2,626,874          | 894,266            | 3,521,140          |
| <i>Serbest Meslek Hizmetleri</i>   | 4,905             | 1,513            | 241            | -             | - | -                 | 8,415             | 10,669            | -                 | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 14,903             | 10,840             | 25,743             |
| <i>Eğitim Hizmetleri</i>           | 164,013           | 11               | 626            | -             | - | -                 | 274,797           | 168,283           | 420,193           | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 935,978            | 91,945             | 1,027,923          |
| <i>Sağlık ve Sosyal Hizmetler</i>  | 413,820           | 6,693,651        | 81,223         | -             | - | -                 | 539,699           | 209,716           | 397,277           | -                | -              | -  | -  | -  | -          | -              | -                 | 7,242,716          | 1,092,670          | 8,335,386          |
| <b>Diğer</b>                       | <b>35,853,438</b> | <b>15,776</b>    | <b>197,273</b> | -             | - | -                 | <b>24,386,482</b> | <b>36,293,572</b> | <b>26,510,784</b> | <b>1,106,254</b> | <b>62,595</b>  | -  | -  | -  | -          | <b>664,128</b> | <b>10,375,891</b> | <b>93,246,271</b>  | <b>42,219,922</b>  | <b>135,466,193</b> |
| <b>Toplam</b>                      | <b>94,576,550</b> | <b>6,911,220</b> | <b>438,918</b> | <b>19,615</b> | - | <b>17,508,822</b> | <b>93,630,912</b> | <b>50,830,366</b> | <b>48,390,011</b> | <b>1,106,254</b> | <b>283,262</b> | -  | -  | -  | <b>263</b> | <b>707,498</b> | <b>10,375,891</b> | <b>192,698,312</b> | <b>132,081,270</b> | <b>324,779,582</b> |

(\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

- 1- Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 2- Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 3- İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 4- Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 5- Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 6- Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- 7- Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
- 8- Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar
- 9- Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteciyle teminatlandırılmış alacaklar
- 10- Tahsil gecikmiş alacaklar
- 11- Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
- 12- İpotek teminatlı menkul kıymetler
- 13- Menkul kıymetleştirme pozisyonları
- 14- Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
- 15- Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
- 16- Hisse senedi yatırımları
- 17- Diğer alacaklar

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Sektörlere veya Karşı Tarafılara Göre Risk Profili (\*)

| Önceki Dönem                | 1                 | 2                        | 3              | 4                 | 5                 | 6                 | 7                 | 8                 | 9                | 10             | 11                | 12                | 13                 | 14                | 15                | 16                 | 17                | TP                 | YP                 | Toplam             |
|-----------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Tarım</b>                | <b>2,306</b>      | <b>54</b>                | <b>207,563</b> | -                 | -                 | -                 | <b>1,265,696</b>  | <b>628,586</b>    | <b>667,275</b>   | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | <b>1,925,166</b>   | <b>846,314</b>     | <b>2,771,480</b>   |
| Çiftçilik ve Hayvancılık    | 1,833             | 54                       | 207,563        | -                 | -                 | -                 | 961,861           | 570,802           | 628,685          | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 1,792,861          | 577,937            | 2,370,798          |
| Ormanlık                    | 471               | -                        | -              | -                 | -                 | -                 | 258,674           | 29,458            | 19,454           | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 80,584             | 227,473            | 308,057            |
| Balklılık                   | 2                 | -                        | -              | -                 | -                 | -                 | 45,161            | 28,326            | 19,136           | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 51,721             | 40,904             | 92,625             |
| <b>Sanayi</b>               | <b>5,917</b>      | <b>570</b>               | <b>171,838</b> | -                 | -                 | -                 | <b>32,036,896</b> | <b>4,011,586</b>  | <b>5,229,920</b> | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | <b>14,872,642</b>  | <b>26,584,085</b>  | <b>41,456,727</b>  |
| Madençilik ve Taşocakçılık  | 707               | -                        | 6,712          | -                 | -                 | -                 | 1,406,125         | 156,918           | 211,494          | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 558,930            | 1,223,026          | 1,781,956          |
| İmalat Sanayi               | 5,210             | 23                       | 49,004         | -                 | -                 | -                 | 21,506,151        | 3,721,968         | 4,890,928        | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 12,288,286         | 17,884,998         | 30,173,284         |
| Elektrik, Gaz, Su           | -                 | 547                      | 116,122        | -                 | -                 | -                 | 9,124,620         | 132,700           | 127,498          | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 2,025,426          | 7,476,061          | 9,501,487          |
| <b>İnşaat</b>               | <b>434</b>        | <b>105</b>               | <b>73,780</b>  | -                 | -                 | -                 | <b>10,681,069</b> | <b>2,626,315</b>  | <b>5,891,523</b> | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | <b>11,263,498</b>  | <b>8,009,728</b>   | <b>19,273,226</b>  |
| <b>Hizmetler</b>            | <b>34,903,667</b> | <b>4,624,121</b>         | <b>700,690</b> | <b>3,700</b>      | <b>17,386,596</b> | <b>24,649,122</b> | <b>12,764,924</b> | <b>15,372,177</b> | <b>205,588</b>   | <b>27,610</b>  | <b>66,896,612</b> | <b>43,741,583</b> | <b>110,638,195</b> | <b>66,896,612</b> | <b>43,741,583</b> | <b>110,638,195</b> | <b>66,896,612</b> | <b>43,741,583</b>  | <b>110,638,195</b> | <b>66,896,612</b>  |
| Toplam ve Perakende Ticaret | 184,370           | 583                      | 43             | -                 | -                 | -                 | 8,817,625         | 7,441,861         | 8,473,190        | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 19,003,181         | 5,914,491          | 24,917,672         |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri  | 2,282             | 17                       | 64             | -                 | -                 | -                 | 2,450,566         | 498,907           | 3,130,880        | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 1,455,534          | 4,627,182          | 6,082,716          |
| Ulaştırma Ve Haberleşme     | 283               | 7,554                    | 365,546        | -                 | -                 | -                 | 8,323,167         | 4,174,378         | 1,476,312        | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 6,498,613          | 7,848,627          | 14,347,240         |
| Mali Kuruluşlar             | 34,488,078        | 7                        | 1,010          | 3,700             | -                 | -                 | 17,386,596        | 3,611,257         | 50,347           | 1,086,383      | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 33,038,141         | 23,822,435         | 56,860,576         |
| Gayrimenkul ve Kıra. Hizm.  | -                 | -                        | 4              | -                 | -                 | -                 | 374,326           | 133,167           | 489,797          | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 432,085            | 565,209            | 997,294            |
| Serbest Meslek Hizmetleri   | 480               | 1,254                    | 16,839         | -                 | -                 | -                 | 20,133            | 68                | -                | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 38,774             | -                  | 38,774             |
| Eğitim Hizmetleri           | 51,276            | 32                       | 1,026          | -                 | -                 | -                 | 445,396           | 100,796           | 292,437          | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 853,897            | 37,066             | 890,963            |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler  | 176,898           | 4,614,674                | 316,158        | -                 | -                 | -                 | 606,652           | 365,400           | 423,178          | -              | -                 | -                 | -                  | -                 | -                 | -                  | -                 | 5,576,387          | 926,573            | 6,502,960          |
| <b>Diğer</b>                | <b>23,118,755</b> | <b>129,907</b>           | <b>167,190</b> | <b>5</b>          | <b>493</b>        | <b>6,606,398</b>  | <b>25,700,840</b> | <b>16,785,865</b> | <b>1,170,775</b> | <b>197,087</b> | <b>622,957</b>    | <b>7,538,274</b>  | <b>56,420,395</b>  | <b>25,618,151</b> | <b>82,038,546</b> | <b>62,957</b>      | <b>7,538,274</b>  | <b>151,378,313</b> | <b>104,799,861</b> | <b>256,178,174</b> |
| <b>Toplam</b>               | <b>58,031,079</b> | <b>4,754,757,321,061</b> | <b>3,705</b>   | <b>17,387,089</b> | <b>75,239,181</b> | <b>43,946,760</b> | <b>1,170,775</b>  | <b>402,675</b>    | <b>402,675</b>   | <b>402,675</b> | <b>402,675</b>    | <b>402,675</b>    | <b>402,675</b>     | <b>402,675</b>    | <b>402,675</b>    | <b>402,675</b>     | <b>402,675</b>    | <b>402,675</b>     | <b>402,675</b>     | <b>402,675</b>     |

(\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

- Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar
- Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar
- Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar
- Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar
- Tahsil gecikmiş alacaklar
- Kurucu riski yüksek olarak belirlenen alacaklar
- İpotek teminatlı menkul kıymetler
- Menkul kıymetleştirme pozisyonları
- Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar
- Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar
- Hisse senedi yatırımları
- Diğer alacaklar

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Vade Unsuru Taşıyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı (\*)

| Risk Sınıfları – Cari Dönem   | Vadeye Kalan Süre |                   |                   |                   |                    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|   | 1 ay              | 1-3 ay            | 3-6 ay            | 6-12 ay           | 1 yıl üzeri        |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 7,428,731         | 252,551           | 759,428           | 1,577,698         | 84,558,142         |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 9,682             | 9,196             | 28,124            | 235,743           | 6,628,475          |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar     | 1,426             | 1,690             | 3,390             | 66,624            | 365,788            |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                    | 1,583             | -                 | -                 | -                 | 18,032             |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                           | -                 | -                 | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                         | 4,338,096         | 2,725,079         | 590,843           | 58,677            | 9,796,127          |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar  | 3,892,114         | 4,532,885         | 7,287,286         | 13,925,617        | 63,993,010         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar   | 598,470           | 1,420,475         | 2,438,990         | 6,355,744         | 40,016,687         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar             | 715,960           | 1,295,000         | 2,647,802         | 6,139,142         | 37,592,107         |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -                 | -                 | -                 | -                 | 1,106,254          |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar  | 4,083             | 1,105             | 2,265             | 887               | 274,922            |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler   | -                 | -                 | -                 | -                 | -                  |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -                 | -                 | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                 | -                 | -                 | -                 | -                  |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -                 | -                 | -                 | -                 | 263                |
| Hisse senedi yatırımları  | 3                 | -                 | -                 | -                 | 707,495            |
| Diğer alacaklar   | 26,775            | -                 | -                 | -                 | 10,349,116         |
| <b>TOPLAM</b>   | <b>17,016,923</b> | <b>10,237,981</b> | <b>13,758,128</b> | <b>28,360,132</b> | <b>255,406,418</b> |

(\*) Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Risk Sınıfları – Önceki Dönem   | Vadeye Kalan Süre |                  |                   |                   |                    |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|   | 1 ay              | 1-3 ay           | 3-6 ay            | 6-12 ay           | 1 yıl üzeri        |
| Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 5,378,866         | 225,795          | 409,148           | 1,583,377         | 50,433,893         |
| Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar       | 1,782             | 21,645           | 28,086            | 388,627           | 4,314,617          |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar     | 42,633            | 278,512          | 9,991             | 64,845            | 925,080            |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                    | -                 | -                | -                 | -                 | 3,705              |
| Uluslararası teşkilatlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                           | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan şarta bağlı olan ve olmayan alacaklar                         | 6,646,906         | 2,506,413        | 270,739           | 481,645           | 7,481,386          |
| Şarta bağlı olan ve olmayan kurumsal alacaklar  | 2,748,096         | 3,463,594        | 6,864,871         | 11,067,646        | 51,094,974         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan perakende alacaklar   | 717,876           | 1,483,285        | 2,597,138         | 6,293,548         | 34,640,404         |
| Şarta bağlı olan ve olmayan gayrimenkul ipoteğiyle teminatlandırılmış alacaklar             | 672,308           | 1,262,278        | 2,192,723         | 5,051,028         | 34,768,423         |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -                 | -                | -                 | -                 | 1,170,775          |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar  | -                 | 300              | -                 | -                 | 402,375            |
| İpotek teminatlının menkul kıymetler  | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Bankalar ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -                 | -                | -                 | -                 | -                  |
| Hisse senedi yatırımları  | 3                 | -                | -                 | -                 | 650,564            |
| Diğer alacaklar   | 17,974            | -                | -                 | -                 | 7,520,300          |
| <b>Toplam</b>   | <b>16,226,444</b> | <b>9,241,822</b> | <b>12,372,696</b> | <b>24,930,716</b> | <b>193,406,496</b> |

□ Kredi riski azaltımı öncesi, krediye dönüşüm oranı sonrası risk tutarları verilmiştir.

#### Risk Ağırlığına Göre Risk Tutarları

| Risk Ağırlığı Cari Dönem           | %0         | %10 | %20       | %35        | %50        | %75        | %100        | %150    | %200 | %250   | %1250 | Özkaynaklardan |
|------------------------------------|------------|-----|-----------|------------|------------|------------|-------------|---------|------|--------|-------|----------------|
|                                    |            |     |           |            |            |            |             |         |      |        |       | İndirilenler   |
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar  | 86,314,704 | -   | 6,519,704 | 23,271,806 | 46,149,416 | 50,830,366 | 111,410,324 | 220,666 | -    | 62,596 | -     | 443,678        |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar | 89,381,822 | -   | 4,909,786 | 23,271,806 | 48,686,466 | 50,496,251 | 107,750,188 | 220,667 | -    | 62,596 | -     | 443,678        |

| Risk Ağırlığı Önceki Dönem         | %0         | %10 | %20       | %35        | %50        | %75        | %100       | %150    | %200 | %250    | %1250 | Özkaynaklardan |
|------------------------------------|------------|-----|-----------|------------|------------|------------|------------|---------|------|---------|-------|----------------|
|                                    |            |     |           |            |            |            |            |         |      |         |       | İndirilenler   |
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar  | 32,700,554 | -   | 9,993,765 | 21,214,639 | 56,561,380 | 45,732,250 | 89,572,911 | 205,588 | -    | 197,087 | -     | 505,694        |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar | 39,936,159 | -   | 4,432,856 | 21,214,639 | 58,565,139 | 45,441,195 | 86,185,511 | 205,588 | -    | 197,087 | -     | 505,694        |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kredi derecelendirme kuruluşu derecelendirme notunun, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin Ek-1'inde sayılan kredi kalitesi kademelerinden hangisine karşılık geldiğine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| Eşleştirilecek Derecelendirmeler     | Kredi Kalitesi Kademesi | Fitch           |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| Uzun vadeli kredi derecelendirmeleri | 1                       | AAA ilâ AA-     |
|                                      | 2                       | A+ ilâ A-       |
|                                      | 3                       | BBB+ ilâ BBB-   |
|                                      | 4                       | BB+ ilâ BB-     |
|                                      | 5                       | B+ ilâ B-       |
|                                      | 6                       | CCC+ ve aşağısı |
| Kısa vadeli kredi derecelendirmeleri | 1                       | F1+ ilâ F1      |
|                                      | 2                       | F2              |
|                                      | 3                       | F3              |
|                                      | 4                       | F3 ve aşağısı   |
|                                      | 5                       | -               |
|                                      | 6                       | -               |

### Önemli Sektörlere veya Karşı Taraf Türüne Göre Muhtelif Bilgiler

| Cari Dönem                         | Krediler                  |                       |                          |                  |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
|                                    | Değer Kaybına Uğramış (*) | Tahsili Gecikmiş (**) | Değer Ayarlamaları (***) | Karşılıklar      |
| <b>Tarım</b>                       | <b>69,085</b>             | <b>73,741</b>         | <b>1,420</b>             | <b>55,315</b>    |
| Çiftçilik ve Hayvancılık           | 64,741                    | 72,536                | 1,395                    | 51,758           |
| Ormanlık                           | 2,258                     | 923                   | 20                       | 2,093            |
| Balıkçılık                         | 2,086                     | 282                   | 5                        | 1,464            |
| <b>Sanayi</b>                      | <b>1,628,025</b>          | <b>662,702</b>        | <b>18,754</b>            | <b>1,307,257</b> |
| Madencilik ve Taşocakçılığı        | 134,821                   | 71,292                | 1,641                    | 128,422          |
| İmalat Sanayi                      | 1,487,022                 | 502,312               | 13,001                   | 1,172,949        |
| Elektrik, Gaz, Su                  | 6,182                     | 89,098                | 4,112                    | 5,886            |
| <b>İnşaat</b>                      | <b>801,891</b>            | <b>580,653</b>        | <b>12,394</b>            | <b>707,644</b>   |
| <b>Hizmetler</b>                   | <b>2,979,614</b>          | <b>2,982,220</b>      | <b>68,074</b>            | <b>2,589,472</b> |
| Toptan ve Perakende Ticaret        | 2,049,107                 | 1,114,163             | 25,183                   | 1,804,680        |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri         | 107,964                   | 187,259               | 3,844                    | 93,282           |
| Ulaştırma Ve Haberleşme            | 405,285                   | 759,229               | 13,311                   | 346,845          |
| Mali Kuruluşlar                    | 23,368                    | 15,741                | 203                      | 22,498           |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizmetleri | 96,090                    | 835,721               | 16,650                   | 87,526           |
| Serbest Meslek Hizmetleri          | 185,072                   | 6,922                 | 7,555                    | 151,398          |
| Eğitim Hizmetleri                  | 20,029                    | 40,977                | 938                      | 19,385           |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler         | 92,699                    | 22,208                | 390                      | 63,858           |
| <b>Diğer</b>                       | <b>2,464,571</b>          | <b>4,232,963</b>      | <b>213,400</b>           | <b>2,177,244</b> |
| <b>Toplam</b>                      | <b>7,943,186</b>          | <b>8,532,279</b>      | <b>314,042</b>           | <b>6,836,932</b> |

(\*) Değer kaybına uğramış krediler, 3, 4 ve 5. grup takip hesaplarında izlenen kredilerden oluşmaktadır.

(\*\*) Tahsili gecikmiş kredi ve alacaklar, ödemesi vadesinden 90 güne kadar gecikmiş kredi ve alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Değer ayarlamaları tahsili gecikmiş krediler için ayrılan genel karşılıkları ifade etmektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Önemli Sektörlere veya Karşı Taraf Türüne Göre Muhtelif Bilgiler

| Önceki Dönem                       | Krediler                  |                       |                          |                  |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
|                                    | Değer Kaybına Uğramış (*) | Tahsili Gecikmiş (**) | Değer Ayarlamaları (***) | Karşılıklar      |
| <b>Tarım</b>                       | <b>127,068</b>            | <b>56,562</b>         | <b>1,580</b>             | <b>107,103</b>   |
| Çiftçilik ve Hayvancılık           | 116,360                   | 51,912                | 1,424                    | 98,027           |
| Ormançılık                         | 7,897                     | 3,064                 | 91                       | 7,046            |
| Balıkçılık                         | 2,811                     | 1,586                 | 65                       | 2,030            |
| <b>Sanayi</b>                      | <b>1,251,018</b>          | <b>572,232</b>        | <b>15,267</b>            | <b>1,067,661</b> |
| Madencilik ve Taşocakçılığı        | 61,077                    | 69,885                | 1,436                    | 49,541           |
| İmalat Sanayi                      | 1,178,844                 | 490,172               | 13,644                   | 1,008,911        |
| Elektrik, Gaz, Su                  | 11,097                    | 12,175                | 187                      | 9,209            |
| <b>İnşaat</b>                      | <b>618,199</b>            | <b>235,419</b>        | <b>8,541</b>             | <b>534,429</b>   |
| <b>Hizmetler</b>                   | <b>1,854,467</b>          | <b>2,237,522</b>      | <b>49,129</b>            | <b>1,559,932</b> |
| Toptan ve Perakende Ticaret        | 1,237,429                 | 607,124               | 18,008                   | 1,020,355        |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri         | 137,051                   | 97,034                | 2,808                    | 117,059          |
| Ulaştırma Ve Haberleşme            | 230,134                   | 1,228,172             | 20,804                   | 196,319          |
| Mali Kuruluşlar                    | 13,331                    | 1,950                 | 58                       | 12,487           |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizmetleri | 45,269                    | 32,707                | 1,104                    | 42,390           |
| Serbest Meslek Hizmetleri          | 113,724                   | 183,281               | 3,788                    | 104,510          |
| Eğitim Hizmetleri                  | 20,923                    | 20,255                | 721                      | 15,099           |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler         | 56,606                    | 66,999                | 1,838                    | 51,713           |
| <b>Diğer</b>                       | <b>2,852,631</b>          | <b>3,215,435</b>      | <b>232,451</b>           | <b>2,263,483</b> |
| <b>Toplam</b>                      | <b>6,703,383</b>          | <b>6,317,170</b>      | <b>306,968</b>           | <b>5,532,608</b> |

(\*) Değer kaybına uğramış krediler, 3, 4 ve 5. grup takip hesaplarında izlenen kredilerden oluşmaktadır.

(\*\*) Tahsili gecikmiş kredi ve alacaklar, ödemesi vadesinden 90 güne kadar gecikmiş kredi ve alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*\*) Değer ayarlamaları tahsili gecikmiş krediler için ayrılan genel karşılıkları ifade etmektedir.

### Değer Ayarlamaları ve Kredi Karşılıkları Değişimine İlişkin Bilgiler

| Cari Dönem        | Dönem içinde ayrılan |                    | Karşılık İptalleri | Diğer Ayarlamalar (*) | Kapanış Bakiyesi |
|-------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
|                   | Açılış Bakiyesi      | karşılık tutarları |                    |                       |                  |
| Özel Karşılıklar  | 5,532,608            | 2,214,490          | (937,669)          | 27,503                | 6,836,932        |
| Genel Karşılıklar | 2,167,443            | 208                | (280,949)          | (1,209)               | 1,885,493        |

(\*) Kur farklarının etkisi ve diğer karşılıklardan sınıflamaları içermektedir.

(\*\*) Ana Ortaklık Banka'da Cari dönemde genel karşılıklar altında yer alan nette 500,000 TL tutarındaki fazla karşılık 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla iptal edilmiş, aynı tutarda serbest karşılık ayrılmıştır.

| Önceki Dönem      | Dönem içinde ayrılan |                    | Karşılık İptalleri | Diğer Ayarlamalar (*) | Kapanış Bakiyesi |
|-------------------|----------------------|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
|                   | Açılış Bakiyesi      | karşılık tutarları |                    |                       |                  |
| Özel Karşılıklar  | 4,229,179            | 1,963,013          | (668,315)          | 8,731                 | 5,532,608        |
| Genel Karşılıklar | 1,957,603            | 213,855            | -                  | (4,015)               | 2,167,443        |

(\*) Kur farklarının etkisi ve diğer karşılıklardan sınıflamaları içermektedir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Değer düşüklüğüne uğramış kredi ve alacaklar için alınan teminatların rayiç değer tahmini

|                     | 31 Aralık 2017   | 31 Aralık 2016   |
|---------------------|------------------|------------------|
| Nakit teminatlı (*) | -                | -                |
| İpotek              | 3,108,721        | 2,551,197        |
| Senet (*)           | -                | -                |
| Diğer (**)          | 4,834,465        | 4,152,186        |
| <b>Toplam</b>       | <b>7,943,186</b> | <b>6,703,383</b> |

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 görülmektedir.

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

### Canlı durumdaki nakdi ve gayri nakdi krediler için Grup'un elinde bulundurduğu teminatların detayı

| <b>Nakdi krediler</b>   | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Teminatlı krediler:</b>  | <b>144,015,639</b>    | <b>114,150,134</b>    |
| Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler                                     | 46,691,223            | 43,031,980            |
| Nakit teminatlı krediler  | 804,174               | 976,854               |
| Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler                                     | 617,766               | 581,869               |
| Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler      | 19,124,808            | 2,420,844             |
| Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler) | 76,777,668            | 67,138,587            |
| <b>Teminatlandırılmamış krediler</b>  | <b>45,499,393</b>     | <b>37,191,483</b>     |
| <b>Toplam canlı krediler</b>  | <b>189,515,032</b>    | <b>151,341,617</b>    |

| <b>Gayri nakdi krediler</b>   | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Teminatlı krediler:</b>  | <b>24,609,912</b>     | <b>16,831,486</b>     |
| Gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılmış krediler                                     | 3,210,379             | 2,105,139             |
| Nakit teminatlı krediler  | 149,782               | 126,971               |
| Mali kuruluşlar tarafından ihraç edilmiş garantiler                                     | 239,268               | 240,422               |
| Hazine garantisi veya kamu kesimi menkul kıymetleri ile teminatlandırılan krediler      | 570,608               | -                     |
| Diğer teminatlar (varlık üzerindeki rehinler, kurumsal ve kişisel garantiler, senetler) | 20,439,875            | 14,358,954            |
| <b>Teminatlandırılmamış krediler</b>  | <b>26,713,790</b>     | <b>23,828,865</b>     |
| <b>Toplam gayri nakdi krediler</b>  | <b>51,323,702</b>     | <b>40,660,351</b>     |



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Döngüsel sermaye tamponu hesaplamasına dahil edilen riskler

##### Cari Dönem

| Nihai Olarak Risk Alınan Ülke | Bankacılık Hesaplarındaki Özel Sektör Kredileri İçin Hesaplanan RAV | Alım Satım Hesapları Kapsamında Hesaplanan RAV | Toplam             |
|-------------------------------|---|--|--------------------|
| Türkiye                       | 165,183,221   | -  | 165,183,221        |
| İngiltere                     | 1,743,516   | -  | 1,743,516          |
| Fransa                        | 1,367,860   | -  | 1,367,860          |
| ABD                           | 2,098,103   | -  | 2,098,103          |
| Hollanda                      | 462,605   | -  | 462,605            |
| Irak                          | 414,494   | -  | 414,494            |
| Nijer                         | 248,828   | -  | 248,828            |
| Almanya                       | 230,123   | -  | 230,123            |
| Avusturya                     | 158,427   | -  | 158,427            |
| İsviçre                       | 118,788   | -  | 118,788            |
| Diğer                         | 4,674,859   | -  | 4,674,859          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>176,700,824</b>  | <b>-</b>                                       | <b>176,700,824</b> |

##### Önceki Dönem

| Nihai Olarak Risk Alınan Ülke | Bankacılık Hesaplarındaki Özel Sektör Kredileri İçin Hesaplanan RAV | Alım Satım Hesapları Kapsamında Hesaplanan RAV | Toplam             |
|-------------------------------|---|--|--------------------|
| Türkiye                       | 137,360,356   | -  | 137,360,356        |
| ABD                           | 2,136,618   | -  | 2,136,618          |
| İngiltere                     | 1,588,910   | -  | 1,588,910          |
| Fransa                        | 922,499   | -  | 922,499            |
| Irak                          | 632,187   | -  | 632,187            |
| İsviçre                       | 400,361   | -  | 400,361            |
| Hollanda                      | 245,176   | -  | 245,176            |
| Almanya                       | 173,084   | -  | 173,084            |
| Avusturya                     | 94,428  | -  | 94,428             |
| Arnavutluk                    | 15,201  | -  | 15,201             |
| Diğer                         | 3,182,771   | -  | 3,182,771          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>146,751,591</b>  | <b>-</b>                                       | <b>146,751,591</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### III. KONSOLİDE KUR RİSKİ

**Ana Ortaklık Banka'nın maruz kaldığı kur riski, bu durumun etkilerinin tahmin edilmesi, Banka Yönetim Kurulu'nun günlük olarak izlenen pozisyonlar için belirlediği limitler**

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

Konsolide bazda kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Ana Ortaklık Banka ve konsolide edilen finansal kuruluşlarının, 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.

**Önemli olması durumunda yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunmasının boyutu**

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un riskten korunma amaçlı sınıfladığı türev finansal araçları bulunmamaktadır.

#### Yabancı para risk yönetim politikası

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

Gerek ulusal mevzuat gerekse uluslararası uygulamalar ışığında ve mevcut özkaynak profili kapsamında belirlenmiş alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir YP risk yönetim politikası söz konusu olup, spekülasyon pozisyon taşınmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın bilanço tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

|   | ABD Doları        | Avro          |
|---|-------------------|---------------|
| <b>Bilanço Tarihindeki Cari Döviz Alış Kuru</b> | <b>3.7800</b>     | <b>4.5230</b> |
| Bilanço tarihinden önceki;                      |                   |               |
| 1. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.7757            | 4.5106        |
| 2. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8241            | 4.5514        |
| 3. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8073            | 4.5139        |
| 4. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8037            | 4.5177        |
| 5. Günün Cari Döviz Alış Kuru                   | 3.8190            | 4.5271        |
|   |                   |               |
|   | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>   |
| Son 30 Günün Basit Aritmetik Ortalaması         | 3.8678            | 4.5781        |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Kur riskine ilişkin bilgiler

| Cari Dönem   | Avro               | ABD Doları         | Diğer YP           | Toplam             |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar:</b>  |                    |                    |                    |                    |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası   | 3,790,729          | 14,497,302         | 6,346,773          | 24,634,804         |
| Bankalar   | 1,841,979          | 9,857,191          | 447,733            | 12,146,903         |
| Gerçeğe Uygun D. Farkı K/Z'a Yansıtılan FV <sup>(1)</sup>                              | 9,774              | 126,467            | -                  | 136,241            |
| Para Piyasalarından Alacaklar  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | 1,041,343          | 1,117,005          | -                  | 2,158,348          |
| Krediler ve Alacaklar <sup>(2)</sup>   | 27,550,577         | 32,370,838         | 74,494             | 59,995,909         |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | 3                  | -                  | -                  | 3                  |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 570,123            | 3,960,542          | -                  | 4,530,665          |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev FV  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Maddi Duran Varlıklar  | 1,753              | 7,619              | -                  | 9,372              |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar  | 302                | -                  | -                  | 302                |
| Diğer Varlıklar <sup>(3) (4)</sup>   | 2,415,536          | 3,265,878          | 2,680              | 5,684,094          |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  | <b>37,222,119</b>  | <b>65,202,842</b>  | <b>6,871,680</b>   | <b>109,296,641</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>  |                    |                    |                    |                    |
| Bankalar Mevduatı  | 370,001            | 7,583,591          | 313,320            | 8,266,912          |
| Diğer Mevduat  | 20,182,588         | 24,865,394         | 1,876,730          | 46,924,712         |
| Para Piyasalarına Borçlar  | 180,920            | 3,571,811          | -                  | 3,752,731          |
| Alınan Krediler  | 12,569,352         | 16,560,895         | -                  | 29,130,247         |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler  | 4,570,699          | 8,332,516          | -                  | 12,903,215         |
| Muhtelif Borçlar   | 748,589            | 182,200            | 58,901             | 989,690            |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar  | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Diğer Yükümlülükler <sup>(1) (5)</sup>   | 252,839            | 8,131,647          | 11,964             | 8,396,450          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>  | <b>38,874,988</b>  | <b>69,228,054</b>  | <b>2,260,915</b>   | <b>110,363,957</b> |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>   | <b>(1,652,869)</b> | <b>(4,025,212)</b> | <b>4,610,765</b>   | <b>(1,067,316)</b> |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>   | <b>2,191,663</b>   | <b>4,803,952</b>   | <b>(4,607,585)</b> | <b>2,388,030</b>   |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar <sup>(6)</sup>                                     | 5,174,385          | 18,670,060         | 270,591            | 24,115,036         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar <sup>(6)</sup>                                       | 2,982,722          | 13,866,108         | 4,878,176          | 21,727,006         |
| Gayri Nakdi Krediler <sup>(7)</sup>  | 5,616,304          | 12,773,108         | 277,946            | 18,667,358         |
| <b>Önceki Dönem</b>  | <b>Avro</b>        | <b>ABD Doları</b>  | <b>Diğer YP</b>    | <b>Toplam</b>      |
| Toplam Varlıklar   | 29,643,175         | 53,825,420         | 4,721,041          | 88,189,636         |
| Toplam Yükümlülükler   | 30,154,430         | 54,523,092         | 1,438,251          | 86,115,773         |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>   | <b>(511,255)</b>   | <b>(697,672)</b>   | <b>3,282,790</b>   | <b>2,073,863</b>   |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>   | <b>665,383</b>     | <b>2,658,591</b>   | <b>(3,282,690)</b> | <b>41,284</b>      |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar <sup>(6)</sup>                                     | 3,755,331          | 21,698,055         | 290,944            | 25,744,330         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar <sup>(6)</sup>                                       | 3,089,948          | 19,039,464         | 3,573,634          | 25,703,046         |
| Gayri Nakdi Krediler <sup>(7)</sup>  | 4,082,706          | 9,339,955          | 291,566            | 13,714,227         |

<sup>(1)</sup> Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar ve borçlar içerisinde gösterilen sırasıyla 13,982 TL (31 Aralık 2016: 21,109 TL) ve 34,557 TL (31 Aralık 2016: 43,941 TL) kur kaynaklı reeskontlar dahil edilmemiştir.

<sup>(2)</sup> Finansal tablolarda TP olarak gösterilen 4,702,183 TL tutarındaki (31 Aralık 2016: 4,493,820 TL) dövize endeksli krediler dahil edilmiştir.

<sup>(3)</sup> Konsolide finansal tablolarda TP olarak gösterilen 259,923 TL (31 Aralık 2016: 150,892 TL) tutarındaki dövize endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

<sup>(4)</sup> 95,376 TL (31 Aralık 2016: 80,727 TL) tutarındaki peşin ödenmiş giderler dahil edilmemiştir.

<sup>(5)</sup> 197,598 TL (31 Aralık 2016: 165,259 TL) tutarındaki kazanılmamış gelirler, 60,252 TL (31 Aralık 2016: 9,632) vergi yükümlülüğü ve 631,816 TL (31 Aralık 2016: 453,469 TL) tutarındaki özkaynaklar dahil edilmemiştir.

<sup>(6)</sup> 232,555 TL (31 Aralık 2016: 918,356 TL) tutarındaki aktif değer alım taahhütleri ve 728,635 TL (31 Aralık 2016: 583,699 TL) tutarındaki aktif değer satım taahhütleri dahil edilmiştir.

<sup>(7)</sup> Gayri nakdi krediler yabancı para pozisyon hesabında dikkate alınmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Maruz kalınan kur riski

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıl sonu hesap dönemlerinde konsolide özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkisi hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Bu analiz diğer tüm değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla hazırlanmıştır.

|                                    | 31 Aralık 2017 |                         | 31 Aralık 2016 |                         |
|------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
|                                    | Gelir tablosu  | Özkaynak <sup>(*)</sup> | Gelir tablosu  | Özkaynak <sup>(*)</sup> |
| ABD Doları                         | 77,112         | 77,112                  | 195,299        | 195,299                 |
| Avro                               | 53,674         | 114,642                 | 15,267         | 15,267                  |
| Diğer para birimleri               | 318            | 318                     | 10             | 10                      |
| <b>Toplam, net <sup>(**)</sup></b> | <b>131,104</b> | <b>192,072</b>          | <b>210,576</b> | <b>210,576</b>          |

<sup>(\*)</sup> Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kaybindan dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

<sup>(\*\*)</sup> İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar analize dahil edilmemiştir.

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kazanmasının, 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren yıl sonu hesap dönemlerinde konsolide özkaynaklara ve gelir tablosuna (vergi etkisi hariç) etkisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

|                                    | 31 Aralık 2017   |                         | 31 Aralık 2016   |                         |
|------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|                                    | Gelir tablosu    | Özkaynak <sup>(*)</sup> | Gelir tablosu    | Özkaynak <sup>(*)</sup> |
| ABD Doları                         | (77,112)         | (77,112)                | (195,299)        | (195,299)               |
| Avro                               | (53,674)         | (114,642)               | (15,267)         | (15,267)                |
| Diğer para birimleri               | (318)            | (318)                   | (10)             | (10)                    |
| <b>Toplam, net <sup>(**)</sup></b> | <b>(131,104)</b> | <b>(192,072)</b>        | <b>(210,576)</b> | <b>(210,576)</b>        |

<sup>(\*)</sup> Özkaynak etkisi, TL'nin ilgili yabancı para birimlerine karşı %10'luk değer kazanmasından dolayı oluşacak gelir tablosu etkisini de içermektedir.

<sup>(\*\*)</sup> İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar analize dahil edilmemiştir.

### IV. KONSOLİDE FAİZ ORANI RİSKİ

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.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

| Cari Dönem Sonu                           | 1 Aya Kadar        | 1-3 Ay              | 3-12 Ay           | 1-5 Yıl           | 5 Yıl ve Üzeri    | Faizsiz             | Toplam             |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                         |                    |                     |                   |                   |                   |                     |                    |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası          | 16,440,969         | -                   | -                 | -                 | -                 | 12,215,277          | 28,656,246         |
| Bankalar                                  | 11,171,891         | 879,741             | 8,187             | -                 | -                 | 1,263,980           | 13,323,799         |
| Gerçeğe Uygun D Farkı K/Z'a Yansıtılan FV | 391,812            | 520,939             | 204,870           | 831,608           | 119,101           | 7,893               | 2,076,223          |
| Para Piyasalarından Alacaklar             | 1,657,596          | 957                 | 509               | -                 | -                 | -                   | 1,659,062          |
| Satılmaya Hazır FV                        | 3,082,642          | 1,597,538           | 4,238,724         | 4,339,735         | 1,268,375         | 43,370              | 14,570,384         |
| Krediler ve Alacaklar                     | 80,929,714         | 12,062,986          | 31,934,009        | 40,514,706        | 20,001,115        | 1,106,254           | 186,548,784        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar    | 986,375            | 2,743,646           | 6,217,027         | 4,327,554         | 2,491,469         | -                   | 16,766,071         |
| Diğer Varlıklar (*)                       | 106,487            | 655,271             | 1,357,788         | 1,726,514         | 118,216           | 13,294,161          | 17,258,437         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                   | <b>114,767,486</b> | <b>18,461,078</b>   | <b>43,961,114</b> | <b>51,740,117</b> | <b>23,998,276</b> | <b>27,930,935</b>   | <b>280,859,006</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>                     |                    |                     |                   |                   |                   |                     |                    |
| Bankalar Mevduatı                         | 8,268,276          | 842,741             | 177,301           | -                 | -                 | 491,073             | 9,779,391          |
| Diğer Mevduat                             | 81,487,029         | 24,794,960          | 10,977,089        | 1,328,034         | 41,321            | 29,580,042          | 148,208,475        |
| Para Piyasalarına Borçlar                 | 22,019,375         | 15,047              | 140,509           | 449,402           | 64,742            | -                   | 22,689,075         |
| Muhtelif Borçlar                          | -                  | -                   | -                 | -                 | -                 | 7,333,030           | 7,333,030          |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler             | 1,247,389          | 2,099,508           | 6,106,438         | 9,251,597         | 1,165,827         | -                   | 19,870,759         |
| Alınan Krediler                           | 9,507,413          | 11,377,264          | 6,276,171         | 2,328,262         | 1,663,576         | 235,102             | 31,387,788         |
| Diğer Yükümlülükler (**)                  | 21,172             | 170,988             | 518,411           | 4,097,325         | 2,292,989         | 34,489,603          | 41,590,488         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>               | <b>122,550,654</b> | <b>39,300,508</b>   | <b>24,195,919</b> | <b>17,454,620</b> | <b>5,228,455</b>  | <b>72,128,850</b>   | <b>280,859,006</b> |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon                 | -                  | -                   | 19,765,195        | 34,285,497        | 18,769,821        | -                   | 72,820,513         |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon                 | (7,783,168)        | (20,839,430)        | -                 | -                 | -                 | (44,197,915)        | (72,820,513)       |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon          | 1,267,350          | 3,559,363           | 140,118           | -                 | 162,518           | -                   | 5,129,349          |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon          | -                  | -                   | -                 | (2,683,485)       | -                 | -                   | (2,683,485)        |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                    | <b>(6,515,818)</b> | <b>(17,280,067)</b> | <b>19,905,313</b> | <b>31,602,012</b> | <b>18,932,339</b> | <b>(44,197,915)</b> | <b>2,445,864</b>   |

(\*) İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve ertelenmiş vergi varlığı "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

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

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem Sonu                         | 1 Aya Kadar         | 1-3 Ay            | 3-12 Ay           | 1-5 Yıl           | 5 Yıl ve Üzeri    | Faizsiz             | Toplam             |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                         |                     |                   |                   |                   |                   |                     |                    |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası          | 13,369,312          | -                 | -                 | -                 | -                 | 11,000,003          | 24,369,315         |
| Bankalar                                  | 3,465,261           | 885,101           | 22,306            | -                 | -                 | 902,821             | 5,275,489          |
| Gerçeğe Uygun D Farkı K/Z'a Yansıtılan FV | 550,409             | 678,810           | 76,648            | 383,420           | 89,850            | 10,096              | 1,789,233          |
| Para Piyasalarından Alacaklar             | 5,232               | -                 | -                 | -                 | -                 | -                   | 5,232              |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar        | 2,906,630           | 2,178,457         | 4,371,742         | 6,072,648         | 3,061,993         | 27,610              | 18,619,080         |
| Krediler ve Alacaklar                     | 47,370,846          | 35,356,537        | 33,735,670        | 21,033,750        | 10,885,036        | 1,193,430           | 149,575,269        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar    | 674,843             | 1,937,819         | 4,047,247         | 1,287,620         | 233,006           | -                   | 8,180,535          |
| Diğer Varlıklar <sup>(*)</sup>            | 199,340             | 426,206           | 569,072           | 1,561,618         | 154,733           | 9,945,878           | 12,856,847         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                   | <b>68,541,873</b>   | <b>41,462,930</b> | <b>42,822,685</b> | <b>30,339,056</b> | <b>14,424,618</b> | <b>23,079,838</b>   | <b>220,671,000</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>                     |                     |                   |                   |                   |                   |                     |                    |
| Bankalar Mevduatı                         | 4,281,972           | 455,862           | 94,424            | -                 | -                 | 243,643             | 5,075,901          |
| Diğer Mevduat                             | 66,828,991          | 20,852,159        | 8,411,150         | 933,657           | 15,737            | 24,141,714          | 121,183,408        |
| Para Piyasalarına Borçlar                 | 11,591,451          | 1,138,639         | -                 | 449,439           | 64,742            | -                   | 13,244,271         |
| Muhtelif Borçlar                          | -                   | -                 | -                 | -                 | -                 | 5,543,555           | 5,543,555          |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler             | 538,113             | 1,709,240         | 3,417,189         | 9,018,282         | -                 | -                   | 14,682,824         |
| Alınan Krediler                           | 4,357,895           | 9,253,336         | 9,288,468         | 1,759,274         | 1,640,457         | -                   | 26,299,430         |
| Diğer Yükümlülükler <sup>(**)</sup>       | 524,040             | 189,450           | 262,393           | 1,435,505         | 3,761,055         | 28,469,168          | 34,641,611         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>               | <b>88,122,462</b>   | <b>33,598,686</b> | <b>21,473,624</b> | <b>13,596,157</b> | <b>5,481,991</b>  | <b>58,398,080</b>   | <b>220,671,000</b> |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon                 | -                   | 7,864,244         | 21,349,061        | 16,742,899        | 8,942,627         | -                   | 54,898,831         |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon                 | (19,580,589)        | -                 | -                 | -                 | -                 | (35,318,242)        | (54,898,831)       |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon          | 2,073,148           | 3,048,601         | -                 | -                 | -                 | -                   | 5,121,749          |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon          | -                   | -                 | (522,353)         | (3,391,353)       | (210,900)         | -                   | (4,124,606)        |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                    | <b>(17,507,441)</b> | <b>10,912,845</b> | <b>20,826,708</b> | <b>13,351,546</b> | <b>8,731,727</b>  | <b>(35,318,242)</b> | <b>997,143</b>     |

<sup>(\*)</sup> İştirakler, bağlı ortaklıklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler içerisinde "Faizsiz" sütununda gösterilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları <sup>(\*)</sup>:

| Cari Dönem Sonu                        | Avro<br>% | ABD Doları<br>% | Yen<br>% | TL<br>% |
|--|-----------|-----------------|----------|---------|
| <b>Varlıklar:</b>                      |           |                 |          |         |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası       | -         | 1.50            | -        | 4.00    |
| Bankalar                               | 0.19      | 4.02            | -        | 14.18   |
| Gerçeğe Uygun D Farkı Kâr/Zarar'a      |           |                 |          |         |
| Yansıtılan FV                          | -         | 11.82           | -        | 13.81   |
| Para Piyasalarından Alacaklar          | -         | -               | -        | 12.75   |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar     | 4.25      | 4.12            | -        | 11.96   |
| Krediler ve Alacaklar                  | 4.81      | 6.51            | -        | 15.96   |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 5.05      | 6.52            | -        | 11.51   |
| <b>Yükümlülükler:</b>                  |           |                 |          |         |
| Bankalar Mevduatı                      | 0.36      | 1.53            | -        | 14.33   |
| Diğer Mevduat                          | 1.72      | 3.54            | -        | 12.11   |
| Para Piyasalarına Borçlar              | -         | 2.09            | -        | 12.61   |
| Muhtelif Borçlar                       | -         | -               | -        | -       |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler          | 2.90      | 4.84            | -        | 13.73   |
| Alınan Krediler                        | 1.32      | 3.21            | -        | 13.37   |
| <b>Önceki Dönem Sonu</b>               |           |                 |          |         |
|  | Avro<br>% | ABD Doları<br>% | Yen<br>% | TL<br>% |
| <b>Varlıklar:</b>                      |           |                 |          |         |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası       | -         | 0.75            | -        | 3.31    |
| Bankalar                               | 0.19      | 1.02            | -        | 11.49   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a  |           |                 |          |         |
| Yansıtılan FV                          | 5.50      | 11.78           | -        | 10.91   |
| Para Piyasalarından Alacaklar          | -         | -               | -        | 9.81    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar     | 4.82      | 6.54            | -        | 9.49    |
| Krediler ve Alacaklar                  | 4.24      | 4.99            | -        | 12.34   |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | -         | 2.68            | -        | 9.65    |
| <b>Yükümlülükler:</b>                  |           |                 |          |         |
| Bankalar Mevduatı                      | 0.21      | 1.18            | -        | 10.87   |
| Diğer Mevduat                          | 1.37      | 2.84            | -        | 9.17    |
| Para Piyasalarına Borçlar              | 0.19      | 1.77            | -        | 8.32    |
| Muhtelif Borçlar                       | -         | -               | -        | -       |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler          | 2.90      | 4.88            | -        | 9.60    |
| Alınan Krediler                        | 1.02      | 2.49            | -        | 11.18   |

<sup>(\*)</sup> Tablodaki oranlar sadece faiz oranına sahip finansal araçların oranları üzerinden hesaplanmaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. KONSOLİDE HİSSE SENEDİ POZİSYON RİSKİ

#### Bankacılık hesaplarından kaynaklanan hisse senedi pozisyon riski

Risklerin özkaynaklarda gösterilen kazançlarla ilişkisi ve stratejik sebepleri de dahil olarak amaçlarına göre ayrıştırılması ve kullanılan muhasebe teknikleri ve değerlendirme yöntemleri hakkında genel bilgiler ile bu uygulamalardaki varsayımlar, değerlemeyi etkileyen unsurlar ve önemli değişiklikler

İştirak ve bağlı ortaklık niteliğindeki hisse senedi yatırımlarına ilişkin muhasebe uygulamalarına Üçüncü Bölüm III nolu dipnotta yer verilmiştir.

Bilanço değeri, gerçeğe uygun değer ve borsada işlem görenler için, piyasa değeri gerçeğe uygun değerden önemli oranda farklı ise piyasa fiyatıyla yapılan karşılaştırma aşağıdaki tabloda verilmiştir:

| Cari Dönem                                   | Karşılaştırma  |                         |                   |
|--|----------------|-------------------------|-------------------|
|  | Bilanço Değeri | Gerçeğe Uygun Değer (*) | Piyasa Değeri (*) |
| <b>Hisse Senedi Yatırımları</b>              |                |                         |                   |
| <b>Borsada İşlem Gören<sup>(*)</sup></b>     | <b>310,918</b> | <b>310,918</b>          | <b>310,918</b>    |
| 1. Hisse Senedi Yatırım Grubu A              | 310,918        | 310,918                 | 310,918           |
| 2. Hisse Senedi Yatırım Grubu B              | -              | -                       | -                 |
| 3. Hisse Senedi Yatırım Grubu C              | -              | -                       | -                 |
| <b>Borsada İşlem Görmeyen<sup>(**)</sup></b> | <b>396,553</b> | <b>291,653</b>          | <b>-</b>          |

<sup>(\*)</sup> Piyasa değeri gerçeğe uygun değer kabul edilerek borsada işlem gören hisse senetlerinin değeri her iki sütuna da dahil edilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmış değerlendirme raporlarıyla belirlenmektedir.

| Önceki Dönem                                 | Karşılaştırma  |                         |                   |
|--|----------------|-------------------------|-------------------|
|  | Bilanço Değeri | Gerçeğe Uygun Değer (*) | Piyasa Değeri (*) |
| <b>Hisse Senedi Yatırımları</b>              |                |                         |                   |
| <b>Borsada İşlem Gören<sup>(*)</sup></b>     | <b>263,309</b> | <b>263,309</b>          | <b>263,309</b>    |
| 1. Hisse Senedi Yatırım Grubu A              | 263,309        | 263,309                 | 263,309           |
| 2. Hisse Senedi Yatırım Grubu B              | -              | -                       | -                 |
| 3. Hisse Senedi Yatırım Grubu C              | -              | -                       | -                 |
| <b>Borsada İşlem Görmeyen<sup>(**)</sup></b> | <b>387,231</b> | <b>298,705</b>          | <b>-</b>          |

<sup>(\*)</sup> Piyasa değeri gerçeğe uygun değer kabul edilerek borsada işlem gören hisse senetlerinin değeri her iki sütuna da dahil edilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Borsada işlem görmeyen hisse senetlerinin değeri, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından hazırlanmış değerlendirme raporlarıyla belirlenmektedir.

#### Toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerlendirme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarları

Toplam gerçekleşmemiş kazanç veya kayıplar, toplam yeniden değerlendirme değer artışları ile bunların ana ve katkı sermayeye dahil edilen tutarları aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

| Portföy-Cari Dönem                     | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç / Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları |                            | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar |                            |                              |
|--|---|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|
|  |   | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Katkı Sermayeye Dahil Edilen |
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -                                       | -                                 | -                          | -                                 | -                          | -                            |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | -                                       | -                                 | -                          | -                                 | -                          | -                            |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | -                                       | 61,709                            | 61,709                     | -                                 | -                          | -                            |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>-</b>                                | <b>61,709</b>                     | <b>61,709</b>              | <b>-</b>                          | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     |

<sup>(\*)</sup> Ertelenmiş vergi etkisi düşülmüş olarak gösterilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Portföy-Önceki Dönem                   | Dönem İçinde Gerçekleşen Kazanç / Kayıp | Yeniden Değerleme Değer Artışları |                            | Gerçekleşmemiş Kazanç ve Kayıplar |                            |                              |
|--|---|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|
|  |   | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Toplam (*)                        | Ana Sermayeye Dahil Edilen | Katkı Sermayeye Dahil Edilen |
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -                                       | -                                 | -                          | -                                 | -                          | -                            |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | -                                       | -                                 | -                          | -                                 | -                          | -                            |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | -                                       | 64,288                            | 64,288                     | -                                 | -                          | -                            |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>-</b>                                | <b>64,288</b>                     | <b>64,288</b>              | <b>-</b>                          | <b>-</b>                   | <b>-</b>                     |

(\*) Ertelenmiş vergi etkisi düşülmüş olarak gösterilmiştir.

### Hisse senedi yatırımları bazında sermaye yükümlülüğü tutarı

| Portföy-Cari Dönem                     | Bilanço Değeri | RAV Toplamı    | Asgari Sermaye Gereksinimi |
|--|----------------|----------------|----------------------------|
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -              | -              | -                          |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | 310,918        | 310,918        | 24,873                     |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | 396,553        | 396,553        | 31,724                     |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>707,471</b> | <b>707,471</b> | <b>56,597</b>              |

| Portföy-Önceki Dönem                   | Bilanço Değeri | RAV Toplamı    | Asgari Sermaye Gereksinimi |
|--|----------------|----------------|----------------------------|
| 1. Özel Sermaye Yatırımları            | -              | -              | -                          |
| 2. Borsada İşlem Gören Hisse Senetleri | 263,309        | 263,309        | 21,065                     |
| 3. Diğer Hisse Senetleri               | 387,231        | 387,231        | 30,978                     |
| <b>4. Toplam</b>                       | <b>650,540</b> | <b>650,540</b> | <b>52,043</b>              |

### VI. KONSOLİDE LİKİDİTE RİSKİ YÖNETİMİ VE LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI

Likidite riski, Grup'un nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olunmaması nedeniyle, ödeme yükümlülüklerini zamanında yerine getirememesi riski olarak tanımlanmaktadır. Ana Ortaklık Bankası'nın likidite riski çerçevesi, Likidite Riski Yönetimi Politika Dokümanı ile belirlenmiştir. Likidite riskinin yönetimi çerçevesinde Risk Yönetimi Başkanlığı'nca likidite riski yönetimine ilişkin politikalar yazılı hale getirilmiş olup, söz konusu politikalarda temel ilkeler belirlenmiş, riskin ölçülmesi ve izlenmesine ilişkin analizlere, erken uyarı göstergelerine likidite tampon ve limitlerine ilişkin genel esaslara yer verilmiştir.

Grup likidite riskini, mevzuatın öngördüğü sınırlar çerçevesinde belirlenen risk kapasitesi ve Grup'un risk iştahı ile uyumlu olacak şekilde yönetmektedir. Likidite riski yönetimi yaklaşımı, genel olarak gün içi likidite riskinin takibi esasına dayanmaktadır. Grup, net likidite pozisyonunu ve likidite gereksinimini devamlı ve geleceğe dönük olarak izlemektedir. Net likidite pozisyonuna ilişkin kararların dayandığı varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte ve alternatif senaryolar değerlendirilmektedir. Grup likidite riskinin yönetiminde etkinliği ve dayanıklılığı arttıracak şekilde fon kaynak çeşitliliğini sağlayacak tedbirleri almaktadır. Piyasa bazında ve Grup özelinde (piyasa ve fonlama likiditesi dikkate alınarak) senaryo ve duyarlılık analizleri gerçekleştirilmekte ve bu analizlere dayalı varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Karlılık-risk dengesini koruyan, atıl kalmayacak şekilde kısa vadeli likidite ihtiyaçlarını karşılayabilecek optimum likidite seviyesi korunmaya çalışılmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Grup'un likidite riski yönetimine ilişkin olarak belirtilen yapının yanı sıra, bağlı ortaklıklar ve iştirakler nezdinde de tesis edilmiş muhtelif sistem ve süreçler mevcuttur. Söz konusu sistem ve süreçlerin, likidite riskinin yönetilmesi ile ilgili olarak genel kabul görmüş yaklaşımlara ve her bir bağlı ortaklık ve iştirakin tabi olduğu yasal düzenlemelere uyumlu bir biçimde tasarlanmış olması esastır. Tesis edilmiş yapı ve düzenlemelerin, bağlı ortaklık ve iştiraklerin likidite riski yönetimini kurum içinde etkin bir biçimde yürütebilmesinin yanı sıra Ana Ortaklık Banka'nın tüm ortaklıkları ile entegre likidite riski yönetim yapısına katkı sağlaması da beklenmektedir.

Ana Ortaklık Banka'da likidite yönetimi; Ana Ortaklık Banka'nın stratejik hedefleri ve projeksiyonları, Aktif/Pasif Komitesi'nde alınan kararlar, hazine politikaları, piyasa koşulları altında belirlenmiş limitler, Banka'nın bilanço ve gelir hedefleri, bu hedeflere yönelik olarak belirlenen stratejiler çerçevesinde ihtiyatlılık ve karlılık ana prensibi ile Hazine Başkanlığı nezdinde yürütülmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın likidite yönetiminde karlılık ve ihtiyatlılık prensipleri gözetilerek, günlük, haftalık ve aylık nakit akış tabloları hazırlanmaktadır. Nakit akış tabloları değerlendirmeye alınarak günlük TL ve YP likidite pozisyonu Banka bilanço ve gelir hedefleri ile Hazine Başkanlığı politikaları doğrultusunda Banka'nın likiditesi yönetilmektedir.

Günlük likidite yönetiminde büyük montanlı çıkışların olması durumunda ikame fonlamanın hangi piyasalardan yapılacağına yönelik senaryolar düzenli olarak yapılmakta olup, olası çıkışların likidite seviyesi ve yasal rasyolar üzerindeki etkileri değerlendirilmekte ve gerekli aksiyonlar alınarak likidite yönetimi gerçekleştirilmektedir.

Ana Ortaklık Banka, likidite riskinin dahili olarak ölçümünde likidite boşluk analizi raporlarından ve likidite stres testlerinden faydalanmaktadır. Likidite boşluk analizi ve likidite stres senaryolarında, Ana Ortaklık Banka'nın likit varlıklarının kısa vadede gerçekleşmesi muhtemel net nakit çıkışlarını karşılama düzeyi ortaya konulmaktadır. Likidite riskine ilişkin ölçümler Risk Yönetim Başkanlığı tarafından gerçekleştirilmekte olup ölçüm sonuçları düzenli olarak ilgili riskin yönetiminden sorumlu icracı birimler ile üst yönetim ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın TP ve YP likidite pozisyonlarını ve fonlama stratejisini sürekli olarak izlemesi esastır. Stres koşulları takip edilerek, likidite ihtiyaçları doğrultusunda gerekli tedbirler alınmaktadır. Ana Ortaklık Banka likidite riski yönetiminin önemli bir parçası olan "Likidite Acil Eylem Planı", likidite riski artışının izlenmesinde ve olası bir krizin önlenmesinde önemli rol oynayan erken uyarı göstergeleri, olası bir krizin önlenmesinde ve kriz süresince uygulanacak aksiyon planını içermektedir. Ayrıca, Ana Ortaklık Banka TCMB nezdinde tutması gereken zorunlu karşılık yükümlülüğü de yerine getirilecek şekilde, çeşitli stres koşullarında ihtiyaç duyulan likiditenin temin edilmesinde başvurulacak alternatif fon kaynakları ve bu kaynaklara hangi koşullarda başvurulacağı, vade uyumsuzluğunu en aza indirecek ve gerekli fonların zamanında teminini sağlayacak tedbirler, kriz ve stres durumlarında karar mekanizmasının nasıl çalışacağı planda yer almaktadır.

Cari dönem boyunca Grup'un Likidite Karşılama Oranının en yüksek ve en düşük değerleri ile bu değerlerin gözlemlendiği aylar aşağıdaki tabloda belirtilmiştir:

| LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI | TP+YP  |          | YP    |          |
|--------------------------|--------|----------|-------|----------|
|                          | TARİH  | ORAN (%) | TARİH | ORAN (%) |
| EN DÜŞÜK                 | Ekim   | 90.46    | Ekim  | 234.96   |
| EN YÜKSEK                | Aralık | 113.84   | Kasım | 243.80   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Likidite Karşılama Oranı

| Cari Dönem                             | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer * |                   | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer * |                   |
|--|--|-------------------|--|-------------------|
|  | TP+YP  | YP                | TP+YP  | YP                |
| <b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR</b> |  |                   |  |                   |
| 1                                      |  |                   | 33,505,586                                     | 25,644,408        |
| <b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                 |  |                   |  |                   |
| 2                                      | 70,335,436                                       | 23,781,944        | 5,969,007                                      | 2,378,195         |
| 3                                      | 21,290,720                                       | -                 | 1,064,536                                      | -                 |
| 4                                      | 49,044,716                                       | 23,781,944        | 4,904,471                                      | 2,378,195         |
| 5                                      | 74,578,648                                       | 24,655,317        | 33,317,354                                     | 13,190,345        |
| 6                                      | 42,220,678                                       | 9,265,950         | 10,555,169                                     | 2,316,487         |
| 7                                      | 21,448,893                                       | 10,756,239        | 12,468,677                                     | 6,856,026         |
| 8                                      | 10,909,077                                       | 4,633,128         | 10,293,508                                     | 4,017,832         |
| 9                                      |  |                   | -  | -                 |
| 10                                     | 8,543,708  | 7,227,802         | 8,543,708                                      | 7,227,802         |
| 11                                     | 8,543,708  | 7,227,802         | 8,543,708                                      | 7,227,802         |
| 12                                     | -  | -                 | -  | -                 |
| 13                                     | -  | -                 | -  | -                 |
| 14                                     | 20,138,527                                       | 19,648,287        | 1,006,926                                      | 982,414           |
| 15                                     | 58,701,959                                       | 14,361,983        | 6,142,479                                      | 1,249,107         |
| 16                                     |  |                   | 54,979,474                                     | 25,027,863        |
| <b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>                 |  |                   |  |                   |
| 17                                     | -  | -                 | -  | -                 |
| 18                                     | 20,616,630                                       | 9,611,013         | 15,834,400                                     | 8,660,526         |
| 19                                     | 5,979,988  | 5,657,958         | 5,979,988                                      | 5,657,958         |
| 20                                     | <b>26,596,618</b>                                | <b>15,268,971</b> | <b>21,814,388</b>                              | <b>14,318,484</b> |
|  |  |                   | <b>Üst Sınır Uygulanmış Değerler</b>           |                   |
| 21                                     | <b>TOPLAM YKLV STOKU</b>                         |                   | <b>33,505,586</b>                              | <b>25,644,408</b> |
| 22                                     | <b>TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                |                   | <b>33,165,086</b>                              | <b>10,709,379</b> |
| 23                                     | <b>LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>              |                   | <b>101.92</b>                                  | <b>239.48</b>     |

\* Aylık basit aritmetik ortalama alınmak suretiyle hesaplanan değerlerin son üç ay için hesaplanan basit aritmetik ortalaması.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer * |                   | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer * |                   |
|---|--|-------------------|--|-------------------|
|   | TP+YP  | YP                | TP+YP  | YP                |
| <b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR</b>  |  |                   |  |                   |
| 1 Yüksek Kaliteli Likit Varlıklar   |  |                   | 31,327,045                                     | 17,494,256        |
| <b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   |  |                   |
| 2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat  | 56,398,533                                       | 18,755,224        | 4,709,780                                      | 1,875,523         |
| 3 İstikrarlı mevduat  | 18,601,460                                       | -                 | 930,073  | -                 |
| 4 Düşük istikrarlı mevduat  | 37,797,073                                       | 18,755,224        | 3,779,707                                      | 1,875,523         |
| 5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar   | 63,466,793                                       | 16,531,060        | 25,468,933                                     | 8,024,537         |
| 6 Operasyonel mevduat   | 43,127,499                                       | 9,221,613         | 10,781,875                                     | 2,305,403         |
| 7 Operasyonel olmayan mevduat   | 10,385,173                                       | 5,745,212         | 6,992,999                                      | 4,191,277         |
| 8 Diğer teminatsız borçlar  | 9,954,121  | 1,564,235         | 7,694,059                                      | 1,527,857         |
| 9 Teminatlı borçlar   |  |                   | -  | -                 |
| 10 Diğer nakit çıkışları  | 12,074,577                                       | 11,213,463        | 12,074,577                                     | 11,213,463        |
| 11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri  | 12,074,577                                       | 11,213,463        | 12,074,577                                     | 11,213,463        |
| 12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar  | -  | -                 | -  | -                 |
| 13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler                       | -  | -                 | -  | -                 |
| 14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | 16,675,067                                       | 16,238,733        | 833,753  | 811,937           |
| 15 Diğer cayılamaz veya şarta bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar   | 44,925,526                                       | 11,988,692        | 6,590,564                                      | 1,095,508         |
| <b>16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   | <b>49,677,607</b>                              | <b>23,020,968</b> |
| <b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>  |  |                   |  |                   |
| 17 Teminatlı alacaklar  | -  | -                 | -  | -                 |
| 18 Teminatsız alacaklar   | 13,757,171                                       | 5,596,651         | 9,870,634                                      | 4,837,408         |
| 19 Diğer nakit girişleri  | 9,441,176  | 5,175,370         | 9,441,176                                      | 5,175,370         |
| <b>20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ</b>  | <b>23,198,347</b>                                | <b>10,772,021</b> | <b>19,311,810</b>                              | <b>10,012,778</b> |
|   |  |                   | <b>Üst Sınır Uygulanmış Değerler</b>           |                   |
| <b>21 TOPLAM YKLV STOKU</b>   |  |                   | <b>31,327,045</b>                              | <b>17,494,256</b> |
| <b>22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI</b>  |  |                   | <b>30,365,797</b>                              | <b>13,008,190</b> |
| <b>23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>  |  |                   | <b>103.26</b>                                  | <b>136.98</b>     |

\*) Aylık basit aritmetik ortalama alınmak suretiyle hesaplanan değerlerin son üç ay için hesaplanan basit aritmetik ortalaması.

BDDK tarafından yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde hazırlanmakta olan "Likidite Karşılama Oranı" ile bankaların net nakit çıkışları ve yüksek kaliteli likit varlık stoku arasındaki denge ölçülmektedir.

Grup'un yüksek kaliteli likit varlık stoku; nakit değerler ve TCMB ile T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

Grup'un önemli fon kaynakları ise mevduat, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar, ihraç edilen menkul kıymetler ile repo işlemlerinden sağlanan fonlardır.

Vadesine 30 gün veya daha az süre kalan türev işlemler likidite karşılama oranı hesaplama günü itibarıyla yaratacakları nakit çıkışları üzerinden likidite karşılama oranı hesaplamasına dahil edilirler. Türev işlemler ve diğer yükümlülüklerden kaynaklı teminat tamamlama yükümlülüğü oluşması durumunda ilgili mevzuat gereğince işlem yapılmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

| Cari Dönem Sonu                                     | Vadesiz           | 1 aya kadar         | 1-3 Ay              | 3-12 Ay           | 1-5 Yıl            | 5 Yıl ve Üzeri    | Dağıtılamayan (*)   | Toplam             |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar:</b>                                   |                   |                     |                     |                   |                    |                   |                     |                    |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                    | -                 | -                   | -                   | -                 | -                  | -                 | 28,656,246          | 28,656,246         |
| Bankalar  | 1,275,845         | 11,160,027          | 879,740             | 8,187             | -                  | -                 | -                   | 13,323,799         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan FV. | 7,893             | 125,950             | 47,634              | 163,788           | 1,563,687          | 167,271           | -                   | 2,076,223          |
| Para Piyasalarından Alacaklar                       | -                 | 1,657,596           | 957                 | 509               | -                  | -                 | -                   | 1,659,062          |
| Satılmaya Hazır FV.                                 | -                 | 367,288             | 222,590             | 1,514,607         | 7,117,757          | 5,304,772         | 43,370              | 14,570,384         |
| Krediler ve Alacaklar                               | 27,331            | 15,033,785          | 5,711,157           | 33,139,366        | 85,661,984         | 45,868,907        | 1,106,254           | 186,548,784        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar              | -                 | 75,675              | 37,804              | 329,917           | 10,046,465         | 6,276,210         | -                   | 16,766,071         |
| Diğer Varlıklar                                     | 3,441             | 1,692,757           | 803,227             | 1,781,772         | 1,935,765          | 112,835           | 10,928,640          | 17,258,437         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                             | <b>29,970,756</b> | <b>30,113,078</b>   | <b>7,703,109</b>    | <b>36,938,146</b> | <b>106,325,658</b> | <b>57,729,995</b> | <b>12,078,264</b>   | <b>280,859,006</b> |
| <b>Yükümlülükler:</b>                               |                   |                     |                     |                   |                    |                   |                     |                    |
| Bankalar Mevduatı                                   | 491,073           | 8,268,276           | 842,741             | 177,301           | -                  | -                 | -                   | 9,779,391          |
| Diğer Mevduat                                       | 29,632,439        | 81,441,570          | 24,580,392          | 11,175,827        | 1,336,926          | 41,321            | -                   | 148,208,475        |
| Alınan Krediler                                     | -                 | 1,098,000           | 2,013,560           | 13,248,094        | 8,769,383          | 6,258,751         | -                   | 31,387,788         |
| Para Piyasalarına Borçlar                           | -                 | 22,019,375          | 15,047              | -                 | 449,402            | 205,251           | -                   | 22,689,075         |
| İhraç Edilen Menkul Kıy.                            | -                 | 1,247,389           | 2,050,535           | 5,605,001         | 9,594,565          | 1,373,269         | -                   | 19,870,759         |
| Muhtelif Borçlar                                    | -                 | 5,628,784           | 305,845             | 231,107           | 1,808              | -                 | 1,165,486           | 7,333,030          |
| Diğer Yükümlülükler                                 | -                 | 924,390             | 1,130,629           | 1,465,656         | 3,822,177          | 3,588,563         | 30,659,073          | 41,590,488         |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                         | <b>30,123,512</b> | <b>120,627,784</b>  | <b>30,938,749</b>   | <b>31,902,986</b> | <b>23,974,261</b>  | <b>11,467,155</b> | <b>31,824,559</b>   | <b>280,859,006</b> |
| <b>Net Likidite Açığı</b>                           | <b>(152,756)</b>  | <b>(90,514,706)</b> | <b>(23,235,640)</b> | <b>5,035,160</b>  | <b>82,351,397</b>  | <b>46,262,840</b> | <b>(19,746,295)</b> | <b>-</b>           |
| <b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>                   | <b>-</b>          | <b>94,163</b>       | <b>5,183</b>        | <b>113,226</b>    | <b>1,271,821</b>   | <b>974,446</b>    | <b>-</b>            | <b>2,458,839</b>   |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                 | -                 | 4,193,884           | 3,236,673           | 2,895,897         | 13,990,524         | 7,587,873         | -                   | 31,904,851         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                   | -                 | 4,099,721           | 3,231,490           | 2,782,671         | 12,718,703         | 6,613,427         | -                   | 29,446,012         |
| Gayrinakdi Krediler                                 | 5,213,196         | 1,431,728           | 29,600,053          | 7,378,630         | 6,202,111          | 1,255,848         | 242,136             | 51,323,702         |
| <b>Önceki Dönem Sonu</b>                            |                   |                     |                     |                   |                    |                   |                     |                    |
| <b>Toplam Aktifler</b>                              | <b>28,037,787</b> | <b>16,311,836</b>   | <b>7,328,645</b>    | <b>33,931,797</b> | <b>79,690,315</b>  | <b>46,063,541</b> | <b>9,307,079</b>    | <b>220,671,000</b> |
| <b>Toplam Pasifler</b>                              | <b>24,939,864</b> | <b>88,813,514</b>   | <b>26,286,246</b>   | <b>23,795,349</b> | <b>19,097,068</b>  | <b>11,268,137</b> | <b>26,470,822</b>   | <b>220,671,000</b> |
| <b>Net Likidite Açığı</b>                           | <b>3,097,923</b>  | <b>(72,501,678)</b> | <b>(18,957,601)</b> | <b>10,136,448</b> | <b>60,593,247</b>  | <b>34,795,404</b> | <b>(17,163,743)</b> | <b>-</b>           |
| <b>Net Bilanço Dışı Pozisyonu</b>                   | <b>-</b>          | <b>(479,339)</b>    | <b>(6,902)</b>      | <b>423,379</b>    | <b>933,313</b>     | <b>652,787</b>    | <b>-</b>            | <b>1,523,238</b>   |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                 | -                 | 8,668,204           | 4,637,320           | 2,809,733         | 12,736,387         | 5,799,680         | -                   | 34,651,324         |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                   | -                 | 9,147,543           | 4,644,222           | 2,386,354         | 11,803,074         | 5,146,893         | -                   | 33,128,086         |
| Gayrinakdi Krediler                                 | 3,594,694         | 1,317,799           | 23,411,576          | 6,463,985         | 5,003,522          | 868,775           | -                   | 40,660,351         |

(\*) Bilanço oluşturulan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirakler, bağlı ortaklıklar, muhtelif alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gerekli bulunan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar ve yükümlülüklerde yer alan özkaynaklar, karşılıklar ve diğer yabancı kaynaklar "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülüklerin kalan vade dağılımı

| Cari Dönem                  | Defter değeri      | Brüt nominal tutarlar |                   |                    |                   |                   |                   |                   |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                             |                    | Vadesiz               | 1 aya kadar       | 1-3 ay             | 3-12 ay           | 1-5 yıl           | 5 yıl ve üzeri    |                   |
| Bankalar Mevduatı           | 9,779,391          | 9,798,057             | 491,073           | 8,272,414          | 854,421           | 180,149           | -                 | -                 |
| Diğer Mevduat               | 148,208,475        | 149,654,628           | 29,632,439        | 81,727,081         | 24,963,127        | 11,665,683        | 1,601,914         | 64,384            |
| Alınan Krediler             | 31,387,788         | 35,000,273            | -                 | 1,102,883          | 2,035,644         | 13,484,725        | 10,359,242        | 8,017,779         |
| Para Piyasalarına Borçlar   | 22,689,075         | 22,803,056            | -                 | 22,029,291         | 15,273            | -                 | 515,576           | 242,916           |
| İhraç Edilen Menkul Kıy.    | 19,870,759         | 21,395,325            | -                 | 1,257,646          | 2,097,659         | 5,772,621         | 10,750,978        | 1,516,421         |
| Muhtelif Borçlar            | 7,333,030          | 7,333,030             | 1,165,486         | 5,628,784          | 305,845           | 231,107           | 1,808             | -                 |
| Diğer Yükümlülükler         | 10,441,299         | 13,506,537            | 2,949,344         | 332,158            | 94,975            | 188,394           | 4,097,269         | 5,844,397         |
| <b>Toplam</b>               | <b>249,709,817</b> | <b>259,490,906</b>    | <b>34,238,342</b> | <b>120,350,257</b> | <b>30,366,944</b> | <b>31,522,679</b> | <b>27,326,787</b> | <b>15,685,897</b> |
| <b>Gayri Nakdi Krediler</b> | <b>51,323,702</b>  | <b>51,323,702</b>     | <b>5,455,332</b>  | <b>1,431,728</b>   | <b>29,600,053</b> | <b>7,378,630</b>  | <b>6,202,111</b>  | <b>1,255,848</b>  |

| Önceki Dönem                | Defter değeri      | Brüt nominal tutarlar |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                             |                    | Vadesiz               | 1 aya kadar       | 1-3 ay            | 3-12 ay           | 1-5 yıl           | 5 yıl ve üzeri    |                   |
| Bankalar Mevduatı           | 5,075,901          | 5,085,671             | 243,644           | 4,287,093         | 459,456           | 95,478            | -                 | -                 |
| Diğer Mevduat               | 121,183,408        | 122,125,718           | 24,600,347        | 66,481,532        | 20,858,252        | 8,055,182         | 2,052,190         | 78,215            |
| Alınan Krediler             | 26,299,430         | 29,135,873            | -                 | 689,930           | 1,278,907         | 11,742,778        | 7,845,281         | 7,578,977         |
| Para Piyasalarına Borçlar   | 13,244,271         | 13,376,729            | -                 | 11,596,992        | 1,141,262         | -                 | 548,086           | 90,389            |
| İhraç Edilen Menkul Kıy.    | 14,682,824         | 15,769,709            | -                 | 540,447           | 1,733,134         | 3,211,213         | 10,284,915        | -                 |
| Muhtelif Borçlar            | 5,543,555          | 5,543,555             | 1,216,250         | 4,061,654         | 174,010           | 89,602            | 2,039             | -                 |
| Diğer Yükümlülükler         | 8,480,070          | 10,486,315            | 1,931,584         | 884,634           | 92,437            | 27,654            | 466,873           | 7,083,133         |
| <b>Toplam</b>               | <b>194,509,459</b> | <b>201,523,570</b>    | <b>27,991,825</b> | <b>88,542,282</b> | <b>25,737,458</b> | <b>23,221,907</b> | <b>21,199,384</b> | <b>14,830,714</b> |
| <b>Gayri Nakdi Krediler</b> | <b>40,660,351</b>  | <b>40,660,351</b>     | <b>3,594,694</b>  | <b>1,317,799</b>  | <b>23,411,576</b> | <b>6,463,985</b>  | <b>5,003,522</b>  | <b>868,775</b>    |

Yukarıdaki tablo, Grup'un finansal yükümlülüklerinin muhtemel en yakın sözleşme vadesine göre iskonto edilmemiş nakit çıkışlarını göstermektedir. Dolayısıyla burada belirtilen brüt nominal nakit çıkış tutarları ilgili yükümlülüklerin finansal tablolara yansıtılmış tutarlarından farklılık göstermektedir.

### VII. KALDIRAÇ ORANINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

#### Cari ve Önceki Dönem Kaldıraç Oranı Arasında Farka Sebep Olan Hususlar Hakkında Bilgi

Grup'un "Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereği hesaplamış olduğu konsolide kaldıraç oranı %6.39 olarak gerçekleşmiştir. Bilanço içi varlıklar ve bilanço dışı işlemlerde meydana gelen artış bir önceki döneme göre (31 Aralık 2016: %6.71) kaldıraç oranında değişime yol açmıştır. Yönetmelik asgari kaldıraç oranını %3 olarak hükme bağlamıştır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### TMS uyarınca düzenlenen konsolide finansal tablolarda yer alan toplam varlık tutarı ile toplam risk tutarının özet karşılaştırma tablosu

|   | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|---|--------------------|--------------------|
| TMS Uyarınca Düzenlenen Konsolide Finansal Tablolarda Yer Alan Toplam Varlık Tutarı <sup>(1)</sup>  | 243,233,266        | 218,939,563        |
| TMS Uyarınca Düzenlenen Konsolide Finansal Tablolarda Yer Alan varlık tutarı ile Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında Düzenlenen Konsolide Finansal Tablolarda Yer Alan Varlık Tutarı Arasındaki Fark <sup>(1)</sup> | (1,913,734)        | (1,731,437)        |
| Türev Finansal Araçlar ile Kredi Türevlerinin Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında Düzenlenen Konsolide Finansal Tablolarda Yer Alan Tutarları ile Risk Tutarları Arasındaki Fark <sup>(2)</sup>                     | (2,434,636)        | (2,033,927)        |
| Menkul Kıymet veya Emtia Teminatlı Finansman İşlemlerinin Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında Düzenlenen Konsolide Finansal Tablolarda Yer Alan Tutarları ile Risk Tutarları Arasındaki Fark <sup>(2)</sup>         | 7,733,292          | 8,970,906          |
| Bilanço Dışı İşlemlerinin Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında Düzenlenen Konsolide Finansal Tablolarda Yer Alan Tutarları ile Risk Tutarları Arasındaki Fark <sup>(2)</sup>   | 18,349,982         | 12,271,448         |
| Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ Kapsamında Düzenlenen Konsolide Finansal Tablolarda Yer Alan Varlık Tutarı ile Risk Tutarı Arasındaki Diğer Farklar <sup>(2)</sup>   | (98,128,516)       | (84,701,860)       |
| <b>Toplam Risk Tutarı</b>   | <b>316,732,130</b> | <b>283,709,054</b> |

<sup>(1)</sup> Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ'in 5. maddesinin 6. fıkrası uyarınca hazırlanan 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihli dönem sonu bakiyelerine yer verilmiştir.

<sup>(2)</sup> Tabloda yer alan tutarlar üç aylık ortalamaları ifade etmektedir.

### Kaldıraç Oranı

|  | Cari Dönem <sup>(*)</sup> | Önceki Dönem <sup>(*)</sup> |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Bilanço içi varlıklar</b>   |                           |                             |
| 1. Bilanço içi varlıklar (Türev Finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil)  | 271,106,074               | 216,824,485                 |
| 2. Ana sermayeden indirilen varlıklar  | (416,652)                 | (314,602)                   |
| 3. Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı   | 270,689,422               | 216,509,883                 |
| <b>Türev finansal araçlar ile kredi türevleri</b>  |                           |                             |
| 4. Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti   | 2,364,565                 | 1,384,507                   |
| 5. Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutarı  | 625,658                   | 649,441                     |
| 6. Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı   | 2,990,223                 | 2,033,948                   |
| <b>Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri</b>  |                           |                             |
| 7. Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç) | 657,737                   | 653,844                     |
| 8. Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı   | -                         | -                           |
| 9. Menkul Kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı   | 657,737                   | 653,844                     |
| <b>Bilanço Dışı işlemler</b>   |                           |                             |
| 10. Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı  | 80,461,669                | 63,161,241                  |
| 11. Krediyeye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı  | 2,009,397                 | 1,350,160                   |
| 12. Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı  | 82,471,066                | 64,511,401                  |
| <b>Sermaye ve toplam risk</b>  |                           |                             |
| 13. Ana sermaye  | 22,786,340                | 19,017,854                  |
| 14. Toplam risk tutarı   | 356,808,448               | 283,709,076                 |
| <b>Kaldıraç oranı</b>  |                           |                             |
| 15. Kaldıraç oranı   | 6.39                      | 6.71                        |

<sup>(\*)</sup> Kaldıraç Oranı Bildirim tablosunda yer alan tutarların üç aylık ortalaması alınarak hesaplanmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### VIII. FİNANSAL VARLIK VE BORÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ İLE GÖSTERİLMESİ

|  | Defter Değeri |              | Gerçeğe Uygun Değeri |              |
|--|---------------|--------------|----------------------|--------------|
|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem | Cari Dönem           | Önceki Dönem |
| <b>Finansal Varlıklar</b>                |               |              |                      |              |
| Para Piyasalarından Alacaklar            | 1,659,062     | 5,232        | 1,659,062            | 5,232        |
| Bankalar                                 | 13,323,799    | 5,275,489    | 13,323,799           | 5,275,489    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar       | 14,570,384    | 18,619,080   | 14,570,384           | 18,619,080   |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 16,766,071    | 8,180,535    | 16,466,094           | 7,992,774    |
| Verilen Krediler                         | 186,548,784   | 149,575,269  | 188,124,330          | 149,812,100  |
| Finansal Kiralama Alacakları             | 1,880,200     | 1,546,409    | 1,880,200            | 1,546,409    |
| Factoring Alacakları                     | 2,192,302     | 1,390,714    | 2,192,302            | 1,390,714    |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b>            |               |              |                      |              |
| Bankalar Mevduatı                        | 9,779,391     | 5,075,901    | 9,779,391            | 5,139,171    |
| Diğer Mevduat                            | 148,208,475   | 121,183,408  | 148,014,699          | 121,240,772  |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | 31,387,788    | 26,299,430   | 31,362,999           | 27,221,894   |
| İhraç Edilen Menkul Değerler             | 19,870,759    | 14,682,824   | 19,672,545           | 14,898,154   |
| Sermaye Benzeri Krediler                 | 5,917,137     | 5,014,700    | 5,837,524            | 4,694,264    |
| Muhtelif Borçlar                         | 7,333,030     | 5,543,555    | 7,333,030            | 5,543,555    |

Satılmaya hazır finansal varlıklar ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımların gerçeğe uygun değerleri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli piyasalarda işlem gören benzer menkul değerlerin piyasa fiyatları baz alınarak saptanmaktadır.

Verilen kredilerin gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak ilerideki nakit akımlarının iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır.

Alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri, sabit faizliler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak ilerideki nakit akımlarının iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır. Değişken faizli alınan kredilerin gerçeğe uygun değeri, yeniden fiyatlandırma dönemlerine göre oluşturulan vade dilimlerindeki tutarların cari piyasa faiz oranları kullanılarak ilerideki nakit akımlarının iskonto edilmesiyle hesaplanmaktadır.

Diğer varlık ve yükümlülüklerde ise gerçeğe uygun değer, elde etme maliyeti ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

#### Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Grup'un piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

Birinci Seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

İkinci Seviye: Birinci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Üçüncü Seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bu çerçevede konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2017  | 1. Seviye         | 2. Seviye        | 3. Seviye      | Toplam            |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: |                   |                  |                |                   |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:                               | 13,048            | 2,063,175        | -              | 2,076,223         |
| Borçlanma senetleri   | 6,729             | 116,924          | -              | 123,653           |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar                          | -                 | 1,946,251        | -              | 1,946,251         |
| Yatırım fonları   | 5,380             | -                | -              | 5,380             |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler                         | 939               | -                | -              | 939               |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal varlıklar:              | 11,554,994        | 3,015,375        | 15 (**)        | 14,570,384        |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler                         | -                 | 43,355           | 15             | 43,370            |
| Borçlanma senetleri   | 11,554,994        | 2,972,020        | -              | 14,527,014        |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar:                                       | 310,918           | -                | 291,653 (*)    | 602,571           |
| <b>Toplam Finansal Varlıklar</b>                                    | <b>11,878,960</b> | <b>5,078,550</b> | <b>291,668</b> | <b>17,249,178</b> |

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

|  |          |                    |          |                    |
|--|----------|--------------------|----------|--------------------|
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | -        | (1,180,542)        | -        | (1,180,542)        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>           | <b>-</b> | <b>(1,180,542)</b> | <b>-</b> | <b>(1,180,542)</b> |

(\*) İlgili tutarlar gerçeğe uygun değer tespiti bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından yapılan iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerlerini içermektedir.

(\*\*) Satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılıp, 3.seviyede yer alan 15 TL, sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

| 31 Aralık 2016  | 1. Seviye         | 2. Seviye        | 3. Seviye      | Toplam            |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar: |                   |                  |                |                   |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar:                               | 182,264           | 1,606,969        | -              | 1,789,233         |
| Borçlanma senetleri   | 171,585           | -                | -              | 171,585           |
| Alım-satım amaçlı türev finansal varlıklar                          | 583               | 1,606,969        | -              | 1,607,552         |
| Yatırım fonları   | 8,001             | -                | -              | 8,001             |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler                         | 2,095             | -                | -              | 2,095             |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal varlıklar:              | 16,071,306        | 2,547,759        | 15 (**)        | 18,619,080        |
| Sermayede payı temsil eden menkul kıymetler                         | -                 | 27,595           | 15             | 27,610            |
| Borçlanma senetleri   | 16,071,306        | 2,520,164        | -              | 18,591,470        |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar:                                       | -                 | -                | 298,705 (*)    | 298,705           |
| <b>Toplam Finansal Varlıklar</b>                                    | <b>16,253,570</b> | <b>4,154,728</b> | <b>298,720</b> | <b>20,707,018</b> |

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal yükümlülükler:

|  |          |                    |          |                    |
|--|----------|--------------------|----------|--------------------|
| Alım-satım amaçlı türev finansal yükümlülükler | -        | (1,154,424)        | -        | (1,154,424)        |
| <b>Toplam Finansal Yükümlülükler</b>           | <b>-</b> | <b>(1,154,424)</b> | <b>-</b> | <b>(1,154,424)</b> |

(\*) İlgili tutarlar gerçeğe uygun değer tespiti bağımsız değerlendirme kuruluşları tarafından yapılan iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerlerini içermektedir.

(\*\*) Satılmaya hazır finansal varlıklar altında sınıflandırılıp, 3.seviyede yer alan 15 TL, sermayede payı temsil eden menkul kıymetlerden oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe uygun değer ölçüm sınıflamasında üçüncü seviyede bulunan gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen finansal varlıkların 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait dönem başı ve dönem sonu bakiyesinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|  | 3. Seviye Tutarı Cari Dönem | 3. Seviye Tutarı Önceki Dönem |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| Dönem başı bakiyesi  | 298,720                     | 351,166                       |
| Dönem içerisinde gelir tablosunda muhasebeleştirilen kar/zarar | -                           | -                             |
| Dönem içerisinde özkaynaklarda muhasebeleştirilen kar/zarar    | (7,052)                     | (52,446)                      |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                                     | <b>291,668</b>              | <b>298,720</b>                |

### IX. BAŞKALARININ NAM VE HESABINA YAPILAN İŞLEMLER, İNANCA DAYALI İŞLEMLER

Ana Ortaklık Banka müşterilerinin nam ve hesabına alım, satım, saklama, fon yönetimi hizmetleri vermektedir. Grup, inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır.

### X. KONSOLİDE FAALİYET BÖLÜMLERİ

Ana Ortaklık Banka, kurumsal bankacılık, ticari bankacılık, işletme bankacılığı, bireysel bankacılık ve yatırım bankacılığı işkollarında hizmet vermektedir. Bu çerçevede vadeli ve vadesiz mevduat, biriktiren hesap, repo, borçlu cari krediler, spot krediler, döviz endeksli krediler, tüketici kredileri, otomobil ve konut kredileri, işletme kredileri, iskonto kredileri, tek hesap (kredili mevduat hesabı), altın kredileri, döviz kredileri, Eximbank kredileri, prefinansman kredileri, ülke kredileri, teminat mektupları, akreditif, ihracat faktoringi, kabul/aval kredileri, finansal kiralama, sigorta, forward, futures, maaş ödemeleri, yatırım hesabı, çek, kiralık kasa, vergi tahsilatı, fatura ödemeleri, ödeme emirleri, hizmetleri ve ürünleri mevcuttur.

Ana Ortaklık Banka kurumsal ticari ve bireysel müşterilerine mevduat, kredi, dış ticaret işlemleri, yatırım ürünleri, nakit yönetimi, finansal kiralama, faktoring, sigorta, kredi kartları ve diğer bankacılık ürünlerinden oluşan hizmet paketlerini sunmaktadır. Banka, müşterilerinin farklı finansal ihtiyaçlarına cevap verebilmek amacıyla şube yapılandırmasını müşteri odaklı bankacılık üzerine inşa etmiştir.

Ana Ortaklık Banka, ayrıca perakende satış ve servis sektörlerinde faaliyet gösteren işletme ve çalışanlarına, kredili mevduat hesabı, POS makineleri, kredi kartı, çek defteri, TL ve döviz mevduatı, yatırım hesabı, internet ve çağrı merkezi, banka kartı ve fatura ödeme modülü gibi hizmetlerin yer aldığı ürün paketiyle, işletme bankacılığı ile hizmet sunmaktadır.

Bireysel bankacılık müşterileri, Ana Ortaklık Banka için yaygın ve düzenli bir mevduat tabanı oluşturmaktadır. Geniş bireysel bankacılık ürün paketleri ile hizmet sunulan bireysel müşterilerin ihtiyaçları şube ve şubesiz bankacılık kanallarından karşılanmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Belirli finansal tablo kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre gösterimi:

| Cari Dönem  | Bireysel Bankacılık | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer              | Grubun Toplam Faaliyeti |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|
| <b>FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>                 |                     |                     |                     |                    |                         |
| Faiz Gelirleri                                      | 5,627,234           | 11,312,319          | 5,086,543           | 19,083             | 22,045,179              |
| Kredilerden Alınan Faizler                          | 5,627,234           | 10,984,327          | 1,704,015           | -                  | 18,315,576              |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler               | -                   | -                   | 221,541             | -                  | 221,541                 |
| Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler                  | -                   | -                   | 2,914,538           | -                  | 2,914,538               |
| Bankalardan Alınan Faizler                          | -                   | -                   | 210,696             | -                  | 210,696                 |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler          | -                   | -                   | 35,753              | -                  | 35,753                  |
| Finansal Kiralama Gelirleri                         | -                   | 138,960             | -                   | -                  | 138,960                 |
| Diğer Faiz Gelirleri                                | -                   | 189,032             | -                   | 19,083             | 208,115                 |
| Faiz Giderleri                                      | 4,372,191           | 4,762,843           | 3,866,395           | 71,876             | 13,073,305              |
| Mevduata Verilen Faizler                            | 4,372,191           | 4,578,537           | 249,892             | -                  | 9,200,620               |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                | -                   | 184,306             | 656,766             | -                  | 841,072                 |
| Para Piyasası İşlemlerine Ver. Faizler              | -                   | -                   | 1,553,389           | -                  | 1,553,389               |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Ver. Faizler         | -                   | -                   | 1,059,739           | -                  | 1,059,739               |
| Diğer Faiz Giderleri                                | -                   | -                   | 346,609             | 71,876             | 418,485                 |
| Net Faiz Geliri                                     | 1,255,043           | 6,549,476           | 1,220,148           | (52,793)           | 8,971,874               |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri                     | 497,841             | 653,288             | 84,421              | -                  | 1,235,550               |
| Ticari Kar/Zarar (Net)                              | -                   | -                   | 194,447             | -                  | 194,447                 |
| Temettü Gelirleri                                   | -                   | -                   | 47,481              | -                  | 47,481                  |
| Diğer Gelirler (*)                                  | -                   | -                   | -                   | 3,085,245          | 3,085,245               |
| Kredi ve Diğer Al. Değ. Düş. Karş.                  | 484,334             | 1,827,038           | 30,979              | 500,207            | 2,842,558               |
| Diğer Giderler (**)                                 | -                   | -                   | -                   | 5,734,147          | 5,734,147               |
| Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar | -                   | -                   | 51,481              | -                  | 51,481                  |
| <b>Vergi Öncesi Kar</b>                             | <b>1,268,550</b>    | <b>5,375,726</b>    | <b>1,566,999</b>    | <b>(3,201,902)</b> | <b>5,009,373</b>        |
| Vergi Karşılığı                                     | -                   | -                   | -                   | (992,027)          | (992,027)               |
| <b>Net Dönem Karı</b>                               | <b>1,268,550</b>    | <b>5,375,726</b>    | <b>1,566,999</b>    | <b>(4,193,929)</b> | <b>4,017,346</b>        |
| <b>BÖLÜM VARLIKLARI</b>                             |                     |                     |                     |                    |                         |
| Menkul Kıymetler                                    | -                   | -                   | 31,466,427          | -                  | 31,466,427              |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar          | -                   | -                   | 1,946,251           | -                  | 1,946,251               |
| Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar           | -                   | -                   | 14,982,861          | -                  | 14,982,861              |
| İştirakler ve Bağılı Ortaklıklar (Net)              | -                   | -                   | 664,101             | -                  | 664,101                 |
| Krediler ve Alacaklar                               | 48,230,054          | 107,804,983         | 30,513,747          | -                  | 186,548,784             |
| Diğer Varlıklar                                     | -                   | 4,072,502           | 29,037,351          | 12,140,729         | 45,250,582              |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                             | <b>48,230,054</b>   | <b>111,877,485</b>  | <b>108,610,738</b>  | <b>12,140,729</b>  | <b>280,859,006</b>      |
| <b>BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ</b>                         |                     |                     |                     |                    |                         |
| Mevduat   | 68,788,960          | 79,419,515          | 9,779,391           | -                  | 157,987,866             |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar            | -                   | -                   | 1,180,542           | -                  | 1,180,542               |
| Para Piyasasına Borçlar                             | -                   | -                   | 22,689,075          | -                  | 22,689,075              |
| Alınan Krediler                                     | -                   | 571,707             | 30,816,081          | -                  | 31,387,788              |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                       | -                   | -                   | 19,870,759          | -                  | 19,870,759              |
| Diğer Yükümlülükler                                 | -                   | 437                 | 6,683,061           | 10,547,605         | 17,231,103              |
| Karşılıklar ve Vergi Borcu                          | -                   | -                   | -                   | 6,888,908          | 6,888,908               |
| Özkaynaklar   | -                   | -                   | -                   | 23,622,965         | 23,622,965              |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                         | <b>68,788,960</b>   | <b>79,991,659</b>   | <b>91,018,909</b>   | <b>41,059,478</b>  | <b>280,859,006</b>      |

(\*) Diğer gelirler satırında gösterilen 3,085,245 TL tutarının 1,207,630 TL'si kazanılmış sigorta primlerinden, 937,669 TL'si önceki dönemlerde ayrılan özel karşılıkların geri çevrilmesinden, 149,607 TL'si Grup aktiflerinin satışından elde edilen gelirlerden, 43,602 TL'si haberleşme gelirlerinden, 770 TL'si kiralama gelirlerinden, 102,575 TL'si bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirlerden ve kalan 643,392 TL'si diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Diğer giderler satırında gösterilen 5,734,147 TL tutarının 1,979,798 TL'si personel giderlerinden, 2,413,794 TL'si diğer işletme giderlerinden, 180,430 TL'si amortisman giderlerinden, 168,500 TL'si personele verilecek temettü karşılıkları giderlerinden, 168,783 TL'si Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) giderlerinden, 163,010 TL'si vergi, resim, harçlar ve fon giderlerinden, 9,807 TL'si ödenen emeklilik tazminatlarından, 91,727 TL'si birikimli/birikimsiz komisyon giderlerinden, 251,574 TL'si üretim komisyon giderlerinden ve kalan 306,724 TL'si diğer giderlerden oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | Bireysel Bankacılık | Kurumsal Bankacılık | Yatırım Bankacılığı | Diğer              | Grubun Toplam Faaliyeti |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------------|
| <b>FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>                 |                     |                     |                     |                    |                         |
| Faiz Gelirleri                                      | 4,959,825           | 8,323,574           | 3,667,054           | 13,736             | 16,964,189              |
| Kredilerden Alınan Faizler                          | 4,959,825           | 8,105,767           | 1,203,336           | -                  | 14,268,928              |
| Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler               | -                   | -                   | 111,798             | -                  | 111,798                 |
| Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler                  | -                   | -                   | 2,230,139           | -                  | 2,230,139               |
| Bankalardan Alınan Faizler                          | -                   | -                   | 121,181             | -                  | 121,181                 |
| Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler          | -                   | -                   | 600                 | -                  | 600                     |
| Finansal Kiralama Gelirleri                         | -                   | 110,201             | -                   | -                  | 110,201                 |
| Diğer Faiz Gelirleri                                | -                   | 107,606             | -                   | 13,736             | 121,342                 |
| Faiz Giderleri                                      | 3,387,865           | 3,631,947           | 2,655,536           | 52,608             | 9,727,956               |
| Mevduata Verilen Faizler                            | 3,387,865           | 3,552,149           | 254,753             | -                  | 7,194,767               |
| Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                | -                   | 79,798              | 428,318             | -                  | 508,116                 |
| Para Piyasası İşlemlerine Ver. Faizler              | -                   | -                   | 1,007,022           | -                  | 1,007,022               |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Ver. Faizler         | -                   | -                   | 691,897             | -                  | 691,897                 |
| Diğer Faiz Giderleri                                | -                   | -                   | 273,546             | 52,608             | 326,154                 |
| Net Faiz Geliri                                     | 1,571,960           | 4,691,627           | 1,011,518           | (38,872)           | 7,236,233               |
| Net Ücret ve Komisyon Gelirleri                     | 425,547             | 410,527             | 76,409              | -                  | 912,483                 |
| Ticari Kar/Zarar (Net)                              | -                   | -                   | 505,038             | -                  | 505,038                 |
| Temettü Gelirleri                                   | -                   | -                   | 61,736              | -                  | 61,736                  |
| Diğer Gelirler (*)                                  | -                   | -                   | -                   | 2,004,336          | 2,004,336               |
| Kredi ve Diğer Al. Değ. Düş. Karş.                  | 431,238             | 1,657,372           | 30,432              | 214,567            | 2,333,609               |
| Diğer Giderler (**)                                 | -                   | -                   | -                   | 4,906,704          | 4,906,704               |
| Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklıklardan Kar/Zarar | -                   | -                   | 37,267              | -                  | 37,267                  |
| <b>Vergi Öncesi Kar</b>                             | <b>1,566,269</b>    | <b>3,444,782</b>    | <b>1,661,536</b>    | <b>(3,155,807)</b> | <b>3,516,780</b>        |
| Vergi Karşılığı                                     | -                   | -                   | -                   | (724,334)          | (724,334)               |
| <b>Net Dönem Karı</b>                               | <b>1,566,269</b>    | <b>3,444,782</b>    | <b>1,661,536</b>    | <b>(3,880,141)</b> | <b>2,792,446</b>        |

### BÖLÜM VARLIKLARI

|  |                   |                   |                   |                  |                    |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| Menkul Kıymetler                           | -                 | -                 | 26,981,296        | -                | 26,981,296         |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | -                 | -                 | 1,607,552         | -                | 1,607,552          |
| Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar  | -                 | -                 | 5,280,721         | -                | 5,280,721          |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar (Net)      | -                 | -                 | 622,930           | -                | 622,930            |
| Krediler ve Alacaklar                      | 41,432,801        | 83,828,729        | 24,313,739        | -                | 149,575,269        |
| Diğer Varlıklar                            | -                 | 2,937,123         | 24,223,603        | 9,442,506        | 36,603,232         |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                    | <b>41,432,801</b> | <b>86,765,852</b> | <b>83,029,841</b> | <b>9,442,506</b> | <b>220,671,000</b> |

### BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ

|  |            |            |            |            |             |
|--|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Mevduat                                  | 54,570,012 | 66,613,397 | 5,075,900  | -          | 126,259,309 |
| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar | -          | -          | 1,154,424  | -          | 1,154,424   |
| Para Piyasasına Borçlar                  | -          | -          | 13,244,271 | -          | 13,244,271  |
| Alınan Krediler                          | -          | 662,429    | 25,637,001 | -          | 26,299,430  |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler            | -          | -          | 14,682,824 | -          | 14,682,824  |
| Diğer Yükümlülükler                      | -          | 81         | 5,758,436  | 7,568,869  | 13,327,386  |
| Karşılıklar ve Vergi Borcu               | -          | -          | -          | 6,095,884  | 6,095,884   |
| Özkaynaklar                              | -          | -          | -          | 19,607,472 | 19,607,472  |

### TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER

**54,570,012 67,275,907 65,552,856 33,272,225 220,671,000**

(\*) Diğer gelirler satırında gösterilen 2,004,336 TL tutarının 668,315 TL'si önceki dönemlerde ayrılan özel karşılıkların geri çevrilmesinden, 892,467 TL'si kazanılmış sigorta primlerinden, 165,307 TL'si Grup aktiflerinin satışından elde edilen gelirlerden, 40,316 TL'si haberleşme gelirlerinden, 78,307 TL'si bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirlerden, 987 TL'si kiralama gelirlerinden ve kalan 158,637 TL'si diğer faaliyet gelirlerinden oluşmaktadır.

(\*\*) Diğer giderler satırında gösterilen 4,906,704 TL tutarının 1,663,884 TL'si personel giderlerinden, 1,984,578 TL'si diğer işletme giderlerinden, 186,400 TL'si amortisman giderlerinden, 147,970 TL'si personele verilecek temettü karşılıkları giderlerinden, 138,469 TL'si Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) giderlerinden, 141,588 TL'si vergi, resim, harçlar ve fon giderlerinden, 47,034 TL'si ödenen emeklilik tazminatlarından, 79,694 TL'si birikimli/birikimsiz komisyon giderlerinden, 240,428 TL'si üretim komisyon giderlerinden ve kalan 276,659 TL'si diğer giderlerden oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### XI. KONSOLİDE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

23 Ekim 2015 tarihinde 29511 sayılı Resmi Gazete 'de yayımlanan ve 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" uyarınca hazırlanan açıklamalar aşağıda yer almaktadır. Banka sermaye yeterliliği hesaplamalarında standart yaklaşım kullandığından, içsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım kapsamındaki açıklamalara yer verilmemiştir.

#### 1. Risk Yönetimi ve Risk Ağırlıklı Tutarlara İlişkin Genel Açıklamalar

##### Grubun risk yönetimi yaklaşımı

Grup kendisine emanet edilen varlık ve değerleri etkin ve verimli yöneterek müşterilerine, hissedarlarına ve topluma kattığı değerleri sürekli arttırmak amacıyla, yüksek kalitede varlık yaratarak ve yükümlülüklerini iyi yöneterek, yapılan tüm faaliyetlerde ileriye dönük risk bazlı bir yaklaşım benimsemektedir. Grup tarafından mevcut risk profili; faaliyet ortamına, düzenleyici veya ekonomik ortama bağlı olarak oluşan tüm önemli riskleri tanımlanmaktadır. Grup tarafından risk kültürünün, ekonomik konjonktür ve risk algısındaki değişimlere paralel olarak geliştirilmesi önemli bir unsur olarak ele alınmakta olup, alınacak aksiyonlarda risk farkındalığının ve hassasiyetinin sağlanması hedeflenmektedir.

Grup'un risk yönetimi stratejisi temel olarak, gerçekleşme olasılığı çok düşük dahi olsa etkisi çok yüksek riskler ile yasal risklerden kaçınmak, bankacılık faaliyetlerinin doğası gereği oluşacak riskleri en aza indirmeye yönelik önlemler almak (riskleri azaltmak), koruma satın alınması, sigorta veya kredi türevi gibi tekniklerle risklerin üçüncü şahıslara aktarılması (risk transferi), etkisi ve gerçekleşme olasılığı düşük risklerin kabul edilmesi ilkelerine dayanır.

Grup'un risk yönetimi kapsamında gözettiği genel ilkeler ve esaslar kapsamında, risk profili ve faaliyet ortamıyla uyumlu içsel sermaye hedeflerini belirlemek üzere içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci (ISEDES), bütçeleme süreci ile paralel şekilde tesis edilmekte ve senaryo sonuçlarının konsolide projeksiyonlarına etkisi değerlendirilmektedir.

Risk iştah yapısının bir parçası olarak, risk limitlerinin belirlenmesi ve limit aşım istisnaları ve erken uyarı düzeylerinin gözetilmesi/takibi gerçekleştirilmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın risk seviyesi, risk iştahı ile uyumlu limitlerle sınırlandırılmaktadır. Risk limitleri, Ana Ortaklık Banka'nın alabileceği risk düzeylerine, faaliyetlerine, ürünlerinin ve hizmetlerinin büyüklüğü ve karmaşıklığına uygun olarak belirlenmektedir. Limitler, düzenli olarak piyasa koşullarındaki, Ana Ortaklık Banka stratejisindeki ve risk iştahındaki gelişmelere göre gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğünde güncellenmektedir. Limitlerin yanı sıra, limitlere yaklaşıldığını gösteren erken uyarı düzeyleri de belirlenmiş durumdadır. Limit düzeylerine yaklaşılması veya aşılması durumunda, ilgili birimler gerekli aksiyonları almaktadır.

Yeni ürün ve hizmetlerden kaynaklanabilecek riskler ve bu risklerin etkileri analiz edilmektedir. Sayısallaştırılabilen risklerin ölçümü ve sayısallaştırılamayan risklerin nitel olarak değerlendirilmesi için güvenilir ve bütünlük içinde uygulanabilen, Ana Ortaklık Banka'nın ürün çeşitleri ve faaliyet alanları ile uyumlu etkin sistemler geliştirilmesi sağlanmaktadır.

Grup, makroekonomik göstergelere ve Grup'a özgü durumlara ilişkin ortaya çıkabilecek ani ve beklenmedik değişimler karşısında; gelir/gider etkisi, sermaye kaybı, ekonomik değer değişimi, likidite yeterliliği gibi maruz kalınabilecek riskleri günlük, haftalık, aylık, yıllık olarak yapılan çeşitli rapor ve stres testi çalışmaları ile ortaya koymaktadır. Söz konusu rapor ve stres testi çalışmaları risk bazlı yaklaşım çerçevesinde Banka'nın karar alma süreçlerinde etkin rol oynamaktadır. Stres test uygulamalarına konu edilen riskler, Grup'un risk grubuyla ilgili tüm önemli riskleri (konsolide bilanço içi ve dışı) kapsamaktadır. Söz konusu riskler, birbirinden bağımsız olarak stres test uygulamalarına tabi olmakla birlikte, aralarındaki etkileşimler dikkate alınarak bütünlük bir biçimde de stres test uygulamalarına tabi olabilmektedirler.

Stres test uygulamalarına tabi olan riskler; portföyler ve faaliyetler özelinde, solo ve konsolide bazda, tikel ve tümel düzeylerde olmak üzere değerlendirilebilmektedir. Tikel stres test uygulamaları belirli bir portföy ya da faaliyet özelinde duyarlılık ve senaryo analizleri ile gerçekleştirilmektedir. Tümel stres test uygulamaları Grup'un risklerinin bütünlük bir perspektifte görülmesini sağlayacak şekilde tesis edilmektedir. Riskler arası ilişkiler korelasyon etkisi ile, portföyler arası ilişkiler çeşitlendirme etkisi ile dikkate alınmaktadır. Ayrıca stres testlerini tamamlayıcı nitelikte, baştan tasarlanan belirgin kayıp göstergelerinin, hangi risk faktörlerinden ve hangi risk yoğunlaşmalarından kaynaklanabileceği hususunun değerlendirilmesine imkan veren ters stres testleri de gerçekleştirilmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından ulusal mevzuat ve uluslararası uygulamalara uygun yöntemler kullanılarak risklerdeki gelişmelerin değerlendirilmesi, izlenmesi, gerekli tedbirlerin alınması, risk limitlerinin tesis edilmesi, belirlenen sınırlar dahilinde kalınmasının sağlanması ve bunlara ilişkin gerekli analiz, ölçüm ve raporlamalar yapılmaktadır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklık Banka tarafından risk kültürünün, ekonomik konjonktür ve risk algısındaki değişimlere paralel olarak geliştirilmesi önemli bir unsur olarak ele alınmakta olup, alınacak aksiyonlarda risk farkındalığının ve hassasiyetinin sağlanması hedeflenmektedir. Bu doğrultuda personele verilen eğitimler, risk ölçümleri ve raporlamaları Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve komitelere yapılan risk raporlamaları, Ana Ortaklık Banka'nın oluşturduğu risk iştahı çerçevesi ve içsel sermaye yeterliliği değerlendirme süreci risk kültürünün yaygınlaştırılmasında önemli bir katkı sağlamaktadır.

### Risk ağırlıklı tutarlara genel bakış

|  | Risk Ağırlıklı Tutarlar |                    | Asgari Sermaye    |
|--|-------------------------|--------------------|-------------------|
|  | Cari Dönem              | Önceki Dönem       | Yükümlülüğü       |
| <b>1 Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç) <sup>(*)</sup></b>  | <b>176,588,946</b>      | <b>156,045,237</b> | <b>14,127,116</b> |
| 2 Standart yaklaşım  | 176,588,946             | 156,045,237        | 14,127,116        |
| 3 İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım   | -                       | -                  | -                 |
| <b>4 Karşı taraf kredi riski</b>   | <b>2,834,489</b>        | <b>2,123,816</b>   | <b>226,759</b>    |
| 5 Karşı taraf kredi riski için standart yaklaşım   | 2,834,489               | 2,123,816          | 226,759           |
| 6 İçsel model yöntemi  | -                       | -                  | -                 |
| <b>7 Basit risk ağırlığı yaklaşımı veya içsel modeller yaklaşımında bankacılık hesabındaki hisse senedi pozisyonları</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>8 KYK'ya yapılan yatırımlar - içerik yöntemi</b>  | <b>263</b>              | <b>-</b>           | <b>21</b>         |
| <b>9 KYK'ya yapılan yatırımlar - izahname yöntemi</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>10 KYK'ya yapılan yatırımlar - %1250 risk ağırlığı yöntemi</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>11 Takas Riski</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>12 Bankacılık hesaplarındaki menkul kıymetleştirme pozisyonları</b>   | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| 13 İDD derecelendirmeye dayalı yaklaşım  | -                       | -                  | -                 |
| 14 İDD denetim otoritesi formülü yaklaşımı   | -                       | -                  | -                 |
| 15 Standart basitleştirilmiş denetim otoritesi formülü yaklaşımı   | -                       | -                  | -                 |
| <b>16 Piyasa riski</b>   | <b>799,860</b>          | <b>632,989</b>     | <b>63,989</b>     |
| 17 Standart yaklaşım   | 799,860                 | 632,989            | 63,989            |
| 18 İçsel model yaklaşımları  | -                       | -                  | -                 |
| <b>19 Operasyonel risk</b>   | <b>14,523,725</b>       | <b>12,245,361</b>  | <b>1,161,898</b>  |
| 20 Temel gösterge yaklaşımı  | 14,523,725              | 12,245,361         | 1,161,898         |
| 21 Standart yaklaşım   | -                       | -                  | -                 |
| 22 İleri ölçüm yaklaşımı   | -                       | -                  | -                 |
| 23 Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)                                     | 156,490                 | 492,718            | 12,519            |
| <b>24 En düşük değer ayarlamaları</b>  | <b>-</b>                | <b>-</b>           | <b>-</b>          |
| <b>25 Toplam (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24)</b>  | <b>194,903,773</b>      | <b>171,540,121</b> | <b>15,592,302</b> |

<sup>(\*)</sup> Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar hariç

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Finansal Tablolar ile Risk Tutarları Arasındaki Bağlantılar

#### a) Muhasebesel konsolidasyon ve yasal konsolidasyon kapsamındaki farklar ve eşleştirme

| Cari Dönem  | Kalemlerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarı                      |                    |                                |                                    |                     |  |
|---|--|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|
|   | Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen |
| <b>Varlıklar</b>  |  |                    |                                |                                    |                     |  |
| Nakit değerler ve merkez bankası  | 28,656,246   | 28,656,246         | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar  | 2,076,223  | -                  | 2,076,223                      | -                                  | 49,126              | -  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bankalar  | 13,323,799   | 13,323,799         | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Para piyasalarından alacaklar   | 1,659,062  | 1,659,062          | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar(net)   | 14,570,384   | 14,143,749         | 2,019,945                      | -                                  | 426,635             | -  |
| Krediler ve alacaklar   | 186,548,784  | 186,547,429        | -                              | -                                  | -                   | 1,355  |
| Faktoring alacakları  | 2,192,302  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar(net)   | 16,766,071   | 16,766,071         | 7,767,018                      | -                                  | -                   | -  |
| İştirakler(net)   | 384,454  | 384,454            | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bağlı ortaklıklar (net)   | 279,647  | 279,647            | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar(iş ortaklıkları)(net)                                 | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar  | 1,880,200  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar   | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Maddi duran varlıklar(net)  | 1,731,409  | 1,544,548          | -                              | -                                  | -                   | 186,861  |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net)   | 255,462  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 255,462  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller(net)  | 423,498  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vergi varlığı   | 63,612   | 63,612             | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar(net)         | 1,312,728  | 1,312,728          | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Diğer aktifler  | 8,735,125  | 8,735,125          | -                              | -                                  | -                   | -  |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>280,859,006</b>   | <b>273,416,470</b> | <b>11,863,186</b>              | <b>-</b>                           | <b>475,761</b>      | <b>443,678</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>  |  |                    |                                |                                    |                     |  |
| Mevduat   | 157,987,866  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 157,987,866  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar  | 1,180,542  | -                  | 1,180,542                      | -                                  | 49,131              | 1,180,542  |
| Alınan krediler   | 31,387,788   | -                  | -                              | -                                  | -                   | 31,387,788   |
| Para piyasalarına borçlar   | 22,689,075   | -                  | 9,157,688                      | -                                  | -                   | 13,531,387   |
| İhraç edilen menkul kıymetler   | 19,870,759   | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Fonlar  | 3,206  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 3,206  |
| Muhtelif borçlar  | 7,333,030  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 7,333,030  |
| Diğer yabancı kaynaklar   | 3,977,293  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 3,977,293  |
| Faktoring borçları  | 437  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden borçlar  | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar   | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Karşılıklar   | 6,127,041  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 6,127,041  |
| Vergi borcu   | 761,867  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 761,867  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları(net)   | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Sermaye benzeri krediler  | 5,917,137  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 5,917,137  |
| Özkaynaklar   | 23,622,965   | -                  | -                              | -                                  | -                   | 23,622,965   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>280,859,006</b>   | <b>-</b>           | <b>10,338,230</b>              | <b>-</b>                           | <b>49,131</b>       | <b>251,830,122</b>   |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem  | Kalemlerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarı                      |                    |                                |                                    |                     |  |
|---|--|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|---------------------|--|
|   | Yasal konsolidasyon kapsamındaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Kredi riskine tabi | Karşı taraf kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Piyasa riskine tabi | Sermaye yükümlülüğüne tabi olmayan veya sermayeden indirilen |
| <b>Varlıklar</b>  |  |                    |                                |                                    |                     |  |
| Nakit değerler ve merkez bankası  | 24,369,315   | 24,369,315         | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Alım satım amaçlı finansal varlıklar  | 1,789,233  | -                  | 1,789,233                      | -                                  | 57,814              | -  |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bankalar  | 5,275,489  | 5,275,489          | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Para piyasalarından alacaklar   | 5,232  | 5,232              | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar(net)   | 18,619,080   | 18,083,454         | 5,960,349                      | -                                  | 535,626             | -  |
| Krediler ve alacaklar   | 149,575,269  | 149,574,103        | -                              | -                                  | -                   | 1,166  |
| Faktoring alacakları  | 1,390,714  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar(net)   | 8,180,535  | 8,180,535          | 5,323,555                      | -                                  | -                   | -  |
| İştirakler(net)   | 336,232  | 336,232            | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Bağlı ortaklıklar (net)   | 286,698  | 286,698            | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Birlikte kontrol edilen ortaklıklar(iş ortaklıkları)(net)                                 | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden alacaklar  | 1,546,409  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar   | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Maddi duran varlıklar(net)  | 1,703,103  | 1,540,982          | -                              | -                                  | -                   | 162,121  |
| Maddi olmayan duran varlıklar (net)   | 230,265  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 230,265  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller(net)  | 354,385  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Vergi varlığı   | 197,922  | 197,922            | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar(net)         | 1,228,102  | 1,115,960          | -                              | -                                  | -                   | 112,142  |
| Diğer aktifler  | 5,583,017  | 5,583,017          | -                              | -                                  | -                   | -  |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>220,671,000</b>   | <b>214,548,939</b> | <b>13,073,137</b>              | <b>-</b>                           | <b>593,440</b>      | <b>505,694</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>  |  |                    |                                |                                    |                     |  |
| Mevduat   | 126,259,309  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 126,259,309  |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar  | 1,154,424  | -                  | 1,154,424                      | -                                  | 45,403              | 1,154,424  |
| Alınan krediler   | 26,299,430   | -                  | -                              | -                                  | -                   | 26,299,430   |
| Para piyasalarına borçlar   | 13,244,271   | -                  | 13,244,271                     | -                                  | -                   | 13,244,271   |
| İhraç edilen menkul kıymetler   | 14,682,824   | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Fonlar  | 3,319  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 3,319  |
| Muhtelif borçlar  | 5,543,555  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 5,543,555  |
| Diğer yabancı kaynaklar   | 2,765,731  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 2,765,731  |
| Faktoring borçları  | 81   | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Kiralama işlemlerinden borçlar  | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar   | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Karşılıklar   | 5,606,097  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 5,606,097  |
| Vergi borcu   | 489,787  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 489,787  |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları(net)   | -  | -                  | -                              | -                                  | -                   | -  |
| Sermaye benzeri krediler  | 5,014,700  | -                  | -                              | -                                  | -                   | 5,014,700  |
| Özkaynaklar   | 19,607,472   | -                  | -                              | -                                  | -                   | 19,607,472   |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>   | <b>220,671,000</b>   | <b>-</b>           | <b>14,398,695</b>              | <b>-</b>                           | <b>45,403</b>       | <b>205,988,095</b>   |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### b) Risk tutarları ile finansal tablolardaki TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar arasındaki farkların ana kaynakları

| Cari Dönem  | Toplam             | Kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi | Piyasa riskine tabi |
|---|--------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| <b>1 Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları</b> | <b>280,415,328</b> | <b>273,416,470</b> | <b>-</b>                           | <b>11,863,186</b>              | <b>475,761</b>      |
| 2 Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları    | 29,028,884         | -                  | -                                  | 10,338,230                     | (49,131)            |
| 3 Yasal konsolidasyon kapsamındaki toplam net tutar   | 251,386,444        | 273,416,470        | -                                  | 1,524,956                      | 426,630             |
| 4 Bilanço dışı tutarlar   | 133,361,088        | 31,380,550         | -                                  | 2,750,005                      | -                   |
| 5 Değerleme farkları  | -                  | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 6 Farklı netleştirme kurallarından kaynaklanan farklar  | -                  | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 7 Risk azaltımından kaynaklanan farklar   | -                  | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 8 Kurumun uygulamalarından kaynaklanan farklar  | -                  | (4,242,235)        | -                                  | -                              | -                   |
| 9 Repo ve Benzeri İşlemler  | -                  | -                  | -                                  | 569,987                        | -                   |
| <b>10 Risk tutarları</b>  | <b>384,747,532</b> | <b>300,554,785</b> | <b>-</b>                           | <b>3,319,992</b>               | <b>426,630</b>      |

| Önceki Dönem  | Toplam             | Kredi riskine tabi | Menkul kıymetleştirme pozisyonları | Karşı taraf kredi riskine tabi | Piyasa riskine tabi |
|---|--------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
| <b>1 Yasal konsolidasyon kapsamındaki varlıkların TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları</b> | <b>220,165,306</b> | <b>214,548,939</b> | <b>-</b>                           | <b>13,073,137</b>              | <b>593,440</b>      |
| 2 Yasal konsolidasyon kapsamındaki yükümlülüklerin TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarları    | 14,682,905         | -                  | -                                  | 14,398,695                     | (45,403)            |
| 3 Yasal konsolidasyon kapsamındaki toplam net tutar   | 205,482,401        | 214,548,939        | -                                  | (1,325,558)                    | 638,843             |
| 4 Bilanço dışı tutarlar   | 114,819,263        | 22,688,894         | -                                  | 2,225,820                      | 548,037             |
| 5 Değerleme farkları  | -                  | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 6 Farklı netleştirme kurallarından kaynaklanan farklar  | -                  | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 7 Risk azaltımından kaynaklanan farklar   | -                  | -                  | -                                  | -                              | -                   |
| 8 Kurumun uygulamalarından kaynaklanan farklar  | -                  | (3,898,133)        | -                                  | -                              | -                   |
| 9 Repo ve Benzeri İşlemler  | -                  | -                  | -                                  | 769,791                        | -                   |
| 10 Risk tutarları   | 334,984,569        | 233,339,701        | -                                  | 2,995,611                      | 548,037             |

#### c) TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar ile risk tutarları arasındaki farklara ilişkin açıklamalar (esnek)

Finansal tablolarda bildirilen TMS uyarınca değerlendirilmiş tutarlar ile sermaye yeterliliği kapsamında kullanılan risk tutarları arasında önemli bir fark bulunmamaktadır.

### 3. Kredi Riski Açıklamaları

#### a) Kredi Riskine İlişkin Genel Bilgiler

Karşı tarafın yapılan sözleşme gerekliliklerine uygun olarak yükümlülüklerini kısmen ya da tamamen yerine getirmemesi halinde kredi riskine maruz kalınmaktadır. Grup'un kredi riski tanımı, Bankacılık Kanunu'nun kredi tanımını da esas alarak tüm ürün ve faaliyetlerdeki kredi riskini içermektedir.

Ana Ortaklık Banka, kredilendirme işlemlerinde, kredi riskini risk sınırlandırmasına tabi tutmak amacıyla Bankacılık Kanunu'nun 51 ve 54'üncü maddeleri dahilinde ve buna bağlı yasal mevzuata uygun olmak koşuluyla; şubeler, bölge müdürlükleri, genel müdürlük kredilendirme birimleri, kredilerden sorumlu genel müdür yardımcısı, genel müdür, kredi komitesi ve yönetim kuruluna ait kredilendirme yetki limitleri çerçevesinde karşı taraflara kredi limitleri belirlemekte ve bu limitler dahilinde kredi tahsisi yapmaktadır.

Kredilendirme faaliyetleri, Ana Ortaklık Banka'nın en temel ve geniş faaliyet alanlarından biridir. Ana Ortaklık Banka, söz konusu alandaki tecrübesi, rekabet gücü, ürün ve hizmet çeşitliliği ile her tür kredilendirme faaliyetini yerine getirebilmektedir. Buna paralel olarak, Ana Ortaklık Banka içinde kredilerin pazarlama, tahsis ve izleme süreçlerine ilişkin geniş bir organizasyon, düzenleme (mevzuat/dokümantasyon) ve sistem altyapısı mevcuttur.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Söz konusu altyapı tesis edilirken, kredilerin süreçlerinden en üst düzeyde verim alınabilmesinin yanı sıra, tüm faaliyetlerin risk bazlı olarak yürütülebilmesi de gözetilmiştir.

Ana Ortaklık Banka içinde kredi yönetimi tek bir fonksiyon olmadığı gibi tek bir birim ve sorumluluk alanı ile de sınırlı değildir. Kredi yönetimi; farklı birimler, çalışanlar tarafından farklı rol, yetki ve sorumluluklar ile ortak yürütülen bir süreçtir.

Kredilendirme faaliyetleri esas itibarıyla tahsis birimleri vasıtasıyla yürütülmekte olup, iş birimleri tarafından gerçekleştirilen işlemlere ilave olarak Ana Ortaklık Banka Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından, kredi riskinin etkin ve sağlıklı yönetimini sağlamak amacıyla, ulusal mevzuat ve uluslararası uygulamalar da dikkate alınarak ilgili politika, strateji ve çerçeve dokümanları oluşturulmakta, tüm teşkilata duyurulmaktadır. Söz konusu politika, strateji ve çerçeve dokümanları ile risk yönetimi kapsamında riskin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına ilişkin temel ilke ve uygulama esasları belirlenmektedir. Kredi riskinin yönetiminde, sermaye gereksinimi doğurabilecek tüm risk kategorilerinin dikkate alınması esastır. Söz konusu süreçte tahsis birimleri, değerlendirme ve derecelendirme birimleri ile risk yönetimi birimleri etkin rol oynamaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın Risk Yönetimi Başkanlığı, politika dokümanı ve ölçüm sonuçları doğrultusunda kredi riskinin değerlendirilmesi, analizi, raporlanması ve Grup'un sermaye gereksinimine etkisinin ortaya konulması faaliyetlerini sürdürmektedir.

Bu doğrultuda yapılan çalışmaların sonuçları ile Ana Ortaklık Banka'nın gerek üst yönetimi, gerekse kredi portföylerini yöneten birimleri ile paylaşılması suretiyle, risk potansiyeli daha düşük varlık sınıfları (kredi türleri ve/veya karşı taraflar) üzerinden portföyler oluşturulması ve riskin azaltılması açısından daha uygun teminatların tesis edilmesi gibi konularda yönlendirici olunmaya çalışılmaktadır.

Kredi yoğunlaşmalarının oluşturacağı riskleri belirlemek ve dengeli bir kredi portföyü oluşturmak amacıyla sektörel, coğrafi ve bireysel yoğunlaşma limitleri ve ülke riski limitleri tespit edilmiş olup, bu limitler düzenli olarak Ana Ortaklık Banka'nın kredi politikası, risk iştahı ve ekonomik değişimler dikkate alınarak gözden geçirilmekte ve güncellenmektedir.

Ana Ortaklık Banka'nın nihai hedefi, Basel III ve uluslararası en iyi uygulamalar doğrultusunda kredi riski içsel yöntemlerinin kullanılmasıdır. Bu kapsamda, Ana Ortaklık Banka'da İDD (İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım) çalışmaları yürütülmektedir. İDD çalışmaları kapsamında politika ve prosedürler risk odaklı olarak güncellenmektedir. Ayrıca Ana Ortaklık Banka genelinde kullanılan modellerin, gerçekleşmeleri hangi oranda temsil ettiğini kesinlik, doğruluk ve tutarlılık ölçüleri kullanarak belirlemek, modellerin diğer unsurlarının sağlamlığını ölçmek ve temel olarak, Ana Ortaklık Banka'da kullanılan içsel kredi derecelendirme sistemlerinin niteliksel ve niceliksel validasyon (doğrulama) çalışmaları yürütülmektedir.

Varlıkların kredi kalitesi

### Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlendirilmiş brüt tutarı

| Cari dönem               | Temerrüt etmiş   | Temerrüt etmemiş   | Karşılıklar/ amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer          |
|--------------------------|------------------|--------------------|--|--------------------|
| 1 Krediler               | 7,943,186        | 189,515,032        | 6,836,932                                  | 190,621,286        |
| 2 Borçlanma araçları     | -                | 30,989,432         | 124,809                                    | 30,864,623         |
| 3 Bilanço dışı alacaklar | 169,355          | 81,684,427         | 75,942                                     | 81,777,840         |
| <b>4 Toplam</b>          | <b>8,112,541</b> | <b>302,188,891</b> | <b>7,037,683</b>                           | <b>303,263,749</b> |

### Yasal konsolidasyona göre hazırlanan finansal tablolarda yer alan TMS uyarınca değerlendirilmiş brüt tutarı

| Önceki dönem             | Temerrüt etmiş   | Temerrüt etmemiş   | Karşılıklar/ amortisman ve değer düşüklüğü | Net değer          |
|--------------------------|------------------|--------------------|--|--------------------|
| 1 Krediler               | 6,703,383        | 151,341,617        | 5,532,608                                  | 152,512,392        |
| 2 Borçlanma araçları     | -                | 27,067,730         | 295,725                                    | 26,772,005         |
| 3 Bilanço dışı alacaklar | 165,159          | 66,397,867         | 59,816                                     | 66,503,210         |
| <b>4 Toplam</b>          | <b>6,868,542</b> | <b>244,807,214</b> | <b>5,888,149</b>                           | <b>245,787,607</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Temerrüde düşmüş alacaklar ve borçlanma araçları stoğundaki değişimler (\*)

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| <b>1 Önceki raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı</b>      | <b>6,703,383</b> | <b>5,138,113</b> |
| 2 Son raporlama döneminden itibaren temerrüt eden krediler ve borçlanma araçları                     | 3,216,747        | 2,957,373        |
| 3 Tekrar temerrüt etmemiş durumuna gelen alacaklar   | 106,595          | 31,895           |
| 4 Aktiften silinen tutarlar  | 4,054            | 1,341            |
| 5 Diğer değişimler   | (1,866,295)      | 1,358,867        |
| <b>6 Raporlama dönemi sonundaki temerrüt etmiş krediler ve borçlanma araçları tutarı (1+2-3-4±5)</b> | <b>7,943,186</b> | <b>6,703,383</b> |

\* Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri tabloya dahil edilmemiştir.

### Varlıkların kredi kalitesi ile ilgili ilave açıklamalar

Ana Ortaklık Banka "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve diğer düzenlemelere göre kredi ve diğer alacaklarını sınıflandırmaktadır. Bu yönetmelikte belirtilen I.Grup dışında kalan gruplar altında izlenen krediler tahsili gecikmiş alacak olarak nitelendirip, II.Grupta izlenen krediler için genel karşılık, III., IV. ve V. grupta izlenen krediler için özel karşılık hesaplanmaktadır.

İlgili yönetmelikte belirtilen sınıflar altında izlenen kredi ve diğer alacaklar için asgari; III.gruba alındığında riskin %20'si, IV.gruba alındığında riskin %50'si, V.gruba alındığında riskin %100'ü oranında karşılık ayrılmaktadır.

Canlı veya donuk alacaklar için uygulanabilen yeniden yapılandırma, kredi borçlusunun ödemelerinde karşılaştığı veya karşılaşması muhtemel olan finansal güçlükler nedeniyle kredi sözleşmesi koşullarının değiştirilmesi veya kredinin kısmen veya tamamen yeniden finanse edilmesi şeklinde yapılmaktadır.

Alacakların coğrafi bölgeler göre, sektöre ve kalan vadesine göre kırılımı

*Kredi alacaklarının coğrafi bölgelere göre kırılımı*

| Coğrafi Bölgelere Göre Kırılım | Cari Dönem                  | Önceki Dönem                |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Coğrafi Bölgeler               | Kredi Alacakları (Riskleri) | Kredi Alacakları (Riskleri) |
| Yurt İçi                       | 179,159,737                 | 143,862,151                 |
| Avrupa Birliği Ülkeleri        | 538,912                     | 210,585                     |
| OECD Ülkeleri*                 | -                           | -                           |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri     | -                           | -                           |
| ABD, Kanada                    | 1,801,673                   | 1,756,636                   |
| Diğer Ülkeler                  | 8,014,710                   | 5,512,245                   |
| <b>Toplam</b>                  | <b>189,515,032</b>          | <b>151,341,617</b>          |

\*AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Kredi alacaklarının sektörel kırılımı*

### Cari Dönem

| Sektörlere Göre Kırılım       | Nakdi Krediler     | Değer Kaybına Uğramış | Karşılıklar      |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Tarım</b>                  | <b>1,209,251</b>   | <b>69,085</b>         | <b>55,315</b>    |
| Çiftçilik ve Hayvancılık      | 1,173,437          | 64,741                | 51,758           |
| Ormancılık                    | 14,575             | 2,258                 | 2,093            |
| Balıkçılık                    | 21,239             | 2,086                 | 1,464            |
| <b>Sanayi</b>                 | <b>40,923,643</b>  | <b>1,628,025</b>      | <b>1,307,257</b> |
| Madencilik ve Taşocakçılığı   | 3,109,601          | 134,821               | 128,422          |
| İmalat Sanayi                 | 28,997,739         | 1,487,022             | 1,172,949        |
| Elektrik, Gaz, Su             | 8,816,303          | 6,182                 | 5,886            |
| <b>İnşaat</b>                 | <b>24,141,609</b>  | <b>801,891</b>        | <b>707,644</b>   |
| <b>Hizmetler</b>              | <b>66,970,456</b>  | <b>2,979,614</b>      | <b>2,589,472</b> |
| Toptan ve Perakende Ticaret   | 28,155,555         | 2,049,107             | 1,804,680        |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri    | 5,873,037          | 107,964               | 93,282           |
| Ulaştırma ve Haberleşme       | 14,036,041         | 405,285               | 346,845          |
| Mali Kuruluşlar               | 4,833,015          | 23,368                | 22,498           |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizm. | 9,580,561          | 96,090                | 87,526           |
| Serbest Meslek Hizmetleri     | 2,820,378          | 185,072               | 151,398          |
| Eğitim Hizmetleri             | 970,503            | 20,029                | 19,385           |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler    | 701,366            | 92,699                | 63,858           |
| <b>Diğer</b>                  | <b>56,270,073</b>  | <b>2,464,571</b>      | <b>2,177,244</b> |
| <b>Toplam</b>                 | <b>189,515,032</b> | <b>7,943,186</b>      | <b>6,836,932</b> |

### Önceki Dönem

| Sektörlere Göre Kırılım       | Nakdi Krediler     | Değer Kaybına Uğramış | Karşılıklar      |
|-------------------------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| <b>Tarım</b>                  | <b>2,081,056</b>   | <b>127,068</b>        | <b>107,103</b>   |
| Çiftçilik ve Hayvancılık      | 1,706,877          | 116,360               | 98,027           |
| Ormancılık                    | 286,722            | 7,897                 | 7,046            |
| Balıkçılık                    | 87,457             | 2,811                 | 2,030            |
| <b>Sanayi</b>                 | <b>28,480,421</b>  | <b>1,251,018</b>      | <b>1,067,661</b> |
| Madencilik ve Taşocakçılığı   | 1,050,381          | 61,077                | 49,541           |
| İmalat Sanayi                 | 21,545,525         | 1,178,844             | 1,008,911        |
| Elektrik, Gaz, Su             | 5,884,515          | 11,097                | 9,209            |
| <b>İnşaat</b>                 | <b>17,293,281</b>  | <b>618,199</b>        | <b>534,429</b>   |
| <b>Hizmetler</b>              | <b>46,173,055</b>  | <b>1,854,467</b>      | <b>1,559,932</b> |
| Toptan ve Perakende Ticaret   | 18,670,707         | 1,237,429             | 1,020,355        |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri    | 5,446,964          | 137,051               | 117,059          |
| Ulaştırma ve Haberleşme       | 10,695,260         | 230,134               | 196,319          |
| Mali Kuruluşlar               | 3,556,915          | 13,331                | 12,487           |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizm. | 2,619,317          | 45,269                | 42,390           |
| Serbest Meslek Hizmetleri     | 3,457,610          | 113,724               | 104,510          |
| Eğitim Hizmetleri             | 813,640            | 20,923                | 15,099           |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler    | 912,642            | 56,606                | 51,713           |
| <b>Diğer</b>                  | <b>57,313,804</b>  | <b>2,852,631</b>      | <b>2,263,483</b> |
| <b>Toplam</b>                 | <b>151,341,617</b> | <b>6,703,383</b>      | <b>5,532,608</b> |



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

*Kredi alacaklarının kalan vadeye göre kırılımı*

#### Cari Dönem

| Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay    | 3-12 Ay    | 1-5 Yıl    | 5 Yıl ve Üzeri | Toplam      |
|---------|-------------|-----------|------------|------------|----------------|-------------|
| 27,331  | 15,033,785  | 5,711,157 | 33,139,366 | 85,661,984 | 45,868,907     | 185,442,530 |

#### Önceki Dönem

| Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay    | 3-12 Ay    | 1-5 Yıl    | 5 Yıl ve Üzeri | Toplam      |
|---------|-------------|-----------|------------|------------|----------------|-------------|
| 9,441   | 12,646,753  | 5,498,653 | 30,852,055 | 63,969,529 | 35,428,484     | 148,404,915 |

Coğrafi bölgeler ve sektör bazında karşılık ayrılan alacak tutarları (muhaseseli açıdan banka tarafından kullanılan tanıma göre) ve ilgili karşılıklar ile aktiften silinen tutar

Karşılık ayrılan alacak tutarlarının ve ilgili karşılık tutarlarının coğrafi bölgelere göre kırılımı

#### Cari Dönem

| Coğrafi Bölgeler           | Kredi Alacakları(Riskleri) | Karşılık         |
|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Yurt İçi                   | 7,819,393                  | 6,742,126        |
| Avrupa Birliği Ülkeleri    | 90,963                     | 87,466           |
| OECD Ülkeleri*             | -                          | -                |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -                          | -                |
| ABD, Kanada                | 32,130                     | 6,643            |
| Diğer Ülkeler              | 700                        | 697              |
| <b>Toplam</b>              | <b>7,943,186</b>           | <b>6,836,932</b> |

\*AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

#### Önceki Dönem

| Coğrafi Bölgeler           | Kredi Alacakları(Riskleri) | Karşılık         |
|----------------------------|----------------------------|------------------|
| Yurt İçi                   | 6,625,558                  | 5,460,788        |
| Avrupa Birliği Ülkeleri    | 70,100                     | 64,134           |
| OECD Ülkeleri*             | -                          | -                |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -                          | -                |
| ABD, Kanada                | 65                         | 50               |
| Diğer Ülkeler              | 7,660                      | 7,636            |
| <b>Toplam</b>              | <b>6,703,383</b>           | <b>5,532,608</b> |

\*AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

*Tahsili gecikmiş alacaklar için yaşlandırma analizi*

|                             | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-----------------------------|------------|--------------|
| 31-60 gün arası gecikmişler | 1,409,349  | 1,171,545    |
| 61-90 gün arası gecikmişler | 813,948    | 889,662      |

Tahsili gecikmiş nakdi kredi alacakları dikkate alınmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Yeniden yapılandırılmış alacakların karşılık ayrılan olup olmamasına göre kırılımı

| Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar            | 2,664,938  | 1,473,046    |
| Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar              | 1,558,327  | 1,534,582    |
| Donuk Alacaklardan  | 335,136    | 392,162      |

### b) Kredi Riski Azaltımı

Kredi riski azaltım teknikleri ile ilgili kamuya açıklanacak niteliksel gereksinimler

Ana Ortaklık Banka'da kredi riski azaltım teknikleri "Kredi Riski Yönetimi Politika Dokümanı" kapsamında değerlendirilmektedir. Ana Ortaklık Banka, kredi riski azaltımına ilişkin hesaplamalarda 6 Eylül 2014 tarih ve 29111 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Kredi Riski Azaltımı Tekniklerine İlişkin Tebliğ" kapsamında, finansal teminatlar için basit finansal teminat yöntemi kullanılmaktadır. Kredi riski azaltımında nakit veya benzeri nakit kıymetler, Hazine desteğini haiz Kredi Garanti Fonu kefaletleri ile garantiler kullanılmaktadır.

Finansal teminatların değerlendirilmesi ve değerlemelerin gözden geçirilmesine ilişkin politikalar ile bir varlık sınıfı olan ipotek teminatlının kredilerin teminatı için tesis edilen gayrimenkullerin değerlendirilmesine ilişkin politika ve prosedürler oluşturulmuştur. Söz konusu politika ve prosedürler, "Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ"e uygun olarak hazırlanmış olup, teminat değerlendirme ve yönetimine ilişkin asgari şartları kapsamaktadır.

Ana Ortaklık Banka kullandığı kredilere karşılık ipotek, kefalet/garanti ve finansal teminat gibi teminatlar almaktadır.

Kredi riski azaltım teknikleri

| Cari Dönem           | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|----------------------|---|-------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|---|
| 1 Krediler           | 112,239,146   | 78,382,140                    | 66,629,280  | 3,652,598                                 | 3,128,437   | -                                     | -   |
| 2 Borçlanma araçları | 30,864,623  | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |
| <b>3 Toplam</b>      | <b>143,103,769</b>  | <b>78,382,140</b>             | <b>66,629,280</b>                                   | <b>3,652,598</b>                          | <b>3,128,437</b>  | <b>-</b>                              | <b>-</b>  |
| 4 Temerrüde düşmüş   | 7,943,186   | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |

| Önceki Dönem         | Teminatsız alacaklar: TMS uyarınca değerlendirilmiş tutar | Teminat ile korunan alacaklar | Teminat ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Finansal garantiler ile korunan alacaklar | Finansal garantiler ile korunan alacakların teminatlı kısımları | Kredi türevleri ile korunan alacaklar | Kredi türevleri ile korunan alacakların teminatlı kısımları |
|----------------------|---|-------------------------------|---|---|---|---------------------------------------|---|
| 1 Krediler           | 97,586,808  | 54,925,584                    | 46,872,614  | 3,076,521                                 | 2,649,313   | -                                     | -   |
| 2 Borçlanma araçları | 26,772,005  | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |
| <b>3 Toplam</b>      | <b>124,358,813</b>  | <b>54,925,584</b>             | <b>46,872,614</b>                                   | <b>3,076,521</b>                          | <b>2,649,313</b>  | <b>-</b>                              | <b>-</b>  |
| 4 Temerrüde düşmüş   | 6,703,383   | -                             | -   | -   | -   | -                                     | -   |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### c) Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski

Bankaların kredi riskini standart yaklaşım ile hesaplarırken kullandığı derecelendirme notlarıyla ilgili yapılacak nitel açıklamalar

Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği'nin 6'ncı maddesinde belirtilen risk sınıflarına ait risk ağırlıklarının belirlenmesinde, karşı tarafların Fitch Ratings uluslararası derecelendirme kuruluşu ve İslami Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu (IIRA-Islamic International Rating Agency) tarafından verilen dış derecelendirme notları kullanılmaktadır.

Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar risk sınıfının tamamı için uluslararası derecelendirme notu dikkate alınırken, İslami Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu (IIRA-Islamic International Rating Agency) derecelendirme kuruluşu tarafından derecelendirilmeyen merkezi yönetim ve merkez bankaları için Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) tarafından yayımlanan ülke riski sınıflandırması esas alınmaktadır.

Kredi derecelendirme kuruluşu derecelendirme notunun, Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliği'nin ekinde bildirilen kredi kalitesi kademelerinden hangisine karşılık geldiğine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

| Eşleştirilecek Derecelendirmeler     | Kredi Kalitesi Kademesi | Fitch           |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------|
| Uzun vadeli kredi derecelendirmeleri | 1                       | AAA ilâ AA-     |
|                                      | 2                       | A+ ilâ A-       |
|                                      | 3                       | BBB+ ilâ BBB-   |
|                                      | 4                       | BB+ ilâ BB-     |
|                                      | 5                       | B+ ilâ B-       |
|                                      | 6                       | CCC+ ve aşağısı |
| Kısa vadeli kredi derecelendirmeleri | 1                       | F1+ ilâ F1      |
|                                      | 2                       | F2              |
|                                      | 3                       | F3              |
|                                      | 4                       | F3 ve aşağısı   |
|                                      | 5                       | -               |
|                                      | 6                       | -               |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Matuz kalınan kredi riski ve kredi riski azaltım teknikleri

| Cari Dönem Risk sınıfları   | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından önce alacak tutarı |                    | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından sonra alacak tutarı |                    | Risk ağırlıklı tutar ve risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |                                |
|---|--|--------------------|---|--------------------|--|--------------------------------|
|   | Bilanço içi tutar  | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar   | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar                                   | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1 Merkezî yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                       | 83,964,302   | 1,395,677          | 86,934,545  | 802,646            | 5,140,577  | 6%                             |
| 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                       | 6,667,730  | 518,181            | 6,667,730   | 241,940            | 3,416,805  | 49%                            |
| 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                     | 301,326  | 311,734            | 301,326   | 137,108            | 425,036  | 97%                            |
| 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar  | 18,032   | 1,583              | 18,032  | 1,583              | 18,032   | 92%                            |
| 5 Uluslararası teşkilatlardan alacaklar   | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 6 Bankalardan ve aracı kurumlarından alacaklar  | 8,266,758  | 1,990,510          | 8,266,758   | 1,264,050          | 4,260,234  | 45%                            |
| 7 Kurumsal alacaklar  | 72,362,193   | 66,603,953         | 69,391,950  | 23,989,142         | 91,627,602   | 98%                            |
| 8 Perakende alacaklar   | 47,612,387   | 24,689,970         | 47,612,387  | 3,212,915          | 37,888,045   | 75%                            |
| 9 İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                               | 22,850,866   | 931,214            | 22,850,866  | 420,940            | 8,145,132  | 35%                            |
| 10 Ticari amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | 23,816,613   | 2,279,165          | 23,816,613  | 1,301,591          | 15,449,818   | 62%                            |
| 11 Tahsili gecikmiş alacaklar   | 1,106,254  | -                  | 1,106,254   | -                  | 1,106,254  | 100%                           |
| 12 Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar   | 274,628  | 15,305             | 274,628   | 8,635              | 487,490  | 172%                           |
| 13 İpotek teminatlî menkul kıymetler  | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 14 Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 15 Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar   | 263  | -                  | 263   | -                  | 263  | -                              |
| 16 Diğer alacaklar  | 10,375,891   | -                  | 10,375,891  | -                  | 8,072,913  | 78%                            |
| 17 Hisse senedi yatırımları   | 707,498  | -                  | 707,498   | -                  | 707,498  | 100%                           |
| <b>18 Toplam</b>  | <b>278,324,741</b>   | <b>98,737,292</b>  | <b>278,324,741</b>  | <b>31,380,550</b>  | <b>176,745,699</b>                                     | <b>57%</b>                     |

| Önceki Dönem Risk sınıfları   | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından önce alacak tutarı |                    | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından sonra alacak tutarı |                    | Risk ağırlıklı tutar ve risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |                                |
|---|--|--------------------|---|--------------------|--|--------------------------------|
|   | Bilanço içi tutar  | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar   | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar                                   | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1 Merkezî yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                       | 51,462,827   | 492,584            | 53,883,670  | 241,211            | 13,566,988   | 25%                            |
| 2 Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                       | 4,597,033  | 344,708            | 4,597,033   | 156,470            | 2,345,893  | 49%                            |
| 3 İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                     | 636,031  | 1,373,402          | 636,031   | 667,205            | 1,298,648  | 100%                           |
| 4 Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar  | 3,705  | -                  | 3,705   | -                  | -  | -                              |
| 5 Uluslararası teşkilatlardan alacaklar   | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 6 Bankalardan ve aracı kurumlarından alacaklar  | 5,149,432  | 1,682,800          | 5,149,432   | 956,406            | 2,486,006  | 41%                            |
| 7 Kurumsal alacaklar  | 60,375,270   | 50,259,565         | 57,954,425  | 17,018,385         | 73,095,869   | 97%                            |
| 8 Perakende alacaklar   | 42,990,135   | 20,892,607         | 42,990,135  | 2,703,720          | 34,068,749   | 75%                            |
| 9 İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                               | 20,926,182   | 703,497            | 20,926,182  | 288,457            | 7,425,123  | 35%                            |
| 10 Ticari amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | 22,075,082   | 1,401,642          | 22,075,082  | 657,040            | 14,085,290   | 62%                            |
| 11 Tahsili gecikmiş alacaklar   | 1,170,775  | -                  | 1,170,775   | -                  | 1,170,775  | 100%                           |
| 12 Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar   | 402,675  | -                  | 402,675   | -                  | 801,099  | 199%                           |
| 13 İpotek teminatlî menkul kıymetler  | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 14 Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| 15 Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar   | 7,538,274  | -                  | 7,538,274   | -                  | 5,542,948  | 74%                            |
| 16 Diğer alacaklar  | 650,567  | -                  | 650,567   | -                  | 650,567  | 100%                           |
| 17 Hisse senedi yatırımları   | -  | -                  | -   | -                  | -  | -                              |
| <b>18 Toplam</b>  | <b>217,977,986</b>   | <b>77,150,805</b>  | <b>217,977,986</b>  | <b>22,688,894</b>  | <b>156,537,955</b>                                     | <b>65%</b>                     |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Risk sınıflarına ve risk ağırlıklarına göre alacaklar

| Cari Dönem          | Risk Sınıfları/Risk Ağırlığı*  | %35 Gayrimenkul İpotekliyle Teminatlandırılanlar |            |                  |                   |                   |                   |                    | Toplam risk tutarı (K00 ve KRA sonrası) |                |                  |  |                    |
|---------------------|--|--|------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---|----------------|------------------|--|--------------------|
|                     |  | 0%   | 10%        | 20%              | 50%               | 75%               | 100%              | 150%               | 200%                                    | 250%           | Digerleri        |  |                    |
| 1                   | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                      | 77,478,439                                       | -          | 90               | 10,236,204        | -                 | 22,458            | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 87,737,191         |
| 2                   | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                      | 9,934  | -          | 110,209          | 6,789,526         | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 6,909,669          |
| 3                   | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | 3,704  | -          | 12,118           | -                 | -                 | 42,612            | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 438,434            |
| 4                   | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar   | 1,583  | -          | -                | -                 | -                 | 18,032            | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 19,615             |
| 5                   | Üniversiteler, teşkilatlarından alacaklar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  | -                  |
| 6                   | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar   | 738  | -          | 2,681,063        | 6,249,972         | -                 | 599,037           | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 9,530,810          |
| 7                   | Kurumsal alacaklar   | 368,031  | -          | 225,296          | 2,410,442         | -                 | 90,377,323        | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 93,381,092         |
| 8                   | Perakende alacaklar  | 238,496  | -          | 94,654           | 50,492,152        | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 50,825,303         |
| 9                   | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteli ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -          | -                | 23,271,806        | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 23,271,806         |
| 10                  | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteli ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -          | -                | 19,336,772        | -                 | 5,781,432         | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 25,118,204         |
| 11                  | Tahsilat gecikmiş alacaklar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | 1,106,254         | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 1,106,254          |
| 12                  | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar   | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | 220,667                                 | -              | -                | -  | 283,263            |
| 13                  | İpotek teminatlının menkul kıymetler   | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  | -                  |
| 14                  | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  | -                  |
| 15                  | Kolektif yatırım kuruluşundeki yatırımlar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | 263               | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 263                |
| 16                  | Hisse senedi yatırımları   | -  | -          | -                | -                 | -                 | 707,498           | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 707,498            |
| 17                  | Diğer alacaklar  | 1,998,789  | -          | 380,234          | -                 | -                 | 7,996,866         | -                  | -                                       | -              | -                | -  | 10,375,889         |
| <b>18</b>           | <b>Toplam</b>  | <b>80,099,714</b>                                | <b>-</b>   | <b>3,503,664</b> | <b>23,271,806</b> | <b>45,022,916</b> | <b>50,492,152</b> | <b>107,031,776</b> | <b>220,667</b>                          | <b>-</b>       | <b>62,596</b>    | <b>-</b>                                       | <b>309,705,291</b> |
| <b>Önceki Dönem</b> | <b>Risk Sınıfları/Risk Ağırlığı*</b>   | <b>0%</b>  | <b>10%</b> | <b>20%</b>       | <b>50%</b>        | <b>75%</b>        | <b>100%</b>       | <b>150%</b>        | <b>200%</b>                             | <b>250%</b>    | <b>Digerleri</b> | <b>Toplam risk tutarı (K00 ve KRA sonrası)</b> |                    |
| 1                   | Merkezi yönetimlerden veya merkez bankalarından alacaklar                                      | 26,990,907                                       | -          | -                | 27,133,972        | -                 | 2                 | -                  | -                                       | -              | -                | 54,124,881                                     |                    |
| 2                   | Bölgesel yönetimlerden veya yerel yönetimlerden alacaklar                                      | 10,109   | -          | 86,015           | 4,657,379         | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | 4,753,503                                      |                    |
| 3                   | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | 4,060  | -          | 660              | -                 | -                 | 1,298,516         | -                  | -                                       | -              | -                | 1,303,236                                      |                    |
| 4                   | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar   | 3,705  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | 3,705  |                    |
| 5                   | Üniversiteler, teşkilatlarından alacaklar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  |                    |
| 6                   | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar   | 1,792  | -          | 1,994,366        | 4,045,095         | -                 | 64,585            | -                  | -                                       | -              | -                | 6,105,838                                      |                    |
| 7                   | Kurumsal alacaklar   | 399,141  | -          | 394,561          | 2,324,302         | -                 | 71,854,806        | -                  | -                                       | -              | -                | 74,972,810                                     |                    |
| 8                   | Perakende alacaklar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | 45,693,855        | -                  | -                                       | -              | -                | 45,693,855                                     |                    |
| 9                   | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteli ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -          | -                | 21,214,639        | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | 21,214,639                                     |                    |
| 10                  | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteli ile teminatlandırılan alacaklar                              | -  | -          | -                | 17,293,665        | -                 | 5,438,457         | -                  | -                                       | -              | -                | 22,732,122                                     |                    |
| 11                  | Tahsilat gecikmiş alacaklar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | 1,170,775         | -                  | -                                       | -              | -                | 1,170,775                                      |                    |
| 12                  | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar   | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | 205,588            | -                                       | 197,087        | -                | 402,675  |                    |
| 13                  | İpotek teminatlının menkul kıymetler   | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  |                    |
| 14                  | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  |                    |
| 15                  | Kolektif yatırım kuruluşundeki yatırımlar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | 650,567           | -                  | -                                       | -              | -                | 650,567  |                    |
| 16                  | Hisse senedi yatırımları   | 1,801,543  | -          | 242,229          | -                 | -                 | 5,494,502         | -                  | -                                       | -              | -                | 7,538,274                                      |                    |
| 17                  | Diğer alacaklar  | -  | -          | -                | -                 | -                 | -                 | -                  | -                                       | -              | -                | -  |                    |
| <b>18</b>           | <b>Toplam</b>  | <b>29,211,257</b>                                | <b>-</b>   | <b>2,717,831</b> | <b>21,214,639</b> | <b>55,454,413</b> | <b>45,693,855</b> | <b>85,972,210</b>  | <b>205,588</b>                          | <b>197,087</b> | <b>-</b>         | <b>240,666,880</b>                             |                    |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Karşı Taraf Kredi Riski Açıklamaları

#### Karşı taraf kredi riskine ilişkin nitel açıklamalar

İki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşmesi nedeniyle maruz kalınabilecek olan karşı taraf kredi riski Ana Ortaklık Banka'nın "Karşı Taraf Kredi Riski Yönetimi Politika Dokümanı" dahilinde yönetilmektedir. "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde, "Gerçeğe Uygun Değerine Göre Değerleme Yöntemi" kullanılarak hesaplanan konsolide karşı taraf kredi riski tutarları alım satım hesapları ve bankacılık hesaplarında yer alan portföyler bazında hesaplanmakta ve söz konusu tutarlar sermaye yeterliliği hesaplamaları kapsamında kullanılmaktadır. Karşı taraf kredi riskine ilişkin olarak çeşitli senaryo ve stres testleri uygulanmaktadır.

Karşı taraf kredi riski yönetimi kapsamındaki faaliyetlere ilişkin süreçler yazılı hale getirilmiştir. Politika dokümanı ve ölçüm sonuçları doğrultusunda, karşı taraf kredi riskinin değerlendirilmesi, analizi, raporlanması ve Ana Ortaklık Banka'nın ve Grup'un sermaye gereksinimine etkisinin ortaya konulması faaliyetleri sürdürülmektedir.

Ölçüm faaliyetlerinin yanı sıra, duyarlılık ve senaryo analizleri ile Grup'un ekonomik gelişmeler karşısında risk faktörlerinde yaşanabilecek değişimlere karşı direnci değerlendirilmektedir. Aylık olarak hazırlanan stres testi raporlarında karşı taraf kredi riskine ilişkin analizlere yer verilmektedir. Karşı taraf kredi riski hesaplamasına tabi pozisyonların karşı taraf bazında dağılımları, bu karşı tarafların bağımsız derecelendirme kuruluşlarından aldıkları rating notları ve işlem yoğunlaşmaları da Ana Ortaklık Banka'nın Risk Yönetimi Başkanlığınca düzenli olarak takip edilmektedir. Ana Ortaklık Banka'da türev işlemlerin karşı tarafı açısından temerküz (yoğunlaşma) düzeyi izlenmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın yurt dışı bankalarla yapılacak türev, repo, menkul kıymet işlemleri, vb. işlemlere yönelik olarak ISDA (International Swap and Derivatives Association) ve ISMA (International Securities Market Association) sözleşmeleri ile iki taraf arasında yapılacak işlemlere yönelik karşılıklı hak ve yükümlülükler ait çerçeve sözleşmeler dikkate alınarak teminat süreci yürütülmektedir.

Yapılan hazine işlemleri, işlem başlangıcından kapanışına kadar bu sözleşmeler ve kurallar dikkate alınarak piyasa fiyatları üzerinden günlük olarak değerlendirilmekte ve işlemlerin piyasa fiyatları karşısındaki değerinde lehte veya aleyhte oluşan farklar ilgili bankalarla mutabakat yapılarak teminat tamamlama çağrısı hareketlerine sebep olmaktadır. Karşı taraf riskine maruz bırakan bankalara yönelik limitlere uyumun takibi Ana Ortaklık Banka limit takip sistemi üzerinden yapılmaktadır. Söz konusu sistemde kredi limitleri ve uzlaşma limitleri olarak tanımlanan limitler, anlık olarak izlenmektedir.

Ana Ortaklık Banka EMIR ( European Markets Infrastructure Regulation) - Avrupa Piyasası Türev Ürünler Altyapı düzenlemeleri kapsamındaki yasal zorunluluklarını yerine getirmiştir. Banka'nın takas yükümlülükleri "clearing member-takas üyesi" bir banka aracılığı ile "merkezi karşı tarafa" iletilmiş ve portföyde bulunan mevcut işlemler içerisinde koşulları sağlayan işlemler EMIR hükümleri kapsamında takas edilmeye başlanmıştır.

#### Karşı taraf kredi riskinin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi

| Cari Dönem   | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | Yasal risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | Kredi riski azaltımı sonrası risk tutarı | Risk ağırlıklı tutarlar |
|--|-------------------|-------------------------------|--|--|-------------------------|
| 1 Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi - KKR (türevler için)  | 2,150,962         | 599,043                       | 1.4  | 2,750,005                                | 1,537,085               |
| 2 Standart yaklaşım - KKR (türevler için)  |                   |                               |  | -  | -                       |
| 3 İçsel Model Yöntemi (türev finansal araçlar, repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)       |                   |                               |  | -  | -                       |
| 4 Kredi riski azaltımı için kullanılan basit yöntem-(repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için) |                   |                               |  | 569,987                                  | 142,856                 |
| 5 Kredi riski azaltımı için kapsamlı yöntem ( repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        |                   |                               |  | 14                                       | 5                       |
| 6 Repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için riske maruz değer                                   |                   |                               |  | -  | -                       |
| <b>7 Toplam</b>  |                   |                               |  |  | <b>1,679,946</b>        |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem   | Yenileme maliyeti | Potansiyel kredi riski tutarı | EBPRT | Yasal risk tutarının hesaplanması için kullanılan alfa | Kredi riski azaltımı sonrası risk tutarı | Risk ağırlıklı tutarlar |
|--|-------------------|-------------------------------|-------|--|--|-------------------------|
| 1 Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi - KKR (türevler için)  | 1,598,356         | 627,528                       |       | 1.4  | 2,225,884                                | 1,095,500               |
| 2 Standart yaklaşım - KKR (türevler için)  |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| 3 İçsel Model Yöntemi (türev finansal araçlar, repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)       |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| 4 Kredi riski azaltımı için kullanılan basit yöntem-(repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için) |                   |                               |       |  | 769,791                                  | 183,644                 |
| 5 Kredi riski azaltımı için kapsamlı yöntem ( repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| 6 Repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için riske maruz değer                                   |                   |                               |       |  | -  | -                       |
| <b>7 Toplam</b>  |                   |                               |       |  |  | <b>1,279,144</b>        |

#### Kredi değerlendirme ayarlamaları için sermaye yükümlülüğü

| Cari Dönem  | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı teknikleri kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
|---|---|-------------------------|
| <b>Gelişmiş yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı</b> | -   | -                       |
| 1 (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil)   |   | -                       |
| 2 (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil)   |   | -                       |
| 3 Standart yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı      | 2,750,005   | 1,154,133               |
| 4 KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar   | 2,750,005   | 1,154,133               |

| Önceki Dönem   | Risk tutarı (Kredi riski azaltımı teknikleri kullanımı sonrası) | Risk ağırlıklı tutarlar |
|--|---|-------------------------|
| Gelişmiş yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı   | -   | -                       |
| 1 (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil)                                    |   | -                       |
| 2 (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil)                                      |   | -                       |
| 3 Standart yöntemlere göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 2,219,529   | 844,350                 |
| 4 KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar  | 2,219,529   | 844,350                 |





## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Önceki Dönem

| Risk Sınıfları  | Risk ağırlıkları  |                    |                    |               |                    | Toplam kredi riski* |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------------|
|   | 0%                | 10%                | 20%                | 50%           | 75%                |                     |
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar   | 3,906,197         | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Bölgesel veya yerel yönetimlerden alacaklar   | 1,216             | -                  | 38                 | -             | -                  | 8                   |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar   | 16,486            | -                  | -                  | 1,339         | -                  | 1,339               |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar  | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar   | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar   | 6,537,261         | 1,633,264          | -                  | 3,110,725     | -                  | 1,882,015           |
| Kurumsal alacaklar  | 54,409            | -                  | -                  | 211,962       | -                  | 211,962             |
| Perakende alacaklar   | 406               | -                  | -                  | 37,989        | -                  | 28,492              |
| Gayrimenkul ipotegiyle teminatlandırılmış alacaklar   | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Tahsili gecikmiş alacaklar  | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Kurulca riski yüksek olarak belirlenen alacaklar  | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| İpotek teminatlı menkul kıymetler   | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Menkul kıymetleştirme pozisyonları  | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Kısa vadeli kredi derecelendirmesi bulunan bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar ile kurumsal alacaklar | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar  | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Hisse senedi yatırımları  | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Diğer alacaklar   | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| Diğer varlıklar**)  | -                 | -                  | -                  | -             | -                  | -                   |
| <b>Toplam</b>   | <b>10,515,975</b> | <b>- 1,633,302</b> | <b>- 3,110,725</b> | <b>37,989</b> | <b>- 2,123,816</b> | <b>- 2,123,816</b>  |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Karşı taraf kredi riski için kullanılan teminatlar

| Cari Dönem                 | Türev finansal araç teminatları |            |                    |            | Diğer işlem teminatları |                    |
|----------------------------|---------------------------------|------------|--------------------|------------|-------------------------|--------------------|
|                            | Alınan teminatlar               |            | Verilen teminatlar |            | Alınan teminatlar       | Verilen teminatlar |
|                            | Ayrılmış                        | Ayrılmamış | Ayrılmış           | Ayrılmamış |                         |                    |
| Nakit - yerli para         | -                               | -          | -                  | -          | 7,193,065               | -                  |
| Nakit - yabancı para       | -                               | -          | -                  | -          | 2,593,898               | -                  |
| Devlet tahvil/bono - yerli | -                               | -          | -                  | -          | -                       | 3,486              |
| Devlet tahvil/bono - diğer | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Kamu kurum tahvil/bono     | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Kurumsal tahvil/bono       | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Hisse senedi               | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Diğer teminat              | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| <b>Toplam</b>              | -                               | -          | -                  | -          | <b>9,786,963</b>        | <b>3,486</b>       |

| Önceki Dönem               | Türev finansal araç teminatları |            |                    |            | Diğer işlem teminatları |                    |
|----------------------------|---------------------------------|------------|--------------------|------------|-------------------------|--------------------|
|                            | Alınan teminatlar               |            | Verilen teminatlar |            | Alınan teminatlar       | Verilen teminatlar |
|                            | Ayrılmış                        | Ayrılmamış | Ayrılmış           | Ayrılmamış |                         |                    |
| Nakit - yerli para         | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Nakit - yabancı para       | -                               | -          | -                  | -          | 5,533,270               | -                  |
| Devlet tahvil/bono - yerli | -                               | -          | -                  | -          | -                       | 1,804              |
| Devlet tahvil/bono - diğer | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Kamu kurum tahvil/bono     | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Kurumsal tahvil/bono       | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Hisse senedi               | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| Diğer teminat              | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| <b>Toplam</b>              | -                               | -          | -                  | -          | <b>5,533,270</b>        | <b>1,804</b>       |

### Kredi türevleri

| Cari Dönem                                  | Alınan koruma        | Satılan koruma        |
|---|----------------------|-----------------------|
| <b>Nominal</b>                              |                      |                       |
| Tek referans borçlu kredi temerrüt swapları | 72,125               | 140,118               |
| Endeks kredi temerrüt swapları              | -                    | -                     |
| Toplam getiri swapları                      | -                    | -                     |
| Kredi opsiyonları                           | -                    | -                     |
| Diğer kredi türevleri                       | -                    | -                     |
| <b>Toplam nominal</b>                       | <b>72,125</b>        | <b>140,118</b>        |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer</b>                  |                      |                       |
| Pozitif gerçeğe uygun değer (varlık)        | 7,631                | -                     |
| Negatif gerçeğe uygun değer (yükümlülük)    | -                    | 24,444                |
| <b>Önceki Dönem</b>                         | <b>Alınan koruma</b> | <b>Satılan koruma</b> |
| <b>Nominal</b>                              |                      |                       |
| Tek referans borçlu kredi temerrüt swapları | 165,000              | 246,050               |
| Endeks kredi temerrüt swapları              | -                    | -                     |
| Toplam getiri swapları                      | -                    | -                     |
| Kredi opsiyonları                           | -                    | -                     |
| Diğer kredi türevleri                       | -                    | -                     |
| <b>Toplam nominal</b>                       | <b>165,000</b>       | <b>246,050</b>        |
| <b>Gerçeğe Uygun Değer</b>                  |                      |                       |
| Pozitif gerçeğe uygun değer (varlık)        | 11,131               | -                     |
| Negatif gerçeğe uygun değer (yükümlülük)    | -                    | 24,801                |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Merkezi karşı taraf riskleri

| Cari Dönem   | KRA Sonrası Risk Tutarı        | RAT        |
|--|--------------------------------|------------|
| <b>1 Nitelikli MKT'ye olan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler</b>  |                                | <b>410</b> |
| 2 MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç)                                | 20,494                         | 410        |
| 3 (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar  | 20,494                         | 410        |
| 4 (ii) Diğer türev finansal araçlar  | -                              | -          |
| 5 (iii) Repo-ters repo işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve menkul kıymet veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri  | -                              | -          |
| 6 (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları  | -                              | -          |
| 7 Ayrılmış başlangıç teminatı  | -                              | -          |
| 8 Ayrılmamış başlangıç teminatı  | -                              | -          |
| 9 Ödenmiş garanti fonu tutarı  | -                              | -          |
| 10 Ödenmemiş garanti fonu taahhüdü   | -                              | -          |
| <b>11 Nitelikli olmayan MKT'ye olan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler</b>   |                                | <b>-</b>   |
| 12 MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç)                               | -                              | -          |
| 13 (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar   | -                              | -          |
| 14 (ii) Diğer türev finansal araçlar   | -                              | -          |
| 15 (iii) Repo-ters repo işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve menkul kıymet veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri | -                              | -          |
| 16 (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları   | -                              | -          |
| 17 Ayrılmış başlangıç teminatı   | -                              | -          |
| 18 Ayrılmamış başlangıç teminatı   | -                              | -          |
| 19 Ödenmiş garanti fonu tutarı   | -                              | -          |
| 20 Ödenmemiş garanti fonu taahhüdü   | -                              | -          |
| <b>Önceki Dönem</b>  | <b>KRA Sonrası Risk Tutarı</b> | <b>RAT</b> |
| <b>1 Nitelikli MKT'ye olan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler</b>  |                                | <b>323</b> |
| 2 MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç)                                | 16,124                         | 323        |
| 3 (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar  | 16,124                         | 323        |
| 4 (ii) Diğer türev finansal araçlar  | -                              | -          |
| 5 (iii) Repo-ters repo işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve menkul kıymet veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri  | -                              | -          |
| 6 (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları  | -                              | -          |
| 7 Ayrılmış başlangıç teminatı  | -                              | -          |
| 8 Ayrılmamış başlangıç teminatı  | -                              | -          |
| 9 Ödenmiş garanti fonu tutarı  | -                              | -          |
| 10 Ödenmemiş garanti fonu taahhüdü   | -                              | -          |
| <b>11 Nitelikli olmayan MKT'ye olan işlemlerden kaynaklanan toplam riskler</b>   |                                | <b>-</b>   |
| 12 MKT'deki işlemlerden kaynaklanan risklere ilişkin (başlangıç teminatı ve garanti fonu tutarı hariç)                               | -                              | -          |
| 13 (i) Tezgahüstü türev finansal araçlar   | -                              | -          |
| 14 (ii) Diğer türev finansal araçlar   | -                              | -          |
| 15 (iii) Repo-ters repo işlemleri, kredili menkul kıymet işlemleri ve menkul kıymet veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri | -                              | -          |
| 16 (iv) Çapraz ürün netleştirme işleminin uygulandığı netleştirme grupları   | -                              | -          |
| 17 Ayrılmış başlangıç teminatı   | -                              | -          |
| 18 Ayrılmamış başlangıç teminatı   | -                              | -          |
| 19 Ödenmiş garanti fonu tutarı   | -                              | -          |
| 20 Ödenmemiş garanti fonu taahhüdü   | -                              | -          |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 5. Menkul Kıymetleştirme Açıklamaları

Bulunmamaktadır.

### 6. Piyasa Riski Açıklamaları

#### Piyasa riskiyle ilgili kamuya açıklanacak niteliksel bilgiler

Finansal piyasadaki dalgalanmalar sonucunda döviz kurlarında, faiz oranlarında ve hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında meydana gelebilecek değişimlere bağlı olarak, Grup piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın maruz kaldığı/kalabileceği piyasa riski, likidite riski, faiz oranı riski ve yoğunlaşma riskini ölçmek ve izlemek; bu risklere ilişkin olarak belirlenen politikalar ve limitler doğrultusunda risklerin kontrolünü sağlamakla görevli Ana Ortaklık Banka Piyasa Riski Yönetimi Müdürlüğü tarafından piyasa riski yönetimi gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda; risk ölçüm modellerinin tasarımı, veri yönetimi, ölçüm modellerinin işleyiş süreci, ölçüm sonuçlarından ve diğer analiz çalışmalarından düzenli raporlar üretilmesi, raporların analizi ve sonuçların ilgili mercilere bildirimini gerçekleştirilmektedir.

Piyasa riski, ulusal mevzuat ve uluslararası uygulamalara paralel olarak standart metot ve içsel modeller kullanılarak ölçülmekte ve izlenmektedir. Piyasa riski yönetim süreci, alım satım amaçlı bilanço içi ve bilanço dışı tüm pozisyonları içerecek şekilde, konu ile ilgili yasal gereksinimleri de karşılayabilecek biçimde, alım satım faaliyetlerinden kaynaklanan riskleri ve tüm portföylere ilişkin piyasa risklerini belirleyip ölçülecek nitelikte geliştirilip, buna uygun yöntemler kullanılarak sürdürülür.

Piyasa riskinin ölçümü, riskin ilgili tüm yönetim kademeleri tarafından algılanması ve yönetimine imkân sağlanması açısından olduğu kadar, risk gerçekleştiğinde ortaya çıkacak zararın karşılanabilmesi açısından da önem taşır. Bu nedenle ölçümler, riskin büyüklüğünün ve ortaya çıkış koşullarının değerlendirilmesi kadar sermaye gereksiniminin değerlendirilmesine de yönelik olmaktadır. Senaryo ve stres testi gibi yöntemlerle; farklı durumlar ve risklilik ortamlarında ortaya çıkabilecek risk düzeyleri ve sermaye gereksinimleri öngörülmektedir.

Standart metot kullanılarak aylık dönemler itibarıyla hesaplanan yasal piyasa riski ölçüm sonuçlarının yanı sıra; içsel model kullanılarak günlük olarak riske maruz değer hesaplamaları yapılmaktadır. Riske maruz değer ölçümleri, tek taraflı %99 güven aralığı kullanılmak suretiyle günlük olarak tarihsel simülasyon ve monte carlo simülasyonu kullanılarak hesaplanmaktadır. Model sonuçlarının güvenilirliğini ve performansını test etmek amacıyla günlük olarak geriye dönük testler (backtesting) yapılmaktadır. Ayrıca, standart metodu ve içsel modelleri destekleyici senaryo analizleri ve stres testleri gerçekleştirilmektedir. Ana Ortaklık Banka'da piyasa riskinin sınırlandırılmasını teminen günlük limit uygulaması ve erken uyarı sinyali doğrultusunda takip edilen limit uygulaması günlük olarak izlenmektedir.

#### Piyasa Riski-Standart yaklaşım

|  | Cari Dönem<br>RAT | Önceki Dönem<br>RAT |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>Dolaysız (peşin) ürünler</b>          |                   |                     |
| 1 Faiz oranı riski (genel ve spesifik)   | 267,113           | 305,400             |
| 2 Hisse senedi riski (genel ve spesifik) | 15,206            | 20,127              |
| 3 Kur riski                              | 483,713           | 307,162             |
| 4 Emtia riski                            | -                 | -                   |
| <b>Opsiyonlar</b>                        |                   |                     |
| 5 Basitleştirilmiş yaklaşım              | -                 | -                   |
| 6 Delta-plus metodu                      | 33,828            | 300                 |
| 7 Senaryo yaklaşımı                      | -                 | -                   |
| 8 Menkul kıymetleştirme                  | -                 | -                   |
| <b>9 Toplam</b>                          | <b>799,860</b>    | <b>632,989</b>      |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7. Operasyonel Risk Açıklamaları

Operasyonel riske esas tutar 23 Ekim 2015 tarihli ve 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılarak yılda bir kez hesaplanmaktadır. Söz konusu hesaplama kapsamında Grup'un son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yılsonu brüt gelir tutarlarının yüzde on beşinin ortalamasının on iki buçuk ile çarpılması suretiyle bulunan değer, operasyonel riske esas tutar olarak dikkate alınmaktadır.

Yıllık brüt gelir, faiz gelirleri ile faiz dışı gelirlerin net tutarlarının toplamından alım satım hesabında izlenen menkul kıymetlerin dışında kalan diğer aktiflerin satışından kaynaklanan kâr/zarar ile olağanüstü gelirler ve sigortadan tazmin edilen tutarlar düşülerek hesaplanmaktadır.

Operasyonel risklerin kontrol ve azaltımından tüm Ana Ortaklık Banka personeli, kendi görev tanımları ve iş süreçleri çerçevesinde sorumludur. Ana Ortaklık Banka'nın tüm birimleri kendi faaliyet konuları ile ilgili olarak oluşabilecek operasyonel riskleri azaltma hususunda sigorta veya diğer risk transfer mekanizmaları vasıtasıyla risk azaltıcı önlemleri almakla yükümlüdür.

| Cari Dönem                                    | 2 ÖD      | 1 ÖD      | Cari Dönem | Toplam/Pozitif BG yılı sayısı | Oran(%) | Toplam     |
|---|-----------|-----------|------------|-------------------------------|---------|------------|
| Brüt Gelir                                    | 6,443,949 | 7,355,711 | 9,438,300  | 7,745,987                     | 15      | 1,161,898  |
| Operasyonel Riske Esas Tutar<br>(Toplam*12.5) | -         | -         | -          | -                             | -       | 14,523,725 |
| Önceki Dönem                                  | 2 ÖD      | 1 ÖD      | Cari Dönem | Toplam/Pozitif BG yılı sayısı | Oran(%) | Toplam     |
| Brüt Gelir                                    | 5,893,893 | 6,411,206 | 7,287,478  | 6,530,859                     | 15      | 979,629    |
| Operasyonel Riske Esas Tutar<br>(Toplam*12.5) | -         | -         | -          | -                             | -       | 12,245,361 |

### 8. Bankacılık Hesaplarındaki Faiz Oranı Riski Açıklamaları

Ana Ortaklık Banka; Bankacılık hesaplarında yer alan bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonlardan kaynaklanan faiz oranı riskini, "Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Şok Yöntemiyle Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereğince ölçmekte olup, bu ölçüme dayalı sonuç ve analizleri, haftalık ve aylık periyotlarda gerçekleştirmekte, izlemekte ve raporlamaktadır. Ayrıca Ana Ortaklık Banka'nın Aktif Pasif Yönetimi Komitesi toplantılarında, aktif, pasif ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı piyasadaki gelişmeler de dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin yönetimi doğrultusunda; senaryo analizleri, yeniden fiyatlama tarihine kadar boşluk analizleri, davranışsal analizler, çekirdek vadesiz mevduat düzeyi, durasyon ve vade uyumsuzluğu ölçümleri, opsiyonelite riski, baz riski ve verim eğrisi riski bileşenleri ile birlikte takip edilmektedir.

| Cari Dönem | Para Birimi                         | Uygulanan Şok<br>(+/- x baz puan) | Kazançlar/Kayıplar      | Kazançlar/Özkaynaklar-<br>Kayıplar/Özkaynaklar |
|------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--|
| 1          | TRY                                 | 500/(400)                         | (2,370,615) / 2,318,845 | (%8.22) / %8.04                                |
| 2          | EURO                                | 200/(200)                         | (537,399) / 364,920     | (%1.86) / %1.27                                |
| 3          | USD                                 | 200/(200)                         | 513,644 / (536,219)     | %1.78 / (%1.86)                                |
|            | <b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b> | -                                 | <b>2,147,546</b>        | <b>%7.45</b>                                   |
|            | <b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b> | -                                 | <b>(2,394,370)</b>      | <b>(%8.30)</b>                                 |

| Önceki Dönem | Para Birimi                         | Uygulanan Şok<br>(+/- x baz puan) | Kazançlar/Kayıplar      | Kazançlar/Özkaynaklar-<br>Kayıplar/Özkaynaklar |
|--------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|--|
| 1            | TRY                                 | 500/(400)                         | (2,210,943) / 2,186,994 | (%9.45) / %9.34                                |
| 2            | EURO                                | 200/(200)                         | 388,955 / 1,240         | %1.66 / %0.01                                  |
| 3            | USD                                 | 200/(200)                         | 603,486 / (601,248)     | %2.58 / (%2.57)                                |
|              | <b>Toplam (Negatif Şoklar İçin)</b> | -                                 | <b>1,586,986</b>        | <b>%6.78</b>                                   |
|              | <b>Toplam (Pozitif Şoklar İçin)</b> | -                                 | <b>(1,218,502)</b>      | <b>(%5.21)</b>                                 |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BEŞİNCİ BÖLÜM

#### KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### I. KONSOLİDE BİLANÇONUN AKTİF KALEMLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

##### 1. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler

|                     | Cari Dönem       |                   | Önceki Dönem     |                   |
|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                     | TP               | YP                | TP               | YP                |
| Kasa/Efektif        | 1,395,384        | 595,490           | 1,281,060        | 508,933           |
| TCMB <sup>(1)</sup> | 2,275,103        | 24,001,997        | 2,892,154        | 19,433,355        |
| Diğer               | 350,955          | 37,317            | 235,950          | 17,863            |
| <b>Toplam</b>       | <b>4,021,442</b> | <b>24,634,804</b> | <b>4,409,164</b> | <b>19,960,151</b> |

<sup>(1)</sup> TCMB yabancı para bakiyesinin 20,815,769 TL'si (31 Aralık 2016: 14,977,543 TL) yabancı para zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır.

TCMB'nin 2013/15 sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre Türkiye'de faaliyet gösteren bankaların Türk parası yükümlülükleri için %4 ile %10.5 aralığında (31 Aralık 2016 için %4 ile %10.5 aralığında), yabancı para yükümlülükleri için ise ABD Doları veya Avro döviz cinsinden olmak üzere %4 ile %24 aralığında zorunlu karşılık tesis edilmektedir (31 Aralık 2016 için %4.5 ile %24.5 aralığında).

T.C. Merkez Bankası'nın 21 Ekim 2014 tarihli 2014-72 nolu basın duyurusuna istinaden, 2014 yılı Kasım ayından itibaren zorunlu karşılıkların Türk Lirası olarak tutulan kısmına faiz ödenmeye başlanmıştır.

T.C. Merkez Bankası'nın 2 Mayıs 2015 tarihli 2015-35 nolu basın duyurusuna istinaden, 2015 yılı Mayıs ayından itibaren zorunlu karşılıkların ABD Doları olarak tutulan kısmına faiz ödenmeye başlanmıştır.

##### TCMB hesabına ilişkin bilgiler

|                              | Cari Dönem       |                   | Önceki Dönem     |                   |
|------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                              | TP               | YP                | TP               | YP                |
| Vadesiz Serbest Hesap        | 2,209,475        | 3,186,228         | 2,861,879        | 2,647,870         |
| Vadeli Serbest Hesap         | -                | -                 | -                | -                 |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap | -                | -                 | -                | 1,807,942         |
| Zorunlu Karşılıklar Hesabı   | 65,628           | 20,815,769        | 30,275           | 14,977,543        |
| <b>Toplam</b>                | <b>2,275,103</b> | <b>24,001,997</b> | <b>2,892,154</b> | <b>19,433,355</b> |

##### 2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler:

##### Teminata verilen/bloke edilen alım-satım amaçlı menkul değerlere ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem |              | Önceki Dönem  |               |
|---|------------|--------------|---------------|---------------|
|   | TP         | YP           | TP            | YP            |
| Hisse Senetleri                         | -          | -            | -             | -             |
| Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler | -          | 1,552        | 68,526        | 10,647        |
| Diğer                                   | -          | -            | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                           | <b>-</b>   | <b>1,552</b> | <b>68,526</b> | <b>10,647</b> |

##### Repo işlemlerine konu olan alım satım amaçlı menkul değerler

Bulunmamaktadır.



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

|                   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                |
|-------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                   | TP               | YP             | TP               | YP             |
| Vadeli İşlemler   | 20,577           | 5,365          | 18,625           | 4,254          |
| Swap İşlemleri    | 1,780,873        | 138,506        | 1,455,133        | 129,105        |
| Futures İşlemleri | -                | -              | -                | -              |
| Opsiyonlar        | 433              | 497            | 107              | 328            |
| Diğer             | -                | -              | -                | -              |
| <b>Toplam</b>     | <b>1,801,883</b> | <b>144,368</b> | <b>1,473,865</b> | <b>133,687</b> |

#### 3. Bankalara ilişkin bilgiler

|                             | Cari Dönem       |                   | Önceki Dönem     |                  |
|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                             | TP               | YP                | TP               | YP               |
| <b>Bankalar</b>             |                  |                   |                  |                  |
| Yurt İçi                    | 1,176,047        | 1,957,624         | 1,180,083        | 301,055          |
| Yurt Dışı                   | 849              | 10,189,279        | 15,703           | 3,778,648        |
| Yurt Dışı Merkez ve Şubeler | -                | -                 | -                | -                |
| <b>Toplam</b>               | <b>1,176,896</b> | <b>12,146,903</b> | <b>1,195,786</b> | <b>4,079,703</b> |

#### Yurt dışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler

|                              | Serbest Tutar    |                  | Serbest Olmayan Tutar <sup>(*)</sup> |                |
|------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|----------------|
|                              | Cari Dönem       | Önceki Dönem     | Cari Dönem                           | Önceki Dönem   |
| AB Ülkeleri                  | 916,102          | 418,643          | -                                    | -              |
| ABD, Kanada                  | 8,563,253        | 2,753,327        | 339,989                              | 308,742        |
| OECD Ülkeleri <sup>(*)</sup> | 91,584           | 89,546           | -                                    | -              |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri   | 1,223            | 1,059            | -                                    | -              |
| Diğer                        | 277,977          | 223,034          | -                                    | -              |
| <b>Toplam</b>                | <b>9,850,139</b> | <b>3,485,609</b> | <b>339,989</b>                       | <b>308,742</b> |

<sup>(\*)</sup> Avrupa Birliği ülkeleri, Amerika Birleşik Devletleri ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

<sup>(\*)</sup> Seküritizasyon kredileri ve diğer olağan bankacılık faaliyetleri gereği bloke tutulan bakiyelerden oluşmaktadır.

#### 4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

##### Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                  |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | TP               | YP             | TP               | YP               |
| Hisse Senetleri                         | -                | -              | -                | -                |
| Bono, Tahvil ve Benzeri Menkul Değerler | 8,553,659        | 344,646        | 1,882,699        | 2,051,546        |
| Diğer                                   | -                | -              | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                           | <b>8,553,659</b> | <b>344,646</b> | <b>1,882,699</b> | <b>2,051,546</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar

|   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                  |
|---|------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | TP               | YP             | TP               | YP               |
| Devlet Tahvili                            | 1,682,275        | -              | 3,775,304        | -                |
| Hazine Bonosu                             | -                | -              | -                | -                |
| Diğer Borçlanma Senetleri                 | -                | 156,751        | -                | 2,113,320        |
| Banka Bonoları ve Banka Garantili Bonolar | -                | -              | -                | -                |
| Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler           | -                | -              | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>1,682,275</b> | <b>156,751</b> | <b>3,775,304</b> | <b>2,113,320</b> |

### Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler

|                                   | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Borçlanma Senetleri</b>        | <b>14,649,567</b> | <b>18,832,215</b> |
| Borsada İşlem Gören               | 14,649,567        | 18,832,215        |
| Borsada İşlem Görmeyen            | -                 | -                 |
| <b>Hisse Senetleri</b>            | <b>43,370</b>     | <b>27,610</b>     |
| Borsada İşlem Gören               | -                 | -                 |
| Borsada İşlem Görmeyen            | 43,370            | 27,610            |
| <b>Değer Azalma Karşılığı (-)</b> | <b>122,553</b>    | <b>240,745</b>    |
| <b>Toplam</b>                     | <b>14,570,384</b> | <b>18,619,080</b> |

### 5. Kredilere ilişkin açıklamalar

Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem   |               |
|--|----------------|---------------|----------------|---------------|
|  | Nakdi          | Gayri nakdi   | Nakdi          | Gayri nakdi   |
| <b>Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler</b> | <b>-</b>       | <b>38,243</b> | <b>-</b>       | <b>31,720</b> |
| Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler              | -              | 38,243        | -              | 31,720        |
| Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler             | -              | -             | -              | -             |
| <b>Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler</b>  | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| <b>Banka Mensuplarına Verilen Krediler</b>         | <b>140,344</b> | <b>313</b>    | <b>117,544</b> | <b>41</b>     |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>140,344</b> | <b>38,556</b> | <b>117,544</b> | <b>31,761</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

| Nakdi Krediler               | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar |  |   | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar |  |   |
|------------------------------|--|--|---|--|--|---|
|                              | Diğer Alacaklar                                | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar | Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar | Diğer  | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar | Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Değişiklik Yapılanlar |
| <b>İhtisas Dışı Krediler</b> | <b>175,748,884</b>                             | <b>2,664,938</b>   | <b>-</b>  | <b>5,443,050</b>                             | <b>1,558,327</b>   | <b>-</b>  |
| İşletme Kredileri            | 61,848,581                                     | 1,837,235  | -   | 2,454,411                                    | 1,228,903  | -   |
| İhracat Kredileri            | 7,126,444                                      | 10,902   | -   | 190,861                                      | -  | -   |
| İthalat Kredileri            | -  | -  | -   | -  | -  | -   |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 2,136,947                                      | -  | -   | 4,480  | -  | -   |
| Tüketici Kredileri           | 40,450,594                                     | 365,935  | -   | 1,509,321                                    | 274,776  | -   |
| Kredi Kartları               | 6,788,760                                      | 46,501   | -   | 260,850                                      | 26,744   | -   |
| Diğer                        | 57,397,558                                     | 404,365  | -   | 1,023,127                                    | 27,904   | -   |
| <b>İhtisas Kredileri</b>     | <b>-</b>                                       | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>  |
| <b>Diğer Alacaklar</b>       | <b>27,331</b>                                  | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>  |
| <b>Toplam</b>                | <b>175,776,215</b>                             | <b>2,664,938</b>   | <b>-</b>  | <b>5,443,050</b>                             | <b>1,558,327</b>   | <b>-</b>  |

Canlı krediler ve diğer alacakların ödeme planlarında yapılan değişikliklere ilişkin bilgiler:

| Ödeme Planının Uzatılmasına Yönelik Yapılan Değişiklik Sayısı | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar (*) | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*) |
|---|--|--|
| 1 veya 2 Defa Uzatılanlar                                     | 2,664,938  | 1,278,943  |
| 3,4 veya 5 Defa Uzatılanlar                                   | -  | -  |
| 5 Üzeri Uzatılanlar   | -  | -  |

| Ödeme Planı Değişikliği ile Uzatılan Süre | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar (*) | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar (*) |
|---|--|--|
| 0-6 Ay                                    | 11,488   | 1,035  |
| 6-12 Ay                                   | 113,343  | 8,606  |
| 1-2 Yıl                                   | 58,323   | 23,959   |
| 2-5 Yıl                                   | 1,163,249  | 977,007  |
| 5 Yıl ve Üzeri                            | 1,318,535  | 268,336  |

(\*) 28 Mayıs 2011 tarih ve 27947 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış olan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 4'üncü maddesi a ve b fıkralarında 5'inci paragrafta belirtilen kritere göre belirtilen kredi bakiyeleridir.

Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı

| Nakdi Krediler   | Standart Nitelikli Krediler ve Diğer Alacaklar |  | Yakın İzlemedeki Krediler ve Diğer Alacaklar |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Diğer Alacaklar                                | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar | Diğer Alacaklar                              | Yeniden Yapılandırılan ya da Yeni Bir İtfa Planına Bağlananlar |
| <b>Kısa Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b>         | <b>40,281,664</b>                              | <b>30,278</b>  | <b>2,043,156</b>                             | <b>62,739</b>  |
| İhtisas Dışı Krediler                                  | 40,281,664                                     | 30,278   | 2,043,156                                    | 62,739   |
| İhtisas Kredileri                                      | -  | -  | -  | -  |
| Diğer Alacaklar  | -  | -  | -  | -  |
| <b>Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b> | <b>135,494,551</b>                             | <b>2,634,660</b>   | <b>3,399,894</b>                             | <b>1,495,588</b>   |
| İhtisas Dışı Krediler                                  | 135,467,220                                    | 2,634,660  | 3,399,894                                    | 1,495,588  |
| İhtisas Kredileri                                      | -  | -  | -  | -  |
| Diğer Alacaklar  | 27,331   | -  | -  | -  |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler

|  | Kısa Vadeli      | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam            |
|--|------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Tüketici Kredileri-TP</b>                   | <b>573,114</b>   | <b>39,344,936</b>   | <b>39,918,050</b> |
| Konut Kredisi                                  | 16,254           | 18,950,268          | 18,966,522        |
| Taşıt Kredisi                                  | 6,463            | 423,169             | 429,632           |
| İhtiyaç Kredisi                                | 550,397          | 19,971,499          | 20,521,896        |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Tüketici Kredileri-Döviz Endeksli</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | -                | -                   | -                 |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Tüketici Kredileri-YP</b>                   | <b>1,878</b>     | <b>5,035</b>        | <b>6,913</b>      |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | 1,878            | 5,035               | 6,913             |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Bireysel Kredi Kartları-TP</b>              | <b>5,174,880</b> | <b>93,414</b>       | <b>5,268,294</b>  |
| Taksitli                                       | 2,271,719        | 82,305              | 2,354,024         |
| Taksitsiz                                      | 2,903,161        | 11,109              | 2,914,270         |
| <b>Bireysel Kredi Kartları-YP</b>              | <b>12,071</b>    | <b>-</b>            | <b>12,071</b>     |
| Taksitli                                       | -                | -                   | -                 |
| Taksitsiz                                      | 12,071           | -                   | 12,071            |
| <b>Personel Kredileri-TP</b>                   | <b>4,477</b>     | <b>57,389</b>       | <b>61,866</b>     |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | 4,477            | 57,389              | 61,866            |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Personel Kredileri-Döviz Endeksli</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | -                | -                   | -                 |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Personel Kredileri-YP</b>                   | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| Konut Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| Taşıt Kredisi                                  | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredisi                                | -                | -                   | -                 |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Personel Kredi Kartları-TP</b>              | <b>77,776</b>    | <b>454</b>          | <b>78,230</b>     |
| Taksitli                                       | 30,276           | 411                 | 30,687            |
| Taksitsiz                                      | 47,500           | 43                  | 47,543            |
| <b>Personel Kredi Kartları-YP</b>              | <b>248</b>       | <b>-</b>            | <b>248</b>        |
| Taksitli                                       | -                | -                   | -                 |
| Taksitsiz                                      | 248              | -                   | 248               |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Gerçek Kişi)</b> | <b>2,613,639</b> | <b>-</b>            | <b>2,613,639</b>  |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Gerçek Kişi)</b> | <b>158</b>       | <b>-</b>            | <b>158</b>        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>8,458,241</b> | <b>39,501,228</b>   | <b>47,959,469</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler

|  | Kısa Vadeli      | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam            |
|--|------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Taksitli Ticari Krediler-TP</b>               | <b>1,169,354</b> | <b>43,812,223</b>   | <b>44,981,577</b> |
| İşyeri Kredileri                                 | 1,154            | 1,049,786           | 1,050,940         |
| Taahhüt Kredileri                                | 88,063           | 1,940,882           | 2,028,945         |
| İhtiyaç Kredileri                                | 1,080,137        | 40,821,555          | 41,901,692        |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-Dövizle Endeksli</b> | <b>3,987</b>     | <b>1,633,951</b>    | <b>1,637,938</b>  |
| İşyeri Kredileri                                 | -                | -                   | -                 |
| Taahhüt Kredileri                                | -                | 177,864             | 177,864           |
| İhtiyaç Kredileri                                | 3,987            | 1,456,087           | 1,460,074         |
| Diğer  | -                | -                   | -                 |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-YP</b>               | <b>33,525</b>    | <b>10,943,718</b>   | <b>10,977,243</b> |
| İşyeri Kredileri                                 | -                | -                   | -                 |
| Taahhüt Kredileri                                | -                | -                   | -                 |
| İhtiyaç Kredileri                                | 10,888           | 10,225,284          | 10,236,172        |
| Diğer  | 22,637           | 718,434             | 741,071           |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>                | <b>1,761,150</b> | <b>1,708</b>        | <b>1,762,858</b>  |
| Taksitli   | 451,980          | 1,708               | 453,688           |
| Taksitsiz  | 1,309,170        | -                   | 1,309,170         |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>                | <b>1,154</b>     | <b>-</b>            | <b>1,154</b>      |
| Taksitli   | -                | -                   | -                 |
| Taksitsiz  | 1,154            | -                   | 1,154             |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b>    | <b>1,844,329</b> | <b>-</b>            | <b>1,844,329</b>  |
| <b>Kredili Mevduat Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>            | <b>-</b>          |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>4,813,499</b> | <b>56,391,600</b>   | <b>61,205,099</b> |

#### Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı

|               | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Kamu          | 3,032,772          | 2,537,136          |
| Özel          | 182,409,758        | 145,867,358        |
| <b>Toplam</b> | <b>185,442,530</b> | <b>148,404,494</b> |

#### Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı

|                    | Cari Dönem         | Önceki Dönem       |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Yurt İçi Krediler  | 184,512,099        | 147,783,305        |
| Yurt Dışı Krediler | 930,431            | 621,189            |
| <b>Toplam</b>      | <b>185,442,530</b> | <b>148,404,494</b> |

#### Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler

|   | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Doğrudan Krediler | 17         | 10           |
| Bağlı Ortaklık ve İştiraklere Verilen Dolaylı Krediler  | -          | -            |
| <b>Toplam</b>   | <b>17</b>  | <b>10</b>    |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar

| Özel Karşılıklar  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| Tahsil İmkani Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar | 153,441          | 389,259          |
| Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar       | 430,333          | 553,966          |
| Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar   | 6,253,158        | 4,589,383        |
| <b>Toplam</b>   | <b>6,836,932</b> | <b>5,532,608</b> |

### Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net)

Donuk alacaklardan yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler

|  | III. Grup<br>Tahsil İmkani Sınırlı<br>Krediler ve Diğer Alacaklar | IV. Grup<br>Tahsili Şüpheli Krediler<br>ve Diğer Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki Krediler<br>ve Diğer Alacaklar |
|--|---|--|---|
| <b>Cari Dönem</b>  | <b>80,662</b>   | <b>118,684</b>   | <b>135,790</b>  |
| (Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)                 | -   | -  | -   |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar         | -   | -  | -   |
| Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar | 80,662  | 118,684  | 135,790   |
| <b>Önceki Dönem</b>  | <b>137,005</b>  | <b>176,551</b>   | <b>78,606</b>   |
| (Özel Karşılıklardan Önceki Brüt Tutarlar)                 | -   | -  | -   |
| Yeniden Yapılandırılan Krediler ve Diğer Alacaklar         | -   | -  | -   |
| Yeni Bir İtfa Planına Bağlanan Krediler ve Diğer Alacaklar | 137,005   | 176,551  | 78,606  |

### Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler

|   | III. Grup<br>Tahsil İmkani Sınırlı<br>Krediler ve Diğer Alacaklar | IV. Grup<br>Tahsili Şüpheli Krediler<br>ve Diğer Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki Krediler<br>ve Diğer Alacaklar |
|---|---|--|---|
| <b>Önceki Dönem Sonu Bakiyesi</b>                       | <b>946,968</b>  | <b>1,107,117</b>   | <b>4,649,298</b>  |
| Dönem içinde İntikal (+)                                | 2,847,948   | 148,142  | 220,657   |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+)              | -   | 2,515,964  | 2,240,565   |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış (-) <sup>(*)</sup> | 2,692,529   | 2,556,278  | 119,519   |
| Dönem içinde Tahsilat (-)                               | 338,335   | 340,677  | 699,155   |
| Aktiften Silinen (-)                                    | -   | -  | 4,054   |
| <i>Kurumsal ve Ticari Krediler</i>                      | -   | -  | 4,054   |
| <i>Bireysel Krediler</i>                                | -   | -  | -   |
| <i>Kredi Kartları</i>                                   | -   | -  | -   |
| <i>Diğer</i>  | -   | -  | -   |
| Kura göre yapılan düzeltmelerden farklar                | -   | -  | 17,074  |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>                              | <b>764,052</b>  | <b>874,268</b>   | <b>6,304,866</b>  |
| Özel Karşılık (-) <sup>(**)</sup>                       | 153,441   | 430,333  | 6,253,158   |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>                         | <b>610,611</b>  | <b>443,935</b>   | <b>51,708</b>   |

<sup>(\*)</sup> Donuk alacak hesaplarından çıkıp yeniden yapılandırılan kredi hesaplarına transfer edilen krediler bu satırlara ilave edilmek suretiyle gösterilmiştir.

<sup>(\*\*)</sup> Ana Ortaklık Banka, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla IV.grupta bulunan 32,026 TL tutarındaki kredinin teminatlarını dikkate aldıktan sonra kalan tutar üzerinden karşılık ayırmıştır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar, kanuni takip başlatmak suretiyle ve teminatların nakde dönüştürülmesi yoluyla tahsil edilmeye çalışılmaktadır.

Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler

|                                 | III. Grup<br>Tahsil İmkânı Sınırlı<br>Krediler ve Diğer Alacaklar | IV. Grup<br>Tahsili Şüpheli Krediler<br>ve Diğer Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki Krediler<br>ve Diğer Alacaklar |
|---------------------------------|---|--|---|
| <b>Cari Dönem</b>               |   |  |   |
| Dönem Sonu Bakiyesi             | 43,425  | 12,519   | 581,510   |
| Özel Karşılık (-)               | 9,094   | 7,242  | 540,597   |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b> | <b>34,331</b>   | <b>5,277</b>   | <b>40,913</b>   |
| <b>Önceki Dönem</b>             |   |  |   |
| Dönem Sonu Bakiyesi             | 64,048  | 17,087   | 423,134   |
| Özel Karşılık (-)               | 52,069  | 8,807  | 382,751   |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b> | <b>11,979</b>   | <b>8,280</b>   | <b>40,383</b>   |

Ana Ortaklık Banka ve yurt içinde kurulu bağlı ortaklıklarından yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklar Türk parası hesaplarda, yurt dışında kurulu bağlı ortaklıktan kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklar ise yabancı para hesaplarda takip edilmektedir.

Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar

Grup, bir kredi alacağını (ve varsa bu kredi ile ilgili ayrılmış olan özel karşılığı), o krediyle ilgili alacaklarını tamamen tahsil edemeyeceğine dair bir görüş oluşturduktan sonra kayıtlardan çıkarır. Bu görüşün oluşturulması sırasında, borçlunun finansal durumunda önemli değişikliklerin oluşması, borçlunun yükümlülüğü ödeyememesi veya alınan teminatın maruz kalınan tüm riski karşılamak için yeterli olmaması durumu göz önünde bulundurulur. Daha küçük standart krediler için, kayıtlardan çıkarma kararı o tip ürüne özel geçmiş dönemlerdeki temerrüt durumu göz önüne alınarak verilmektedir.

Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi

|   | III. Grup:<br>Tahsil İmkânı Sınırlı<br>Krediler ve Diğer Alacaklar | IV. Grup:<br>Tahsili Şüpheli Krediler<br>ve Diğer Alacaklar | V. Grup<br>Zarar Niteliğindeki Krediler<br>ve Diğer Alacaklar |
|---|--|---|---|
| <b>Cari Dönem (Net)</b>                                   | <b>610,611</b>   | <b>443,935</b>  | <b>51,708</b>   |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)       | 763,928  | 872,720   | 6,206,914   |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 153,416  | 429,559   | 6,155,206   |
| <b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)</b> | <b>610,512</b>   | <b>443,161</b>  | <b>51,708</b>   |
| Bankalar (Brüt)   | -  | -   | 1,551   |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | -  | -   | 1,551   |
| Bankalar (Net)  | -  | -   | -   |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)                           | 124  | 1,548   | 96,401  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 25   | 774   | 96,401  |
| <b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>                     | <b>99</b>  | <b>774</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Önceki Dönem (Net)</b>                                 | <b>557,437</b>   | <b>552,560</b>  | <b>60,778</b>   |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt)       | 946,563  | 1,097,026   | 4,551,110   |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 389,232  | 549,216   | 4,490,332   |
| <b>Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)</b> | <b>557,331</b>   | <b>547,810</b>  | <b>60,778</b>   |
| Bankalar (Brüt)   | -  | -   | 8,761   |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | -  | -   | 8,761   |
| <b>Bankalar (Net)</b>                                     | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>  |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)                           | 133  | 9,500   | 90,290  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                                  | 27   | 4,750   | 90,290  |
| <b>Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)</b>                     | <b>106</b>   | <b>4,750</b>  | <b>-</b>  |



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 6. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler

#### Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler

|                                | Cari Dönem        |                  | Önceki Dönem     |          |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|----------|
|                                | TP                | YP               | TP               | YP       |
| Devlet Tahvili                 | 12,235,406        | 2,022,702        | 8,039,914        | -        |
| Hazine Bonosu                  | -                 | -                | -                | -        |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | -                 | 2,263,925        | -                | -        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>12,235,406</b> | <b>4,286,627</b> | <b>8,039,914</b> | <b>-</b> |

#### Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlere ilişkin bilgiler

|                                   | Cari Dönem        | Önceki Dönem     |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Borçlanma Senetleri</b>        | <b>16,766,071</b> | <b>8,187,293</b> |
| <i>Borsada İşlem Görenler</i>     | 16,652,591        | 8,046,672        |
| <i>Borsada İşlem Görmeyenler</i>  | 113,480           | 140,621          |
| <b>Değer Azalma Karşılığı (-)</b> | <b>-</b>          | <b>6,758</b>     |
| <b>Toplam</b>                     | <b>16,766,071</b> | <b>8,180,535</b> |

#### Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin dönem içindeki hareketleri

|   | Cari Dönem        | Önceki Dönem     |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Dönem Başındaki Değer</b>                                | <b>8,180,535</b>  | <b>7,677,729</b> |
| Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları              | 116,077           | 7,371            |
| Dönem İçindeki Alımlar                                      | 2,423,358         | 1,873,688        |
| Satılmaya Hazır FV Portföyünden Aktarılanlar <sup>(*)</sup> | 7,501,432         | -                |
| İtfa Yolu ile Elden Çıkarılanlar                            | (2,186,864)       | (1,673,758)      |
| Değer Azalış Karşılığındaki Değişim                         | 6,758             | (537)            |
| İtfa Edilmiş Maliyet Değerlerindeki Değişim <sup>(*)</sup>  | 724,775           | 296,042          |
| <b>Dönem Sonu Toplamı</b>                                   | <b>16,766,071</b> | <b>8,180,535</b> |

<sup>(\*)</sup> İtfa edilmiş maliyet değerlerindeki değişim, menkul değerlere ait reeskont farklarını da içermektedir.

<sup>(\*)</sup> Ana Ortaklık Banka, daha önce finansal tablolarında satılmaya hazır menkul değerler portföyünde takip ettiği 7,166,704 TL nominal değerindeki menkul kıymetlerini 2017 yılı içerisinde farklı tarihlerde, vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne sınıflamıştır. Bu menkul kıymetler sınıflamanın yapıldığı tarihler itibarıyla gerçeğe uygun değerleri toplamı olan 7,501,432 TL defter değeri ile vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler portföyüne dahil edilmiştir. Anılan menkul kıymetlere ilişkin, sınıflamanın yapıldığı tarihler itibarıyla 63,966 TL tutarındaki değerlendirme farkları özkaynaklar altında izlenmeye başlanmış olup, oluşan değerlendirme farkları ilgili menkul kıymetlerin itfa tarihine kadar sonuç hesaplarına aktarılacaktır.

#### Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerin izlendiği hesaplara ilişkin bilgiler

| Cari Dönem                                 | Maliyet Bedeli    |                  | Değerlenmiş Tutar |                  |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|  | TP                | YP               | TP                | YP               |
| Teminata Verilen/Bloke Edilen              | 5,856,554         | 1,879,125        | 6,591,740         | 1,886,904        |
| Repo İşlemlerine Konu Olan                 | 4,581,632         | 2,242,632        | 5,510,791         | 2,256,226        |
| Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan            | -                 | -                | -                 | -                |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar | -                 | -                | -                 | -                |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları   | -                 | -                | -                 | -                |
| Diğer <sup>(*)</sup>                       | 107,882           | 384,828          | 132,875           | 387,535          |
| <b>Toplam</b>                              | <b>10,546,068</b> | <b>4,506,585</b> | <b>12,235,406</b> | <b>4,530,665</b> |

<sup>(\*)</sup> Diğer satırlarında Grup'un teminat/bloke veya diğer işlemlere konu etmediği serbest olarak tuttuğu kıymetler gösterilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem                               | Maliyet Bedeli   |                | Değerlenmiş Tutar |                |
|--|------------------|----------------|-------------------|----------------|
|  | TP               | YP             | TP                | YP             |
| Teminata Verilen/Bloke Edilen              | 556,248          | 140,600        | 576,573           | 140,621        |
| Repo İşlemlerine Konu Olan                 | 4,680,338        | -              | 5,323,556         | -              |
| Yapısal Pozisyon Olarak Tutulan            | -                | -              | -                 | -              |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasasından Alacaklar | -                | -              | -                 | -              |
| Menkul Kıymet Ödünç Piyasası Teminatları   | -                | -              | -                 | -              |
| Diğer <sup>(*)</sup>                       | 1,821,464        | -              | 2,139,785         | -              |
| <b>Toplam</b>                              | <b>7,058,050</b> | <b>140,600</b> | <b>8,039,914</b>  | <b>140,621</b> |

<sup>(\*)</sup> Diğer satırlarında Grup'un teminat/bloke veya diğer işlemlere konu etmediği serbest olarak tuttuğu kıymetler gösterilmiştir.

### 7. İştiraklere ilişkin bilgiler

#### Konsolidasyon kapsamına alınmayan iştiraklere ilişkin bilgiler

| Unvanı  | Adres(Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-<br>Farklıysa Oy Oranı | Banka'nın Risk<br>Grubuna Ait Pay Oranı |
|---|--------------------|---|---|
| 1 Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ <sup>(*)</sup>  | Ankara/Türkiye     | 9.93                                      | 9.93                                    |
| 2 Bankalararası Kart Merkezi AŞ                       | İstanbul/Türkiye   | 9.70                                      | 9.70                                    |
| 3 KKB Kredi Kayıt Bürosu AŞ                           | İstanbul/Türkiye   | 9.09                                      | 9.09                                    |
| 4 Güçbirliği Holding AŞ                               | İzmir/Türkiye      | 0.07                                      | 0.07                                    |
| 5 İzmir Enternasyonal Otelcilik AŞ                    | İstanbul/Türkiye   | 5.00                                      | 5.00                                    |
| 6 İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ <sup>(*)</sup> | İstanbul/Türkiye   | 4.37                                      | 4.37                                    |
| 7 Kredi Garanti Fonu AŞ <sup>(*)</sup>                | Ankara/Türkiye     | 1.54                                      | 1.54                                    |
| 8 Tasfiye Halinde World Vakıf UBB Ltd.                | Lefkoşa/KKTC       | 82.00                                     | 85.32                                   |

|   | Aktif Toplamı | Özkaynak  | Sabit Varlık<br>Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer<br>Gelirleri | Cari Dönem<br>Kâr/Zararı | Önceki Dönem<br>Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun<br>Değeri |
|---|---------------|-----------|-------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1 | 4,185,749     | 1,062,721 | 716,013                 | 13,978         | -                         | 173,897                  | 128,591                    | -                       |
| 2 | 90,246        | 49,094    | 47,325                  | 1,656          | -                         | 9,004                    | 10,403                     | -                       |
| 3 | 282,149       | 183,485   | 179,270                 | 6,467          | -                         | 44,798                   | 34,759                     | -                       |
| 4 | 144,158       | (45,685)  | 88,005                  | 360            | -                         | (10,162)                 | (3,360)                    | -                       |
| 5 | 120,766       | (27,699)  | 83,574                  | 4              | -                         | (6,271)                  | (21,798)                   | -                       |
| 6 | 9,913,087     | 1,170,007 | 97,419                  | 281,518        | 7,404                     | 201,251                  | 162,178                    | -                       |
| 7 | 486,557       | 462,323   | 10,969                  | 21,449         | -                         | 127,873                  | 17,738                     | -                       |
| 8 | 1,104         | (125,554) | -                       | 66             | -                         | (12,193)                 | (8,988)                    | -                       |

<sup>(\*)</sup> Bu iştirakler için verilen finansal tablo bilgileri 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

Cari dönemde Banka iştiraklerinden Kredi Garanti Fonu AŞ'nin 278,439 TL tutarındaki sermayesinin 318,282 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımından dolayı Banka'nın payına 177 TL tutarında bedelsiz hisse isabet etmiştir. Sermaye artışı sırasında ortaklığa yeni bankaların katılması sebebiyle Banka'nın pay oranı %1.69'dan %1.54'e düşmüştür.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Önceki dönemlerde Banka'nın bağlı ortaklıklarında izlenen World Vakıf Off Shore Banking Ltd.'nin unvanı 4 Şubat 2009 tarihi itibarıyla World Vakıf UBB Ltd. olarak değiştirilmiştir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren World Vakıf UBB Ltd. şirketinin faaliyet izni 41/2008 sayılı Uluslararası Bankacılık Birimleri Yasası'nın 7 inci ve 9 uncu maddesinde öngörülen koşulları yerine getirmediğinden, KKTC Merkez Bankası Yönetim Kurulu'nun 4 Mart 2010 tarih ve 764 sayılı kararı ile iptal edilmiş, Lefkoşa Kaza Mahkemesi 24 Mayıs 2010 tarihli kararıyla World Vakıf UBB Ltd. şirketi için tasfiye emri verilmiş ve tasfiye işlemlerini yürütmek için KKTC Şirketler Mukayyidi görevlendirilmiştir. Banka'nın ilgili şirket üzerindeki önemli etkisini kaybetmesi nedeniyle, Şirket 2010 yılı içerisinde bağlı ortaklıklar hesabından çıkarılarak iştirakler hesabına alınmıştır. World Vakıf UBB.Ltd.'nin tasfiye işlemleri KKTC Resmi Kabz ve Tasfiye Memurluğu tarafından yürütülmekte olup tasfiye emrinin kaldırılması ile ilgili olarak Şirket başvurusu istinafla ret edilmiş ve böylelikle tasfiye kararı 27 Ağustos 2013 tarihi itibarıyla kesinleşmiştir. Şirketin unvanı "Tasfiye Halinde World Vakıf UBB.Ltd." olarak değiştirilmiştir.

### Konsolide edilmemiş iştiraklerin konsolide edilmeme nedenleri ile muhasebeleştirilmelerinde kullanılan yöntemler:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası AŞ ve Kredi Garanti Fonu AŞ'nin aktif toplamı ve faaliyet sonuçları, önemlilik kavramı çerçevesinde değerlendirildiğinde tek tek veya toplamda konsolide aktifler ve faaliyet sonuçları ile karşılaştırıldığında önemli bir yer tutmamasından dolayı ilgili kuruluşlar konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. Bankalararası Kart Merkezi AŞ, Kredi Kayıt Bürosu AŞ, Roketsan Roket Sanayi ve Ticaret AŞ, Güçbirliği Holding AŞ ve İzmir Enternasyonel Otelcilik AŞ ise finansal iştirak olmamalarından dolayı konsolidasyon kapsamına alınmamıştır. İlgili iştirakler konsolide finansal tablolarda TMS 39'a göre muhasebeleştirilmiştir.

### Konsolidasyon kapsamındaki iştiraklere ilişkin bilgiler

| Unvanı                              | Adres (Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-<br>Farklıysa Oy Oranı | Banka'nın Risk<br>Grubuna Ait Pay Oranı |
|-------------------------------------|---------------------|---|---|
| 1 Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. (1)  | Lefkoşa/KKTC        | 15.00                                     | 15.00                                   |
| 2 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ | İstanbul/Türkiye    | 8.38                                      | 8.38                                    |

| Aktif Toplamı | Özkaynak  | Sabit Varlık<br>Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer<br>Gelirleri | Cari Dönem<br>Kâr/Zararı | Önceki Dönem<br>Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun<br>Değeri |
|---------------|-----------|-------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1 1,047,132   | 88,271    | 7,571                   | 59,475         | 3,603                     | 5,231                    | 3,640                      | -                       |
| 2 29,917,636  | 3,711,341 | 871,378                 | 1,440,834      | 438,839                   | 611,177                  | 443,431                    | 3,488,552               |

(1) Bu iştirakler için verilen finansal tablo bilgileri 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

Cari dönemde Banka iştiraklerinden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ'nin 23 Mart 2017 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısında 2,050,000 TL tutarındaki sermayesinin 2,400,000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 29,321 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Banka iştiraklerinden Kıbrıs Vakıflar Bankası Ltd. 12 Mayıs 2016 tarihinde gerçekleştirdiği Olağanüstü Genel Kurul toplantısında 40,000 TL tutarındaki sermayesinin 70,000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 4,500 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Banka iştiraklerinden Türkiye Sınai Kalkınma Bankası AŞ'nin 24 Mart 2016 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısında 1,750,000 TL tutarındaki sermayesinin 2,050,000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 25,132 TL tutarındaki hisseler iştiraklere ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler (hareket tablosu)

|  | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dönem Başı Değeri</b>                   | <b>253,457</b> | <b>224,269</b> |
| <b>Dönem İçi Hareketler</b>                | <b>49,502</b>  | <b>29,188</b>  |
| Transferler                                | -              | -              |
| Alışlar                                    | -              | -              |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri          | 29,321         | 29,632         |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr               | -              | -              |
| Satışlar                                   | -              | -              |
| Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri            | 20,181         | (444)          |
| Değer Azalma Karşılıkları                  | -              | -              |
| <b>Dönem Sonu Değeri</b>                   | <b>302,959</b> | <b>253,457</b> |
| <b>Sermaye Taahhütleri</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       |

#### Konsolide edilen mali iştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar

|                       | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Bankalar              | 302,959        | 253,457        |
| Sigorta Şirketleri    | -              | -              |
| Factoring Şirketleri  | -              | -              |
| Leasing Şirketleri    | -              | -              |
| Finansman Şirketleri  | -              | -              |
| Diğer Mali İştirakler | -              | -              |
| <b>Toplam</b>         | <b>302,959</b> | <b>253,457</b> |

#### Borsaya kote konsolide edilen iştirakler

|                                    | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler  | 292,341        | 242,838        |
| Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>292,341</b> | <b>242,838</b> |

#### Cari dönem içinde elden çıkarılan iştirakler

Ana Ortaklık Banka'nın cari dönem içinde elden çıkardığı konsolidasyon kapsamındaki iştiraki bulunmamaktadır.

#### Cari dönem içinde satın alınan iştirakler

Ana Ortaklık Banka'nın cari dönem içinde satın aldığı konsolidasyon kapsamındaki iştiraki bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

Önemli büyüklükteki bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

|   | Vakıfbank International AG | Vakıf Finansal Kiralama AŞ | Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ | Vakıf Faktoring AŞ | Güneş Sigorta AŞ | Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ | Vakıf Portföy Yönetimi AŞ | Gayrimenkul Yat. Ort. AŞ | Vakıf Menkul Kıymet Yat. Ort. AŞ |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------------|--------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Ödenmiş Sermaye   | 114,483                    | 109,000                    | 35,000                           | 70,000             | 270,000          | 26,500                      | 12,000                    | 217,500                  | 20,000                           |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                             | -                          | -                          | -                                | -                  | 655              | -                           | -                         | 246,731                  | -                                |
| Diğer Sermaye Yedekleri                                 | -                          | 206                        | (109)                            | 51                 | (2,369)          | 5,832                       | 74                        | 21,600                   | 63                               |
| Menkul Değerler Değer Artış Fonu                        | 38,306                     | 3,821                      | 92,327                           | 352                | 413,605          | 869                         | -                         | -                        | -                                |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Değer Artışları | -                          | 16,596                     | -                                | -                  | 218,237          | 50,005                      | -                         | 547                      | -                                |
| İştirakler, Bağlı Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri         | -                          | 1,094                      | -                                | -                  | 4,010            | 191                         | -                         | -                        | -                                |
| Yasal yedekler  | 10,614                     | 6,286                      | 6,128                            | 5,824              | 17,179           | 18,385                      | 1,347                     | 7,543                    | 395                              |
| Olağanüstü yedekler                                     | -                          | 33,523                     | 7,368                            | 45,624             | 19,246           | 104,880                     | 7,050                     | 108,125                  | -                                |
| Diğer Kar Yedekleri                                     | 352,474                    | -                          | 2,308                            | -                  | -                | -                           | -                         | -                        | -                                |
| Kâr/Zarar   | 157,216                    | 34,514                     | 21,246                           | 23,195             | (331,590)        | 155,164                     | 7,809                     | 5,469                    | (3,007)                          |
| Geçmiş Yıllar Kâr ve Zararları                          | 129,784                    | (18)                       | 1,623                            | -                  | (439,449)        | 73,393                      | -                         | -                        | (3,008)                          |
| Net dönem kârı  | 27,432                     | 34,532                     | 19,623                           | 23,195             | 107,859          | 81,771                      | 7,809                     | 5,469                    | 1                                |
| Azınlık hakları   | -                          | -                          | -                                | -                  | -                | -                           | -                         | -                        | -                                |
| <b>Ana sermaye toplamı</b>                              | <b>673,093</b>             | <b>205,138</b>             | <b>164,268</b>                   | <b>145,046</b>     | <b>608,973</b>   | <b>361,826</b>              | <b>28,280</b>             | <b>607,515</b>           | <b>17,451</b>                    |
| <b>KATKI SERMAYE</b>                                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                  | <b>-</b>                 | <b>-</b>                         |
| <b>SERMAYE</b>  | <b>673,093</b>             | <b>205,138</b>             | <b>164,268</b>                   | <b>145,046</b>     | <b>608,973</b>   | <b>361,826</b>              | <b>28,280</b>             | <b>607,515</b>           | <b>17,451</b>                    |
| <b>NET KULLANILABİLİR ÖZKAYNAK</b>                      | <b>673,093</b>             | <b>205,138</b>             | <b>164,268</b>                   | <b>145,046</b>     | <b>608,973</b>   | <b>361,826</b>              | <b>28,280</b>             | <b>607,515</b>           | <b>17,451</b>                    |

31 Aralık 2017 tarihli bağımsız denetimden geçmiş BDDK finansal tabloları dikkate alınmıştır.

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklardan Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ, 6 aylık dönemler itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca sermaye yeterlilik durumlarını ölçmektedir. Sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren ve konsolidasyon kapsamında olan Güneş Sigorta AŞ ve Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ ise, 6 aylık dönemler itibarıyla, Hazine Müsteşarlığı tarafından yayımlanan "Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Sermaye Yeterliliklerinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca sermaye yeterlilik durumlarını ölçmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamalara göre, belirtilen bağlı ortaklıklarda sermaye gereksinimi bulunmamaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Konsolidasyon kapsamına alınmayan bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

| Unvanı   | Adres (Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-<br>Farklıysa Oy Oranı(%) | Banka'nın Risk<br>Grubuna Ait Pay Oranı |
|--|---------------------|--|---|
| 1 Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ <sup>(*)</sup>         | Ankara/TÜRKİYE      | 65.50  | 85.52                                   |
| 2 Taksim Otelcilik AŞ <sup>(*)</sup>                   | İstanbul/TÜRKİYE    | 51.00  | 51.69                                   |
| 3 Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ <sup>(**)</sup> | İstanbul/TÜRKİYE    | 69.33  | 76.18                                   |
| 4 Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ <sup>(*)</sup>        | Ankara/TÜRKİYE      | 54.29  | 58.73                                   |

|   | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık<br>Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer<br>Gelirleri | Cari Dönem<br>Kâr/Zararı | Önceki Dönem<br>Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun<br>Değeri |
|---|---------------|----------|-------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1 | 25,851        | 12,062   | 1,043                   | 530            | -                         | 404                      | 280                        | 14,494                  |
| 2 | 371,463       | 356,839  | 221,749                 | 8,132          | -                         | 5,653                    | 504                        | 403,062                 |
| 3 | 59,791        | 49,796   | 1,710                   | 3,948          | -                         | 6,422                    | 3,587                      | 49,458                  |
| 4 | 31,550        | 25,967   | 280                     | 2,811          | -                         | (178)                    | 1,269                      | 26,479                  |

(\*) Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(\*\*) Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 30 Haziran 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

(\*\*\*) Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

#### Konsolide edilmemiş bağlı ortaklıkların konsolide edilmeme nedenleri ile muhasebeleştirilmelerinde kullanılan yöntemler:

Konsolide finansal tablolarda, mali bağlı ortaklık olmadıkları için konsolidasyon kapsamına alınmayan Vakıf Enerji ve Madencilik AŞ, Taksim Otelcilik AŞ, Vakıf Pazarlama Sanayi ve Ticaret AŞ ve Vakıf Gayrimenkul Değerleme AŞ'den gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilenler gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmiştir.

#### Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler

| Unvanı                                      | Adres(Şehir/ Ülke) | Bankanın Pay Oranı-<br>Farklıysa Oy Oranı | Banka'nın Risk<br>Grubuna Ait Pay Oranı |
|---|--------------------|---|---|
| 1 Güneş Sigorta AŞ                          | İstanbul/TÜRKİYE   | 48.02                                     | 48.02                                   |
| 2 Vakıf Emeklilik AŞ <sup>(*)</sup>         | İstanbul/TÜRKİYE   | 53.90                                     | 79.67                                   |
| 3 Vakıf Faktoring AŞ                        | İstanbul/TÜRKİYE   | 78.39                                     | 88.68                                   |
| 4 Vakıf Finansal Kiralama AŞ                | İstanbul/TÜRKİYE   | 58.71                                     | 66.23                                   |
| 5 Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ          | İstanbul/TÜRKİYE   | 99.00                                     | 99.48                                   |
| 6 Vakıfbank International AG <sup>(*)</sup> | Viyana/AVUSTURYA   | 90.00                                     | 90.00                                   |
| 7 Vakıf Portföy Yönetimi AŞ                 | İstanbul/TÜRKİYE   | 100.00                                    | 100.00                                  |
| 8 Vakıf Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı AŞ  | İstanbul/TÜRKİYE   | 22.89                                     | 34.55                                   |
| 9 Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ    | İstanbul/TÜRKİYE   | 38.70                                     | 40.86                                   |

|   | Aktif Toplamı | Özkaynak | Sabit Varlık<br>Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer<br>Gelirleri | Cari Dönem<br>Kâr/Zararı | Önceki Dönem<br>Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun<br>Değeri |
|---|---------------|----------|-------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------|
| 1 | 2,167,689     | 677,599  | 718,869                 | 83,947         | 1,419                     | 26,493                   | (48,066)                   | 449,781                 |
| 2 | 6,618,429     | 308,951  | 127,457                 | 36,713         | 196                       | 73,260                   | 38,512                     | 1,149,195               |
| 3 | 2,246,286     | 145,045  | 3,156                   | 189,406        | -                         | 23,194                   | 16,098                     | 157,611                 |
| 4 | 2,095,369     | 205,138  | 21,591                  | 139,151        | -                         | 33,847                   | 23,281                     | 232,724                 |
| 5 | 493,702       | 164,268  | 2,491                   | 35,659         | 28                        | 19,623                   | 8,568                      | 186,870                 |
| 6 | 4,005,275     | 579,208  | 1,988                   | 61,159         | 23,491                    | 16,637                   | 17,711                     | 402,497                 |
| 7 | 29,555        | 28,280   | 446                     | 3,294          | 42                        | 7,809                    | 6,855                      | 81,031                  |
| 8 | 18,021        | 17,450   | 24                      | 330            | 1,488                     | 1                        | (237)                      | 27,963                  |
| 9 | 1,152,183     | 940,321  | 749,372                 | 12,671         | -                         | 75,357                   | 42,425                     | 568,147                 |

(\*) Bu bağlı ortaklıklar için verilen finansal tablo bilgileri 30 Eylül 2017 tarihli finansal tablolardan alınmıştır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (hareket tablosu)

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dönem Başı Değeri</b>                   | <b>1,528,228</b> | <b>1,350,170</b> |
| <b>Dönem İçi Hareketler</b>                | <b>421,910</b>   | <b>178,058</b>   |
| Transferler                                | -                | -                |
| Alışlar                                    | -                | 76,155           |
| Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri          | 51,974           | 24,858           |
| Cari Yıl Payından Alınan Kâr               | (16,825)         | (1,314)          |
| Satışlar                                   | (232)            | -                |
| Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri            | 373,209          | 72,033           |
| Değer Azalma Karşılıkları                  | 13,784           | 6,326            |
| <b>Dönem Sonu Değeri</b>                   | <b>1,950,138</b> | <b>1,528,228</b> |
| <b>Sermaye Taahhütleri</b>                 | -                | -                |
| <b>Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı (%)</b> | -                | -                |

### Konsolide edilen bağlı ortaklıklara yapılan yatırımların konsolide olmayan finansal tablolarda değerlemesi

|                                   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Maliyet Değeri ile Değerleme      | -                | -                |
| Gerçeğe Uygun Değer ile Değerleme | 1,950,138        | 1,528,228        |
| Özsermaye Yöntemi ile Değerleme   | -                | -                |
| <b>Toplam</b>                     | <b>1,950,138</b> | <b>1,528,228</b> |

### Konsolide edilen mali bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar

|                              | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Bankalar                     | 362,247          | 434,112          |
| Sigorta Şirketleri           | 835,401          | 568,089          |
| Faktoring Şirketleri         | 123,551          | 74,498           |
| Leasing Şirketleri           | 136,632          | 79,019           |
| Finansman Şirketleri         | -                | -                |
| Diğer Mali Bağlı Ortaklıklar | 492,307          | 372,510          |
| <b>Toplam</b>                | <b>1,950,138</b> | <b>1,528,228</b> |

### Borsaya kote konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıklar

|                                    | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Yurt İçi Borsalara Kote Edilenler  | 578,891        | 410,160        |
| Yurt Dışı Borsalara Kote Edilenler | -              | -              |
| <b>Toplam</b>                      | <b>578,891</b> | <b>410,160</b> |

### Cari dönem içinde elden çıkarılan bağlı ortaklıklar

Ana Ortaklık Banka'nın cari dönem içinde elden çıkardığı konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

### Cari dönem içinde satın alınan bağlı ortaklıklar

Ana Ortaklık Banka'nın cari dönem içinde satın aldığı konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

Cari dönemde Vakıf Emeklilik AŞ'nin unvanı "Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ" olarak değişmiş olup söz konusu unvan değişikliği 26 Temmuz 2017 tarihinde ticaret sicilinde tescil edilmiştir.



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Cari dönemde Vakıf Faktoring AŞ'nin 13 Temmuz 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 22,400 TL tutarındaki sermayesinin 47,600 TL bedelsiz artırılarak 70,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 37,315 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Cari dönemde Güneş Sigorta AŞ'nin BİAŞ pay piyasasında işlem gören 500,000 adet payının satışına karar verilmiştir. Satış sonrasında Banka'nın payı 130,143 TL'den 129,643 TL'ye düşmüştür. Banka'nın satışını gerçekleştirmiş olduğu 232 TL'lik hisse, bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Satışlar içerisinde gösterilmiştir. Hisse satışı sonrası Banka'nın Güneş Sigorta AŞ'deki pay oranı azalarak %48.20'den %48.02'ye düşmüştür.

Cari dönemde Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin 16 Haziran 2017 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısında, 213,000 TL tutarındaki sermayesinin 4,500 TL bedelsiz artırılarak 217,500 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 1,742 TL tutarındaki hisseler bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Cari dönemde Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin 14 Haziran 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 87,000 TL tutarındaki sermayesinin 22,000 TL bedelsiz artırılarak 109,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Banka'nın payına isabet eden 12,917 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Güneş Sigorta AŞ'nin 300,000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 150,000 TL olan ödenmiş sermayesi 120,000 TL bedelli artırılarak 270,000 TL'ye yükseltilmiştir. Bu kapsamda, Şirketin sermaye artışında Banka'nın rüçhan hakkı tam olarak kullanılmış ve Banka mevcut nominal payına 43,619 TL isabet etmiştir. Ayrıca, diğer ortaklar tarafından kullanılmayan rüçhan haklarından (BİAŞ pay piyasasındaki halka arz edilen paylardan), BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşan fiyatlardan satın alınan nominal 32,000,000 adet pay karşılığında 32,536 TL ödeme yapılmıştır. Banka'nın payına isabet eden toplam 76,155 TL tutarındaki hisseler bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda Alışlar içerisinde gösterilmiştir. Böylece Güneş Sigorta AŞ sermayesindeki Banka nominal payı 54,524 TL'den 130,143 TL'ye yükselmiş, pay oranı ise %36.35'den %48.20'ye ulaşmıştır.

Önceki dönemde Vakıf Portföy Yönetimi AŞ'nin 3,000 TL olan sermayesi 9,000 TL bedelsiz artırılarak 12,000 TL'ye yükseltilmiştir. Sermaye artışı sonrası Bankanın mevcut 3,000 TL'lik nominal payı 9,000 TL artışla 12,000 TL'ye yükselmiş ve hisse oranı ise aynı (%100.00) kalmıştır. Banka'nın payına isabet eden 9,000 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Vakıf Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin 15 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 205,400 TL olan sermayesinin 7,600 TL bedelsiz artırılarak 213,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artışı sonrası, Bankanın mevcut 79,495 TL'lik nominal payı 2,941 TL artışla 82,436 TL'ye yükselmiş ve hisse oranı ise aynı (%38.70) kalmıştır. Banka'nın payına isabet eden 2,941 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

Önceki dönemde Vakıf Finansal Kiralama AŞ'nin 12 Nisan 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, 65,000 TL olan sermayesinin 22,000 TL bedelsiz artırılarak 87,000 TL'ye yükseltilmesine karar verilmiştir. Sermaye artışı sonrası, Bankanın mevcut 38,163 TL'lik nominal payı 12,917 TL artışla 51,080 TL'ye yükselmiş ve hisse oranı ise aynı (%58.71) kalmıştır. Banka'nın payına isabet eden 12,917 TL tutarındaki sermaye bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosunda bedelsiz edinilen hisse senetleri içerisinde gösterilmiştir.

#### 9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıklarına) ilişkin bilgiler

Grup'un cari ve önceki dönemde birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır.

#### 10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net)

Finansal kiralama yapılan yatırımların kalan vadelerine göre gösterimi

|                | Cari Dönem       |                  | Önceki Dönem     |                  |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                | Brüt             | Net              | Brüt             | Net              |
| 1 Yıldan Az    | 329,412          | 315,471          | 127,815          | 124,560          |
| 1-4 Yıl Arası  | 1,268,523        | 1,092,496        | 1,069,370        | 940,008          |
| 4 Yıldan Fazla | 579,828          | 472,233          | 591,496          | 481,841          |
| <b>Toplam</b>  | <b>2,177,763</b> | <b>1,880,200</b> | <b>1,788,681</b> | <b>1,546,409</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| Brüt Finansal Kiralama Yatırımı                         | 2,177,763        | 1,788,681        |
| Finansal Kiralamadan Kazanılmamış Finansal Gelirler (-) | 297,563          | 242,272          |
| İptal Edilen Kiralama Tutarları (-)                     | -                | -                |
| <b>Net Finansal Kiralama Yatırımı</b>                   | <b>1,880,200</b> | <b>1,546,409</b> |

### Yapılan finansal kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak genel açıklamalar

Minimum kira ödemelerinin toplamı faiz ve anapara tutarlarını kapsayan bir şekilde brüt olarak "finansal kiralama alacakları" hesabında yer almaktadır. Kira ödemelerinin toplamı ile söz konusu sabit kıymetlerin maliyeti arasındaki fark olan faiz ise "kazanılmamış gelirler" hesabına yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri gerçekleştiğinde, kira tutarı "finansal kiralama alacakları" hesabından düşülmekte; içindeki faiz bileşeni ise gelir tablosuna faiz geliri olarak yansıtılmaktadır.

### 11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar

#### Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu

Bulunmamaktadır.

### 12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar

|   | Gayrimenkul      | Finansal Kiralama ile Edinilen MD | Araçlar      | Diğer Maddi Duran Varlıklar | Toplam           |
|---|------------------|-----------------------------------|--------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Önceki Dönem Sonu:</b>                                   |                  |                                   |              |                             |                  |
| Maliyet   | 1,196,829        | 120,731                           | 29,140       | 1,317,756                   | 2,664,456        |
| Birikmiş Amortismanlar (-)                                  | 11,399           | 113,222                           | 24,091       | 806,410                     | 955,122          |
| Değer Düşüşü (-)  | 6,231            | -                                 | -            | -                           | 6,231            |
| <b>Net Defter Değeri</b>                                    | <b>1,179,199</b> | <b>7,509</b>                      | <b>5,049</b> | <b>511,346</b>              | <b>1,703,103</b> |
| <b>Cari Dönem Sonu:</b>                                     |                  |                                   |              |                             |                  |
| Dönem Başı Net Defter Değeri                                | 1,179,199        | 7,509                             | 5,049        | 511,346                     | 1,703,103        |
| İktisap Edilenler   | 29,501           | -                                 | 3,402        | 157,142                     | 190,045          |
| Elden Çıkarılanların Maliyeti                               | 11,008           | -                                 | 8,818        | 21,815                      | 41,641           |
| Maddi Duran Varlıklar Arasında Sınıflandırma                | -                | (111,890)                         | -            | 111,890                     | -                |
| Elden Çıkarılanların Amortismanı (-)                        | 1,866            | -                                 | 8,501        | 19,928                      | 30,295           |
| Cari Yıl Amortisman Bedeli                                  | 10,279           | 1,919                             | 1,678        | 132,218                     | 146,094          |
| Maddi Duran Varlıklar Amortismanları Arasında Sınıflandırma | -                | (109,022)                         | -            | 109,022                     | -                |
| Değer Düşüşü (-)  | 603              | -                                 | -            | 4,821                       | 5,424            |
| Y. Dışı İst. Kayn. Net Kur Farkları                         | -                | -                                 | 26           | 1,099                       | 1,125            |
| Dönem Sonu Maliyet  | 1,215,322        | 120,731                           | 23,750       | 1,454,182                   | 2,813,985        |
| Dönem Sonu Birikmiş Amortismanlar (-)                       | 19,812           | 115,141                           | 17,268       | 918,700                     | 1,070,921        |
| Değer Düşüşü (-)  | 6,834            | -                                 | -            | 4,821                       | 11,655           |
| <b>Kapanış Net Defter Değeri</b>                            | <b>1,188,676</b> | <b>5,590</b>                      | <b>6,482</b> | <b>530,661</b>              | <b>1,731,409</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Grup'un maddi olmayan duran varlıkları bilgisayar yazılım ve lisanslarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömür veya kullanılan itfa payı oranı 5 yıldır. Grup, maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, ilgili varlıkların faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemini kullanarak, 31 Aralık 2004 tarihine kadar iktisap edilenleri enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden, 31 Aralık 2004 tarihinden sonra edinilenleri ilk maliyet bedelleri üzerinden ayırmaktadır.

Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

Grup'un devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehneden maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

Grup maddi olmayan duran varlık edinimi için herhangi bir taahhüt vermemiştir.

#### 14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Grup'un sigortacılık sektöründe faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 8,377 TL (31 Aralık 2016: 8,877 TL) ve gayrimenkul yatırım ortaklığında faaliyet gösteren bağlı ortaklığına ait net defter değeri 415,121 TL (31 Aralık 2016: 345,508 TL) olan yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmaktadır.

#### 15. Vergi varlığına ilişkin bilgiler

##### a) Cari vergi varlığı:

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 1,016 TL cari vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 835 TL).

##### b) Ertelenmiş vergi varlığı:

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve borcunu doğuran kalemler tablodaki gibidir:

|  | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları   | 103,455        | 97,828         |
| Diğer karşılıklar  | 57,514         | 93,646         |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları                              | 55,424         | 27,488         |
| İndirilebilir mali zararlar toplamı  | 24,099         | 26,418         |
| Yatırım indirimleri  | 373            | 4,314          |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları                        | 80,160         | 82,263         |
| Raporlama Standartları ve VUK amortisman farkları                                | -              | 6,330          |
| Diğer farklar  | 17,108         | 16,268         |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı</b>  | <b>338,133</b> | <b>354,555</b> |
| Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının netleştirilmesi | (275,537)      | (157,468)      |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı (net)</b>  | <b>62,596</b>  | <b>197,087</b> |
| Finansal varlık ve yükümlülüklerin değerlendirme farkları                        | 254,360        | 119,153        |
| İştirak ve bağlı ortaklıklar değerlendirme farkları                              | 21,501         | 17,511         |
| Gayrimenkul değerlendirme farkları   | 51,801         | 39,593         |
| Diğer farklar  | 22,939         | 4,235          |
| <b>Ertelenmiş vergi borcu</b>  | <b>350,601</b> | <b>180,492</b> |
| Aynı işletmeden gelen ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının netleştirilmesi | (275,537)      | (157,468)      |
| <b>Ertelenmiş vergi borcu (net)</b>  | <b>75,064</b>  | <b>23,024</b>  |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı/(borcu) hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|   | Cari Dönem      | Önceki Dönem   |
|---|-----------------|----------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla</b>                                | <b>174,063</b>  | <b>116,095</b> |
| Ertelenmiş vergi gelir/(gideri)                         | (160,372)       | 17,554         |
| Özkaynaklar altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | (21,448)        | 44,360         |
| Diğer   | (4,711)         | (3,946)        |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(borcu)</b>                 | <b>(12,468)</b> | <b>174,063</b> |

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş verginin doğrudan özkaynaklarla ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmına ilişkin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

|                                    | Cari Dönem      | Önceki Dönem  |
|------------------------------------|-----------------|---------------|
| Satılmaya hazır menkul değerlerden | (15,709)        | 48,081        |
| İştirakler ve bağlı ortaklıklardan | 234             | (1,371)       |
| Maddi duran varlıklardan           | (18)            | (1,911)       |
| Aktüeryal kayıp ve kazançlardan    | (5,955)         | (439)         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>(21,448)</b> | <b>44,360</b> |

### 16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarının toplam net defter değeri 1,312,728 TL'dir. (31 Aralık 2016: 1,228,102 TL)

### 17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer aktiflerin detayı aşağıdaki gibidir:

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Sigortacılık faaliyetlerinden alacaklar        | 1,352,349        | 928,905          |
| Kredi kartı ödemelerinden alacaklar            | 1,173,158        | 988,257          |
| Peşin ödenmiş giderler                         | 1,097,170        | 522,306          |
| Repo işlemleri için verilen teminatlar         | 151              | -                |
| Türev finansal araçlar için verilen teminatlar | 2,749,121        | 1,876,321        |
| Aktiflerin vadeli satışından doğan alacaklar   | 11,116           | 21,746           |
| Reasürörlerden alacaklar                       | 60,613           | 27,240           |
| Ertelenmiş komisyon giderleri                  | 43,083           | 59,891           |
| Diğer  | 2,248,364        | 1,158,351        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>8,735,125</b> | <b>5,583,017</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### II. KONSOLİDE BİLANÇONUN PASİF KALEMLERİNE İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

#### 1. Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler

| Cari Dönem                   | Vadesiz           | 7 Gün İhbarlı | 1 Aya Kadar       | 1-3 Ay            | 3-6 Ay           | 6 Ay-1 Yıl       | 1 Yıl ve Üzeri   | Birikimli Mevduat | Toplam             |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Tasarruf Mevduatı</b>     | <b>6,056,971</b>  | -             | <b>3,050,910</b>  | <b>31,050,795</b> | <b>2,289,658</b> | <b>270,480</b>   | <b>177,229</b>   | <b>2,178</b>      | <b>42,898,221</b>  |
| <b>Döviz Tevdiat Hesabı</b>  | <b>7,190,052</b>  | -             | <b>2,538,293</b>  | <b>24,512,375</b> | <b>1,965,662</b> | <b>2,017,138</b> | <b>7,100,230</b> | -                 | <b>45,323,750</b>  |
| Yurt İçinde Yer. K.          | 6,808,852         | -             | 2,536,245         | 24,058,549        | 1,430,203        | 720,911          | 998,723          | -                 | 36,553,483         |
| Yurt Dışında Yer.K           | 381,200           | -             | 2,048             | 453,826           | 535,459          | 1,296,227        | 6,101,507        | -                 | 8,770,267          |
| <b>Resmi Kur. Mevduatı</b>   | <b>7,188,859</b>  | -             | <b>6,443,410</b>  | <b>7,672,161</b>  | <b>1,141,489</b> | <b>4,439,864</b> | <b>176,770</b>   | -                 | <b>27,062,553</b>  |
| <b>Tic. Kur. Mevduatı</b>    | <b>3,761,274</b>  | -             | <b>5,698,290</b>  | <b>10,001,770</b> | <b>2,281,607</b> | <b>190,433</b>   | <b>8,957</b>     | -                 | <b>21,942,331</b>  |
| <b>Diğ. Kur. Mevduatı</b>    | <b>3,834,320</b>  | -             | <b>982,513</b>    | <b>3,345,561</b>  | <b>1,163,948</b> | <b>21,913</b>    | <b>32,402</b>    | -                 | <b>9,380,657</b>   |
| <b>Kıymetli Maden DH</b>     | <b>1,600,963</b>  | -             | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | <b>1,600,963</b>   |
| <b>Bankalararası Mevduat</b> | <b>491,073</b>    | -             | <b>7,033,739</b>  | <b>2,058,712</b>  | <b>18,565</b>    | <b>59,147</b>    | <b>118,155</b>   | -                 | <b>9,779,391</b>   |
| TCMB                         | 1,349             | -             | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | 1,349              |
| Yurt İçi Bankalar            | 140,492           | -             | 6,644,460         | 947,960           | 18,565           | -                | -                | -                 | 7,751,477          |
| Yurt Dışı Bankalar           | 256,993           | -             | 200,144           | 768,660           | -                | 59,147           | 41,441           | -                 | 1,326,385          |
| Katılım Bankaları            | 92,239            | -             | 189,135           | 342,092           | -                | -                | 76,714           | -                 | 700,180            |
| Diğer                        | -                 | -             | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                  |
| <b>Toplam</b>                | <b>30,123,512</b> | -             | <b>25,747,155</b> | <b>78,641,374</b> | <b>8,860,929</b> | <b>6,998,975</b> | <b>7,613,743</b> | <b>2,178</b>      | <b>157,987,866</b> |

| Önceki Dönem                 | Vadesiz           | 7 Gün İhbarlı | 1 Aya Kadar       | 1-3 Ay            | 3-6 Ay           | 6 Ay-1 Yıl       | 1 Yıl ve Üzeri   | Birikimli Mevduat | Toplam             |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Tasarruf Mevduatı</b>     | <b>5,705,688</b>  | -             | <b>1,680,889</b>  | <b>25,414,440</b> | <b>1,642,146</b> | <b>289,813</b>   | <b>164,353</b>   | <b>268</b>        | <b>34,897,597</b>  |
| <b>Döviz Tevdiat Hesabı</b>  | <b>5,459,945</b>  | -             | <b>2,646,284</b>  | <b>18,828,852</b> | <b>1,782,652</b> | <b>1,397,067</b> | <b>5,744,196</b> | -                 | <b>35,858,996</b>  |
| Yurt İçinde Yer. K.          | 4,811,159         | -             | 2,639,895         | 18,521,686        | 1,479,501        | 544,129          | 943,203          | -                 | 28,939,573         |
| Yurt Dışında Yer.K           | 648,786           | -             | 6,389             | 307,166           | 303,151          | 852,938          | 4,800,993        | -                 | 6,919,423          |
| <b>Resmi Kur. Mevduatı</b>   | <b>5,358,931</b>  | -             | <b>5,219,406</b>  | <b>6,965,059</b>  | <b>768,349</b>   | <b>2,589,066</b> | <b>115,942</b>   | -                 | <b>21,016,753</b>  |
| <b>Tic. Kur. Mevduatı</b>    | <b>2,896,213</b>  | -             | <b>6,103,794</b>  | <b>7,131,196</b>  | <b>1,488,185</b> | <b>312,555</b>   | <b>9,299</b>     | -                 | <b>17,941,242</b>  |
| <b>Diğ. Kur. Mevduatı</b>    | <b>4,168,961</b>  | -             | <b>1,901,192</b>  | <b>3,401,011</b>  | <b>881,451</b>   | <b>85,146</b>    | <b>20,450</b>    | -                 | <b>10,458,211</b>  |
| <b>Kıymetli Maden DH</b>     | <b>1,010,609</b>  | -             | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | <b>1,010,609</b>   |
| <b>Bankalararası Mevduat</b> | <b>243,644</b>    | -             | <b>3,239,174</b>  | <b>1,395,631</b>  | <b>98,703</b>    | <b>23,363</b>    | <b>75,386</b>    | -                 | <b>5,075,901</b>   |
| TCMB                         | 1,117             | -             | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | 1,117              |
| Yurt İçi Bankalar            | 10,075            | -             | 2,934,647         | 913,292           | 98,703           | 2,144            | 4,323            | -                 | 3,963,184          |
| Yurt Dışı Bankalar           | 169,476           | -             | 93,469            | 288,852           | -                | 21,219           | 71,063           | -                 | 644,079            |
| Katılım Bankaları            | 62,976            | -             | 211,058           | 193,487           | -                | -                | -                | -                 | 467,521            |
| Diğer                        | -                 | -             | -                 | -                 | -                | -                | -                | -                 | -                  |
| <b>Toplam</b>                | <b>24,843,991</b> | -             | <b>20,790,739</b> | <b>63,136,189</b> | <b>6,661,486</b> | <b>4,697,010</b> | <b>6,129,626</b> | <b>268</b>        | <b>126,259,309</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler

|  | Mevduat Sigortası Kapsamında Bulunan |                   | Mevduat Sigortası Limitini Aşan |                   |
|--|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|
|  | Cari Dönem                           | Önceki Dönem      | Cari Dönem                      | Önceki Dönem      |
| Tasarruf Mevduatı  | 21,807,725                           | 19,306,192        | 21,090,496                      | 15,591,405        |
| Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz DTH  | 6,571,401                            | 5,092,943         | 15,854,203                      | 14,160,086        |
| Tasarruf Mevduatı Niteliğini Haiz Diğ.H.                                     | -                                    | -                 | -                               | -                 |
| Yurt Dışı Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar     | -                                    | -                 | -                               | -                 |
| Kıyı Bnk.Blg. Şubelerde Bulunan Yabancı Mercilerin Sigortasına Tabi Hesaplar | -                                    | -                 | -                               | -                 |
| <b>Toplam</b>  | <b>28,379,126</b>                    | <b>24,399,135</b> | <b>36,944,699</b>               | <b>29,751,491</b> |

Sigorta kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin mevduatı

|   | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Yurt Dışı Şubelerde Bulunan Mevduat ve Diğer Hesaplar   | 22,958     | 37,431       |
| Hâkim Ortaklar ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar   | -          | -            |
| Yönetim veya Müdürler Kurulu Başkan ve Üyeler, Genel Müdür ve Yardımcıları ile Bunların Ana, Baba, Eş ve Velayet Altındaki Çocuklarına Ait Mevduat ile Diğer Hesaplar | 2,399      | 4,957        |
| 26/9/2004 Tarihli ve 5237 Sayılı TCK'nın 282'nci Maddesindeki Suçtan Kaynaklanan Mal Varlığı Değerleri Kapsamına Giren Mevduat ile Diğer Hesaplar                     | -          | -            |
| Türkiye'de Münhasıran Kıyı Bankacılığı Faaliyeti Göstermek Üzere Kurulan Mevduat Bankalarında Bulunan Mevduat   | -          | -            |

### 2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu

|                   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem   |                |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                   | TP               | YP             | TP             | YP             |
| Vadeli İşlemler   | 19,903           | 5,240          | 22,407         | 4,202          |
| Swap İşlemleri    | 961,269          | 162,879        | 894,453        | 194,876        |
| Futures İşlemleri | -                | -              | -              | -              |
| Opsiyonlar        | 30,336           | 915            | 38,159         | 327            |
| Diğer             | -                | -              | -              | -              |
| <b>Toplam</b>     | <b>1,011,508</b> | <b>169,034</b> | <b>955,019</b> | <b>199,405</b> |

### 3. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler

|                                       | Cari Dönem       |                   | Önceki Dönem     |                   |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                       | TP               | YP                | TP               | YP                |
| TCMB Kredileri                        | -                | 235,102           | -                | -                 |
| Yurt İçi Banka ve Kuruluşlardan       | 1,321,299        | 1,452,085         | 1,081,208        | 1,023,229         |
| Yurt Dışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | 936,242          | 27,443,060        | 639,606          | 23,555,387        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>2,257,541</b> | <b>29,130,247</b> | <b>1,720,814</b> | <b>24,578,616</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi

|                         | Cari Dönem       |                   | Önceki Dönem     |                   |
|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                         | TP               | YP                | TP               | YP                |
| Kısa Vadeli (*)         | 1,341,505        | 3,012,169         | 715,655          | 2,342,821         |
| Orta ve Uzun Vadeli (*) | 916,036          | 26,118,078        | 1,005,159        | 22,235,795        |
| <b>Toplam</b>           | <b>2,257,541</b> | <b>29,130,247</b> | <b>1,720,814</b> | <b>24,578,616</b> |

(\*) Alınan kredilerin vade ayırımı orijinal vadeler göz önünde bulundurularak hazırlanmıştır.

Alınan krediler sendikasyon, seküritizasyon gibi farklı özellikleri ve vade-faiz yapıları olan, değişik finansal kuruluşlardan sağlanan fonlardan kaynaklanmaktadır. Grup sermaye dışı yükümlülüklerinin %12.20'sini (31 Aralık 2016: %13.08) alınan krediler oluşturmaktadır. Grup'un fon kaynaklarında risk yoğunlaşması bulunmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka, 20 Nisan 2016 tarihinde 30 bankanın katılımıyla Wells Fargo Bank, N.A., London Branch ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'nin koordinatör ve Wells Fargo Bank, N.A., London Branch'in ajan banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %0.85, Avro için Euribor + %0.75 toplam maliyet ile 367 gün vadeli 207 milyon ABD Doları ve 631.5 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi sağlamıştır. Söz konusu kredi, 24 Nisan 2017 tarihinde 37 bankanın katılımıyla Bank of America Merrill Lynch International Limited ve Emirates NBD Bank PJSC'in koordinatör ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'nin ajan banka olarak görev yaptığı ABD Doları için Libor + %1.15, Avro için Euribor + %1.05 toplam maliyet ile 367 gün vadeli 188.5 milyon ABD Doları ve 716.5 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 26 Eylül 2016 tarihinde ING Bank, London Branch ve National Bank of Abu Dhabi PJSC'nin koordinatör ve ING Bank, London Branch'in ajan banka olarak görev yaptığı 22 bankanın katılımıyla gerçekleşen 367 gün vadeli, ABD Doları için Libor + %1.10 ve Avro için Euribor + %1.00 toplam maliyet ile 224.5 milyon ABD Doları ve 544 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi almıştır. Söz konusu kredi, 25 Eylül 2017 tarihinde ING Bank ve Emirates NBD'nin ortak koordinatör, ING Bank, Londra şubesinin ajan banka olarak görev yaptığı 12 ülkeden 22 bankanın katılımıyla gerçekleşen 367 gün vadeli, ABD Doları için Libor + %1.35 ve Avro için Euribor + %1.25 toplam maliyet ile 131 milyon ABD Doları ve 634 milyon Avro tutarında sendikasyon kredisi ile yenilenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 19 Aralık 2014 tarihinde, seküritizasyon programı kapsamında yurt dışı havale akımlarına ve hazine işlemlerine dayalı Avro ve ABD Doları cinsinden toplam 928.6 milyon ABD doları eşdeğeri tutarında seküritizasyon işlemi gerçekleştirmiştir. Toplam yedi ayrı dilim halinde temin edilen kredinin yurt dışı havale akımlarına dayalı 500 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı 5 yıl, hazine finansmanı işlemlerine dayalı 428.6 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı ise 7 yıl vadeli olarak sağlanmıştır.

Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası'ndan (EBRD) temin edilen 125 milyon ABD Doları tutarındaki 2014-A dilimi, tarımsal işletmelerin finansman ihtiyacının karşılanması ve kadın girişimcilerin desteklenmesi dahil olmak üzere Bankanın orta vadeli kredilerinin finanse edilmesinde kullanılacaktır. Program kapsamında 2014-B dilimi Wells Fargo Bank, N.A., 2014-C dilimi Raiffeisen Bank International AG, 2014-D dilimi Standard Chartered Bank, 2014-E dilimi Societe Generale, 2014-G dilimi Bank of America, N.A. ile hazine işlemlerine dayalı 2014-F dilimi JP Morgan Securities plc. bankalarından temin edilmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 4 Ekim 2016 tarihinde, seküritizasyon programı kapsamında yurt dışı havale akımlarına ve hazine işlemlerine dayalı Euro ve ABD Doları cinsinden toplam 890 milyon ABD doları eşdeğeri tutarında seküritizasyon işlemi gerçekleştirmiştir. Toplam yedi ayrı dilim halinde temin edilen kredinin yurt dışı havale akımlarına dayalı 310 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı 5 yıl, hazine finansmanı işlemlerine dayalı 535 milyon ABD Doları tutarındaki kısmı ise 7 yıl vadeli olarak sağlanmıştır. Program kapsamında 2016-A dilimi SMBC, 2016-B dilimi Wells Fargo Bank, 2016-C dilimi Credit Suisse, 2016-D dilimi Standard Chartered Bank, 2016-E dilimi EBRD, 2016-F dilimi JP Morgan ve 2016-G dilimi ING Bank'tan temin edilmiştir. EBRD TurSEFF II ve TurSEFF III projeleri ile seküritizasyon kredisine katılmıştır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam seküritizasyon kredisi bakiyesi 1.347 milyon ABD doları ve 258 milyon Avro tutarındadır.

Ana Ortaklık Banka, 3 Mart 2017 tarihinde, dış ticaretin finansmanı ile birlikte genel finansman ihtiyaçları çerçevesinde kullanılmak üzere, ICBC Turkey AŞ'nin koordinatörlüğünde ICBC Dubai'den 250 milyon ABD Doları tutarında 3 yıl vadeli kredi temin edilmesine yönelik sözleşme imzalamıştır.

#### İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık Banka, 17 Haziran 2014 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, T.C. Hazine Müsteşarlığı dışında Türkiye'nin ilk Avro cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon Avro, itfa tarihi 17 Haziran 2019 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir kupon ödemeli tahvillerin getirisi %3.65, kupon oranı ise %3.50 olarak belirlenmiştir.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklık Banka, 27 Ekim 2016 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 27 Ekim 2021 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda iki kupon ödemeli tahvillerin kupon oranı %5.50 olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 30 Mayıs 2017 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsi yurt dışı tahvil ihracını gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 30 Mayıs 2022 olan sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda iki kupon ödemeli tahvillerin kupon oranı %5.625 olarak belirlenmiştir.

Yine Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, 2013 Haziran tarihinden itibaren 19 ayrı banka ile toplam 230 tahsisli satış işlemi (private placement) gerçekleştirilmiştir. İşlemler çeşitli para birimlerinde (ABD Doları, EUR, İsviçre Frangı ve Japon Yeni) ve 3 ay, 6 ay, 1 yıl ve 2 yıl vadelerle gerçekleştirilmiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplamda 4.860 milyon ABD Doları eşdeğerinde tahsisli satış işlemi yapılmıştır. Yine aynı dönem itibarıyla toplam tahsisli satış işlemi bakiyesi 123.7 milyon ABD Doları eşdeğerindedir.

Ana Ortaklık Banka; 4 Mayıs 2016 tarihinde Türkiye'de ilk Avro cinsi İpotek Teminatlı Menkul Kıymet (İTMK) ihracını gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda nominal tutarı 500 milyon Avro itfa tarihi 4 Mayıs 2021 olan, sabit faizli, 5 yıl vadeli ve yılda bir faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %2.375, ihracın getirisi %2.578 dir.

Banka, 9 Ekim 2017 tarihinde yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcıya tahsisli satış yöntemiyle, nominal tutarı 1.333 milyon Türk Lirası olan 5.5 yıl vadeli Covered Bond (İTMK) işlemi gerçekleştirmiştir.

Banka 2017 yılının ikinci Covered Bond işlemini, 14 Aralık 2017 tarihinde HSBC Bank Plc ile nominal tutarı 1.333 milyon Türk Lirası ve 5 yıl vadeli olarak gerçekleştirmiştir.

| Cari Dönem        | Türk Parası |                     | Yabancı Para |                     |
|-------------------|-------------|---------------------|--------------|---------------------|
|                   | Kısa vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Kısa vadeli  | Orta ve Uzun Vadeli |
| Nominal           | 4,189,913   | 2,816,000           | 98,149       | 12,697,366          |
| Maliyet           | 4,016,622   | 2,816,000           | 98,149       | 12,625,204          |
| Net Defter Değeri | 4,090,998   | 2,876,546           | 98,742       | 12,804,473          |

| Önceki Dönem      | Türk Parası |                     | Yabancı Para |                     |
|-------------------|-------------|---------------------|--------------|---------------------|
|                   | Kısa vadeli | Orta ve Uzun Vadeli | Kısa vadeli  | Orta ve Uzun Vadeli |
| Nominal           | 3,437,915   | -                   | 152,903      | 11,060,179          |
| Maliyet           | 3,320,629   | -                   | 152,903      | 10,979,708          |
| Net Defter Değeri | 3,373,519   | -                   | 154,695      | 11,154,610          |

#### 4. Konsolide bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşılırsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları

Konsolide bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

#### 5. Finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında bankaya önemli yükümlülükler getiren hükümlerle ilgili genel açıklamalar

Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

#### 6. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler

Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin negatif farklar tablosu

Bulunmamaktadır.

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. Karşılıklara ilişkin açıklamalar

##### Genel karşılıklara ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar              | 1,527,551        | 1,796,316        |
| - Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar | 67,249           | 50,986           |
| II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar             | 181,119          | 222,879          |
| - Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar | 32,611           | 33,725           |
| Gayri Nakdi Krediler İçin Ayrılanlar                    | 137,421          | 124,718          |
| Diğer   | 39,402           | 23,530           |
| <b>Toplam</b>   | <b>1,885,493</b> | <b>2,167,443</b> |

##### Çalışan haklarına ilişkin bilgiler

Grup, TMS 19- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı hükümlerine göre kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini muhasebeleştirmekte ve karşılık hesaplamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 413,371 TL (31 Aralık 2016: 395,650 TL) kıdem tazminatı karşılığı ve 107,986 TL (31 Aralık 2016: 98,026 TL) izin ücreti karşılığı ayrılmış olup, finansal tablolarda çalışan hakları karşılığı kaleminde gösterilmiştir.

Kıdem Tazminatı Karşılığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

|  | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dönem Başı Değeri</b>   | <b>395,650</b> | <b>369,078</b> |
| Cari Hizmet Maliyeti   | 39,480         | 43,060         |
| Geçmiş Hizmet Maliyeti   | 8,866          | -              |
| Faiz Maliyeti  | 40,470         | 35,121         |
| Ödenen Tazminatlar   | (42,544)       | (51,300)       |
| Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çıkarma Dolayısıyla Oluşan Kayıp/(Kazanç) | (569)          | 1,637          |
| Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)   | (28,363)       | (2,107)        |
| Yurtdışı İştiraklerden Kaynaklanan Net Kur Farkları                        | 381            | 161            |
| <b>Dönem Sonu Değeri</b>   | <b>413,371</b> | <b>395,650</b> |

##### Emeklilik haklarına ilişkin bilgiler

Sandık'ın teknik finansal tabloları 5684 sayılı Sigortacılık Kanunu'nun 21. maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir. Ocak 2018 tarihli aktüer raporuna istinaden karşılık ayrılmasını gerektiren teknik veya fiili açık tespit edilmemiştir.

|  | Cari Dönem  | Önceki Dönem |
|--|-------------|--------------|
| <b>Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülükleri</b>                               |             |              |
| Devre Esas Emeklilik Yükümlülüklerin Net Bugünkü Değeri                            | (5,495,589) | (4,843,316)  |
| Devre Esas Emeklilik Yardımları Primleri ile Sağlık Primlerinin Net Bugünkü Değeri | 4,317,510   | 3,352,762    |
| Genel Yönetim Giderleri  | (99,503)    | (86,552)     |
| Sandık'ın Devre Esas Emeklilik ve Sağlık Yükümlülüklerinin Bugünkü Değeri (1)      | (1,277,583) | (1,577,107)  |
| Sandık Varlıklarının Gerçeğe Uygun Değeri (2)                                      | 5,360,551   | 4,299,662    |
| Devre Esas Yükümlülüklerin Üzerinde Kalan Sandık Varlıkları ((2)-(1)=(3))          | 4,082,968   | 2,722,555    |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Devre Esas Yükümlülükler haricindeki yükümlülükler için TMS 19'a göre belirlenen varsayımlar aşağıda gösterilmiştir.

| İskonto Oranları                 | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Devre Esas Yükümlülükler         | %9.80      | %9.80        |
| Devre Esas Olmayan Yükümlülükler | %2.50      | %2.50        |

Vakfın, 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerine göre toplam varlıklarının dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Bankalar   | 2,290,956        | 2,210,265        |
| Devlet Tahvili ve Hazine Bonosu, Fon ve Reeskont Faizi | 362,512          | 110,880          |
| Duran Varlıklar (*)                                    | 2,517,925        | 1,750,695        |
| Diğer  | 189,158          | 227,822          |
| <b>Toplam</b>  | <b>5,360,551</b> | <b>4,299,662</b> |

\* Duran varlıklar değeri bilanço değeri yerine, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, sahip olunan gayrimenkullerin rayiç değerleri göz önünde bulundurularak gösterilmiştir.

### Döviz endeksli krediler kur farkı karşılıkları

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| Döviz Endeksli Krediler Kur Farkı Karşılıkları | 10,253     | 297          |

Grup'un müşterilerine kullandırmış olduğu döviz endeksli kredileri üzerinden hesaplanan anapara kur azalışları için 10,253 TL (31 Aralık 2016: 297 TL) tutarında karşılık ayrılmış ve ilgili kur farkları konsolide finansal durum tablosunun aktif hesapları arasında gösterilen kredilerle netleştirmek suretiyle konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

### Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler özel karşılıkları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Banka, tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi kredileri için 75,942 TL (31 Aralık 2016: 59,816 TL) özel karşılık ayırmıştır.

### Sigorta teknik karşılıklarına ilişkin bilgiler

|                                     | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Kazanılmamış Primler Karşılığı      | 961,880          | 791,429          |
| Muallak Hasar ve Tazminat Karşılığı | 1,353,675        | 1,232,257        |
| Hayat Matematik Karşılığı           | 304,770          | 273,162          |
| Diğer                               | 25,193           | 21,497           |
| <b>Toplam</b>                       | <b>2,645,518</b> | <b>2,318,345</b> |

### Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler

Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşımaya sebep olan kalemler ve tutarlarına ilişkin bilgiler:

|   | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|---|----------------|----------------|
| Bireysel krediler için ayrılan karşılıklar  | 3,207          | 184,902        |
| Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler için ayrılan özel karşılıklar | 75,942         | 59,816         |
| Grup aleyhine açılan çeşitli davalar için ayrılan karşılıklar                           | 5,871          | 7,662          |
| Çekler için ayrılan karşılıklar   | 79,112         | 66,959         |
| Kredi kartları ödül karşılıkları  | 9,768          | 9,595          |
| Diğer karşılıklar   | 566,592        | 52,976         |
| <b>Toplam</b>   | <b>740,492</b> | <b>381,910</b> |

## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### Muhtemel riskler için ayrılan karşılıklara ilişkin bilgiler

Ana Ortaklık Banka tarafından ekonomi ve piyasalarda meydana gelebilecek muhtemel gelişmeler dikkate alınmak suretiyle ve ihtiyatlılık prensibi çerçevesinde tamamı cari yılda kayıtlara alınan toplam 500,000 TL serbest karşılık ayrılmıştır.

#### 8. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar

##### Cari vergi borcuna ilişkin bilgiler

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hesaplanan kurumlar vergisi borcu 323,837 TL'dir (31 Aralık 2016: 157,549 TL).

##### Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler

|                                   | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi         | 323,837        | 157,549        |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi      | 160,257        | 151,546        |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi | 3,493          | 2,676          |
| BSMV                              | 124,488        | 92,730         |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi       | -              | -              |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi      | 6,100          | 5,937          |
| Diğer                             | 59,620         | 49,051         |
| <b>Toplam</b>                     | <b>677,795</b> | <b>459,489</b> |

##### Primlere ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|--|--------------|--------------|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel               | 1,407        | 1,000        |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren                | 4,488        | 3,689        |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel  | -            | -            |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren   | 32           | 25           |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel | -            | -            |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren  | 7            | -            |
| İşsizlik Sigortası-Personel                    | 918          | 763          |
| İşsizlik Sigortası-İşveren                     | 2,106        | 1,768        |
| Diğer  | 50           | 29           |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>9,008</b> | <b>7,274</b> |

##### Ertelenmiş vergi pasifine ilişkin bilgiler

Grup'un aktif hesaplarına ilişkin açıklamalar kısmında 15 numaralı dipnotta gösterilmiştir.

#### 9. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler

Bulunmamaktadır.

#### 10. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler

Ana Ortaklık Banka, Türkiye dışında yerleşik gerçek ve tüzel kişilere satılmak amacıyla, 500 milyon ABD Doları nominal tutarında, 10 yıl vadeli ve %6.0 kupon faizi oranına sahip, ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz tahvil ihraç etmiştir. Banka, 1 Kasım 2012 tarihinde gerçekleştirilen sermaye benzeri kredi hükmüne haiz tahvil ihracına ek olarak, 3 Aralık 2012 tarihinde söz konusu tahvillerle aynı vadede olmak üzere yurt dışı 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.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklık Banka; Ocak 2015 tarihinde ise Türkiye’de ilk olarak Basel-III kriterlerine sahip ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz Sermaye Benzeri Tahvil (Tier-II) ihracı gerçekleştirmiştir. Bu kapsamda nominal tutarı 500 milyon ABD Doları, itfa tarihi 3 Şubat 2025 olan, 3 Şubat 2020 tarihinde erken itfa opsiyonu bulunan, sabit faizli, 10 yıl 1 gün vadeli ve yılda iki faiz ödemeli tahvillerin kupon oranı %6.875, ihracın getirisi %6.95 olan ikincil sermaye benzeri borç hükmüne haiz Sermaye Benzeri Tahvil (Tier-II) ihracı gerçekleştirmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 2012 yılında, 900 milyon ABD Doları tutarında, 2022 vadeli sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvil ihracı satışını yurtdışında gerçekleştirmiştir. BDDK’nın Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliği kapsamında yapılan düzenlemeler ve değişikliklerle, bankaların sermaye yeterliliği hesaplamalarında katkı sermaye olarak yer alan hususlar Basel III düzenlemeleri ile uyumlu hale gelmiştir. Bu bağlamda 2012 yılında ihraç edilen Basel II uyumlu sermaye benzeri kredi hükümlerini haiz tahvillerin Banka katkı sermayesi üzerindeki etkisi azalmıştır. Bu kapsamda, yurtdışında ihraç edilmiş söz konusu tahvillerden nominal tutarı toplam 228 milyon USD olan tahvillerin, Basel III uyumlu şartlara sahip yeni tahviller ile takas işlemine yönelik operasyonel süreç 13 Şubat 2017 tarihinde tamamlanmış olup, takas edilecek tahvillerin itfa tarihi 1 Kasım 2027, vadesi 10 yıl (2022 yılında geri çağırma opsiyonu bulundurmaktadır) ve kupon oranı %8.00 olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, Eylül 2017’de yurt içinde yerleşik nitelikli yatırımcılara, 10 yıl vadeli, 5. yılın sonunda erken itfa edilebilir nitelikte, değişken faizli ve yılda dört faiz ödemeli 525 milyon Türk Lirası nominal değerdeki sermaye benzeri tahvil (katkı sermaye) ihracı gerçekleştirmiştir.

Belirtilen tahvillerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla toplam bilanço değeri 5,917,137 TL’dir (31 Aralık 2016: 5,014,700 TL).

### 11. Özkaynaklara ilişkin bilgiler

#### Ödenmiş sermayenin gösterimi

|                                  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Hisse Senedi Karşılığı           | 2,500,000  | 2,500,000    |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | -          | -            |

Ana Ortaklık Banka’nın 2,500,000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin %43.0’ı (A) grubu, %15.6’sı (B) grubu, %16.2’si (C) grubu, %25.2’si ise (D) grubu olmak üzere paylara bölünmüştür.

Yönetim Kurulu üyeleri, (A) grubu hisse sahibi Vakıflar Genel Müdürlüğü’nü temsil etmek üzere bir üye Başbakan tarafından, (A) grubunu temsilen üç üye, (B) grubunu temsilen bir üye ve (C) grubunu temsilen iki üye, kendi gruplarının çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından, bir üye de ortakların önereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir, bu adayın belirlenmesinde (D) grubunun tercihleri öncelikli olarak dikkate alınır.

Ödenmiş sermaye tutarı, Ana Ortaklık Banka’da kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı

| Sermaye Sistemi         | Ödenmiş Sermaye | Tavan      |
|-------------------------|-----------------|------------|
| Kayıtlı Sermaye Sistemi | 2,500,000       | 10,000,000 |

2 Ocak 2015 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan ve 30 Mart 2015 tarihinde yapılan 61. Olağan Genel Kurul Toplantısında kabul edilen karara göre Ana Ortaklık Banka’nın 5,000,000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı 10,000,000 TL’ye çıkarılmıştır.

Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler

Cari dönemde ve önceki dönemde sermaye artırımını bulunmamaktadır.

Cari dönem içinde yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar

Bulunmamaktadır.

Ana Ortaklık Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri

Bulunmamaktadır.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler

Bulunmamaktadır.

**Menkul değerler değerlendirme farklarına ilişkin bilgiler**

|   | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |               |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------|
|   | TP               | YP             | TP               | YP            |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan | 61,709           | -              | 64,288           | -             |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler Değerleme Farkları                      | (302,087)        | 177,252        | (245,897)        | 50,440        |
| Kur Farkları  | -                | -              | -                | -             |
| <b>Toplam</b>   | <b>(240,378)</b> | <b>177,252</b> | <b>(181,609)</b> | <b>50,440</b> |

### III. KONSOLİDE NAZIM HESAPLARA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

#### 1. Konsolide nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama

Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı

|  | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|--|-------------------|-------------------|
| Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri          | 10,534,862        | 8,682,835         |
| Kullandırım Garantili Kredi Tahsis Taahhütleri | 11,918,133        | 9,851,597         |
| Çekler İçin Ödeme Taahhütleri                  | 2,542,741         | 2,154,102         |
| Vadeli, Aktif Değer Alım Satım Taahhütleri     | 1,755,169         | 2,864,752         |
| Diğer  | 3,609,820         | 2,184,230         |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>30,360,725</b> | <b>25,737,516</b> |

Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı

Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayri nakdi krediler

Nazım hesaplarda izlenen 169,355 TL (31 Aralık 2016: 165,159 TL) tutarındaki tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler için 75,942 TL (31 Aralık 2016: 59,816 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

**Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler**

|                                       | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kesin teminat mektupları              | 14,073,061        | 11,547,141        |
| Avans teminat mektupları              | 6,684,317         | 4,843,148         |
| Gümrüklere verilen teminat mektupları | 1,053,872         | 1,059,516         |
| Geçici teminat mektupları             | 1,180,248         | 994,372           |
| Diğer teminat mektupları              | 17,179,490        | 13,872,150        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>40,170,988</b> | <b>32,316,327</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Gayri nakdi kredilerin toplam tutarı

|  | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|--|-------------------|-------------------|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler | 3,771,138         | 2,788,811         |
| <i>Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli</i>                 | 1,216,243         | 1,126,734         |
| <i>Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli</i>                 | 2,554,895         | 1,662,077         |
| Diğer Gayri Nakdi Krediler                                     | 47,552,564        | 37,871,540        |
| <b>Toplam</b>  | <b>51,323,702</b> | <b>40,660,351</b> |

### 3. Gayri nakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi

|                             | Cari Dönem        |               |                   |               | Önceki Dönem      |               |                   |               |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|                             | TP                | %             | YP                | %             | TP                | %             | YP                | %             |
| <b>Tarım</b>                | <b>40,142</b>     | <b>0.12</b>   | <b>20,449</b>     | <b>0.11</b>   | <b>81,809</b>     | <b>0.30</b>   | <b>382,403</b>    | <b>2.79</b>   |
| Çiftçilik ve Hayvancılık    | 35,606            | 0.11          | 20,449            | 0.11          | 69,203            | 0.26          | 378,930           | 2.76          |
| Ormançılık                  | 3,213             | 0.01          | -                 | -             | 11,601            | 0.04          | 3,473             | 0.03          |
| Balıkçılık                  | 1,323             | -             | -                 | -             | 1,005             | -             | -                 | -             |
| <b>Sanayi</b>               | <b>12,256,698</b> | <b>37.53</b>  | <b>7,292,016</b>  | <b>39.06</b>  | <b>10,907,710</b> | <b>40.35</b>  | <b>7,157,290</b>  | <b>52.18</b>  |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | 281,602           | 0.86          | 175,494           | 0.94          | 1,157,275         | 4.29          | 144,199           | 1.05          |
| İmalat Sanayi               | 7,930,683         | 24.29         | 6,505,402         | 34.85         | 6,697,549         | 24.73         | 6,606,838         | 48.17         |
| Elektrik, Gaz, Su           | 4,044,413         | 12.38         | 611,120           | 3.27          | 3,052,886         | 11.33         | 406,253           | 2.96          |
| <b>İnşaat</b>               | <b>4,855,489</b>  | <b>14.87</b>  | <b>1,577,187</b>  | <b>8.45</b>   | <b>4,216,428</b>  | <b>15.77</b>  | <b>2,323,864</b>  | <b>16.96</b>  |
| <b>Hizmetler</b>            | <b>13,929,661</b> | <b>42.66</b>  | <b>5,399,060</b>  | <b>28.92</b>  | <b>9,412,571</b>  | <b>34.94</b>  | <b>2,602,185</b>  | <b>18.97</b>  |
| Toptan ve Perakende Ticaret | 5,412,904         | 16.58         | 3,084,829         | 16.53         | 4,056,016         | 15.05         | 1,556,974         | 11.35         |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri  | 269,673           | 0.83          | 18,654            | 0.10          | 112,775           | 0.42          | 663               | -             |
| Ulaştırma Ve Haberleşme     | 1,530,254         | 4.69          | 754,908           | 4.04          | 1,330,694         | 4.94          | 876,095           | 6.39          |
| Mali Kuruluşlar             | 3,537,700         | 10.83         | 437,710           | 2.34          | 2,492,659         | 9.25          | 66,679            | 0.49          |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm.  | 1,558,909         | 4.77          | 408,524           | 2.19          | 358,074           | 1.33          | 28,456            | 0.21          |
| Serbest Meslek Hizmetleri   | 1,439,047         | 4.41          | 682,660           | 3.66          | 700,053           | 2.60          | 66,033            | 0.48          |
| Eğitim Hizmetleri           | 37,182            | 0.11          | 8,202             | 0.04          | 18,627            | 0.07          | 1,588             | 0.01          |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler  | 143,992           | 0.44          | 3,573             | 0.02          | 343,673           | 1.28          | 5,697             | 0.04          |
| <b>Diğer</b>                | <b>1,574,354</b>  | <b>4.82</b>   | <b>4,378,646</b>  | <b>23.46</b>  | <b>2,327,606</b>  | <b>8.64</b>   | <b>1,248,485</b>  | <b>9.10</b>   |
| <b>Toplam</b>               | <b>32,656,344</b> | <b>100.00</b> | <b>18,667,358</b> | <b>100.00</b> | <b>26,946,124</b> | <b>100.00</b> | <b>13,714,227</b> | <b>100.00</b> |

### 4. I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler

| Cari Dönem   | I. Grup           |                   | II. Grup       |                |
|--|-------------------|-------------------|----------------|----------------|
|  | TP                | YP                | TP             | YP             |
| Teminat Mektupları                                   | 31,630,753        | 8,022,283         | 240,831        | 110,773        |
| Aval ve Kabul Kredileri                              | 44,700            | 1,510,854         | -              | -              |
| Akreditifler   | 30,161            | 8,959,467         | -              | 4,523          |
| Cirolar  | -                 | -                 | -              | -              |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden | -                 | -                 | -              | -              |
| Faktoring Garantilerinden                            | 225,380           | 7,528             | -              | -              |
| Diğer Garanti ve Kefaletler                          | 321,042           | 46,052            | -              | -              |
| <b>Gayri Nakdi Krediler</b>                          | <b>32,252,036</b> | <b>18,546,184</b> | <b>240,831</b> | <b>115,296</b> |



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem   | I. Grup           |                   | II. Grup       |               |
|--|-------------------|-------------------|----------------|---------------|
|  | TP                | YP                | TP             | YP            |
| Teminat Mektupları                                   | 26,226,670        | 5,580,727         | 308,947        | 45,257        |
| Aval ve Kabul Kredileri                              | 53,702            | 1,142,668         | -              | 272           |
| Akreditifler   | 1,762             | 6,887,315         | -              | 16,960        |
| Cirolar  | -                 | -                 | -              | -             |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden | -                 | -                 | -              | -             |
| Faktoring Garantilerinden                            | 202,668           | 7,682             | -              | -             |
| Diğer Garanti ve Kefaletler                          | -                 | 20,562            | -              | -             |
| <b>Gayrinakdi Krediler</b>                           | <b>26,484,802</b> | <b>13,638,954</b> | <b>308,947</b> | <b>62,489</b> |

#### 5. Türev İşlemlere İlişkin Bilgiler

|   | Cari Dönem        | Önceki Dönem      |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Alım Satım Amaçlı İşlemlerin Türleri</b>                       |                   |                   |
| <b>Döviz ile İlgili Türev İşlemler (I)</b>                        | <b>28,048,820</b> | <b>39,674,975</b> |
| Vadeli Döviz Alım Satım İşlemleri                                 | 2,770,498         | 1,615,985         |
| Swap Para Alım Satım İşlemleri                                    | 24,420,686        | 37,185,682        |
| Futures Para İşlemleri  | -                 | -                 |
| Para Alım Satım Opsiyonları                                       | 857,636           | 873,308           |
| <b>Faiz ile İlgili Türev İşlemler (II)</b>                        | <b>16,961,096</b> | <b>17,066,824</b> |
| Vadeli Faiz Sözleşmesi Alım Satım İşlemleri                       | -                 | -                 |
| Swap Faiz Alım Satım İşlemleri                                    | 16,961,096        | 17,066,824        |
| Faiz Alım Satım Opsiyonları                                       | -                 | -                 |
| Menkul Değerler Alım Satım Opsiyonları                            | -                 | -                 |
| Futures Faiz Alım Satım İşlemleri                                 | -                 | -                 |
| <b>Diğer Alım-Satım Amaçlı Türev İşlemler (III)</b>               | <b>16,340,947</b> | <b>11,037,611</b> |
| <b>A. Toplam Alım Satım Amaçlı Türev İşlemler (I+II+III)</b>      | <b>61,350,863</b> | <b>67,779,410</b> |
| <b>Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlem Türleri</b>                 |                   |                   |
| Rayiç Değer Değişikliği Riskinden Korunma Amaçlı                  | -                 | -                 |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı                               | -                 | -                 |
| YP Üzerinden Yapılan İştirak Yatırımları Riskinden Korunma Amaçlı | -                 | -                 |
| <b>B. Toplam Riskten Korunma Amaçlı Türev İşlemler</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Türev İşlemler Toplamı (A+B)</b>                               | <b>61,350,863</b> | <b>67,779,410</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 31 Aralık 2017

|   | 1 Aya Kadar      | 1-3 Ay Arası     | 3-12 Ay Arası    | 1-5 Yıl Arası     | 5 Yıl ve Üzeri    | Toplam            |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Swap para alım satım işlemleri:</b>        |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 3,321,304        | 3,044,756        | 908,460          | 271,380           | -                 | 7,545,900         |
| Satım   | 718,359          | 795,056          | 899,832          | 287,826           | -                 | 2,701,073         |
| <b>Vadeli döviz alım satım işlemleri:</b>     |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 191,078          | 237,194          | 861,239          | 96,150            | -                 | 1,385,661         |
| Satım   | 190,999          | 237,075          | 860,677          | 96,086            | -                 | 1,384,837         |
| <b>Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:</b> |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 264,597          | 37,800           | 303,700          | 6,677,071         | 140,118           | 7,423,286         |
| Satım   | 161,595          | 25,580           | 303,700          | 6,126,870         | 132,682           | 6,750,427         |
| <b>Swap faiz alım satım işlemleri:</b>        |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 100,000          | 100,000          | -                | 4,262,921         | 4,017,627         | 8,480,548         |
| Satım   | 100,000          | 100,000          | -                | 4,262,921         | 4,017,627         | 8,480,548         |
| <b>Para opsiyonu alım satım işlemleri</b>     |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 333,265          | 19,141           | 73,700           | -                 | -                 | 426,106           |
| Satım   | 336,538          | 19,392           | 75,600           | -                 | -                 | 431,530           |
| <b>Diğer:</b>                                 |                  |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 38,820           | 75,600           | 415,800          | 2,683,002         | 3,430,128         | 6,643,350         |
| Satım   | 2,646,434        | 2,316,290        | 326,755          | 1,945,000         | 2,463,118         | 9,697,597         |
| <b>Toplam Alım</b>                            | <b>4,249,064</b> | <b>3,514,491</b> | <b>2,562,899</b> | <b>13,990,524</b> | <b>7,587,873</b>  | <b>31,904,851</b> |
| <b>Toplam Satım</b>                           | <b>4,153,925</b> | <b>3,493,393</b> | <b>2,466,564</b> | <b>12,718,703</b> | <b>6,613,427</b>  | <b>29,446,012</b> |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>8,402,989</b> | <b>7,007,884</b> | <b>5,029,463</b> | <b>26,709,227</b> | <b>14,201,300</b> | <b>61,350,863</b> |

### 31 Aralık 2016

|   | 1 Aya Kadar       | 1-3 Ay Arası     | 3-12 Ay Arası    | 1-5 Yıl Arası     | 5 Yıl ve Üzeri    | Toplam            |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Swap para alım satım işlemleri:</b>        |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 8,131,383         | 4,142,976        | 59,393           | 333,432           | -                 | 12,667,184        |
| Satım   | 5,967,447         | 3,320,505        | 57,412           | 406,566           | -                 | 9,751,930         |
| <b>Vadeli döviz alım satım işlemleri:</b>     |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 91,264            | 240,192          | 436,920          | 39,781            | -                 | 808,157           |
| Satım   | 91,595            | 240,137          | 436,440          | 39,656            | -                 | 807,828           |
| <b>Swap çapraz faiz alım satım işlemleri:</b> |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | -                 | -                | 826,025          | 7,055,829         | -                 | 7,881,854         |
| Satım   | -                 | -                | 434,479          | 6,450,235         | -                 | 6,884,714         |
| <b>Swap faiz alım satım işlemleri:</b>        |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | -                 | -                | 1,231,927        | 3,384,843         | 3,916,642         | 8,533,412         |
| Satım   | -                 | -                | 1,231,927        | 3,384,842         | 3,916,643         | 8,533,412         |
| <b>Para opsiyonu alım satım işlemleri</b>     |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 407,926           | 20,002           | -                | -                 | -                 | 427,928           |
| Satım   | 424,764           | 20,616           | -                | -                 | -                 | 445,380           |
| <b>Diğer:</b>                                 |                   |                  |                  |                   |                   |                   |
| Alım  | 70,300            | 210,900          | 246,049          | 1,922,502         | 1,883,038         | 4,332,789         |
| Satım   | 2,700,249         | 1,037,023        | 215,525          | 1,521,775         | 1,230,250         | 6,704,822         |
| <b>Toplam Alım</b>                            | <b>8,700,873</b>  | <b>4,614,070</b> | <b>2,800,314</b> | <b>12,736,387</b> | <b>5,799,680</b>  | <b>34,651,324</b> |
| <b>Toplam Satım</b>                           | <b>9,184,055</b>  | <b>4,618,281</b> | <b>2,375,783</b> | <b>11,803,074</b> | <b>5,146,893</b>  | <b>33,128,086</b> |
| <b>Toplam</b>                                 | <b>17,884,928</b> | <b>9,232,351</b> | <b>5,176,097</b> | <b>24,539,461</b> | <b>10,946,573</b> | <b>67,779,410</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 6. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin bilgiler

Grup'un çeşitli kişi ve kurumlar ile ihtilaflı olduğu davalar için ayırdığı 5,871 TL dava karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 7,662 TL).

### 7. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık Banka, müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere her türlü bankacılık işlemlerine aracılık etmekte ve müşterileri adına saklama hizmeti vermektedir. Bu tür işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın gerçek ve tüzel kişiler adına saklama veya plasmada bulunma faaliyetleri önemlilik arz etmemektedir.

### IV. KONSOLİDE GELİR TABLOSUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

#### 1. Faiz gelirleri

##### Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem        |                  | Önceki Dönem      |                  |
|---|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|   | TP                | YP               | TP                | YP               |
| Kısa Vadeli Kredilerden                   | 4,818,618         | 214,105          | 4,375,361         | 207,352          |
| Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden           | 10,638,423        | 2,507,378        | 7,535,971         | 1,880,672        |
| Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler     | 137,052           | -                | 269,572           | -                |
| Kaynak Kul. Dest. Fonundan Alınan Primler | -                 | -                | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>                             | <b>15,594,093</b> | <b>2,721,483</b> | <b>12,180,904</b> | <b>2,088,024</b> |

##### Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

|                                | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem  |               |
|--------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                | TP             | YP            | TP            | YP            |
| T.C. Merkez Bankası'ndan       | -              | 6             | -             | 198           |
| Yurt İçi Bankalardan           | 164,088        | 5,711         | 95,516        | 1,851         |
| Yurt Dışı Bankalardan          | 651            | 40,240        | 342           | 23,274        |
| Yurt Dışı Merkez ve Şubelerden | -              | -             | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>164,739</b> | <b>45,957</b> | <b>95,858</b> | <b>25,323</b> |

##### Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem       |                | Önceki Dönem     |                |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
|  | TP               | YP             | TP               | YP             |
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan                                    | 18,182           | 869            | 7,891            | 1,055          |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklardan | -                | -              | -                | -              |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                                      | 1,481,282        | 253,931        | 1,225,597        | 287,852        |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan                                  | 1,111,569        | 48,705         | 706,281          | 1,463          |
| <b>Toplam</b>  | <b>2,611,033</b> | <b>303,505</b> | <b>1,939,769</b> | <b>290,370</b> |

##### İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklardan Alınan Faizler | -          | 8            |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Faiz giderleri

Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler

|                              | Cari Dönem     |                | Önceki Dönem   |                |
|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | TP             | YP             | TP             | YP             |
| <b>Bankalara</b>             | <b>192,335</b> | <b>594,784</b> | <b>134,386</b> | <b>329,113</b> |
| T.C. Merkez Bankası'na       | -              | 99             | -              | -              |
| Yurt İçi Bankalara           | 114,994        | 25,392         | 59,952         | 19,416         |
| Yurt Dışı Bankalara          | 77,341         | 569,293        | 74,434         | 309,697        |
| Yurt Dışı Merkez ve Şubelere | -              | -              | -              | -              |
| <b>Diğer Kuruluşlara</b>     | <b>-</b>       | <b>53,953</b>  | <b>-</b>       | <b>44,617</b>  |
| <b>Toplam</b>                | <b>192,335</b> | <b>648,737</b> | <b>134,386</b> | <b>373,730</b> |

İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| İştirak ve Bağlı Ortaklıklara Verilen Faizler | 132,348    | 24,678       |

İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl sonu hesap dönemine ait ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler 1,059,739 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 691,897 TL).

|  | Cari Dönem |         | Önceki Dönem |         |
|--|------------|---------|--------------|---------|
|  | TP         | YP      | TP           | YP      |
| İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler | 532,626    | 527,113 | 321,968      | 369,929 |

Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi

| Cari Dönem            | Vadeli Mevduat  |                  |                  |                |                |                |                   |                  |
|-----------------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
|                       | Vadesiz Mevduat | 1 Aya Kadar      | 3 Aya Kadar      | 6 Aya Kadar    | 1 Yıla Kadar   | 1 Yıldan Uzun  | Birikimli Mevduat | Toplam           |
| Türk Parası:          |                 |                  |                  |                |                |                |                   |                  |
| Bankalar Mevduatı     | -               | 4,583            | 181,129          | 3,707          | -              | -              | -                 | 189,419          |
| Tasarruf Mevduatı     | -               | 278,663          | 3,336,384        | 226,701        | 32,556         | 16,695         | 119               | 3,891,118        |
| Resmi Mevduat         | 9,611           | 362,078          | 699,671          | 111,071        | 375,522        | 20,612         | -                 | 1,578,565        |
| Ticari Mevduat        | 87              | 509,951          | 1,211,479        | 247,147        | 22,461         | 793            | -                 | 1,991,918        |
| Diğer Mevduat         | -               | 84,740           | 374,560          | 154,694        | 7,720          | 1,302          | -                 | 623,016          |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>9,698</b>    | <b>1,240,015</b> | <b>5,803,223</b> | <b>743,320</b> | <b>438,259</b> | <b>39,402</b>  | <b>119</b>        | <b>8,274,036</b> |
| Yabancı Para:         |                 |                  |                  |                |                |                |                   |                  |
| DTH                   | 21,775          | 25,633           | 641,645          | 47,405         | 29,271         | 112,830        | -                 | 878,559          |
| Bankalar Mevduatı     | 2,812           | 6,046            | 19,432           | 464            | 5,313          | 13,958         | -                 | 48,025           |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| Kıymetli Maden D.Hs.  | -               | -                | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>24,587</b>   | <b>31,679</b>    | <b>661,077</b>   | <b>47,869</b>  | <b>34,584</b>  | <b>126,788</b> | <b>-</b>          | <b>926,584</b>   |
| <b>Genel Toplam</b>   | <b>34,285</b>   | <b>1,271,694</b> | <b>6,464,300</b> | <b>791,189</b> | <b>472,843</b> | <b>166,190</b> | <b>119</b>        | <b>9,200,620</b> |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem          | Vadeli Mevduat  |                |                  |                |                |                |                   | Toplam           |
|-----------------------|-----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|------------------|
|                       | Vadesiz Mevduat | 1 Aya Kadar    | 3 Aya Kadar      | 6 Aya Kadar    | 1 Yıla Kadar   | 1 Yıldan Uzun  | Birikimli Mevduat |                  |
| Türk Parası:          |                 |                |                  |                |                |                |                   |                  |
| Bankalar Mevduatı     | -               | 50,936         | 124,957          | -              | 5,449          | 12,337         | -                 | 193,679          |
| Tasarruf Mevduatı     | -               | 60,356         | 2,763,745        | 172,556        | 29,617         | 12,540         | -                 | 3,038,814        |
| Resmi Mevduat         | 22,342          | 356,076        | 662,052          | 62,623         | 179,128        | 21,863         | -                 | 1,304,084        |
| Ticari Mevduat        | 89              | 412,802        | 938,081          | 140,868        | 15,856         | 450            | -                 | 1,508,146        |
| Diğer Mevduat         | 4               | 89,305         | 324,753          | 91,558         | 7,164          | 1,849          | -                 | 514,633          |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -              | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>22,435</b>   | <b>969,475</b> | <b>4,813,588</b> | <b>467,605</b> | <b>237,214</b> | <b>49,039</b>  | <b>-</b>          | <b>6,559,356</b> |
| Yabancı Para:         |                 |                |                  |                |                |                |                   |                  |
| DTH                   | 24,182          | 25,417         | 410,909          | 31,379         | 19,459         | 98,917         | -                 | 610,263          |
| Bankalar Mevduatı     | 663             | 1,730          | 12,364           | 2,147          | 1,184          | 7,060          | -                 | 25,148           |
| 7 Gün İhbarlı Mevduat | -               | -              | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| Kıymetli Maden D.Hs.  | -               | -              | -                | -              | -              | -              | -                 | -                |
| <b>Toplam</b>         | <b>24,845</b>   | <b>27,147</b>  | <b>423,273</b>   | <b>33,526</b>  | <b>20,643</b>  | <b>105,977</b> | <b>-</b>          | <b>635,411</b>   |
| <b>Genel Toplam</b>   | <b>47,280</b>   | <b>996,622</b> | <b>5,236,861</b> | <b>501,131</b> | <b>257,857</b> | <b>155,016</b> | <b>-</b>          | <b>7,194,767</b> |

### 3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar

|   | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|---|---------------|---------------|
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan                 | 80            | 73            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan FV | -             | -             |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan                   | 234           | 22,443        |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan                      | 47,167        | 39,220        |
| <b>Toplam</b>   | <b>47,481</b> | <b>61,736</b> |

### 4. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar

|                                   | Cari Dönem          | Önceki Dönem       |
|-----------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Kâr</b>                        | <b>14,405,506</b>   | <b>9,373,771</b>   |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı   | 5,126,139           | 3,246,495          |
| Türev Finansal İşlemlerden Kâr    | 3,763,265           | 3,364,513          |
| Kambiyo İşlemlerinden Kâr         | 5,516,102           | 2,762,763          |
| <b>Zarar</b>                      | <b>(14,211,059)</b> | <b>(8,868,733)</b> |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | (5,077,693)         | (3,222,444)        |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar  | (3,778,946)         | (3,009,715)        |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar       | (5,354,420)         | (2,636,574)        |
| <b>Net Ticari Kâr/Zarar</b>       | <b>194,447</b>      | <b>505,038</b>     |

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıl sonu hesap döneminde Grup'un kura dayalı türev finansal işlemlerine ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan net zarar tutarı 110,499 TL'dir (31 Aralık 2016: 345,690 TL net kar).

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Önceki dönemlerde ayrılan özel karşılıkların geri çevrilmesi | 937,669          | 668,315          |
| Kazanılmış sigorta primleri (reasürör payı düşülmüş olarak)  | 1,207,630        | 892,467          |
| Haberleşme gelirleri   | 43,602           | 40,316           |
| Grup aktiflerinin satışından elde edilen gelirler            | 149,607          | 165,307          |
| Bireysel emeklilik faaliyetlerinden elde edilen gelirler     | 102,575          | 78,307           |
| Kiralama gelirleri   | 770              | 987              |
| Diğer faaliyet gelirleri                                     | 643,392          | 158,637          |
| <b>Toplam</b>  | <b>3,085,245</b> | <b>2,004,336</b> |

### 6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları

|   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|---|------------------|------------------|
| Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar                    | 2,214,490        | 1,963,013        |
| <i>III. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>                                | <i>495,617</i>   | <i>743,731</i>   |
| <i>IV. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>                                 | <i>595,073</i>   | <i>526,966</i>   |
| <i>V. Grup Kredi ve Alacaklardan</i>                                  | <i>1,123,800</i> | <i>692,316</i>   |
| Tahsili Şüpheli Ücret Komisyon ve Diğer Alacaklar                     | -                | -                |
| Genel Karşılık Giderleri  | 208              | 213,855          |
| Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri              | 500,000          | -                |
| Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri                                 | 550              | 4,688            |
| <i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul D.</i> | <i>126</i>       | <i>6</i>         |
| <i>Satılmaya Hazır Menkul Değerler</i>                                | <i>424</i>       | <i>4,682</i>     |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri | 29,147           | 25,297           |
| <i>İştirakler</i>   | <i>-</i>         | <i>-</i>         |
| <i>Bağlı Ortaklıklar</i>  | <i>2,525</i>     | <i>-</i>         |
| <i>Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar(İş Ortaklıkları)</i>           | <i>-</i>         | <i>-</i>         |
| <i>Vadeye Kadar Elde Tutulacak Menkul Değerler</i>                    | <i>26,622</i>    | <i>25,297</i>    |
| Diğer (*)   | 98,163           | 126,756          |
| <b>Toplam</b>   | <b>2,842,558</b> | <b>2,333,609</b> |

(\*) 98,163 TL (31 Aralık 2016: 126,756 TL) tutarındaki diğer karşılık giderleri; 48,866 TL (31 Aralık 2016: 44,085 TL) tutarında tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayri nakdi krediler ve çekler için ayrılan karşılık giderleri 14,793 TL (31 Aralık 2016: 22,896 TL) tutarında bireysel krediler için ayrılan karşılık giderleri ile 34,504 TL (31 Aralık 2016: 59,775 TL diğer karşılık gideri) tutarında diğer karşılık giderlerinden oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Personel Giderleri   | 1,979,798        | 1,663,884        |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                    | 49,531           | 30,847           |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı        | -                | -                |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                     | -                | -                |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri                      | 150,160          | 140,921          |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri             | -                | 409              |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri              | 30,270           | 25,756           |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Gideri               | -                | 5,278            |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Gideri                | -                | 19,723           |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar Değer Düşüş Gideri | -                | -                |
| Diğer İşletme Giderleri                                      | 2,413,794        | 1,984,578        |
| <i>Faaliyet Kiralama Giderleri</i>                           | <i>258,477</i>   | <i>232,514</i>   |
| <i>Bakım ve Onarım Giderleri</i>                             | <i>68,416</i>    | <i>52,947</i>    |
| <i>Reklam ve İlan Giderleri</i>                              | <i>129,056</i>   | <i>94,760</i>    |
| <i>Diğer Giderler</i>  | <i>1,957,845</i> | <i>1,604,357</i> |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar                         | 2,302            | 3,351            |
| Diğer <sup>(*)</sup>   | 1,108,292        | 1,031,957        |
| <b>Toplam</b>  | <b>5,734,147</b> | <b>4,906,704</b> |

(\*) 1,108,292 TL (31 Aralık 2016: 1,031,957 TL) tutarındaki diğer faaliyet giderleri; 168,500 TL tutarındaki personele verilecek temettü karşılıkları giderleri (31 Aralık 2016: 147,970 TL), 163,010 TL (31 Aralık 2016: 141,588 TL) vergi, resim, harçlar ve fonlar ile 168,783 TL (31 Aralık 2016: 138,469 TL) Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) giderleri, 9,807 TL (31 Aralık 2016: 47,034 TL) ödenen emeklilik tazminatları, 91,727 TL (31 Aralık 2016: 79,694 TL) birikimli/birikimsiz komisyonlar, 251,574 TL (31 Aralık 2016: 240,676 TL) üretim komisyon gideri ve 254,891 TL (31 Aralık 2016: 236,526 TL) diğer giderlerden oluşmaktadır.

### 8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama

Sürdürülen faaliyetlerle ilgili olarak vergi öncesi kar/zararına ilişkin detaylı tablolar ve açıklamalar bu bölümde 1-7 nolu notlar arasında gösterilmiştir. Grup'un durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

### 9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama

Sürdürülen faaliyetlerle ilgili olarak hesaplanan vergi karşılığına ilişkin açıklama bu bölümde 11 nolu not içerisinde gösterilmiştir. Grup'un durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

### 10. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama

Sürdürülen faaliyetlerle ilgili olarak dönem net kar/zararına ilişkin açıklamalar bu bölümde 1-13 nolu notlar arasında gösterilmiştir. Grup'un durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

### 11. Vergi karşılığı

#### Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri

Grup cari dönemde elde etmiş olduğu faaliyet karından yürürlükte bulunan Vergi Usul Kanunu ve diğer kanun ve yönetmeliklere uygun olarak 831,655 TL (31 Aralık 2016: 741,888 TL) tutarında cari vergi karşılığı ayırmıştır.



# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)

| Kaynakları İtibarıyla Gelir Tablosuna Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri) | Cari Dönem       | Önceki Dönem  |
|---|------------------|---------------|
| İndirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından/(Kapanmasından)                       | (48,316)         | 26,473        |
| Vergilendirilebilir Geçici Farkların (Oluşmasından)/Kapanmasından                 | (112,056)        | (8,919)       |
| Mali Zararların Oluşmasından/(Kapanmasından)                                      | -                | -             |
| Vergi Oranındaki Değişimin Etkisi   | -                | -             |
| <b>Toplam</b>   | <b>(160,372)</b> | <b>17,554</b> |

Gruba ait 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının mutabakatı ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir:

|                         | Cari Dönem         | Önceki Dönem     |
|-------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b> | <b>4,957,892</b>   | <b>3,395,524</b> |
| İlaveler                | 1,646,277          | 1,090,863        |
| İndirimler              | (1,517,989)        | (172,535)        |
| Diğer                   | (985,237)          | (694,457)        |
| <b>Matrah</b>           | <b>4,166,181</b>   | <b>3,619,395</b> |
| Kurumlar vergisi oranı  | %20 <sup>(1)</sup> | %20              |
| <b>Hesaplanan vergi</b> | <b>804,637</b>     | <b>723,879</b>   |
| Diğer düzeltmeler       | 187,390            | (31,397)         |
| <b>Vergi gideri</b>     | <b>992,027</b>     | <b>692,482</b>   |

<sup>(1)</sup> Yurtdışında faaliyet gösteren iştirakimizde farklı vergi oranı kullanılmaktadır.

### 12. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar

Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı

Grup, olağan bankacılık işlemlerinden dolayı 22,045,179 TL faiz gelirleri, 13,073,305 TL faiz giderleri, 1,235,550 TL net ücret ve komisyon gelirleri elde etmiştir (31 Aralık 2016: 16,964,189 TL faiz gelirleri, 9,727,956 TL faiz giderleri, 912,483 TL net ücret ve komisyon gelirleri).

Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde belirtilir.

Bulunmamaktadır.

### 13. Azınlık haklarına ait kâr / zarar

|                                   | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| Azınlık Haklarına Ait Kâr/(Zarar) | 84,914     | 2,528        |

### 14. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplara ilişkin bilgi

Grup'un diğer komisyon gelirleri ağırlıklı olarak kredi kartı ücret ve komisyonlarından, havale komisyonlarından ve alınan istihbarat komisyonlarından oluşmaktadır.

Grup'un diğer komisyon giderleri ağırlıklı olarak kredi kartları için verilen komisyon ve ücretler ile yurt dışı bankalardan kullanılan kredilere verilen komisyonlardan oluşmaktadır.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### V. KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 1. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Satılmaya hazır finansal varlıklar ile iştirak ve bağlı ortaklıkların gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülmesi sonucu oluşan gerçeğe uygun değer değişimlerinin yansıtıldığı menkul değerler değerlendirme farklarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| Satılmaya hazır menkul değerler değerlendirme farkları                   | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Dönem başındaki değerlendirme farkları                                   | (195,457)        | (9,331)          |
| Dönem içindeki gerçeğe uygun değer değişimi                              | 120,429          | (227,237)        |
| Dönem içinde konsolide gelir tablosuna yansıtılan değerlendirme farkları | (34,098)         | (6,970)          |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi                                    | (15,709)         | 48,081           |
| <b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>                            | <b>(124,835)</b> | <b>(195,457)</b> |

| İştirak ve bağlı ortaklıklar   | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--|---------------|---------------|
| Dönem başındaki değerlendirme farkları                                   | 64,288        | 39,342        |
| Dönem içindeki gerçeğe uygun değer değişimi                              | (2,813)       | 26,317        |
| Dönem içinde konsolide gelir tablosuna yansıtılan değerlendirme farkları | -             | -             |
| Ertelenmiş ve kurumlar vergisi etkisi                                    | 234           | (1,371)       |
| <b>Dönem sonundaki değerlendirme farkları</b>                            | <b>61,709</b> | <b>64,288</b> |

#### 2. Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

#### 3. Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, yurt dışında kurulu bağlı ortaklıkların finansal tablolarının konsolidasyon amaçlı TL'ye çevirimi sırasında ortaya çıkan toplam (27,252) TL (31 Aralık 2016: 59,217 TL) tutarındaki yabancı para çevirim farkları, ilişikteki konsolide finansal tablolarda diğer yedekler altında muhasebeleştirilmiştir.

#### 4. Özkaynak kalemlerinin enflasyona göre düzeltme farklarına ilişkin açıklamalar

BDDK'nın 28 Nisan 2005 tarihinde enflasyon muhasebesinin kaldırılmasıyla ilgili hesap ve kayıt düzenine yönelik genelgesi kapsamında; 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla oluşan ve Tek Düzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ hükümleri uyarınca enflasyona göre düzeltme farkları hesaplarında yer alan bakiyeler, sermaye yardımcı hesabı hariç olmak üzere, düzeltmeye esas ilgili hesaplara, sermaye yardımcı hesabı ise "Diğer Sermaye Yedekleri" yardımcı hesabına intikal ettirilmiştir. Ocak 2005 tarihinden itibaren yukarıda açıklandığı şekliyle "Diğer Sermaye Yedekleri" hesabında takip edilmeye başlanan 605,763 TL tutarındaki ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkları 2006 senesi içerisinde sermaye artırımında kullanılmıştır.

#### 5. Kâr dağıtımına ilişkin açıklamalar

Ana Ortaklık Banka'nın 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan Ortaklar 63. Genel Kurul Toplantısı'nda ertelenmiş vergi geliri düşüldükten sonra kalan 2,683,101 TL tutarındaki dağıtılabilir 2016 net dönem karının 268,310 TL'sinin kanuni yedek akçeler, 2,245,347 TL'sinin fevkalade yedek akçe, 49,444 TL'sinin özel fonlar, 120,000 TL'sinin ise ortaklara birinci temettü olarak dağıtılmasına karar verilmiş olup, kar dağıtımı yıl içerisinde tamamlanmıştır.

#### 6. Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen azalışlara ilişkin bilgiler

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değerlendirme farklarında cari yılda net artış meydana gelmiş olup, detaylı bilgiler yukarıda 1 nolu notta verilmiştir.

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### VI. KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

#### 1. Nakit akış tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı" içinde yer alan (2,718,309) TL (31 Aralık 2016: (2,889,842) TL) tutarındaki "diğer" kalemi, bilançodaki diğer faaliyet giderleri, verilen ücret ve komisyonlar ile ticari kar/ zarar bakiyelerinin nakdi olan kısmını ifade etmektedir.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 11,074,733 TL (31 Aralık 2016: 779,053 TL) tutarındaki "diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemini oluşturan en önemli etken repo işlemlerinden sağlanan fonlar kaynaklı oluşan nakit girişleridir. "Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı" içinde yer alan (59,102) TL (31 Aralık 2016: (56,519) TL) tutarındaki "diğer" kalemi, maddi olmayan duran varlık alımlarından oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi hesaplanırken ilgili varlıkların yüksek devir hızına sahip oldukları göz önünde bulundurularak, her bir döviz kurunun rapor tarihi itibarıyla son beş iş gününe ait aritmetik ortalaması ile cari dönem döviz kuru arasındaki farktan hesaplanan ortalama TL karşılıkları, döviz kurundaki değişimin etkisi olarak nakit akış tablosuna yansıtılmaktadır. Yukarıda belirtilenler haricinde nakde eşdeğer varlık olarak kabul edilen üç aydan kısa vadeli bankalar kaleminde ise ilgili işlemin vade başındaki döviz kuru ile cari dönem döviz kuru arasındaki farktan hesaplanan ortalama TL karşılığı, döviz kurundaki değişimin etkisi olarak nakit akış tablosuna yansıtılmaktadır. 31 Aralık 2017 itibarıyla döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi (137,492) TL'dir (31 Aralık 2016: 53,516 TL).

#### 2. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer yatırımların elde edilmesinden kaynaklanan nakit akışına ilişkin bilgiler

Cari ve önceki dönemler içinde Banka iştiraklerinden kaynaklı nakit akışı bulunmamaktadır.

#### 3. İştirak, bağlı ortaklık ve diğer işletmelerin elden çıkarılmasına ilişkin bilgiler

Ana Ortaklık Banka, cari dönemde Güneş Sigorta AŞ'deki 500,000 adet payına denk gelen 232 TL'lik hisse satışını gerçekleştirmiştir.

#### 4. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

|   | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2015 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Nakit</b>  | <b>1,789,993</b>               | <b>1,439,972</b>               |
| Kasa  | 1,285,044                      | 1,162,866                      |
| Efektif Deposu  | 504,949                        | 277,106                        |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                              | <b>10,631,411</b>              | <b>7,617,155</b>               |
| TCMB  | 22,325,509                     | 19,834,346                     |
| Bankalar  | 5,275,489                      | 6,176,019                      |
| Para piyasalarından alacaklar                               | 5,232                          | 6,699                          |
| Diğer   | 253,813                        | 215,596                        |
| Vadesi 3 aydan uzun bankalar bakiyesi                       | (97,573)                       | (90,084)                       |
| Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | (17,124,659)                   | (18,518,574)                   |
| Nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki gelir reeskontları       | (6,400)                        | (6,847)                        |
| <b>Toplam</b>   | <b>12,421,404</b>              | <b>9,057,127</b>               |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler

|   | Cari Dönem<br>31 Aralık 2017 | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2016 |
|---|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Nakit</b>  | <b>1,990,874</b>             | <b>1,789,993</b>               |
| Kasa  | 1,406,685                    | 1,285,044                      |
| Efektif Deposu  | 584,189                      | 504,949                        |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                              | <b>19,771,933</b>            | <b>10,631,411</b>              |
| TCMB – vadesiz serbest hesap                                | 26,277,100                   | 22,325,509                     |
| Bankalar  | 13,323,799                   | 5,275,489                      |
| Para piyasalarından alacaklar                               | 1,659,062                    | 5,232                          |
| Diğer   | 388,272                      | 253,813                        |
| Vadesi 3 aydan uzun bankalar bakiyesi                       | (639,854)                    | (97,573)                       |
| Serbest kullanımda olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlıklar | (21,221,265)                 | (17,124,659)                   |
| Nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki gelir reeskontları       | (15,181)                     | (6,400)                        |
| <b>Toplam</b>   | <b>21,762,807</b>            | <b>12,421,404</b>              |

**5. Banka'nın yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle Banka'nın ya da diğer ortaklıkların serbest kullanımında olmayan nakit ve nakde eşdeğer varlık mevcuduna ilişkin olarak, önemlilik ilkesi dikkate alınmak suretiyle yönetimin konuya ilişkin açıklaması**

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, T.C. Merkez Bankası'nda tutulan 20,881,397 TL tutarındaki zorunlu karşılık hesabı ve vadeli serbest olmayan hesap tutarları nakde ve nakde eşdeğer varlıklar içerisinde gösterilmemiştir (31 Aralık 2016: 16,815,760 TL).

Grup'un toplam 339,868 TL (31 Aralık 2016: 308,711 TL) tutarındaki yabancı para bankalar mevduatı üzerinde Banka'nın kullanmış olduğu sekuritizasyon kredileri ve diğer olağan bankacılık faaliyetleri gereği bloke bulunmakta olup nakit ve nakde eşdeğer varlıklar içerisinde gösterilmemiştir.

### VII. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE İLGİLİ OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

**1. Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler**

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait kredi ve diğer alacaklar

| Cari Dönem                        | İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |           | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |         | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar |         |
|-----------------------------------|---|-----------|--|---------|--|---------|
|                                   | Nakdi   | G.Nakdi   | Nakdi                                  | G.Nakdi | Nakdi                                  | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar       |   |           |  |         |  |         |
| Dönem Başı Bakiyesi               | 10  | 1,024,338 | -                                      | 31,720  | 37,507                                 | 22,446  |
| Dönem Sonu Bakiyesi               | 17  | 1,190,628 | -                                      | 38,243  | 18,111                                 | 34,799  |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | -   | 912       | -                                      | 38      | -                                      | 78      |

| Önceki Dönem                      | İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |           | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |         | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar |         |
|-----------------------------------|---|-----------|--|---------|--|---------|
|                                   | Nakdi   | G.Nakdi   | Nakdi                                  | G.Nakdi | Nakdi                                  | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar       |   |           |  |         |  |         |
| Dönem Başı Bakiyesi               | 1,071   | 811,349   | -                                      | 28,550  | 822                                    | 15,858  |
| Dönem Sonu Bakiyesi               | 10  | 1,024,338 | -                                      | 31,720  | 37,507                                 | 22,446  |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 8   | 651       | -                                      | 32      | 424                                    | 105     |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler

|                     | İştirak ve Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |              | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |              | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Unsurlar |              |
|---------------------|---|--------------|--|--------------|--|--------------|
|                     | Cari Dönem  | Önceki Dönem | Cari Dönem                             | Önceki Dönem | Cari Dönem                             | Önceki Dönem |
| Mevduat             |   |              |  |              |  |              |
| Dönem Başı Bakiyesi | 661,402   | 475,233      | 977,319                                | 740,156      | 164,132                                | 104,508      |
| Dönem Sonu Bakiyesi | 884,201   | 661,402      | 1,100,243                              | 977,319      | 241,646                                | 164,132      |
| Mevduat Faiz Gideri | 132,348   | 24,678       | 106,934                                | 46,267       | 486                                    | 288          |

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler

Bulunmamaktadır.

### 2. Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla olan işlemleri hakkında bilgiler

Taraflar arasında bir ilişki olup olmadığına bakılmaksızın Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Ana Ortaklık Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri

Ana Ortaklık Banka, dahil olduğu risk grubundaki kuruluşlarla Bankacılık Kanunu'na uygun olarak, banka-müşteri ilişkisi çerçevesinde ve piyasa koşulları dahilinde her türlü bankacılık işlemini yapmaktadır.

Banka'nın şubeleri, Güneş Sigorta AŞ ile Vakıf Emeklilik ve Hayat AŞ'nin acentesi konumundadır. Banka'nın kurucusu olduğu fonların yönetimi Vakıf Yatırım Menkul Değerler AŞ tarafından yapılmaktadır.

İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türünü, tutarını ve toplam işlem hacmine olan oranını, başlıca kalemlerin tutarını ve tüm kalemlere olan oranını, fiyatlandırma politikasını ve diğer unsurları

Ana Ortaklık Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki kuruluşlarla olan işlemlerinde fiyatlandırma politikası ve diğer koşullar piyasa koşulları dahilinde belirlenmekte ve uygulanmaktadır. Risk grubu şirketlerine kullanılan nakdi ve gayri nakdi kredilerin toplam nakdi ve gayri nakdi kredilere oranı sırasıyla %0.010 (31 Aralık 2016: %0.025) ve %2.462'dir. (31 Aralık 2016: %2.652).

| Cari Dönem                           | Bakiye    | Mali Tablolarda Yer Alan |
|--------------------------------------|-----------|--------------------------|
| Büyükklüklere Göre %                 |           |                          |
| Nakdi kredi                          | 18,128    | 0.010                    |
| Gayri nakdi kredi                    | 1,263,670 | 2.462                    |
| Mevduat                              | 2,226,090 | 1.409                    |
| Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri | -         | -                        |
| Önceki Dönem                         | Bakiye    | Mali Tablolarda Yer Alan |
| Büyükklüklere Göre %                 |           |                          |
| Nakdi kredi                          | 37,517    | 0.025                    |
| Gayri nakdi kredi                    | 1,078,504 | 2.652                    |
| Mevduat                              | 1,802,853 | 1.428                    |
| Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri | -         | -                        |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### VIII. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN YURT İÇİ, YURT DIŞI, KIYI BANKACILIĞI BÖLGELERİNDEKİ ŞUBE VEYA İŞTİRAKLER İLE YURT DIŞI TEMSİLCİLİKLERİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Ana Ortaklık Bankanın yurt içi ve yurt dışı şube ve temsilciliklerine ilişkin bilgiler

|                              | Sayı | Çalışan Sayısı | Bulunduğu Ülke |                      |                      |
|------------------------------|------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Yurt İçi şube <sup>(*)</sup> | 924  | 16,050         |                |                      |                      |
| Yurt Dışı temsilcilikler     |      |                |                |                      |                      |
|                              |      |                |                | <b>Aktif Toplamı</b> | <b>Yasal Sermaye</b> |
| Yurt Dışı şube               | 1    | 26             | ABD            | 10,881,965           | 62,370               |
|                              | 1    | 16             | Irak           | 329,145              | 189,000              |
| Kıyı Bnk. Blg. Şubeler       | 1    | 5              | Bahreyn        | 13,839,751           | -                    |

(\*) Türkiye'de bulunan Serbest Bölge şubeleri yurt içi şube sayısına dahil edilmiştir.

Ana Ortaklık Bankanın yurt içinde ve yurt dışında şube veya temsilcilik açması, kapatması, organizasyonunu önemli ölçüde değiştirmesine ilişkin açıklamalar

2017 yılı içerisinde yurt içinde 7 (2016 yılı: yurtiçi 8) şube açılışı yapılmış olup ilgili yılda 4 şube kapatılmıştır. (2016 yılı: 4).

### ALTINCI BÖLÜM

#### DİĞER AÇIKLAMALAR

#### I. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DİĞER AÇIKLAMALAR

Ana Ortaklık Banka'nın 9 Haziran 2017 tarihinde yapılan Ortaklar 63. Genel Kurul Toplantısı'nda 2016 yılı kârının aşağıdaki tabloda gösterildiği şekilde dağıtılmasına karar verilmiştir.

|   | 2016 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu |
|---|-------------------------------|
| <b>Banka'nın konsolide olmayan yasal finansal tablolarındaki net dönem kârı</b> | <b>2,703,042</b>              |
| Ertelenmiş vergi geliri   | (19,941)                      |
| <b>Dağıtılabilir net dönem kârı</b>   | <b>2,683,101</b>              |
| Kanuni yedek akçeler  | 268,310                       |
| 1. tertip kanuni yedek akçeler  | 134,155                       |
| Banka kanunu ve ana sözleşme gereği ayrılan yedek akçeler                       | 134,155                       |
| <b>Ortaklara dağıtılabilir pay</b>  | <b>2,414,791</b>              |
| İştirak ve bağlı ortaklık hisseleri ile gayrimenkul satış kazançları            | 49,444                        |
| Olağanüstü yedek akçeler  | 2,245,347                     |
| <b>Ortaklara temettü</b>  | <b>120,000</b>                |

# » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### II. ANA ORTAKLIK BANKA'NIN ULUSLARARASI DERECELENDİRME KURULUŞLARINA YAPTIRMIS OLDUĞU DERECELENDİRMEYE İLİŞKİN ÖZET BİLGİLER

| 1 Şubat 2018 (*)       | Fitch Ratings |
|------------------------|---------------|
| Uzun Vadeli YP         | BB+           |
| Kısa Vadeli YP         | B             |
| YP Görünüm             | Durağan       |
| Uzun Vadeli TP         | BBB-          |
| Kısa Vadeli TP         | F3            |
| TP Görünüm             | Durağan       |
| Ulusal Uzun Vadeli     | AAA (tur)     |
| Ulusal Görünüm         | Durağan       |
| Destek Notu            | 3             |
| Baz Destek Notu        | BB+           |
| Finansal Kapasite Notu | bb+           |

| 2 Şubat 2018 (*)              | Moody's Investors' Service |
|-------------------------------|----------------------------|
| Desteksiz Temel Kredi Profili | ba2                        |
| TP Mevduat Notu               | Ba1/NP                     |
| TP Görünüm                    | Negatif                    |
| YP Mevduat Notu               | Ba2/NP                     |
| YP Görünüm                    | Negatif                    |

| 12 Aralık 2017 (*) | Standard&Poors |
|--------------------|----------------|
| Kredi Notu YP      | BB/B           |
| YP Görünüm         | Negatif        |
| Kredi Notu TP      | BB/B           |
| TP Görünüm         | Negatif        |
| Ulusal             | trAA-/trA-1    |

(\*) Tarihler, son rapor tarihlerini göstermektedir.

### III. BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR İLE İLGİLİ HENÜZ SONUÇLANDIRILMAMIŞ İŞLEMLER VE BUNLARIN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA ETKİLERİ

Ana Ortaklık Banka, vade başı 26 Ocak 2018 olmak üzere, vade sonu 29 Haziran 2018 olan 400,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 154 gün vadeli Vakıfbank bonusu ihraç ve halka arzını 22-23-24 Ocak 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB61828 olan Vakıfbank bonusu, 201,773,448 TL (tam TL) nominal değerli, 154 gün vadeli, vade sonu 29 Haziran 2018, yıllık bileşik faizi %13.8236, basit faizi %13.3082 ve ihraç fiyatı 94,684 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, 30 Ocak 2018 tarihinde Orta Vadeli Tahvil İhraç Programı (GMTN) kapsamında, ABD Doları cinsinden yurtdışı tahvil ihracı gerçekleştirmiştir. Nominal tutarı 650 milyon ABD Doları, itfa tarihi 30 Ocak 2023 olan, 5 yıl vadeli, kupon oranı %5.75 ve nihai getiri oranı %5.85 olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade başı 23 Şubat 2018 olmak üzere, vade sonu 29 Haziran 2018 olan 200,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 126 gün vadeli Vakıfbank bonusu ihraç ve halka arzını 19-20-21 Şubat 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB61836 olan Vakıfbank bonusu, 267,253,694 TL (tam TL) nominal değerli, 126 gün vadeli, vade sonu 29 Haziran 2018, yıllık bileşik faizi %13.7488, basit faizi %13.1730 ve ihraç fiyatı 95,650 TL olarak belirlenmiştir.

Ana Ortaklık Banka, vade başı 23 Şubat 2018 olmak üzere, vade sonu 21 Eylül 2018 olan 100,000,000 TL (tam TL) nominal değerli 210 gün vadeli Vakıfbank bonusu ihraç ve halka arzını 19-20-21 Şubat 2018 tarihlerinde gerçekleştirmiş olup, gerçekleşen ihraç sonucunda ISIN kodu TRFVKFB91817 olan Vakıfbank bonusu, 46,272,511 TL (tam TL) nominal değerli, 210 gün vadeli, vade sonu 21 Eylül 2018, yıllık bileşik faizi %14.0756, basit faizi %13.6809 ve ihraç fiyatı 92,703 TL olarak belirlenmiştir.



## » TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI TÜRK ANONİM ORTAKLIĞI 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### YEDİNCİ BÖLÜM

#### BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

##### I. BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORUNA İLİŞKİN OLARAK AÇIKLANMASI GEREKEN HUSUSLAR

Banka ve konsolidasyona tabi finansal ortaklıklarının kamuya açıklanacak 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları ve dipnotları PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş ve 2 Mart 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda söz konusu konsolide finansal tabloların Banka ve konsolidasyona tabi finansal kuruluşlarının finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıtmadığına dair önemli herhangi bir hususa rastlanmadığı belirtilmiştir.

##### II. BAĞIMSIZ DENETÇİ TARAFINDAN HAZIRLANAN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

Ana Ortaklık Banka'nın faaliyetleriyle ilgili olan ve yukarıdaki bölümlerde belirtilmeyen önemli husus ve gerekli görülen açıklama ve dipnotlar bulunmamaktadır.

## » MALİ DURUM, KÂRLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

Kârlı, verimli ve kaliteli büyüme stratejisini benimseyen VakıfBank, Güçlü Türkiye'nin Lider Bankası olma vizyonu ile 2017 yılsonu itibarıyla 927 şubesi, 16.097 çalışanı ile hizmetlerini sürdürmektedir.

### » AKTİFİN DEĞERLENDİRİLMESİ

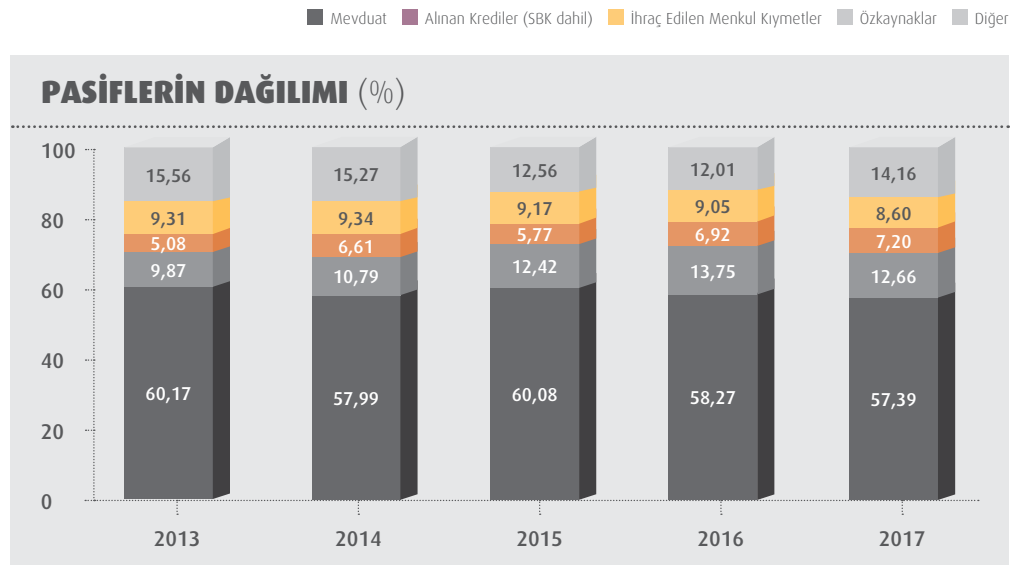
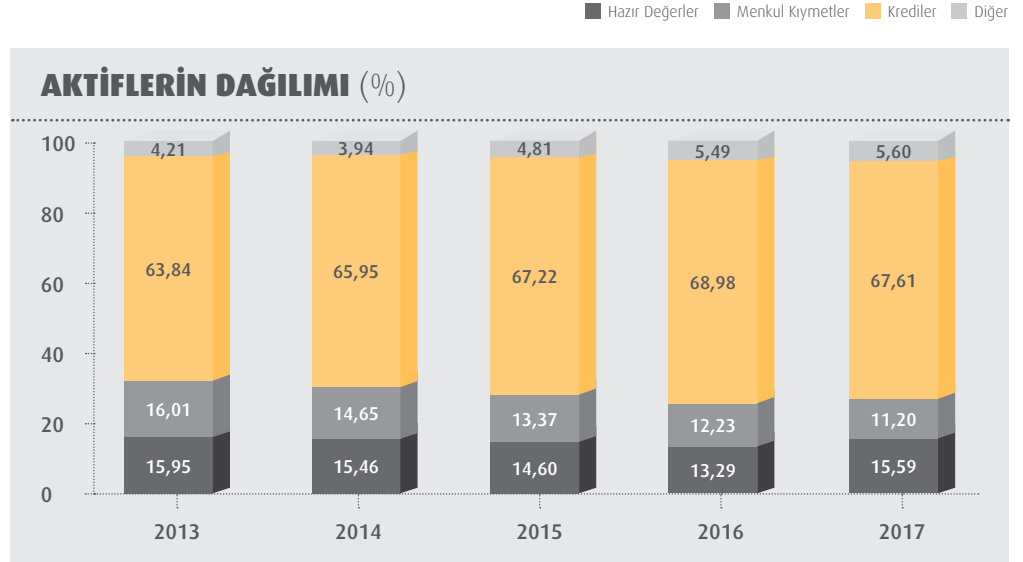
VakıfBank aktif büyümesini 2017 yılında da sürdürerek aktiflerini bir önceki yılsonuna göre %27,30 artışla 270.572 milyon TL olarak gerçekleştirmiştir. Aktif dağılımına bakıldığında, kredilerin %67,61 ile toplam içindeki en büyük payı aldığı görülmektedir. 2017 yılında VakıfBank bankacılık sektörünün temel aracılık fonksiyonu olan canlı kredilerini %24,77 oranında artırarak 182.932 milyon TL'ye ulaştırmıştır. Toplam canlı kredilerin %73,79'u ticari kredilerden, %26,21'i bireysel kredilerden oluşmaktadır. VakıfBank ticari kredilerini %27,84, bireysel kredilerini %16,85 oranında artırmıştır. Bireysel kredilerin alt dağılımına bakıldığında, konut kredilerinde %11,68, taşıt kredilerinde %4,19, taksitli ihtiyaç kredilerinde %21,07 oranında artış yaşandığı görülmektedir.

2017 yılında VakıfBank'ta kredilerin takibe dönüşüm oranı %4,01 olarak gerçekleşmiştir. Aktif içerisindeki payı %11,20 olan menkul kıymetler portföyü %16,60 oranında artarak 30.316 milyon TL'ye yükselmiştir.

### » PASİFİN DEĞERLENDİRİLMESİ

2017 yılında VakıfBank'ın toplam pasifleri %27,30 oranında büyürken, mevduat artışı %25,39 düzeyinde gerçekleşmiştir. Mevduatın toplam pasifler içerisindeki payı %57,39 oranında gerçekleşmiştir. Fonlama yapısı içerisinde en önemli ağırlığı oluşturan mevduat kalemi, 2017 yılsonu itibarıyla 155.277 milyon TL'dir. Mevduatın %80,60'ını vadeli, %19,40'ını ise vadesiz mevduat oluşturmuştur.

VakıfBank, kaynak çeşitlendirmesi ve etkin maliyet yönetimi ile ihraç edilen menkul kıymetlerini 19.485 milyon TL'ye yükseltmiştir. VakıfBank'ın ihraç ettiği menkul kıymetlerin yerli ve yabancı



## » MALİ DURUM, KÂRLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

yatırımcılar tarafından ilgi görmesi, fon kaynağının çeşitlendirilmesi ve vade yapısının uzamasına katkıda bulunmuştur.

VakıfBank'ın özkaynakları 2017 yılında bir önceki yılsonuna göre %20,89 oranında artış göstererek 23.258 milyon TL'ye ulaşmıştır. Özkaynakların pasifler içerisindeki payı ise %8,60 olarak gerçekleşmiştir.

### » KÂRLILIĞIN DEĞERLENDİRİLMESİ

VakıfBank, 2017 yılında bir önceki yılsonuna göre %37,75 artış ile 3.723 milyon TL net dönem kârı elde etmiştir. Aynı dönemde faiz gelirleri 21.444 milyon TL, faiz giderleri 12.823 milyon TL olarak gerçekleşirken, net faiz geliri 8.621 milyon TL olarak gerçekleşmiş; önceki döneme göre faiz gelirlerinde %29,51, faiz giderlerinde %33,70 oranında artış yaşanırken, faiz gelirlerinin faiz giderlerini karşılama oranı ise %167,24 olmuştur.

2017 yılsonunda VakıfBank'ın ortalama özkaynak kârlılığı %17,52, ortalama aktif kârlılığı ise %1,54 oranında gerçekleşmiştir.

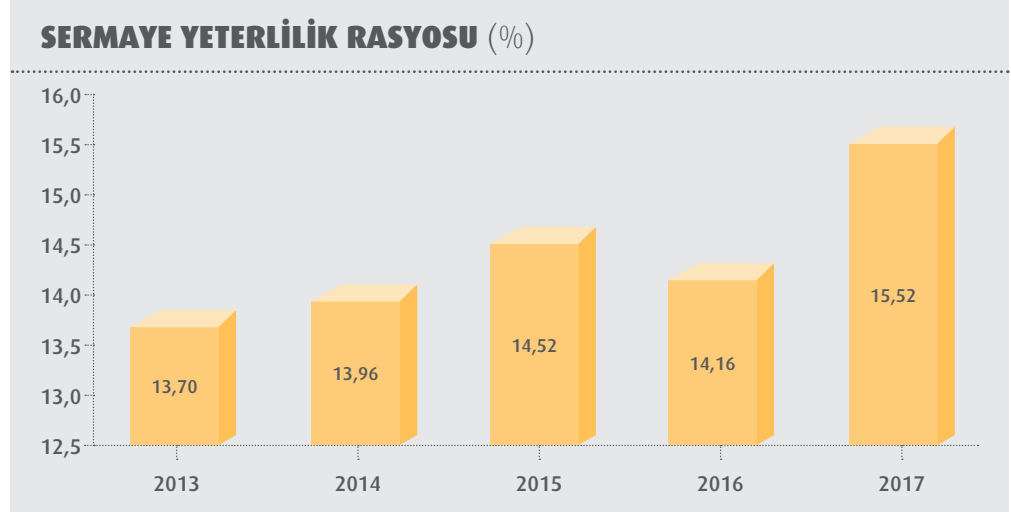
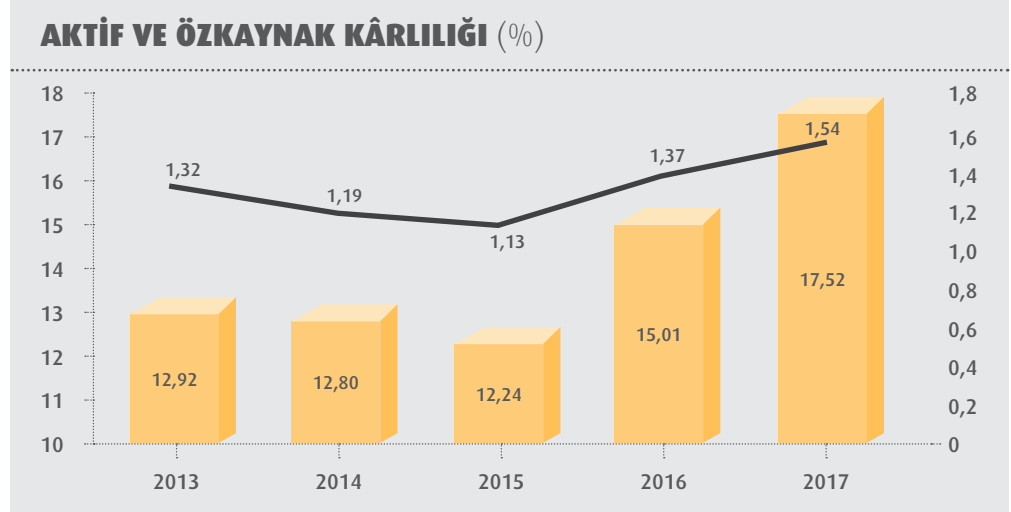
### Borç Ödeme Gücü

VakıfBank, 2017 yılında faiz getirili aktiflerin toplam aktif içerisindeki payını %92,64 seviyesinde tutarak güçlü likidite yapısını sürdürmüş, borç ödeme yeteneğini korumuştur.

Kredilerdeki büyümesini risk kontrolünden taviz vermeden sürdüren VakıfBank'ın yasal sınır ve hedef oranının üzerinde %15,52 olarak gerçekleşen sermaye yeterlilik oranı da mali gücünün diğer önemli göstergesi olmuştur. Sermaye yeterlilik rasyosunun uzun dönemli gelişimi grafikte verilmiştir.

Önümüzdeki dönemde de VakıfBank, müşteri sayısı ve ürün çeşitliliğini artırıp, yurt içi ve yurt dışındaki potansiyel büyüme olanaklarını kullanarak büyümesini sürdürmeye devam edecektir.

■ Ortalama Özkaynak Kârlılığı (%) ■ Ortalama Aktif Kârlılığı (%)



## » DERECELENDİRME KURULUŞLARININ NOTLARI

| <b>1 Şubat 2018<sup>(*)</sup></b> | <b>Fitch Ratings</b> |
|-----------------------------------|----------------------|
| Uzun Vadeli YP                    | BB+                  |
| Kısa Vadeli YP                    | B                    |
| YP Görünüm                        | Durağan              |
| Uzun Vadeli TP                    | BBB-                 |
| Kısa Vadeli TP                    | F3                   |
| TP Görünüm                        | Durağan              |
| Ulusal Uzun Vadeli                | AAA (tur)            |
| Ulusal Görünüm                    | Durağan              |
| Destek Notu                       | 3                    |
| Baz Destek Notu                   | BB+                  |
| Finansal Kapasite Notu            | bb+                  |

| <b>2 Şubat 2018<sup>(*)</sup></b> | <b>Moody's Investors' Service</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Desteksiz Temel Kredi Profili     | ba2                               |
| TP Mevduat Notu                   | Ba1/NP                            |
| TP Görünüm                        | Negatif                           |
| YP Mevduat Notu                   | Ba2/NP                            |
| YP Görünüm                        | Negatif                           |

| <b>12 Aralık 2017<sup>(*)</sup></b> | <b>Standard&amp;Poors</b> |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Kredi Notu YP                       | BB/B                      |
| YP Görünüm                          | Negatif                   |
| Kredi Notu TP                       | BB/B                      |
| TP Görünüm                          | Negatif                   |
| Ulusal                              | trAA-/trA-1               |

(\*) Tarihler, son rapor tarihlerini göstermektedir.

## » BEŞ YILLIK DÖNEME İLİŞKİN ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

| AKTİFLER (Bin TL)                    | 2013               | 2014               | 2015               | 2016               | 2017               |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nakit Değerler ve Bankalar(pp dâhil) | 21.607.218         | 24.455.599         | 26.719.055         | 28.255.619         | 42.184.754         |
| Menkul Kıymet Portföyü               | 21.692.002         | 23.178.509         | 24.451.698         | 25.999.793         | 30.316.048         |
| Krediler                             | 86.496.223         | 104.343.442        | 122.974.478        | 146.618.992        | 182.932.228        |
| Ticari Krediler                      | 56.008.662         | 71.492.889         | 86.363.710         | 105.581.895        | 134.979.672        |
| Bireysel Krediler                    | 30.487.561         | 32.850.553         | 36.610.768         | 41.037.097         | 47.952.556         |
| Takipteki Krediler (Net)             | 255.994            | 240.075            | 806.175            | 1.093.383          | 1.039.387          |
| Takipteki Krediler (Brüt)            | 3.531.427          | 3.974.372          | 4.850.213          | 6.413.503          | 7.638.206          |
| Özel Karşılıklar(-)                  | 3.275.433          | 3.734.297          | 4.044.038          | 5.320.120          | 6.598.819          |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar      | 1.610.993          | 1.736.982          | 1.874.609          | 2.096.602          | 2.563.016          |
| Maddi Duran Varlıklar                | 1.223.535          | 1.454.883          | 2.378.114          | 2.637.742          | 2.729.756          |
| Diğer Aktifler                       | 2.610.078          | 2.808.236          | 3.742.995          | 5.837.774          | 8.806.521          |
| <b>TOPLAM AKTİFLER</b>               | <b>135.496.043</b> | <b>158.217.726</b> | <b>182.947.124</b> | <b>212.539.905</b> | <b>270.571.710</b> |

| PASİFLER (Bin TL)             | 2013               | 2014               | 2015               | 2016               | 2017               |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Mevduat                       | 81.532.814         | 91.756.968         | 109.922.534        | 123.838.377        | 155.277.122        |
| Vadeli Mevduat                | 67.855.955         | 74.944.145         | 89.644.574         | 99.404.340         | 125.159.851        |
| Vadesiz Mevduat               | 13.676.859         | 16.812.823         | 20.277.960         | 24.434.037         | 30.117.271         |
| Para Piyasaları               | 14.477.081         | 16.385.302         | 12.744.041         | 12.895.334         | 22.270.837         |
| Alınan Krediler               | 11.404.812         | 14.927.048         | 18.555.997         | 24.193.770         | 28.307.621         |
| Sermaye Benzeri Krediler      | 1.974.142          | 2.138.030          | 4.169.474          | 5.031.213          | 5.935.969          |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 6.884.826          | 10.457.757         | 10.547.759         | 14.707.745         | 19.485.098         |
| Karşılıklar                   | 2.014.284          | 2.437.139          | 2.923.772          | 3.224.092          | 3.412.482          |
| Özkaynaklar                   | 12.616.321         | 14.771.750         | 16.767.548         | 19.238.711         | 23.257.818         |
| Ödenmiş Sermaye               | 2.500.000          | 2.500.000          | 2.500.000          | 2.500.000          | 2.500.000          |
| Kâr veya Zarar                | 1.585.539          | 1.753.273          | 1.930.109          | 2.703.042          | 3.723.383          |
| Geçmiş Yıl Kâr Zararı         | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  |
| Dönem Net Kâr Zararı          | 1.585.539          | 1.753.273          | 1.930.109          | 2.703.042          | 3.723.383          |
| Diğer Pasifler                | 4.591.763          | 5.343.732          | 7.315.999          | 9.410.663          | 12.624.763         |
| <b>TOPLAM PASİFLER</b>        | <b>135.496.043</b> | <b>158.217.726</b> | <b>182.947.124</b> | <b>212.539.905</b> | <b>270.571.710</b> |

| GELİR TABLOSU (Bin TL)             | 2013             | 2014             | 2015             | 2016             | 2017             |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Faiz Gelirleri                     | 9.220.570        | 11.373.587       | 13.630.050       | 16.557.626       | 21.444.094       |
| Faiz Giderleri                     | 4.430.953        | 6.722.109        | 8.143.569        | 9.590.985        | 12.822.668       |
| Net Faiz Gelirleri                 | 4.789.617        | 4.651.478        | 5.486.481        | 6.966.641        | 8.621.426        |
| Net Ücret Komisyon Gelirleri       | 686.511          | 709.334          | 921.084          | 980.883          | 1.330.665        |
| Temettü Gelirleri                  | 54.001           | 66.288           | 62.219           | 91.753           | 93.561           |
| Sermaye Piyasası İşlem Kârı (Net)  | 259.065          | 123.513          | 32.951           | 379.677          | 19.128           |
| Kambiyo Kârı (Net)                 | -27.408          | 99.606           | 66.523           | 104.136          | 145.084          |
| Diğer Faaliyet Gelirleri           | 708.320          | 1.345.534        | 1.048.278        | 954.031          | 1.673.529        |
| Faaliyet Gelirleri Toplamı         | 6.470.106        | 6.995.753        | 7.617.536        | 9.477.121        | 11.883.393       |
| Kredi ve Diğer Alacaklar Karşılığı | 1.857.239        | 1.671.867        | 1.537.060        | 2.246.514        | 2.787.533        |
| Diğer Faaliyet Giderleri           | 2.629.953        | 3.110.210        | 3.610.183        | 3.835.083        | 4.420.728        |
| Faaliyet Kârı                      | 1.982.914        | 2.213.676        | 2.470.293        | 3.395.524        | 4.675.132        |
| <b>Net Dönem Kâr/Zararı</b>        | <b>1.585.539</b> | <b>1.753.273</b> | <b>1.930.109</b> | <b>2.703.042</b> | <b>3.723.383</b> |

| <b>GÖSTERGE RASYOLAR (%)</b>        | <b>2013</b> | <b>2014</b> | <b>2015</b> | <b>2016</b> | <b>2017</b> |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Menkul Değerler/ Toplam Aktif       | 16,01       | 14,65       | 13,37       | 12,23       | 11,20       |
| Krediler/ Toplam Aktif              | 63,84       | 65,95       | 67,22       | 68,98       | 67,61       |
| Krediler/ Mevduat                   | 106,09      | 113,72      | 111,87      | 118,40      | 117,81      |
| Bireysel Krediler/Krediler          | 35,25       | 31,48       | 29,77       | 27,99       | 26,21       |
| Ticari Krediler/Krediler            | 64,75       | 68,52       | 70,23       | 72,01       | 73,79       |
| Takipteki Krediler/ Toplam Krediler | 3,92        | 3,67        | 3,79        | 4,19        | 4,01        |
| Mevduat/ Toplam Pasifler            | 60,17       | 57,99       | 60,08       | 58,27       | 57,39       |
| Vadesiz Mevduat/ Toplam Mevduat     | 16,77       | 18,32       | 18,45       | 19,73       | 19,40       |
| Özkaynaklar/ Toplam Pasifler        | 9,31        | 9,34        | 9,17        | 9,05        | 8,60        |
| Alınan Krediler/ Toplam Pasifler    | 8,42        | 9,43        | 10,14       | 11,38       | 10,46       |
| Sermaye Yeterliliği Rasyosu         | 13,70       | 13,96       | 14,52       | 14,16       | 15,52       |
| Ortalama Aktif Kârlılığı            | 1,32        | 1,19        | 1,13        | 1,37        | 1,54        |
| Ortalama Özkaynak Kârlılığı         | 12,92       | 12,80       | 12,24       | 15,01       | 17,52       |

| <b>PAZAR PAYLARI (%)</b>      | <b>2013</b> | <b>2014</b> | <b>2015</b> | <b>2016</b> | <b>2017</b> |
|-------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| MENKUL KIYMET PORTFÖYÜ        | 7,57        | 7,67        | 7,42        | 7,40        | 7,55        |
| KREDİLER                      | 8,26        | 8,41        | 8,28        | 8,45        | 8,72        |
| Ticari Krediler               | 7,83        | 8,08        | 7,85        | 8,03        | 8,38        |
| Bireysel Krediler             | 9,18        | 9,23        | 9,51        | 9,77        | 9,82        |
| TAKIPTEKİ KREDİLER (NET)      | 3,64        | 2,52        | 6,67        | 8,33        | 7,85        |
| Takipteki Krediler (Brüt)     | 11,92       | 10,91       | 10,20       | 11,03       | 11,94       |
| Özel Karşılıklar (-)          | 14,49       | 13,88       | 11,40       | 11,81       | 13,00       |
| MEVDUAT                       | 8,62        | 8,72        | 8,83        | 8,52        | 9,08        |
| Vadeli Mevduat                | 8,83        | 8,77        | 8,90        | 8,58        | 9,29        |
| Vadesiz Mevduat               | 7,72        | 8,47        | 8,51        | 8,27        | 8,29        |
| ALINAN KREDİLER TOPLAMI       | 5,74        | 6,26        | 6,57        | 7,15        | 6,83        |
| GARANTİ VE KEFALETLER         | 6,99        | 7,46        | 7,21        | 7,32        | 7,71        |
| AKTİF TOPLAMI                 | 7,82        | 7,93        | 7,76        | 7,78        | 8,31        |
| ÖZKAYNAKLAR                   | 6,51        | 6,37        | 6,39        | 6,41        | 6,48        |
| <b>NET DÖNEM KÂR VE ZARAR</b> | <b>6,43</b> | <b>7,12</b> | <b>7,41</b> | <b>7,20</b> | <b>7,59</b> |







