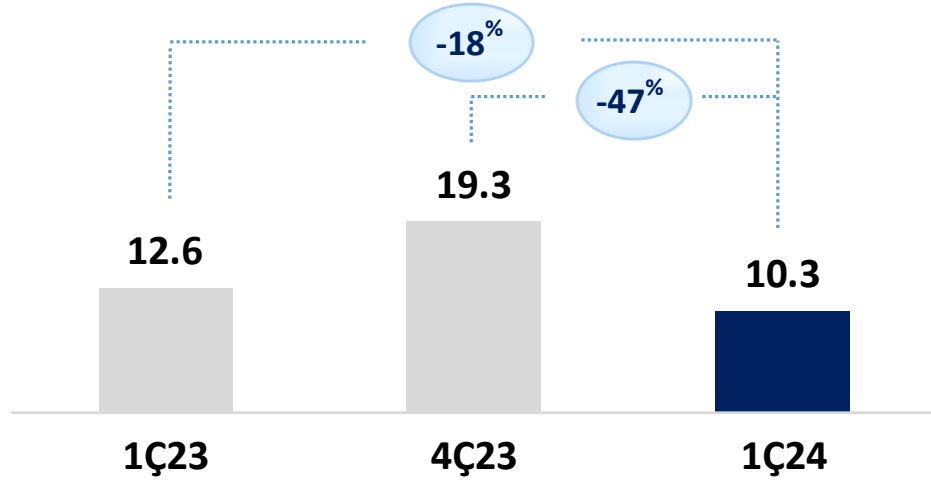




1Ç24 FİNANSAL SONUÇLAR

Normalleşme için güçlü temel göstergeler, net kârı baskılayan makro ortam

Net Kar (milyar TL)

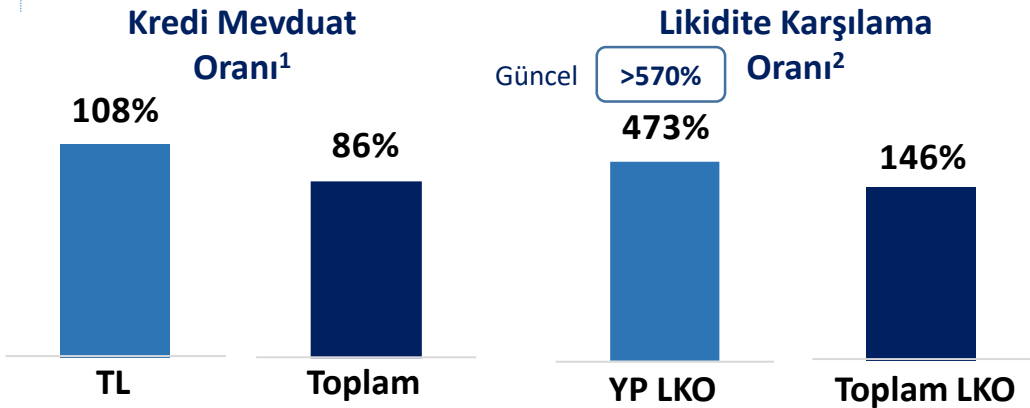


Kârlılık

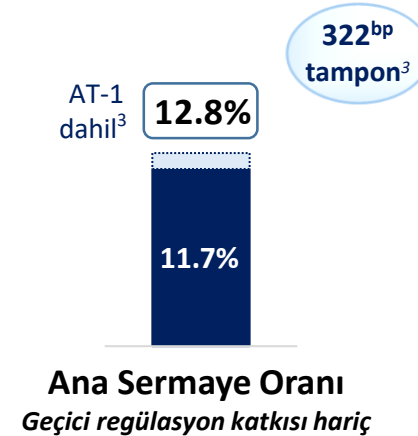
MoÖK
23.2%

oAK
2.1%

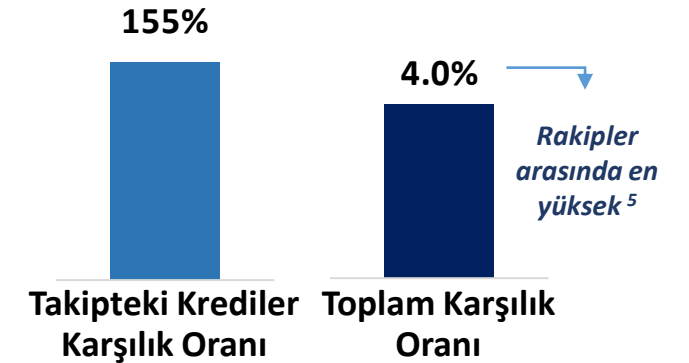
Güçlü Likidite Seviyesi



Dayanıklı Sermaye



İhtiyatlı Kredi Karşılık Oranları⁴



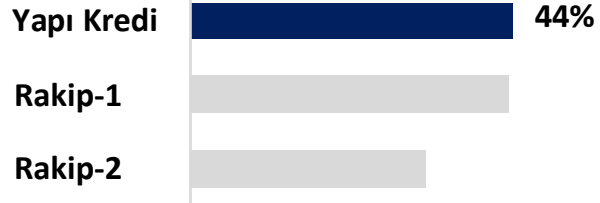
Notlar:

1. Kredi Mevduat Oranı = Krediler/(Mevduat + TL Bono); 2. 3 aylık ortalama; 3. Nisan 2024'te 500 mın USD tutarında AT-1 ihraç edildi, Ana Sermaye Oranına etkisi: ~+108bps;

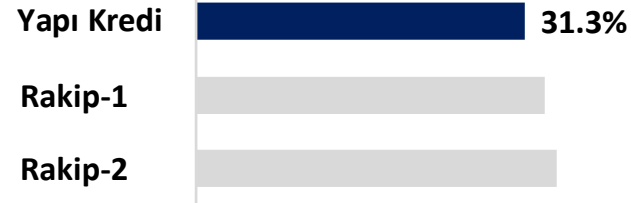
4. BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır; 5. 1Ç24 finansal sonuçları açıklanan rakip bankalar arasında.

Parçalı işlem stratejisi ve artan işlem hacmi sayesinde normalleşme için iyi hazırlık

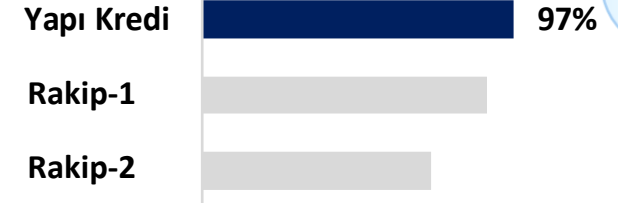
En Yüksek Vadesiz Mevduat Oranı



En Düşük TL Mevduat Maliyeti¹

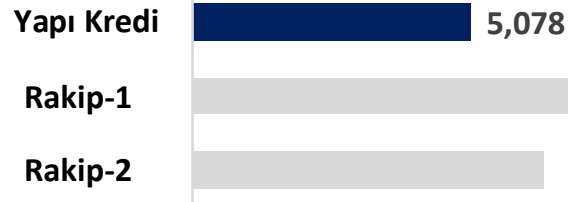


En Yüksek Komisyon/Gider Oranı

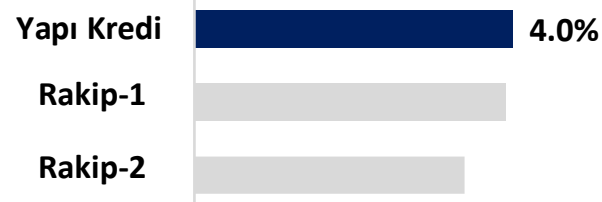


Üye İşyeri
cirosunda #1

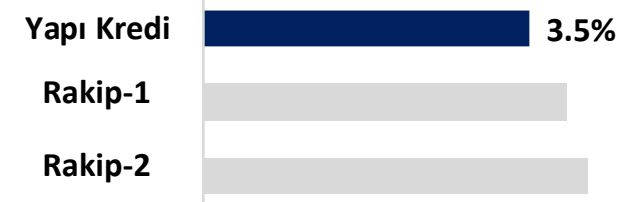
En Düşük TGA İntikali (milyon TL)¹



En Yüksek Toplam Karşılık Oranı¹



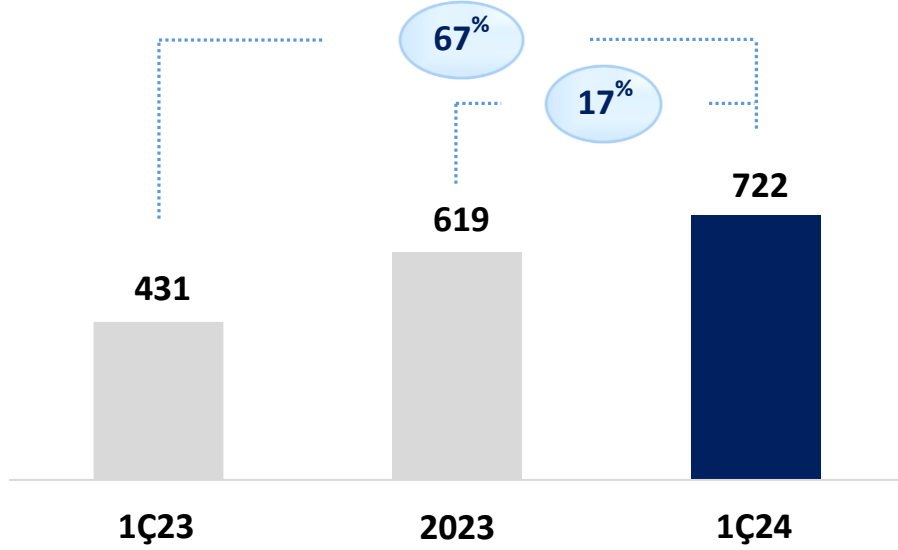
En düşük Gider/Ort. Aktifler Oranı



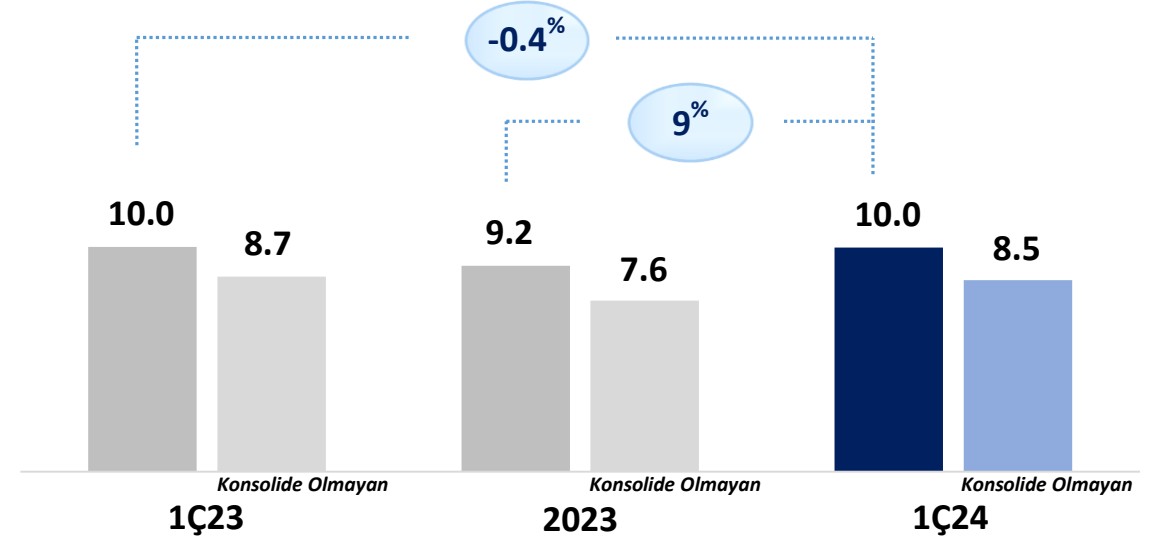
Son 8 aydaki toplam yurtdışı borçlanma ~5 milyar \$'a ulaştı.

TL ve YP kredilerde, kârlı kredi büyümesine devam eden odak

TL Canlı Krediler¹ (milyar TL)



YP Canlı Krediler¹ (milyar \$)



Kredi Kırılımı

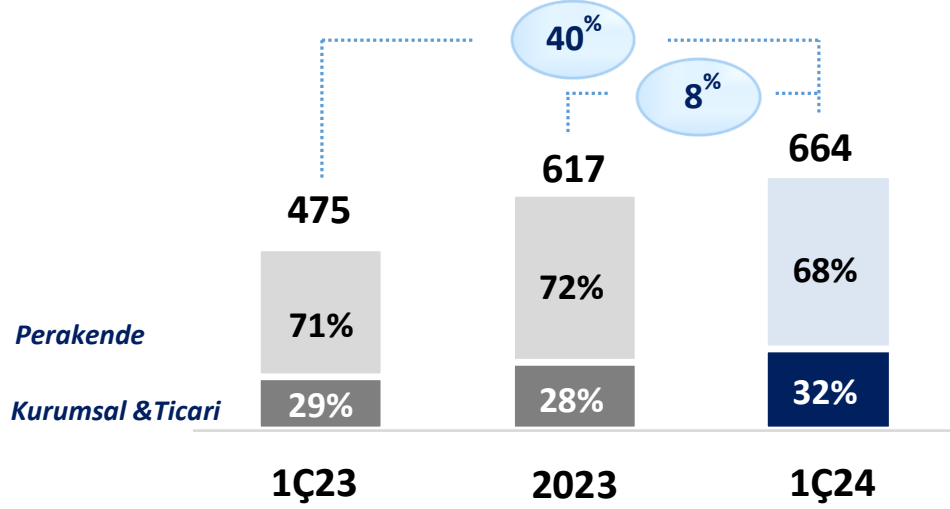


Notlar:

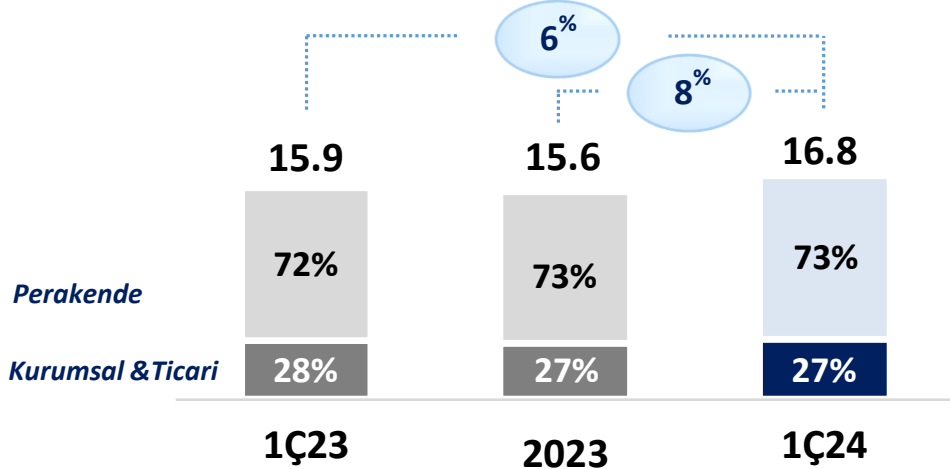
1. Finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir. Dövizle endeksli kredilerle düzeltilmiştir

Müşteri kazanımı desteği ile bireysel odaklı vadesiz mevduat büyümesi

TL Müşteri Mevduatları (milyar TL)

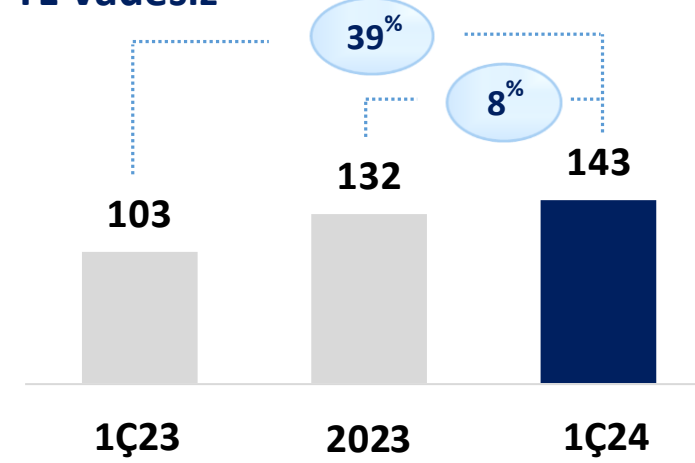


YP Müşteri Mevduatları (milyar \$)

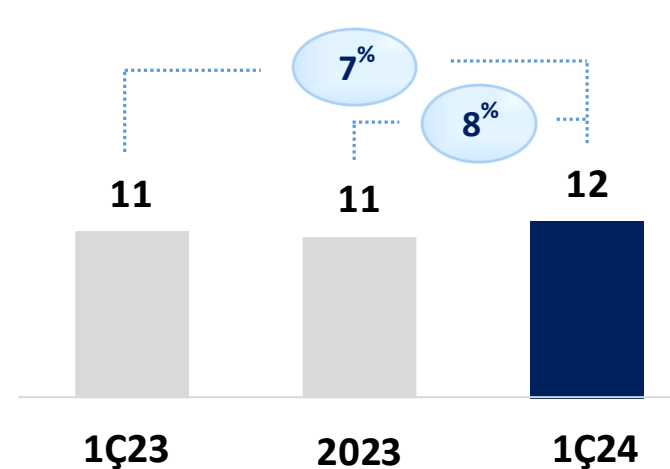


Vadesiz Müşteri Mevduatı

TL Vadesiz



YP Vadesiz (milyar \$)



Bireysel TL Vadesiz Mevduat Pazar Payı¹

+76 bp
ybb

Vadesiz Mevduatın Toplam İçindeki Payı

Toplam: 44%
+171 bp ybb

TL: 22%
+13 bp ybb

YP: 71%
+121 bp ybb

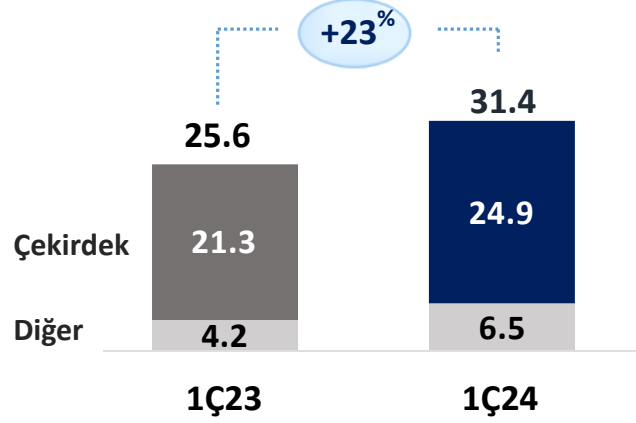
Rakipler arasında en yüksek²

1. Pazar payları özel bankalar arasındadır, 29 Mart 2024 tarihli BDDK haftalık sektör verisi baz alınmıştır
2. 1Q24 için finansal sonuçları yayımlanmış rakip bankalar arasında

Çekirdek gelirler ve ticari K/Z desteği ile gelirlerde yıllık %23 artış

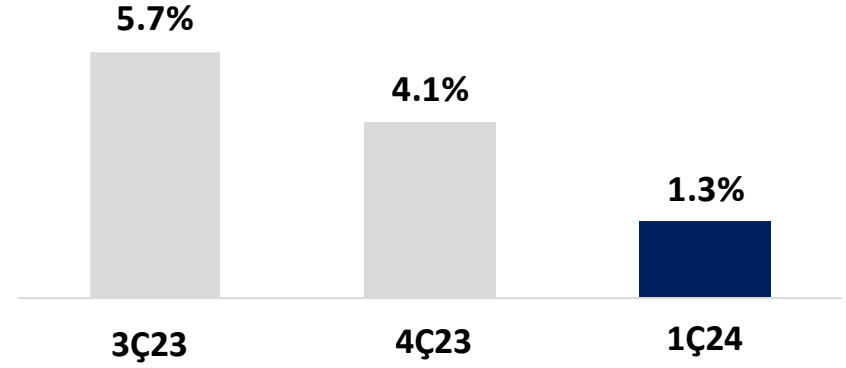
Gelirler^{1,2} (milyar TL)

Çekirdek Gelir Marjı **7.7%** **5.4%**

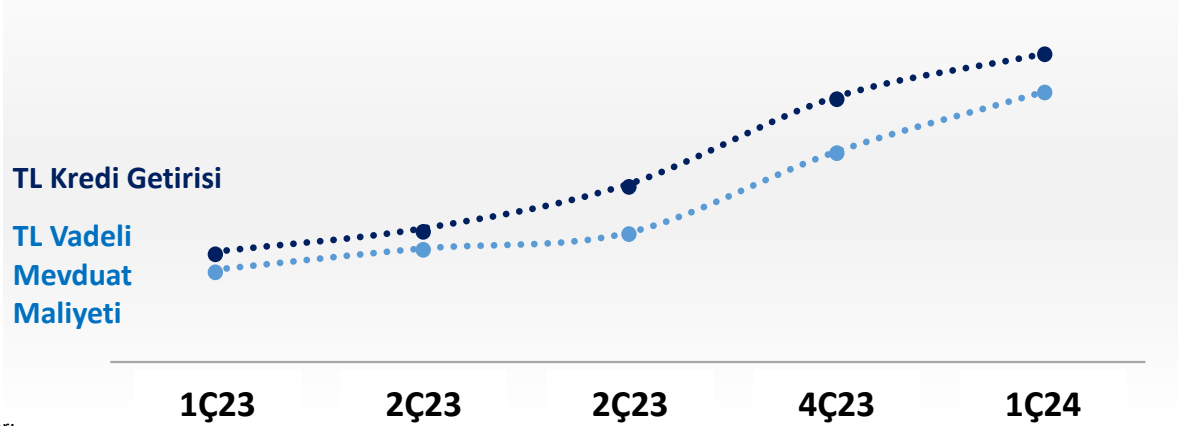


Net Faiz Marjı Gelişimi³ (çeyrekse, Tüfex gelirleriyle normalize edilmiş)

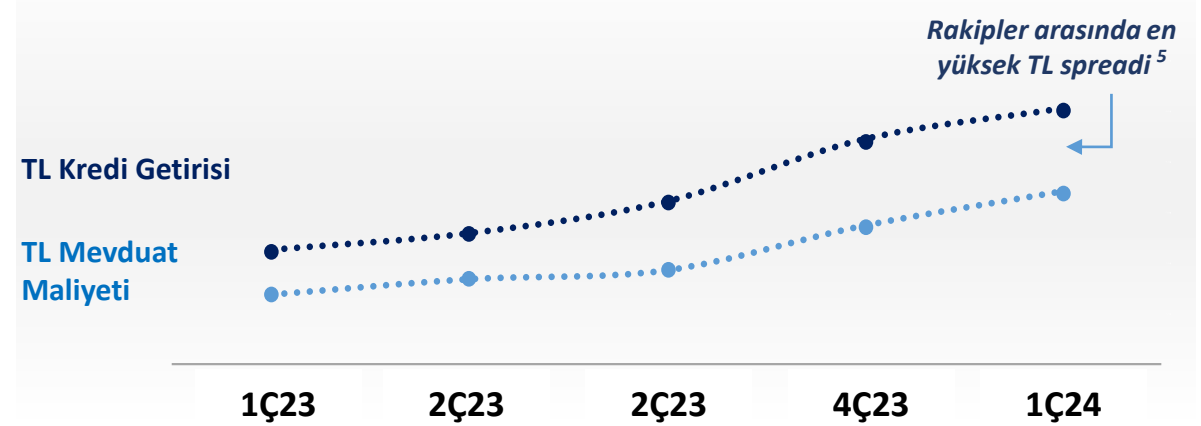
Kredi Kartı komisyonları dahil **8.2%** **8.0%** **5.5%**



TL Kredi – Vadeli Mevduat Spreadi^{3,4} (çeyrekse)



TL Kredi – Mevduat Spreadi^{3,4} (çeyrekse)

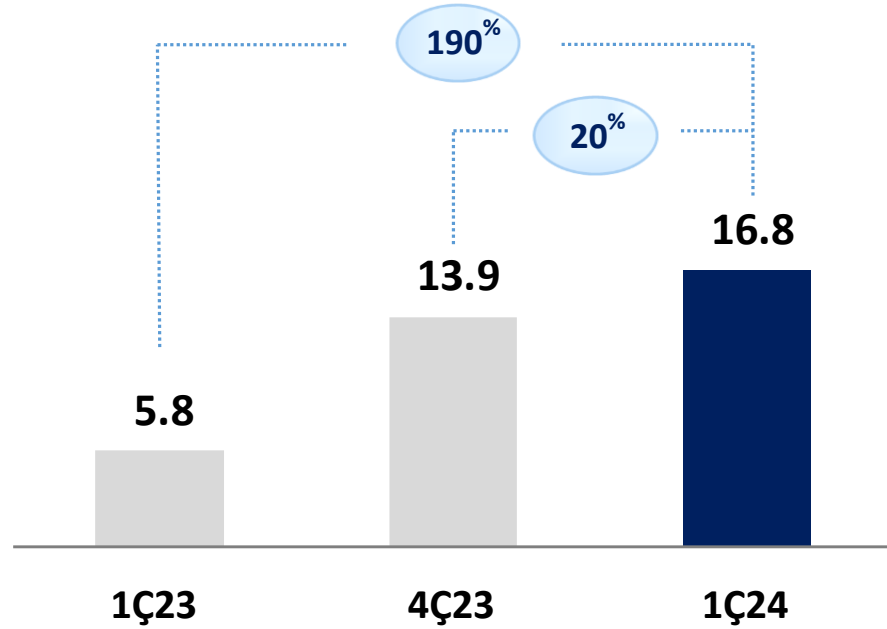


Notlar:

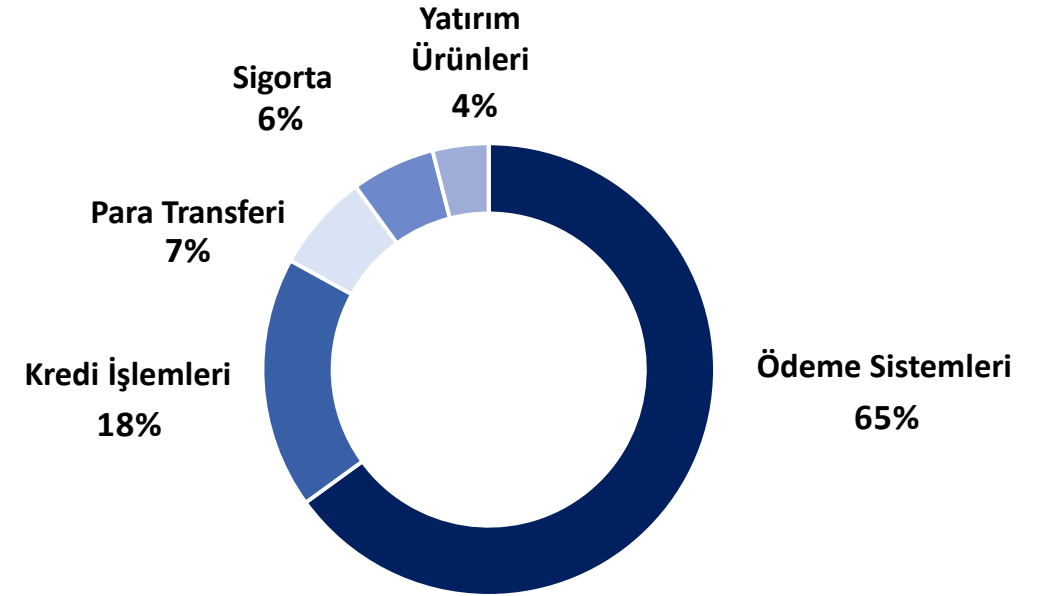
1. Gelirler ve diğer gelirler, yabancı para krediler beklenen zarar karşılıkları hedge'i kaynaklı ticari gelirleri ve beklenen zarar karşılık tahsilatlarını içermemektedir. 2. Temel Bankacılık Gelirleri = Net Faiz Geliri + Swap maliyetleri + Net Ücret ve Komisyonlar 3. BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır. 4. Kredi kartları ile düzeltilmiştir. 5. 1Ç24 finansal sonuçları açıklanan rakip bankalar arasında.

Artan işlem sayısı ile devam eden etkileyici ücret ve komisyon performansı

Net Ücret ve Komisyon Gelirleri (milyar TL)



Net Ücret ve Komisyon Gelirleri Kırılımı¹



Ödeme Sistemleri

y/y: 386%
ç/ç: 18%

Kredi İşlemleri

y/y: 54%
ç/ç: 22%

Para Transferleri

y/y: 79%
ç/ç: 18%

Sigorta

y/y: 100%
ç/ç: 54%

Yatırım Ürünleri

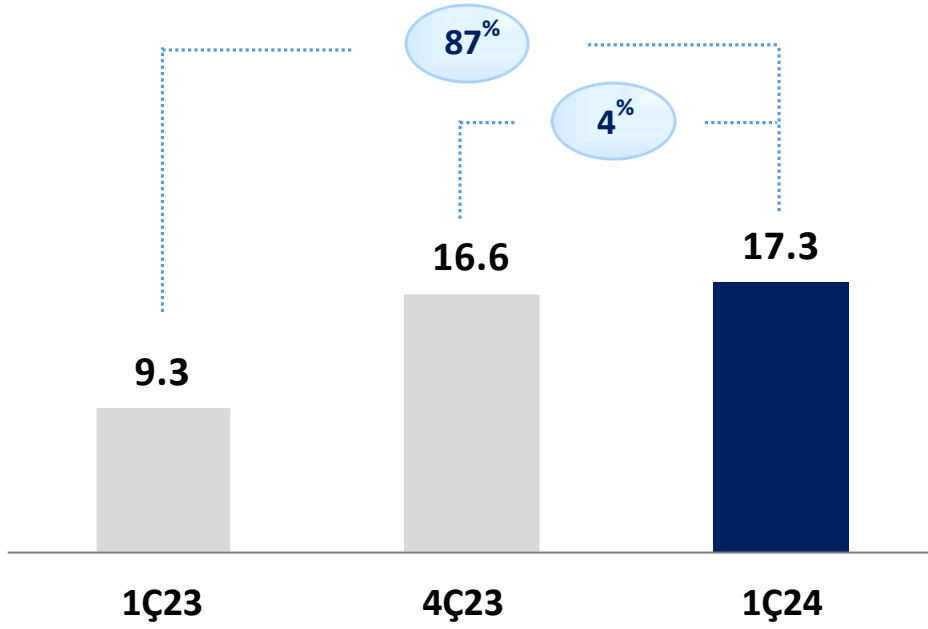
y/y: 86%
ç/ç: 23%

Notlar:

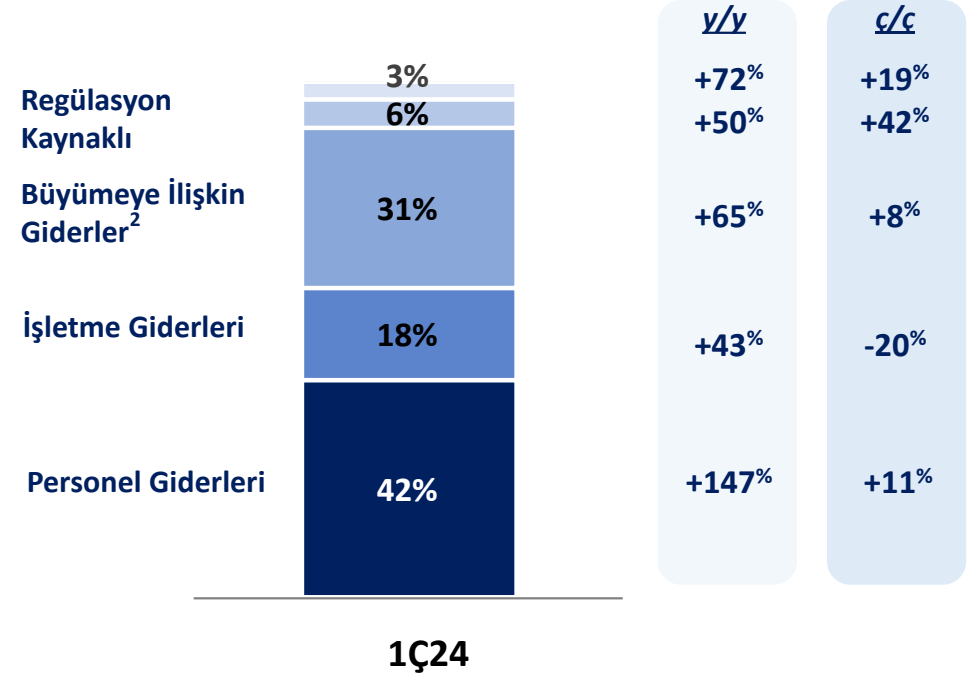
1. Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır

Korunan verimlilik seviyeleri, etkin maliyet yönetimi sayesinde kontrollü gider artışı

Faaliyet Giderleri (milyar TL)



Gider Kırılımı¹



Güçlü verimlilik göstergeleri

Komisyon / Gider

97%

Gider / Ort. Aktifler

3.5%

Notlar:

1. Konsolide olmayan finansallar ve MIS verileri baz alınmıştır
2. Müşteri kazanım maliyetleri, World puan ve reklam giderleri dahil

Güçlü tahsilatlar & limitli takipteki net kredi girişi; önden ayrılmış karşılıklar sayesinde 82 bp seviyesinde gerçekleşen Kredi Riski Maliyeti

Çeyreksel Takipteki Net Kredi Oluşumu^{1,2}

(milyon TL)

Tahsilatlar

-3,225

-2,770

-3,269

-1,441

-1,603

Takipteki Kredi Girişi

1Ç24

5,078

4Ç23

4,193

3Ç23

3,382

2Ç23

9,216

1Ç23

1,509

1Ç23

2Ç23

3Ç23

4Ç23

1Ç24

Net NPL Inflow

-94

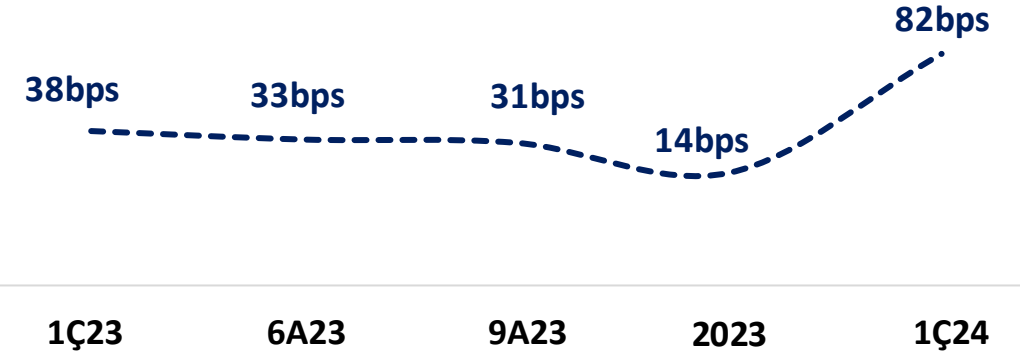
7,774

113

1,423

1,853

Kredi Riski Maliyeti (kümülatif)



1Ç24 Takipteki Net Kredi Girişi Kırılımı

-727

Kurumsal & Ticari

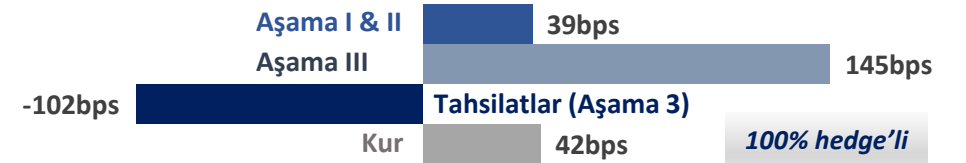
Kobi

105

Tüketici & Kredi Kartı

2,476

1Ç24 Net Kredi Riski Maliyeti Kompozisyonu

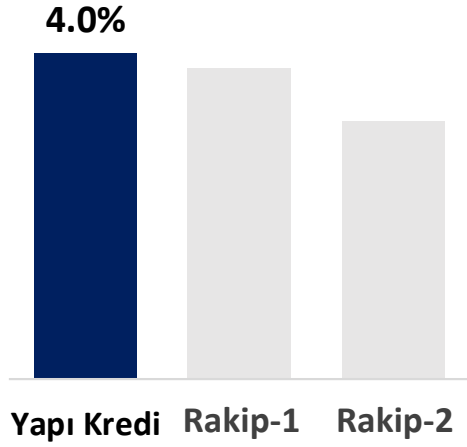


Notlar:

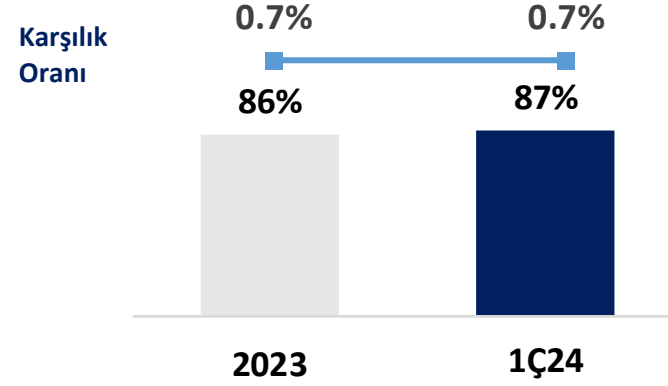
- BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
- Takipteki kredi silinmesi ve tahsili gecikmiş alacak satış tutarının olumlu etkisi hariçtir; . 1Ç24 Tahsili gecikmiş alacak satış tutarı: 1 milyar TL (%100 karşılık oranına sahip portföy)

Normalleşme için korunan ihtiyatlı provizyonlar, rakipler arasında en yüksek toplam karşılık oranı

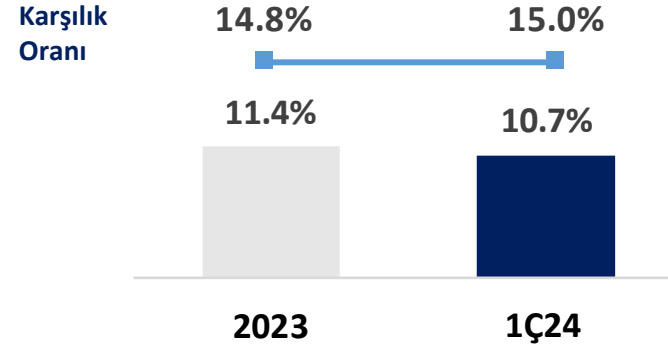
Toplam Karşılık Oranı¹



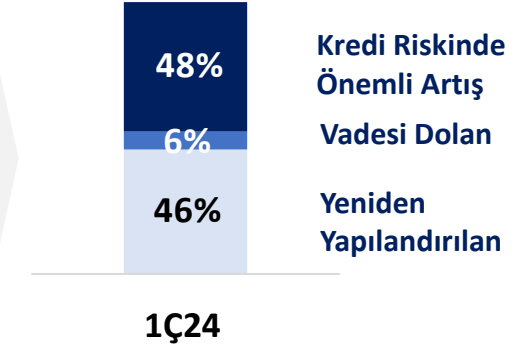
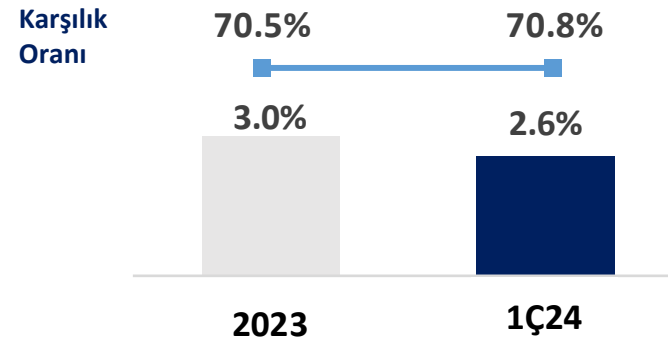
Aşama I



Aşama II



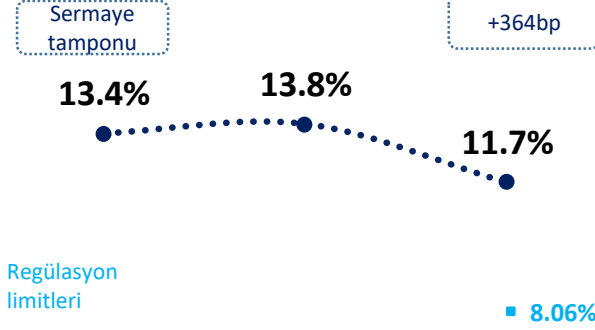
Aşama III



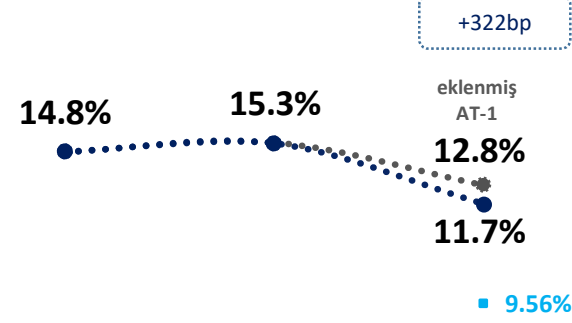
Not:
BDDK konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
1Ç24 itibarıyla açıklanan özel bankalar BDDK finansallarına dayanmaktadır

Temettü ödemesi ve yıllık operasyonel risk etkisine rağmen güçlü sermaye tamponları

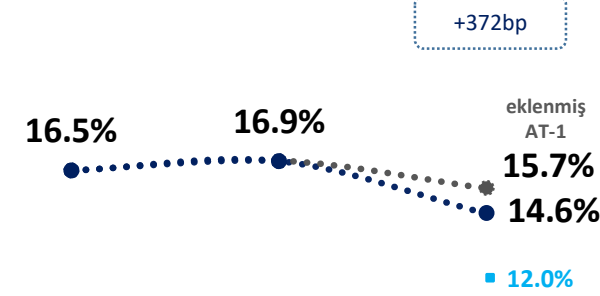
Çekirdek Sermaye Oranı



Ana Sermaye Oranı



Sermaye Yeterlilik Oranı



+100^{bp} TL faiz artışının
Sermaye rasyoları üzerindeki etkisi

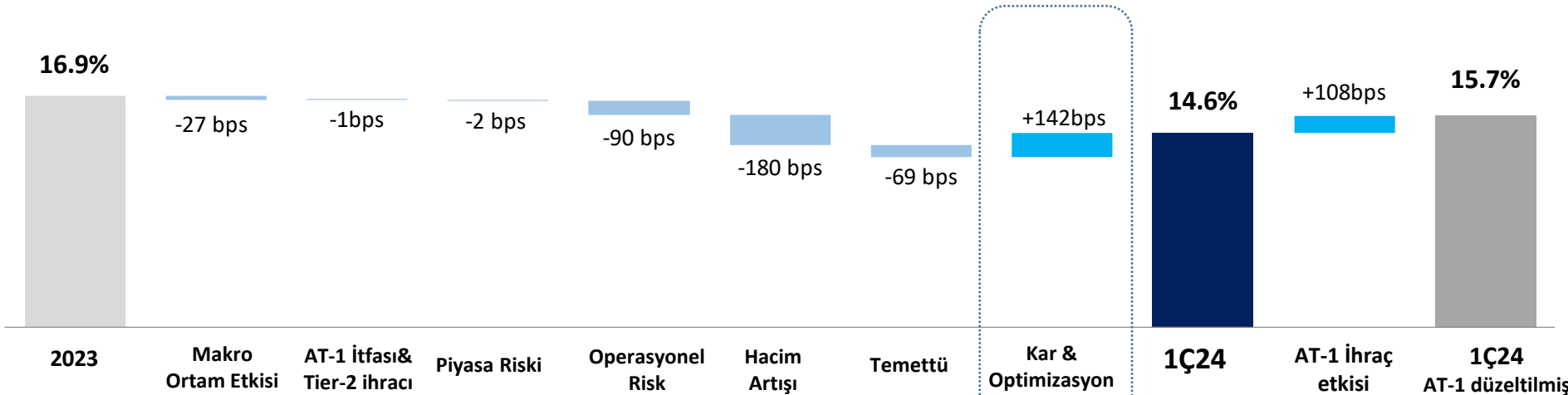
~**-20^{bp}**

10% TL değer kaybının
etkisi ¹

SYR: **-9^{bps}**

Ana Sermaye: **-25^{bps}**
Çekirdek Sermaye: **-32^{bps}**

Sermaye Yeterlilik Oranı Gelişimi



Nisan 2024'de
500 mln USD tutarında
AT-1 ihracı

Not:

Sermaye Koruma Tamponu: 2.5%; Bankaya Özgü Döngüsel Sermaye Tamponu: 0.058%; Çok Önemli Finansal Kurumlar Tamponu: 1.0%

1. Nisan 2024'te ihraç edilen 500 milyon USD AT-1 ihracı ile düzeltilmiştir.

Soru & Cevap



EKLER

Net-Sıfır Bankacılık & Sürdürülebilir Finans

- Temmuz 2023'de **Net-Sıfır Bankacılık Birliği (NBZA)** taahhüdü
- Temmuz 2021'de **Bilim Temelli Hedefler Girişimi (SBTi)** taahhüdü
- 2021'den bu yana **Kapsam-3 Kategori 15: Yatırımlar** kaynaklı emisyonların uluslararası PCAF metodolojisine uygun olarak ölçümü
- Kömüre dayalı termal enerji ve madencilğe desteği **aşamalı olarak sonlandırma**
- Finansal dayanıklılıklarını desteklemek amacıyla, BM Sorumlu Bankacılık Prensipleri taahhüdü kapsamında, farklı kategorilerde 2 veya daha fazla aktif finansal ürüne sahip kadın girişimci müşterilerin yüzdesinin **2026 yılına kadar %10 artırılması** hedefi
- Doğa Dostu Mortgage & Taşıt Kredisi
- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Krediler
- Sürdürülebilirlik Bağlantılı Yatırım Fonları

Endeksler & İnisiyatifler

Founding Signatory of:



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING



Bloomberg 2023 Cinsiyet Eşitliği Endeksi'nde



Global Compact Network Türkiye



İmzacı olan ilk Türk bankası



Derecelendirmeler

Türkiye'de Lider,
Küresel alanda <Sınıfının En İyisi>



AA Lider Kategorisi

2021'den bu yana Türkiye'de lider kategorisindeki tek banka

CDP İklim değişikliği A Lider Skoru



Küresel sektör ortalamasının üzerinde

Türkiye'de İklim Değişikliği ve Su Güvenliğinde A Skoruna sahip ilk ve tek banka

Sustainalytics'e dahil
ESG En Beğenilen Şirketler Listesi



Risk Derecelendirme Notu: 14.5 Düşük Risk

Tier-1 Türk Bankaları Arasında En İyisi



Skor: 59 ESG Derecesi: 3

Sürdürülebilirlik Üyesi

S&P Global

Toplam ESG skoru: 69

Üst üste 3. kez S&P Küresel Sürdürülebilirlik Yıllığı Üyesi

Makro ortam ve bankacılık sektörü

Makro Ortam

	2022	2023	1Ç24
GSYİH Büyümesi (y/y)	5.5%	4.5%	-
TÜFE (y/y)	64.3%	64.8%	68.5%
Cari Açık ¹ /GSİYH ²	-5.4%	-4.1%	-2.9%
Bütçe Açığı/GSYİH ²	-0.9%	-5.2%	-5.6%
USD/TL (dönem sonu)	18.70	29.44	32.29
2Y Gösterge Tahvil Faizi (dönem sonu)	8.8%	39.7%	47.7%

Bankacılık Sektörü – Özel Bankalar

	2022	2023	1Ç24
Kredi Büyümesi (ysb)	52%	51%	13%
TL	76%	52%	13%
YP (USD)	-15%	-7%	4%
Müşteri Mevduatı Büyümesi (ysb)	59%	61%	7%
TL	152%	83%	2%
YP (USD)	-20%	-13%	6%
Takipteki Krediler Oranı	2.7%	2.1%	1.9%
SYR ³	21.6%	20.3%	18.1%
MoÖK ³	48.2%	39.2%	23.4%

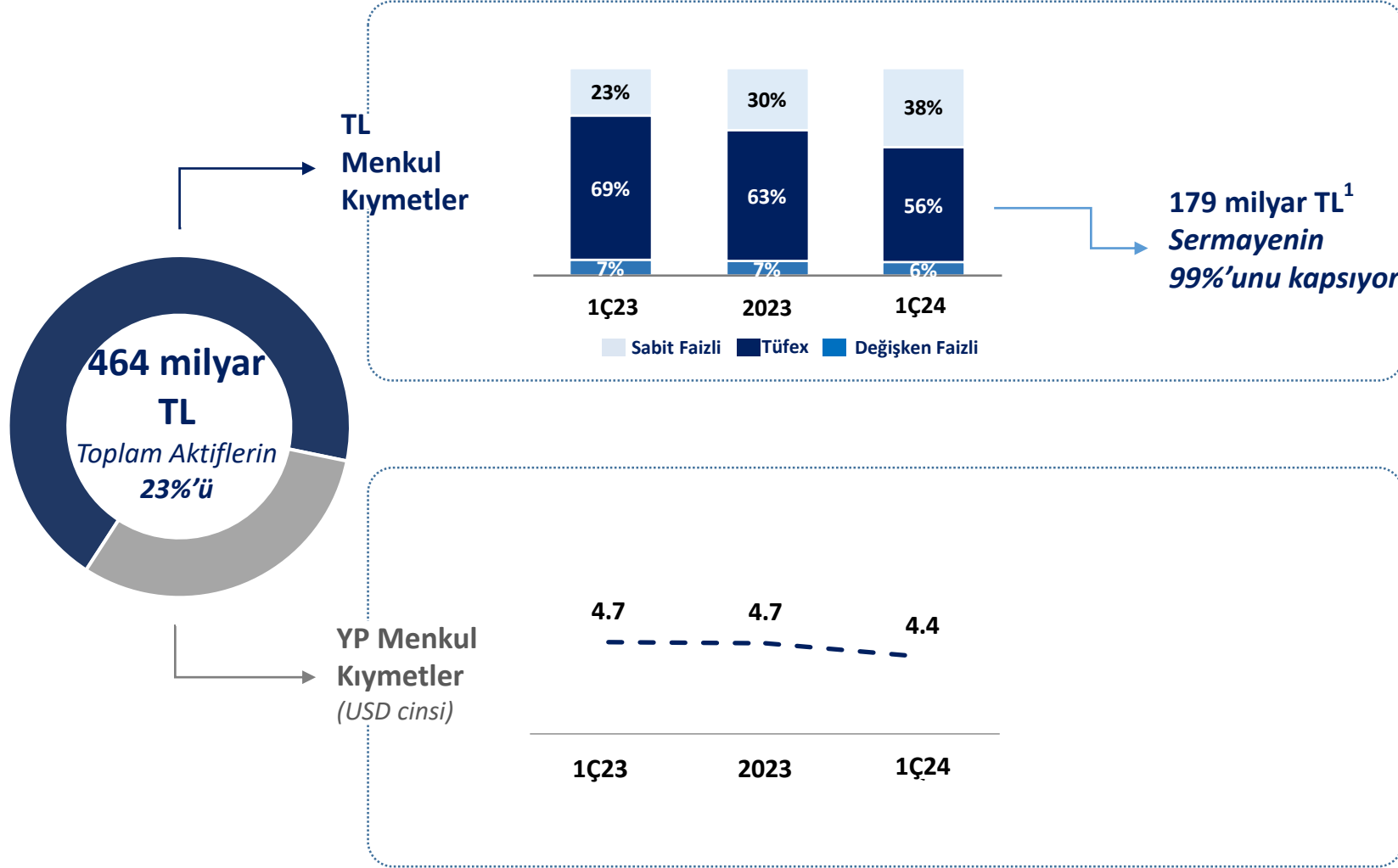
- Notlar:
Aksi belirtilmedikçe tüm makro veriler Mart 2024 itibarıyladır
Bankacılık sektör hacimlerinde 29 Mart 2024 tarihli BDDK haftalık verileri baz alınmıştır,
1. Cari Açık Şubat'24 itibarıyladır
2. GSYİH 1Ç24 tahminidir
3. SYR geçici yasal düzenleme katkısını içermektedir
4. SYR ve MoÖK Şubat'24 itibarıyladır

2024 Hedefleri

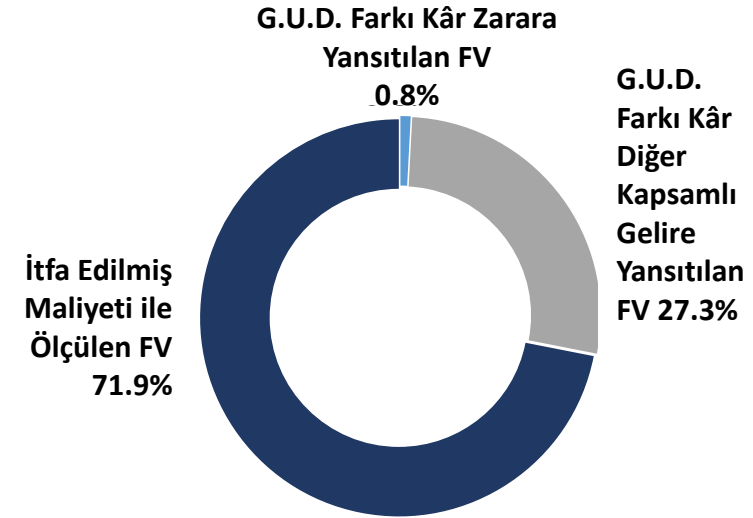
		2024
Hacimler	TL Kredi Büyümesi	Reel kredi büyümesi
	YP Kredi Büyümesi	Düşük tek haneli büyüme
Gelirler	Net Faiz Marjı	> 4.5%
	Çekirdek Gelir Marjı	> 8%
	Komisyon Büyümesi	> 80%
Giderler	Gider Büyümesi	< 80%
Aktif Kalitesi	Toplam Kredi Riski Maliyeti	~100bp

*Enflasyon muhasebesine göre
2024 MoÖK : İyileşme*

Menkul kıymet portföyü



Menkul Kıymet Sınıflandırması

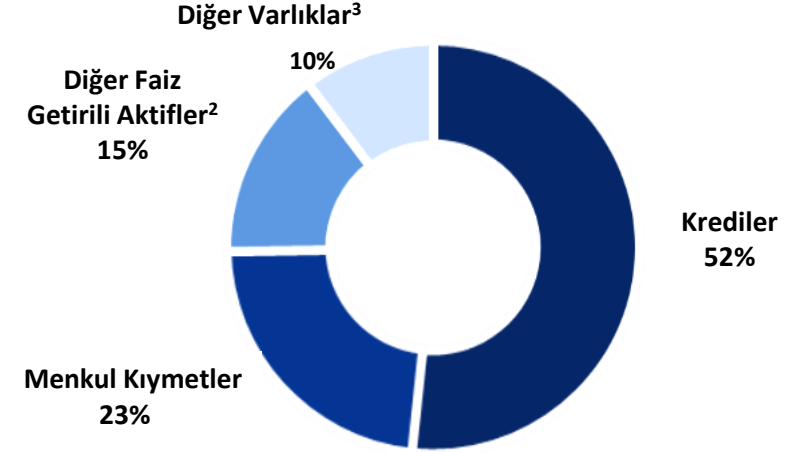


Notlar:
BDDK Konsolide olmayan finansallar baz alınmıştır
1. Reeskontlar dahil.

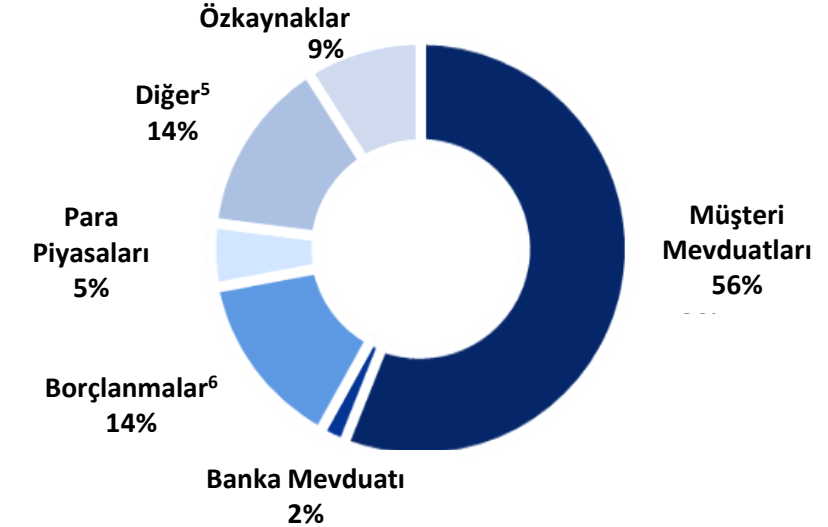
Konsolide bilanço

milyar TL	1Ç23	2023	1Ç24	ç/ç	y/y
Toplam Aktifler	1,251	1,863	2,144	15%	71%
Krediler¹	623	890	1,045	17%	68%
TL Krediler	431	619	722	17%	67%
YP Krediler (\$)	10	9	10	9%	0%
Menkul Kıymetler	271	417	480	15%	77%
TL Menkul Kıymetler	175	266	322	21%	84%
YP Menkul Kıymetler (\$)	5	5	5	-5%	-2%
Müşteri Mevduatı	779	1,076	1,206	12%	55%
TL Müşteri Mevduatı	475	617	664	8%	40%
YP Müşteri Mevduatı (\$)	16	16	17	8%	6%
Borçlanmalar	201	366	430	17%	114%
TL Borçlanmalar	24	25	27	10%	15%
YP Borçlanmalar (\$)	9	12	12	7%	35%
Özkaynaklar	131	179	181	1%	37%
Yönetilen Varlıklar	133	238	315	32%	137%

Aktifler – Konsolide olmayan



Pasifler – Konsolide olmayan



Notlar:

1. Krediler; finansal kurumlara sağlanan krediler hariç canlı kredileri ifade etmektedir
2. Diğer faiz getirili aktifler: Nakit değerler ve Merkez Bankası, bankalar ve diğer finansal kuruluşlar, para piyasalarından alacaklar, faktöring alacakları ve kiralama işlemlerinden alacakları içermektedir
3. Diğer aktifler: Ortaklık yatırımları, riskten koruma amaçlı türev finansal varlıklar, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, vergi varlığı, satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve diğer aktifleri içermektedir

4. Borçlanmalar: para piyasalarına borçlar, ihraç edilen menkul kıymetler (net) ve sermaye benzeri kredileri içermektedir. Grup içi fonlama / Riskler toplamı, işle ilgili (örn. Ticari Finansman), Repolar ve loro / nostro hesapları hariç olmak üzere nakit ile sınırlıdır
5. Diğer yükümlülükler: diğer karşılıklar, koruma amaçlı türev araçlar, ertelenmiş vergi ve cari vergi borçları ile diğer kalemini içermektedir

Konsolide gelir tablosu

Milyon TL	1Ç23	4Ç23	1Ç24	y/y	ç/ç
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	15,527	18,474	8,182	-47%	-56%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	14,997	25,961	25,356	69%	-2%
<i>Swap Giderleri</i>	531	-7,486	-17,175	n.m.	129%
Ücret & Komisyonlar	5,788	13,934	16,757	190%	20%
Temel Bankacılık Gelirleri	21,315	32,408	24,939	17%	-23%
Operasyonel Giderler	9,256	16,607	17,343	87%	4%
Temel Faaliyet Karı	12,060	15,802	7,596	-37%	-52%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	3,547	4,190	7,154	102%	71%
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	3,087	2,736	6,023	95%	120%
BZK kur etkisinden korunma	459	1,454	1,131	146%	-22%
Diğer Gelirler	1,162	1,422	477	-59%	-66%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	396	744	325	-18%	-56%
Karşılık Öncesi Gelirler	16,768	21,414	15,227	-9%	-29%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	1,104	815	3,338	202%	309%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	645	-639	2,207	242%	n.m.
Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)	-5,760	-4,155	-8,899	55%	114%
Diğer Karşılıklar & Giderler	23	92	87	280%	-5%
Vergi Öncesi Kar	15,640	20,506	11,802	-25%	-42%
Vergi	3,000	1,199	1,499	-50%	25%
Net Kar	12,641	19,307	10,302	-18%	-47%

Notlar:

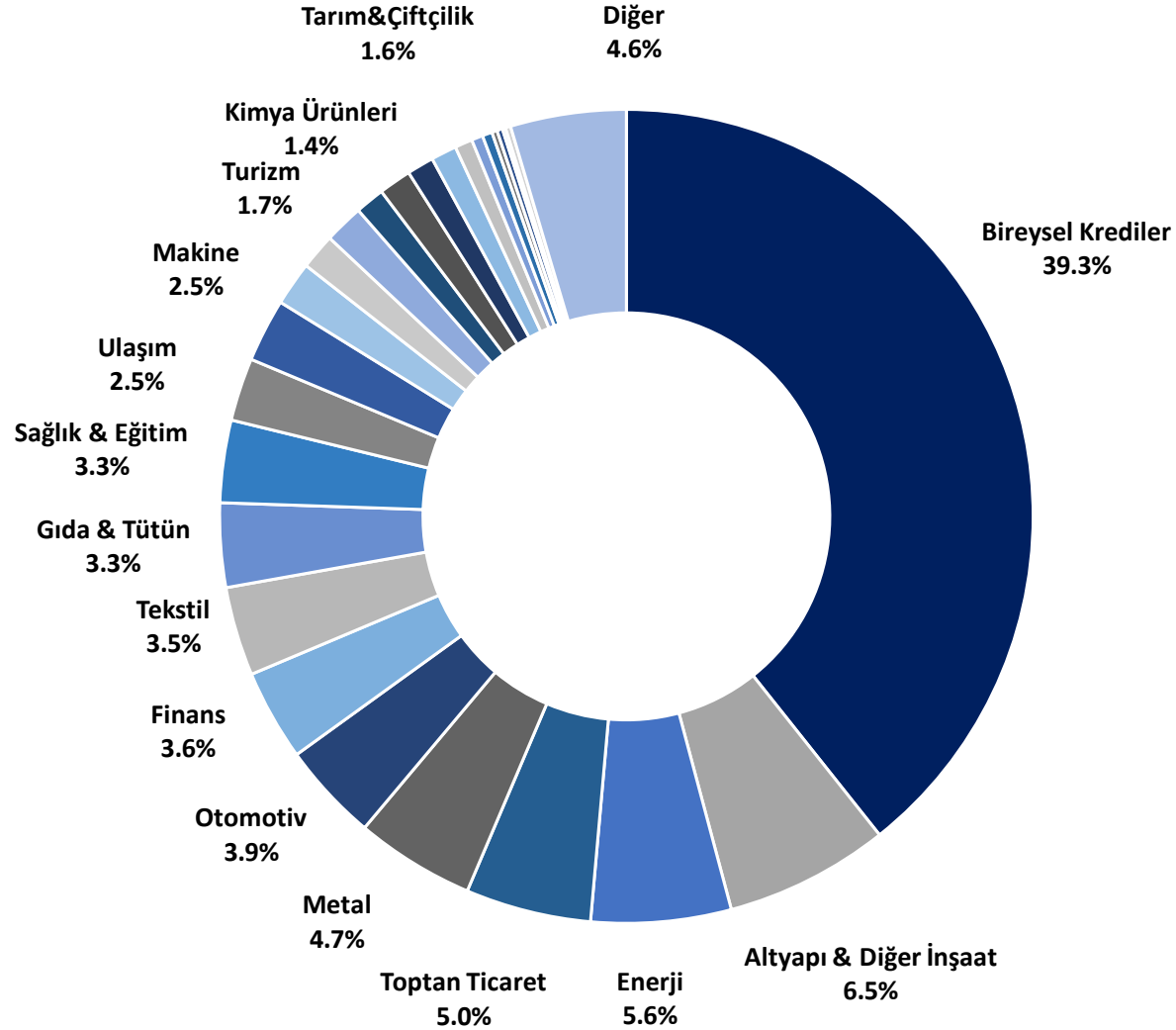
n.m.: not meaningful / anlamsız

Konsolide olmayan gelir tablosu

Milyon TL	1Ç23	4Ç23	1Ç24	y/y	ç/ç
Net Faiz Gelirleri (swap giderleri dahil)	14,307	16,204	5,433	-62%	-66%
<i>Net Faiz Gelirleri</i>	13,827	23,770	22,628	64%	-5%
<i>Swap Giderleri</i>	480	-7,566	-17,195	n.m.	127%
Ücret & Komisyonlar	5,144	12,989	15,557	202%	20%
Temel Bankacılık Gelirleri	19,451	29,194	20,990	8%	-28%
Operasyonel Giderler	8,854	15,725	16,384	85%	4%
Temel Faaliyet Karı	10,597	13,469	4,606	-57%	-66%
Ticari ve Kur Değişimi gelirleri/giderleri	3,468	3,967	6,944	100%	75%
Ticari gelir/gider (BZK korunma hariç)	3,009	2,513	5,813	93%	131%
<i>BZK kur etkisinden korunma</i>	459	1,454	1,131	146%	-22%
Diğer Gelirler	2,395	3,146	2,818	18%	-10%
<i>İştiraklerden Gelirler</i>	1,605	2,430	2,596	62%	7%
Karşılık Öncesi Gelirler	16,460	20,583	14,368	-13%	-30%
BZK (tahsilat düzeltmesi dahil)	1,171	609	3,378	188%	455%
BZK (kur etkisinden korunma hariç)	712	-845	2,247	216%	-366%
<i>Tahsilatlar/Kredi Karşılık İptalleri (-)</i>	-5,609	-4,159	-8,645	54%	108%
Diğer Karşılıklar & Giderler	23	81	73	218%	-10%
Vergi Öncesi Kar	15,266	19,893	10,918	-28%	-45%
Vergi	2,626	586	616	-77%	5%
Net Kar	12,640	19,307	10,302	-18%	-47%

Notlar:
n.m.: not meaningful / anlamsız

Sektör bazında kredi kırılımı










- **Çeşitlendirilmiş kredi portföyü**
- **Enerji kredilerinin payında 2018'den bu yana 7 puan düşüş**
- **Altyapı ve diğer inşaat kredilerinin toplam içindeki payında 2018'den bu yana 4 puan düşüş**
- **Toplam kredilerin %7'sine karşılık gelen *KOBİ* kredileri**

Beklenen zarar karşılıkları detay

milyon TL	1Ç23	4Ç23	1Ç24
Karşılıklar	6,864	4,970	12,237
<i>Aşama I</i>	2,168	2,783	3,550
<i>Aşama II</i>	3,244	-392	4,789
<i>Aşama III</i>	1,453	2,580	3,898
Kur Etkisi	-459	-1,454	-1,131
Karşılık İptalleri	-4,389	-2,870	-6,170
Tahsilatlar	-1,371	-1,285	-2,729
BZK	645	-639	2,207

Başlıca borçlanma detayları

Uluslararası	Sendikasyon	~ US\$ 1.33 milyar <ul style="list-style-type: none">■ Mayıs'23: US\$ 201,5 milyon ve € 353,4 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 4.25% ve Euribor+ 4.00%. 21 ülkeden 35 banka Sosyal Kredi■ Kasım'23: US\$ 359 milyon and € 372,5 milyon, toplam maliyet 367 gün için SOFR+ 3.50% ve Euribor+ 3.25%. 22 ülkeden 39 banka Sürdürülebilirlik-bağlantılı
	İlave Ana Sermaye	Toplam tutar US\$ 500 milyon <ul style="list-style-type: none">■ Nis'24: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, her 5,25 yılda bir ve her faiz ödeme tarihinden itibaren geri çağırılabilir, vadesiz, 9.743% (kupon oranı) 
	Sermaye Benzeri İşlemler	Toplam tutar US\$ 1.15 milyar <ul style="list-style-type: none">■ Ocak'21: US\$ 500 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 7.875% (kupon oranı)- Basel III Uyumlu■ Ocak'24: US\$ 650 milyon piyasa işlemi, 10NC5, 9.25% (kupon oranı)- Basel III Uyumlu 
	Yabancı ve Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	US\$ 1.80 milyar Eurobond <ul style="list-style-type: none">■ Haziran'17: US\$ 500 milyon, 5.85% (kupon oranı), 7 yıl■ Mart'19: US\$ 500 milyon, 8.25% (kupon oranı), 5.5 yıl■ Eylül'23: US\$ 500 milyon, 9.25% (kupon oranı), 5 yıl- Sürdürülebilir<ul style="list-style-type: none">➢ Kasım'23: US\$ 300 milyon, 8.75% (yield rate), 5 yıl- Tap
	İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	Toplam tutar: TL 400 milyon <ul style="list-style-type: none">■ Aralık'19: İpoteğe dayalı, 5 yıl vadeli
	Çeşitlendirilmiş Ödeme Hakları	Toplam tutar US\$ 2.93 milyar <ul style="list-style-type: none">■ Eylül'23: US\$ 714.4 milyon ve € 100 milyon, vadeleri 5 ila 8 yıl arasında değişen 6 farklı yatırımcı■ Ekim'23: US\$ 175 milyon 5 yıl vadeli 2 farklı yatırımcı
Yerel	Yerel Para Cinsinden Tahvil ve Bonolar	Toplam TL 8.41 milyar <ul style="list-style-type: none">■ Ocak'24: TL 2.46 milyar, 3-ay vadeli ■ Şubat'24: TL 2.15 milyar, 3-ay vadeli ■ Şubat'24: TL 312 milyon, 1-yıl vadeli, TLREF index + 50 bps ■ Mart'24: TL 2.79 milyar, 3-ay vadeli ■ Mart'24: TL 700 milyon, 6-ay vadeli, TLREF index + 50 bps 
	Sermaye Benzeri Tahviller	Toplam TL 800 mln <ul style="list-style-type: none">■ Temmuz'19: TL 500 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 193 bps■ Ekim'19: TL 300 milyon, 10-yıl vadeli, TLREF index + 130 bps

Yasal Uyarı

İşbu sunum Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“Banka”) tarafından hazırlanmıştır. İşbu sunum, dağıtımı veya kullanımının hukuka veya düzenlemelere aykırılık teşkil ettiği veya bu şekilde bir dağıtım veya kullanımın herhangi bir kayıt, lisans veya başka bir işlem gerektirdiği herhangi bir şehrin, eyaletin, ülkenin veya yargı yetkisinin vatandaşı veya sakinine, bu kişilere dağıtımına veya bu kişiler tarafından kullanıma yönelik değildir.

İşbu sunum, kısmen veya tamamen, Banka’nın herhangi bir menkul kıymetine ilişkin bir satış teklifi veya daveti veya Banka’nın menkul kıymetlerine ilişkin taahhüt veya bunların satın alınmasına ilişkin talep teşkil etmemektedir ve bu şekilde yorumlanmamalıdır ve işbu sunumda yer alan hiçbir husus herhangi bir sözleşme veya taahhüdün temelini teşkil etmeyecek veya buna ilişkin bir güven yaratmayacaktır. Banka’nın herhangi bir menkul kıymetinin satın alınmasına yönelik herhangi bir karar yalnızca menkul kıymetlerin koşulları ve prospektüste yer alan bilgiler ile söz konusu menkul kıymetlerin ihracına ilişkin olarak hazırlanmış bilgi açıklamaları veya benzer açıklama belgeleri esas alınarak verilmelidir. Potansiyel yatırımcıların, Banka’nın menkul kıymetleri ile alakalı herhangi bir yatırım kararı almadan önce, Banka’nın işletme ve finansal koşullarına ve menkul kıymetlerin yapısına ilişkin olarak kendi bağımsız araştırmalarını ve değerlendirmelerini yapmaları gerekmektedir.

İşbu sunum ve içerisinde yer alan bilgiler menkul kıymetlerin Amerika Birleşik Devletleri’nde veya herhangi başka bir ülkede satılmasına yönelik bir teklif değildir. Banka tarafından menkul kıymetlerin halka arzının işlem gerektirdiği herhangi bir ülke veya yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzına izin verecek bir harekette bulunulmamıştır veya bulunulmayacaktır. Özellikle, tadil edilmiş haliyle 1933 tarihli A.B.D. Menkul Kıymetler Kanunu (“Menkul Kıymetler Kanunu”) uyarınca veya herhangi başka bir eyaletin veya yargı yetkisinin menkul kıymet düzenleyici makamı nezdinde herhangi bir menkul kıymet kaydedilmemiştir ve edilmeyecektir ve Amerika Birleşik Devletleri’nde, Menkul Kıymetler Kanunu ve uygulanacak menkul kıymetler hukuku uyarınca kayıt gerekliliğine istisna oluşturan veya bu kayda tabi olmayanlar hariç olmak üzere, herhangi bir menkul kıymet ihraç edilmeyecek, satılmayacak veya teslim edilmeyecektir. Banka, Amerika Birleşik Devletleri’nde veya herhangi başka bir yargı yetkisinde menkul kıymetlerin halka arzı için başvuruda bulunmayı veya halka arz yürütmeyi amaçlamamaktadır.

İşbu sunum reklam niteliği taşımaktadır ve her bir üye ülkede uygulandığı ve her bir üye ülkenin uygulama araçlarına bağlı olarak tadil edilmiş hali ile 2003/71/EC sayılı AB Direktifi ve tadil eden 2010/73/EU sayılı Direktif anlamında (“Prospektüs Direktifi”) ve/veya Birleşik Krallık’ın 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu Bölüm VI uyarınca bir prospektüs değildir. İşbu sunum; (A) Avrupa Ekonomik Bölgesi’nde yer almaları halinde Prospektüs Direktifi Madde 2(1)e uyarınca “nitelikli yatırımcı” sıfatını taşıyan (“Nitelikli Yatırımcılar”) kişiler, (B) Birleşik Krallık’ta bulunmaları halinde (i) 2000 tarihli Finansal Hizmetler ve Piyasalar Kanunu 2005 Talimatı (Finansal Terfi) (“Talimat”) Madde 19(5) anlamında “yatırım uzmanları” niteliği kazandıracak derecede yatırımlara ilişkin profesyonel deneyimi olan ve (ii) Talimat Madde 49(2)(a) ila (d) kapsamında olan kişiler, ve/veya (C) hukuka uygun olarak iletilen diğer kişilerden oluşan sınırlı sayıda davetliye yöneliktir ve sunulmaktadır ((A), (B) ve (C)’de sayılan kişiler birlikte “İlgili Kişiler” olarak anılacaklardır). İlgili Kişiler dışındaki kişiler, işbu sunum veya içeriğe dayanmamalı veya güvenmemelidir. İşbu sunum kapsamında herhangi bir yatırım veya yatırım faaliyeti, yalnızca İlgili Kişilere uygundur ve bu faaliyetler ile yalnızca İlgili Kişiler istigal edilebilir. Bu sunumda yer alan hiçbir bilgi, yatırım tavsiyesi niteliği taşımamakta olup, burada yer alan herhangi bir tavsiye belirli alıcıların yatırım amaçları, finansal durum veya belirli ihtiyaçları değerlendirmesi esas alınarak oluşturulmamıştır. İlgili Kişi değilseniz ve işbu sunum size iletilmişse, bu sunumu derhal Banka’ya iade etmelisiniz.

İşbu sunumda yer alan sektör, pazar ve rekabetçi konum ile ilgili veriler mümkün olduğu ölçüde üçüncü kişi kaynaklardan sağlanmıştır. Üçüncü kişi yayınları, çalışmaları ve araştırmaları genellikle, söz konusu kaynaklarda yer alan verilerin güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan temin edildiğini, ancak bu verilerin doğruluğu veya tamlığı hususunda herhangi bir taahhüdün söz konusu olmadığını belirtmektedirler. Banka, her bir yayının, çalışmanın ve araştırmanın güvenilir kaynaklar tarafından hazırlandığına inanıyor olsa da, söz konusu bilgilerin doğruluğunu bağımsız olarak teyit etmemiştir. Buna ek olarak, bu sunumdaki sektör ve rekabet ortamı ile ilgili veriler Banka’nın faaliyet gösterdiği sektörlerde Banka yönetiminin bilgi ve tecrübesi temelinde Banka’nın iç araştırma ve tahminlerine dayanmaktadır. Banka, bu araştırma ve tahminlerin uygun ve güvenilir olduğuna makul olarak inanmakla birlikte, bu araştırma ve tahminler ve bunlara ilişkin temel metodolojiler ile varsayımların doğruluğu ve tamlığı, Banka, hissedarları veya herhangi bir bağımsız kaynak tarafından tasdik edilmemiştir ve değişikliğe tabidir. Dolayısıyla, bu sunumda yer alan hiçbir sektör, pazar veya rekabetçi konum ilgili veriye gereğinden fazla anlam atfedilmemelidir.

Alıcının, işbu sunuma erişim sağlaması halinde, burada yer alan bilgilerin anlaşılması açısından bireysel veya danışmanlar aracılığıyla yeterli yatırım uzmanlığına sahip olduğu varsayılacaktır. İşbu sunumda yer alan bilgiler bağımsız bir şekilde teyit edilmemiştir. Sunumun ve içerisinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygunluğu, tamlığı ve doğruluğu konusunda açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamıştır ve söz konusu bilgilere dayanılmamalıdır. Banka, Banka’nın danışmanları, bağlantılı kişileri veya herhangi başka bir kişi, doğrudan veya dolaylı olarak ve her ne şekilde olursa olsun, işbu sunumdan veya içeriğinden kaynaklanmış zararlar bakımından sorumluluk kabul etmemektedirler. İşbu sunum hukuki, vergisel, yatırıma ilişkin veya herhangi başka bir tavsiye olarak yorumlanmamalıdır ve her bir alıcının ilgili yatırım, finans, hukuk, vergi, muhasebe ve düzenlemelere ilişkin olarak kendilerine ait bağımsız bir danışmanlık almaları önemli tavsiye edilir. İşbu sunumu güncelleme, değiştirme veya tadil etme veya herhangi bir alıcıya burada yer alan herhangi bir bilginin, görüşün, tahminin veya öngörünün değişmesi veya zamanla, yeni bilgiler veya gelecekte meydana gelecek olaylar ışığında gerçeği yansıtmamasını bildirme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

İşbu sunumda yer alan bilgiler, geleceğe dair mevcut beklentiler ve tahminlere dayanan, ileriye yönelik açıklamalar içerebilir. Bu ileriye yönelik açıklamalar (çekirdek sermaye yeterlilik oranı, ana sermaye oranı ve sermaye yeterlilik oranı gibi) sermaye durumuna ilişkin 2020 hedefleri, (borç büyümesi, ücret büyümesi, toplam krediler dâhilindeki kredi kategorileri gibi) gelir elde etme ve gelir hacimleri, (toplam maliyetler dâhilinde belirli toplam maliyet kategorileri gibi) maliyet yönetimi, (brüt tahsili gecikmiş kredi oranı ve tahsili gecikmiş kredi tahsilatları gibi) aktif kalitesi, ortalama aktif getirisi ve (GSYİH büyümesi, TFI enflasyonu ve Döviz oranları gibi) Banka’nın makro çevre ve bankacılık sektörüne ilişkin beklentileri de dâhil olmak üzere ancak bunlarla sınırlı olmaksızın) Banka’ya ve iştiraklerine ve yatırımlarına dair, işin geliştirilmesi, Tük bankacılık sektöründeki trendler, iş, pazar, uluslararası ve yerel hukuki koşullar da dâhil olmak üzere risklere, belirsizliklere, tahminlere ve gelecekteki özkaynak gereklilikleri ile sermaye yeterlilik oranı, borç büyümesi ve rekabete tabidir. Söz konusu risklerin, belirsizliklerin ve tahminlerin ışığında, ileriye dönük açıklamada yer alan durumlar meydana gelmeyebilir. Özellikle, ve fakat bununla sınırlı olmaksızın, herhangi bir tahminin, görüşün, öngörünün, hedefin, olasılığın, beklentinin veya başka bir ileriye dönük açıklamanın gelecekteki performansa dair güvenilir bir gösterge olduğuna yönelik açık veya örtülü herhangi bir beyan veya tekeffülde bulunulmamıştır ve bunlara dayanılmamalıdır. Bu tür ileriye dönük tahminler, görüşler, öngörüler, hedefler, olasılıklar, beklentiler veya başka bir ileriye dönük açıklamalar gelecekteki performans için güvenilir bir gösterge oluşturmamaktadır. Bu tür ileriye dönük açıklamalar Banka’nın mevcut sonuçlarının, performansının veya başarılarının gelecekteki sonuçlarından, performansından veya başarılarından önemli ölçüde farklı olmasına sebebiyet verebilecek bilinen ve bilinmeyen riskleri, belirsizlikleri ve Banka’nın kontrolünde olmayan diğer önemli faktörleri içermektedir. İşbu sunumda yer alan hiçbir hususa geleceğe yönelik bir taahhüt veya beyanmışçasına güvenilmemelidir. Banka, işbu sunumda yer alan geleceğe dair açıklamaların dayandığı olayların, koşulların veya durumların değişikliğe uğraması veya yeni bir bilgi edinilmesi durumunda ileriye dönük açıklamaların güncellenmesi veya değiştirilmesine ilişkin her türlü sorumluluğu veya taahhüdün açıkça reddetmektedir. Banka, ilgili grup şirketleri veya bağlı şirketleri ve Banka’nın herhangi bir üyesi, müdürü, çalışanı, işçisi, bağlı kişisi veya temsilcisi veya herhangi başka bir kişi işbu sunumun veya içeriğinin kullanılması veya bununla ilgili herhangi bir durumdan sorumluluk kabul etmemektedir.