

TAKASBANK

FAALİYET RAPORU 2010







1996

Aracı kurumların işlem yapabildiği ilk organize para piyasası niteliği taşıyan, para ve sermaye piyasaları arasında köprü işlevi gören Takasbank Para Piyasası faaliyete geçti.

Ödünç menkul kıymet kredisi uygulamasına başlandı.

Bankacılık faaliyetinde bulunmaya başlayan Takasbank, aracı kuruluşlara nakit Türk lirası kredi vermeye başladı.

Takasbank, uluslararası menkul kıymet hizmet sektörü ile ilgili analizler gerçekleştiren GSCS Benchmarks isimli kuruluş tarafından birinci seçildi.

Takasbank tarafından, Türkiye'de ihraç edilen bütün menkul kıymetlere ISIN kodu tahsis edilmeye başlandı.

1997

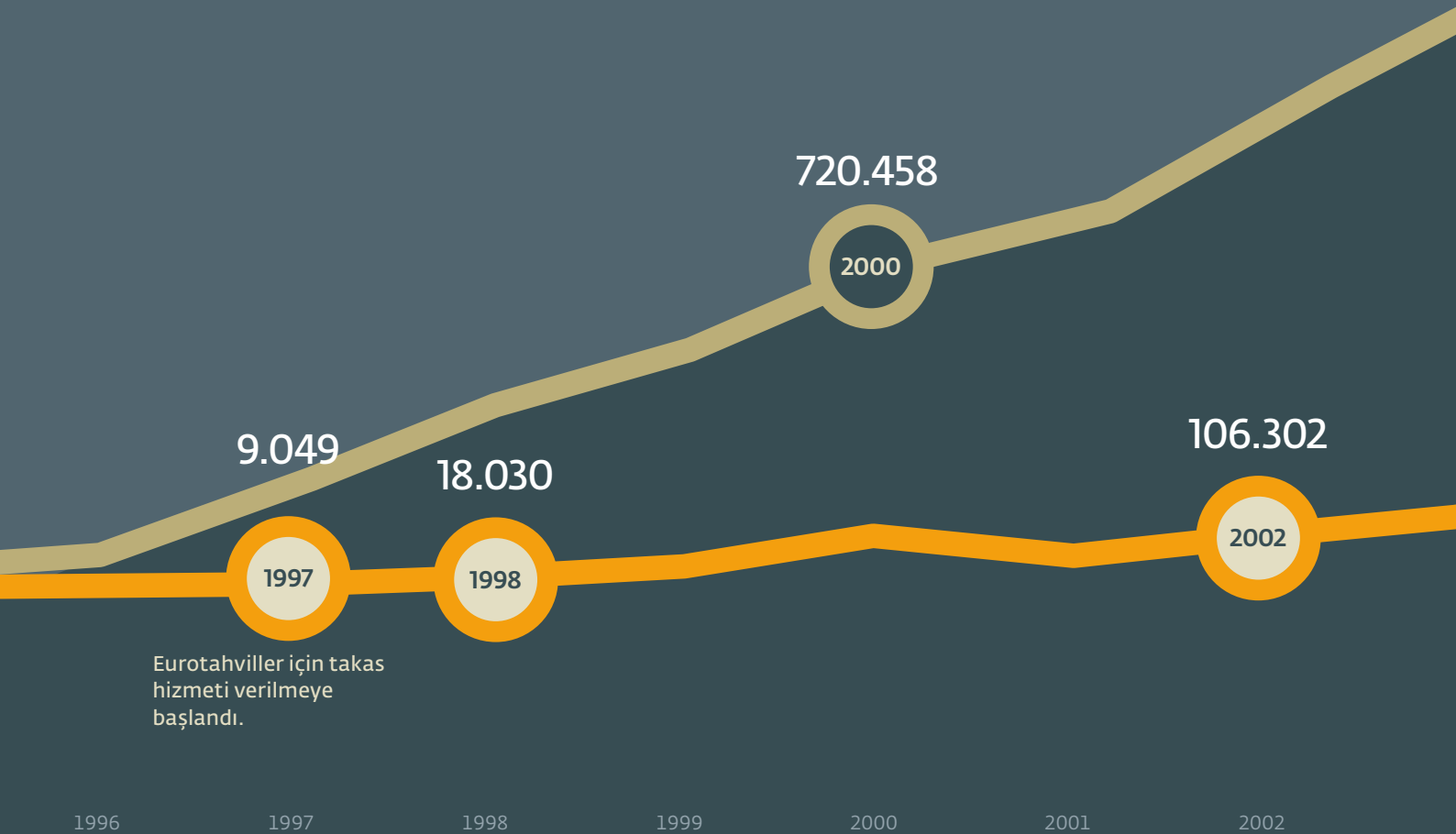
Takasbank Elektronik Transfer Sistemi'nin (TETS) uygulamaya alınması ile dünyada ilk defa aracı kurumların ulusal ödeme sistemine erişimi sağlandı.

Uluslararası Saklama Kuruluşları (ICSD) olan Euroclear Bank ve Cedelbank nezdinde Nostro hesaplar açarak muhabirlik anlaşmaları tesis edildi ve Eurotahviller için takas hizmeti verilmeye başlandı.

Türkiye'deki hisse senedi yatırımcılarını tanımlamak üzere yatırımcıya mahsus bir numara olan "Takasbank Sicil Numarası" tahsisine başlandı.

Aracı Kuruluşlara kullandırılan Günlük Nakit Kredi uygulamasına başlandı.

2010 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda 89 aracı kurum tarafından toplam 635,08 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirilmiştir.



1998

Yatırım fonları portföy değerleri Takasbank sisteminden SPK'ya iletmeye başlandı.

Takasbank, menkul kıymetler ile ilgili uluslararası standartların belirlenmesi konusunda çalışan ISO TC 68/ SC4 Menkul Kıymet Standartları Komitesi'ne üye oldu.

1.924.080

2004

2.935.118

2007

3.458.477

2010

208.423

2004

Hisse Senedi Piyasası Gözetim Sistemi devreye alındı.

325.131

2006

Özel sektör tahvilleri için takas hizmeti verilmeye başlandı.

387.777

2007

482.534

2009

## İMKB İşlem Hacimleri (Hisse Senedi ve Tahvil)

Tahvil (milyon TL)

Hisse Senedi (milyon TL)

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

## KISACA TAKASBANK

Takasbank, Borsa’da gerçekleştirilen alım satım işlemlerinden doğan menkul kıymetlerin teslimi ve bedellerinin ödenmesine ilişkin taahhütlerle ilgili takasın yapıldığı merkezdir ve ülkemizde sermaye piyasasının Merkez Bankası olarak anılmaktadır.

### **Türkiye sermaye piyasasının Merkez Bankası**

Ülkemizde sermaye piyasasının Merkez Bankası olarak anılan Takasbank, Borsa’da gerçekleştirilen alım satım işlemlerinden doğan menkul kıymetlerin teslimi ve bedellerinin ödenmesine ilişkin taahhütlerle ilgili takasın yapıldığı merkezdir.

### **Deneyimle pekişen güven ve itibar**

Ülkemizde 1985 yılında kurulan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nın (İMKB) ilk dönemlerinde menkul kıymet alım ve satım işlemlerinin takası, 1988 yılına kadar üyelerin kendi aralarında gerçekleştirilmiştir. 1988 ile 1992 yılları arasında İMKB bünyesinde kurulan müdürlük tarafından sürdürülen takas ve saklama görevi, 1992 yılında İMKB ve üyelerinin ortaklığıyla kurulan İMKB Takas ve Saklama A.Ş.’ye devredilmiştir. 2 Ocak 1996 tarihinde unvanı Takasbank İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olarak yenilenerek bir sektör bankasına dönüştürülmüştür. Kuruluşundan bugüne piyasalara yön veren yaklaşımı, güçlü finansal ve operasyonel yapısıyla sunduğu kaliteli hizmet ve kazandığı uluslararası itibar ile gerek Türkiye’de gerekse yurt dışındaki yatırımcılar açısından en güvenilir kurumlar arasında konumunu güçlendirerek faaliyetlerini sürdürmektedir.

### **Tek merkezden uyum içinde yürütülen hizmet çeşitliliği**

Sürekli gelişim içinde olan ulusal ve uluslararası sermaye ve para piyasalarının değişken yapısına uyum sağlayan ve bu piyasalarda beliren ihtiyaçlara müşteri odaklı çözümler sunan Takasbank, takas, saklama, nakit/menkul kıymet transfer ve ilgili bankacılık işlemlerini kapsayan hizmetlerini tek merkezden yöneterek etkinliğini artırmaktadır. Takasbank sunduğu hizmet çeşitliliğiyle Türkiye finans sektöründe kilit bir rol oynamaktadır. Kurduğu geniş muhabir ağı ve geliştirmiş olduğu verimli uluslararası işbirlikleri ile dünya çapında takas ve saklama kuruluşları arasında da özel bir konuma sahiptir.

### **Piyasalar arasındaki sağlam köprü**

Öncelikli amacı Türkiye sermaye piyasalarının gelişimine katkıda bulunmak olan Takasbank, para ve sermaye piyasalarını sağlam ve şeffaf bir yapıyla birbirine bağlayarak piyasalar arasında köprü işlevi üstlenmekte ve etkin kaynak akışı sağlamaktadır.

Kuruluşundan bu yana sektörünün gerekliliklerine uygun olarak ürün ve hizmetlerini sürekli geliştiren Takasbank, güçlü sermaye yapısı, deneyimli insan kaynağı ve kesintisiz olarak sürdürdüğü yatırımlarla alanındaki birçok yeniliğin öncüsü olmuştur.

#### **Piyasa değişkenlerine çözüm üreten yenilikçi yaklaşım**

Kuruluşundan bu yana finans sektörünün gerekliliklerine uygun olarak ürün ve hizmetlerini sürekli geliştiren Takasbank, güçlü sermaye yapısı, deneyimli insan kaynağı ve kesintisiz olarak sürdürdüğü yatırımlarla alanındaki birçok yeniliğin öncüsü olmuştur:

- 2005 yılında İMKB'de işlem gören hisse senetlerinin kaydedilmesi amacıyla kurulan Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun (MKK) kurucu ortakları arasında yer almış ve kuruluş aşamasında altyapı çalışmalarını üstlenmiştir.
- Şubat 2005'te kurulan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (VOB) işlemlerinin takas ve teminatlandırma işlemleri, Takasbank bünyesindeki VOB Takas Merkezi tarafından gerçekleştirilmektedir.
- Yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy varlıklarını izlemektedir.
- Kurduğu ve işlettiği alt ödeme sistemleri ile sermaye piyasalarımızı ulusal ve uluslararası ödeme sistemlerine ulaştırmıştır.
- Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi kapsamındaki bireysel emeklilik fon varlıklarının saklanması, takası ve emeklilik fon paylarının bireysel emeklilik katılımcıları adına saklanması işlemlerini yerine getirmektedir.

- Para piyasası ve bankacılık hizmetleriyle aracı kuruluşlar arasındaki para alışverişlerinin şeffaf, hızlı ve güvenilir bir ortamda yapılmasını sağlamakta; kısa vadeli nakit kredi olanağı sunmaktadır.
- Güçlü bir gelişme potansiyeline sahip olan Türkiye sermaye piyasalarını, başta Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği (ANNA) olmak üzere çeşitli uluslararası organizasyonlarda temsil etmektedir.

#### **Uluslararası piyasalara ulaşan uzmanlık**

Takasbank, faaliyetlerini tüm piyasa katılımcılarına uluslararası standartlarda ve yüksek kalitede hizmet sunmak önceliğiyle sürdürmektedir. Rekabet gücünü her geçen gün artıran Takasbank, yurt içi takas ve saklama konusundaki uzmanlığını, yurt dışı piyasalara da taşımayı başarmıştır.

Uluslararası merkezi takas ve saklama kuruluşu Euroclear Bank ile kurduğu muhabirlik ilişkisi sayesinde Takasbank, yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilen her türlü yabancı menkul kıymetin takas ve saklama işleminde yurt dışı muhabirlik hizmeti vermektedir. 2010 sonu itibarıyla Takasbank'tan yurt dışı menkul kıymet muhabirlik hizmeti alan kurum sayısı 83'e ulaşmıştır.

#### **Bölgesinde örnek alınan deneyimli bir kurum**

Kuruluşundan bu yana Türk sermaye piyasasının gelişimi için verdiği desteği bölgesindeki ülkelere taşımak konusunda da kararlılık gösteren Takasbank, bu ülkelerin finans piyasalarında deneyimine başvurulmuş ve örnek alınan bir kurumdur. Takasbank, para ve sermaye piyasalarının yanı sıra bölge ülkeleriyle gelişmiş uluslararası piyasalar arasında da önemli bir köprü işlevi üstlenmiştir. Balkan ülkeleri, Türkî Cumhuriyetler ve diğer bölge ülkelerinin ilgili kurumlarıyla güçlü bir know-how paylaşımı ve iş birliği zemini oluşturan Takasbank, uluslararası finans çevrelerindeki itibarını gün geçtikçe daha da güçlendirmektedir.

#### **Paydaşlarına karşı sorumluluk**

Faaliyetlerini, paydaşlarına karşı taşıdığı sorumluluk bilinciyle, sermaye piyasası kurumlarıyla yakın iş birliği içinde, başta hissedarları, yatırımcılar ve çalışanları olmak üzere tüm sosyal paydaşları için kesintisiz değer yaratmak hedefiyle sürdüren Takasbank, Türkiye'nin en yüksek kurumlar vergisi ödeyen kuruluşlarından biridir.

## VİZYON

Sermaye piyasasının Merkez Bankası olarak anılan, piyasalarda gerçekleştirilen tüm işlemlerin takasını tam otomasyon standartlarında ve merkezi takas tarafı olarak gerçekleştiren, kurumsal saklama ve ilgili bankacılık hizmetlerini uluslararası piyasalara taşımış, ürün, hizmet ve uygulamaları referans kabul edilen, rekabet gücü yüksek, kurumsal yönetim ilkelerini benimsemiş, mali yapısı güçlü, uluslararası bir takas kurumu olmaktır.



## MİSYON

Takasbank, ülkemiz sermaye piyasalarının rekabet gücünü artırmayı ilke edinmiş ve bu çerçevede;

- piyasa katılımcılarının nakit ve menkul kıymet finansman ihtiyaçlarını, kurduğu piyasa ve kredi mekanizmalarıyla etkin bir şekilde karşılayan,
- kurduğu ve işlettiği alt ödeme sistemleri ile sermaye piyasalarımızı ulusal ve uluslararası ödeme sistemlerine ulaştıran,
- etkin bir teminat ve risk yönetim sistemi geliştirerek piyasaların risk yönetim yapısının güçlendirilmesine ve aracılık maliyetlerinin azaltılmasına katkı sağlayan,
- “Ulusal Numaralandırma Ajansı” sıfatıyla; finansal araçların ve piyasaların uluslararası standartlardaki kimlik tanımlarını yapan ve bu tanımların ulusal ve uluslararası ödeme sistemlerinde kullanımına katkı sağlayan,
- bilgi teknolojilerindeki gelişmeleri yakından izleyerek kullanan,
- sermaye piyasası kurumları ile etkin ve sürekli iş birliği içerisinde müşteri, hissedar ve çalışanlarının memnuniyetini ön planda tutan,
- ulusal ve uluslararası takas, kurumsal saklama ve bunlara ilişkin bankacılık hizmetlerini uluslararası standartlarda sunan bir kurumdur.

## KURUMSAL DEĞERLER

Takasbank, üstlendiği görevleri eksiksiz bir biçimde yerine getirerek misyonunu ve vizyonunu gerçekleştirmek amacıyla tüm faaliyetlerinde ve kararlarında gözeceği temel değerleri belirlemiştir.

### Dürüstlük ve Güvenilirlik

Bankamız faaliyetlerinin icrası sırasında müşteriler, hissedarlar, çalışanlar ve diğer sektör kuruluşları ile olan ilişkilerde dürüstlük ilkesine bağlı kalınması ve karşılıklı güven anlayışı çerçevesinde açık, anlaşılır ve doğru bilgi verilmesi esasına dayalı olarak hizmetlerin zamanında ve eksiksiz yerine getirilmesidir.

### Mesleki Uzmanlık

Bankamızın takas, saklama ve bunlara bağlı bankacılık hizmetlerine ilişkin uygulamaların geliştirilmesinde, araştırmacı ve sorgulayıcı bir yaklaşımın benimsenmesi, sektör ve piyasa ihtiyaçları dahilinde en uygun ve en doğru çözümlerin üretilmesi ve bu süreçte mesleki deneyim ve kurumsal hafızadan azami düzeyde yararlanılmasıdır.

### Tarafsızlık

Bankamızın faaliyet alanıyla ilgili tüm taraflara eşit mesafede ve objektif ölçütler dahilinde yaklaşılması ve ortakları, müşterileri ve çalışanları arasında her türlü ayrımcılıktan uzak durularak önyargılı ve subjektif davranışlardan kaçınılmasıdır.

### Şeffaflık ve Hesap Verilebilirlik

Bankamız tarafından kamuya ve/veya sadece ilgililerine açıklanması gereken hususlar hakkında gerekli açıklama ve duyuruların zamanında ve doğru bir şekilde yapılması, Bankamızın sorumluluklarını üstlenmesi ve hesap verme sorumluluğunu kabul etmesi, kamusal denetime her zaman açık ve hazır bulunmasıdır.

### Piyasa (Müşteri) Odaklılık

Takas, saklama ve bunlara bağlı bankacılık hizmet ve uygulamalarında sistemin etkinliğini artırma ve piyasaların gelişmesine katkı sağlayacak çözümlerin üretilmesi, aracı kuruluşlar, borsalar ve diğer sermaye piyasası kurumlarından oluşan müşterilerin mevcut ve gelecekteki talep ve ihtiyaçları dahilinde projelerin geliştirilmesi, müşteriler ve ilgili kurum / kuruluşlar ile sürekli iş birliği ve dayanışma içinde çalışılmasıdır.

### Kamu Yararının Gözetilmesi

Bankamızın tüm faaliyetlerinde kârlılık yanında, toplumsal faydanın gözetilmesi ve çevreye saygı ilkeleri ışığında hareket edilerek sosyal etkinliklere ve eğitim faaliyetlerine katkı sağlanması, ilgili kamu otoritelerinin gözetim ve denetim fonksiyonları çerçevesinde talep edilen bilgilerin eksiksiz, doğru ve süratli bir şekilde sunulması değerlerine azami dikkat gösterir. Bankamızın faaliyetleri ile ilgili işlem taraflarının tümünün, bunların müşterilerinin ve kamunun hak ve yararlarının korunmasına azami ölçüde özen gösterilmesidir.

### Saygı

Bankamızın faaliyetleri ile ilgili olarak tüm ilgililere karşı adil, ölçülü, anlayışlı ve saygılı bir şekilde davranılması, farklı düşünce ve görüşlere değer verilmesi, görev ve sorumlulukların yerine getirilmesinde profesyonelce hareket edilmesidir.

### ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

Takasbank, 1 Ocak-31 Aralık 2010 dönemindeki faaliyetleri sonucunda 34.297 bin TL tutarında vergi öncesi dönem kârı elde etmiştir. 2010 yılı mali kârı üzerinden %20 oranında hesaplanan 6.249 bin TL tutarında kurumlar vergisi, dönem ticari kârından düşüldüğünde 28.048 bin TL vergi sonrası kâr elde edildiği görülmektedir.

Takasbank, 2010 yılı içinde 39.265 bin TL tutarında faiz geliri elde etmiştir. Söz konusu faiz gelirlerinin büyük bir kısmını, bankalardan alınan 28.725 bin TL faiz geliriyle vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan elde edilen 7.624 bin TL tutarında faiz gelirleri oluşturmaktadır. Cari dönemde yurt içi bankalara 9.714 bin TL faiz gideri verilmiş, gayri nakdi kredilerden 4.920 bin TL ücret ve komisyon alınmış, Türk parası ve yabancı para işlemleri için 1.660 bin TL tutarında komisyon verilmiştir.

Takasbank Kâr-Zarar Tablosu kalemlerinden "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesap grubunda ise yılsonu itibarıyla 10.906 bin TL bakiye bulunmaktadır. Yıl içinde kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı olarak 2.306 bin TL ayrılmıştır.

### 2010 YILI İÇİNDE ANA SÖZLEŞME'DE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER VE NEDENLERİ

Ana Sözleşme'de herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

### ORTAKLIK YAPISI, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISINDA HESAP DÖNEMİ İÇİNDE MEYDANA GELEN DEĞİŞİKLİKLER, NİTELİKLİ PAY SAHİP GERÇEK VEYA TÜZEL KİŞİLERİN UNVANLARI VE PAYLARI

Ödenmiş sermayesi 60.000.000 TL nominal değerli olan Takasbank'ın A ve B grubu paylarını temsilen çıkarılacak hisse senetlerinin tamamı nama yazılı olmakta, hisse senetleri ancak İMKB ve üyeleri ile kurulmuş ve ileride kurulacak olan altın, döviz, vadeli işlem ve menkul kıymet borsaları ve bunların üyeleri arasında devredilebilmekte, İMKB hariç her bir ortağın payı doğrudan ve dolaylı olarak Banka sermayesinin %5'ini geçememektedir. Takasbank sermayesi içinde bulunan 2.000 adet A grubu paylarını temsil eden hisse senetleri, sadece İMKB'ye ait olup devredilememekte, sermaye artırımlarında yeni A grubu hisse senedi ihdas edilememekte ve İMKB'ye ait olan 200 TL nominal değerdeki A grubu hisseler, İMKB'ye Banka Yönetim Kurulu'nda daha fazla üye ile temsil edilebilme hakkı tanımaktadır.

### SERMAYE'NİN %10'UNDAN FAZLASINA SAHİP OLAN GERÇEK VEYA TÜZEL KİŞİLERİN UNVANLARI VE PAYLARI

31 Aralık 2010 itibarıyla Takasbank'ın toplam 86 ortağı bulunmaktadır. Sermayenin %10'undan fazlasına sahip tek ortak konumunda bulunan İMKB, 19.575.080 TL pay tutarı ile toplam sermayenin %32,63'ünü elinde bulundurmaktadır. Takasbank sermayesinin %34,48'lik kısmı 19 adet bankaya, geri kalan %32,89'lük kısmı ise 66 adet aracı kuruma aittir.

### BANKA'NIN YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KURULU ÜYELERİ İLE GENEL MÜDÜR VE YARDIMCILARININ VARSA BANKA'DA SAHİP OLDUKLARI PAYLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Takasbank'ın Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Banka'da sahip olduğu pay bulunmamaktadır.

1999

Müşteri ismine saklama uygulamasına geçildi ve Türkiye'de demateryalizasyona geçişin önü açıldı, immobilizasyon büyük ölçüde gerçekleştirildi.

2000

Takasbank Acil Durum Merkezi kuruldu.  
Elektronik Menkul Kıymet Transfer Sistemi uygulamaya alındı.

Yatırım fonları portföy değerleri Takasbank sisteminden SPK'ya iletmeye başlandı.

1998

43.594.032

35.695.066

2001

2010'da Takasbank tarafından 36.227.415,50 TL nominal değerli hisse senedi, 137 adet yatırım fonu katılma belgesi kaydileştirmek üzere fiziki olarak teslim alınmıştır.

1996

5.360

1999

1.132.818

2001

4.078.185

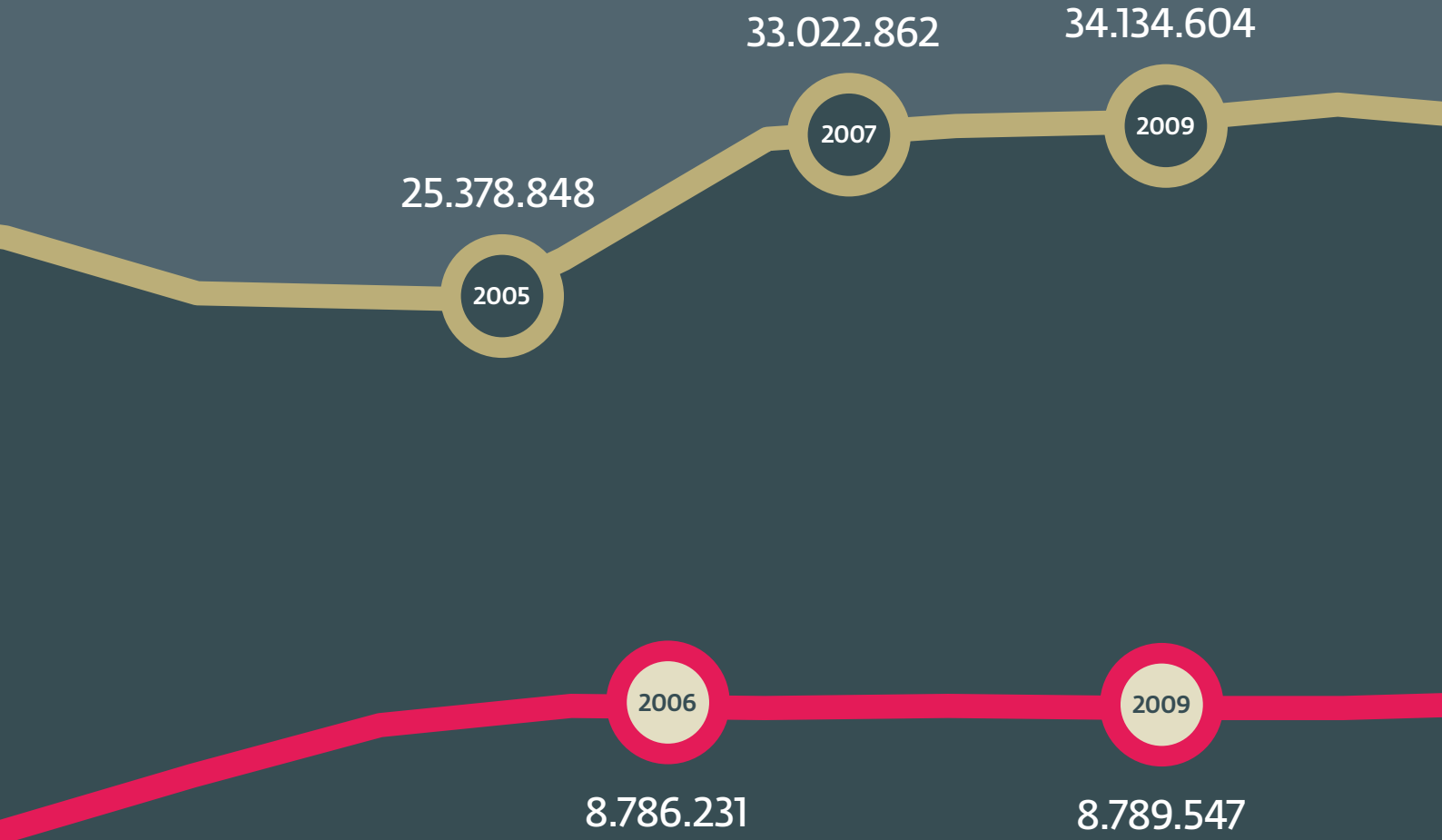
2001

Şartlı virman sistemi kuruldu. Zincirleme transferli elektronik takas uygulaması başladı.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) kuruldu.

İMKB Vadeli İşlemler Piyasası'na takas hizmeti verilmeye başlandı.

Takasbank, küresel saklamacı bankalar tarafından "Makbul Merkezi Saklama Kuruluşu" olarak seçildi.



## Saklama Bakiyeleri (Hisse Senedi-Yatırım Fonu)

Hisse Senedi Adedi —  
Yatırım Fonu Adedi —

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

## YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN MESAJI

Uluslararası finans piyasasındaki güncel gelişmeleri yakından izleyen Takasbank, yenilikçi yaklaşımıyla bu gelişmelere paralel rekabet gücünü artıran politika ve uygulamaları hayata geçirerek yurt içi ve yurt dışı piyasalarda takas ve saklama konusundaki hizmetlerini yıl içinde büyük bir başarı ile yürütmüştür.

Dünya çapında tüm ekonomileri etkisi altına alan, küresel ekonomik aktiviteye ise son 70 yılın en şiddetli hasarını veren küresel mali krizden kademeli olarak çıkışın yaşandığı 2010 yılında, Takasbank olarak ülkemiz sermaye piyasalarının rekabet gücünü artırma misyonumuz doğrultusunda yürüttüğümüz çalışmaların olumlu sonuçlarını aldığımız başarılı bir yılı geride bırakmış bulunuyoruz. 2010 yılı, sunduğumuz ürün ve hizmetleri müşteri odaklı yaklaşımımız ile geliştirmeye, yenilikçi uygulamalarımızı hayata geçirmeye devam ettiğimiz bir yıl oldu.

Dünya ekonomisinin ciddi şekilde daraldığı 2009 yılının ardından özellikle gelişmiş ülke hükümetlerinin eşgüdümlü olarak uygulamaya geçirdiği para ve maliye politikaları sonucunda canlanan ekonomik aktivite sayesinde 2010 yılında ekonomi aktörlerinin gündemini krizden çıkış

senaryoları oluşturmuştur. 2010 yılında %4,6 oranında büyümesi tahmin edilen dünya ekonomisine krizden çıkış sürecinde beklentilerin tersine ABD gibi gelişmiş ekonomilerden ziyade gelişmekte olan ülke ekonomilerinin yön verdiği anlaşılmaktadır. BRIC olarak anılan Brezilya, Rusya, Hindistan ve Çin başta olmak üzere gelişmekte olan ekonomiler, kriz süresince dünya ekonomisini krizden çıkartan talebi sağlamıştır. 2010 yılı son çeyreğinde ABD'nin ikinci parasal teşvik paketini açıklaması ise ABD, Avrupa ve Japonya'nın genişleyici para politikasına 2011 yılında da devam edeceği izlenimini kuvvetlendirmiştir.

2010 yılının ikinci çeyreğinde başta Yunanistan olmak üzere Portekiz, İspanya ve İrlanda gibi Avro Bölgesi ekonomilerinin borç yükü kaynaklı sorunları ve kredi krizinin yayılma ihtimali önemli bir risk unsuru olarak ortaya çıkmıştır. Küresel ekonominin



*H. Erkan*

**HÜSEYİN ERKAN**  
YÖNETİM KURULU BAŞKANI

2010 yılı içinde, İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 635,08 milyar TL tutarında işlem gerçekleşmiş ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 50,08 milyar TL'lik nakit takası ile 168,73 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

2010 yılında sergilediği kırılgan yapıya rağmen 2011 yılında küresel büyümenin hız kazanacağı ve gelişmiş ekonomileri de içine alacak şekilde yayılması tahmin edilmektedir.

2001 krizinden sonra uygulamaya koyduğu yapısal reformlar ve istikrar programı sayesinde Türkiye uzun erimli bir büyüme sürecine girmiştir. Türkiye ekonomisi, sekiz yıllık kesintisiz bir büyüme döneminin ardından, 2009 yılında %4,7'lik bir daralma yaşamış, 2009 yılının son çeyreğinden itibaren ise yeniden büyümeye başlamıştır. Türkiye ekonomisi mevcut siyasi istikrar ile desteklenen mali ve parasal politikaları ve zamanında hayata geçirdiği krizden çıkış stratejisi ile 2010 yılsonu itibarıyla %7,8 seviyesinde büyüme kaydederek OECD ülkeleri arasında krizden en hızlı çıkan ülkeler arasında yer almıştır.

2010 yılının ilk yarısında kriz öncesi büyüklüğüne ulaşan Türkiye ekonomisi küresel krizde başarılı bir sınav vermiştir. Güçlü bankacılık sektörü, kamu borç dinamiklerinin sağlamlığı ve yapısal reformların kararlılıkla sürdürülmesi kurumsal yatırımcıların piyasamıza duydukları güveni artırmaktadır. Uluslararası finans çevreleri tarafından da tasdik edilen bu performansa paralel olarak pek çok ülkenin kredi notunun düşürüldüğü bir ortamda Fitch ve Moody's gibi uluslararası derecelendirme kuruluşları tarafından Türkiye'nin kredi notu yükseltilmiştir. Bu sayede düşen risk primleri ülkemize yönelen yatırımları ve harcamaların artmasını sağlamaktadır.

Uluslararası finans piyasasındaki güncel gelişmeleri yakından izleyen Takasbank, yenilikçi yaklaşımıyla bu gelişmelere paralel rekabet gücünü artıran politika ve uygulamaları hayata geçirerek yurt içi ve yurt dışı piyasalarda takas ve saklama konusundaki hizmetlerini yıl içinde büyük bir başarı ile yürütmüştür.



Saklama, takas ve diğer bankacılık hizmetlerini tek çatı altında etkin bir biçimde birleştiren Bankamız 2010 yılı boyunca, İMKB'de işlem gören ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de (MKK) karşılıkları kayden izlenen hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerini MKK adına fiziki teslim alma işlemini sürdürmüştür. Yılı sonu itibarıyla karşılıkları MKK nezdinde kayden izlenen 31.416.143.343,60 TL nominal değerde 28.185.163 adet hisse senedi ile 8.789.684 adet yatırım fonu katılma belgesi, Takasbank kasalarında saklanmaktadır.

2010 yılı içinde, İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda toplam 635.08 milyar TL tutarında işlem gerçekleşmiş ve Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu 50,08 milyar TL'lik nakit takası ile 168,73 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

2010 yılında İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda gerçekleştirilen toplam 3.458,47 milyar TL tutarında işlemin 0,39 milyar TL'lik kısmı özel sektör tahvil işlemidir. Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 635,51 milyar TL tutarında nakit takası ile 2.433,44 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir. Döviz Ödemeli Devlet İç Borçlanma Senetleri Pazarı'nda gerçekleşen 9,17 milyon avro ve 136,74 milyon ABD doları tutarındaki kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesi sonucunda, muhabir bankalar aracılığıyla 3,65 milyon avro ve 119,22 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi sonuçlandırılmıştır.

2010 yıl sonu itibarıyla toplam üye sayısı 92'ye yükselen Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda (VOB) 2010 yılı içinde işlem hacminin artışına paralel olarak açık pozisyon sayısında da artış gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2010 tarihinde açık pozisyon sayısı 181.738, açık pozisyonun piyasa değeri ise 1.069 milyon TL'ye ulaşmıştır.

2010 yılı boyunca toplam 19 aracı kurumun aktif kullanımıyla Takasbank Nakit Kredisi günlük ortalama 11,2 milyon TL olmuştur. Takasbank Nakit Kredi faiz geliri ise 1.296 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

2010 yıl sonu itibarıyla Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda gerçekleşen işlemler, adet bazında 585 milyona ulaşmıştır. Dönem içinde piyasada 289 adet farklı hisse senedi işlem görmüş ve işlem hacmi 2,927 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Açıklık ve şeffaflık ilkesinden taviz vermeksizin faaliyetlerini sürdüren Takasbank; sağlam sermaye yapısı, deneyimli insan kaynağı, yenilikçi uygulamaları ve güçlü teknolojik altyapısıyla 2010 yılında da Türk finans sektörünün kilit aktörlerinden biri olmuştur. Uluslararası standartlarda hizmet vererek, bölge ülkeleri piyasalarında referans kurum olarak gösterilen Bankamızın, uluslararası finans çevrelerinde itibarı her geçen gün artmaktadır.

Bu vesileyle, özverili çalışmalarıyla Bankamızın konum ve itibarını güçlendiren Takasbank ailesinin tüm üyelerine, şahsım ve Yönetim Kurulumuz adına teşekkürlerimi sunuyorum. 2011 yılında da, Bankamızın, Türkiye sermaye piyasaları, hissedarlarımız ve müşterilerimiz için etkin ve verimli uygulamalara imza atacağına olan sonsuz inancımı kamuoyu ile paylaşmaktan memnuniyet duyuyorum.

## GENEL MÜDÜR'ÜN MESAJI

Yurt içinde sermaye piyasalarını geliştirmek hedefiyle faaliyetlerine yön veren Takasbank, güçlü teknolojik altyapısı ve nitelikli personeliyle yurt dışı piyasalarda da güvenle hizmet sunarak uluslararası rekabet gücünü her geçen gün artırmaktadır.

Ülkemizde sermaye piyasalarının Merkez Bankası olarak anılan Takasbank, tek merkezden büyük bir uyum içinde düzenlediği saklama, takas ve diğer bankacılık hizmetlerini finans sektörünün her geçen gün artan beklentilerini karşılamak üzere geliştirdiği müşteri odaklı, yenilikçi yaklaşımıyla destekleyerek 15 yıldır para ve sermaye piyasaları arasında güvenli bir köprü olma işlevini üstlenmektedir.

Bankamızın takas faaliyetlerindeki etkinliğini yansıtan temel performans göstergelerinden biri olan takasın tamamlanma oranı Bankamız tarafından hizmet sunulan İMKB ve VOB piyasalarında 2010 yılı içinde gerçekleştirilen işlemlerin tümünde %100 oranını yakalamıştır. Aynı başarı, takas işlemlerinin takas günü valörüyle sonuçlandırılmasında da tekrarlanmıştır.

Takasbank, müşteri memnuniyet düzeyinde yakaladığı kalite çitasını daha da yükseltmek ve uluslararası takas ve transfer sistemlerine daha fazla uyum sağlamak için 2010 yılında da ürün ve hizmetlerini yenilikçi uygulamalar ışığında geliştirmiştir. Bu bağlamda, Bankamız, gelişmiş uluslararası takas sistemleri için önerilen, takas gününden önce ön-eşleşme (pre-matching) standardına, organize piyasa dışı takas işlemlerinde de ulaşmıştır. 2010 yılı içinde, şartlı virman sistemini kullanan üyelerin Takasbank ekranları veya SWIFT üzerinden T gününden başlayarak ön-eşleşme amacıyla sisteme girdikleri ileri valörlü şartlı virman talimatlarının toplam talimatlara oranı %63,56 olmuştur.



A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a final flourish.

**DR. EMİN ÇATANA**  
GENEL MÜDÜR VE  
YÖNETİM KURULU ÜYESİ

# İstanbul'un uluslararası bir finans merkezi yapılmasına ilişkin projeye Takasbank aktif olarak iştirak etmekte ve en üst düzeyde katkı sağlamaktadır.

Bankamız, 2008 yılında Türkiye sermaye piyasasında yatırım fonlarının gelişmesine büyük katkı sağlayacağı inancıyla ön çalışmalarına başladığı Elektronik Fon Platformu Projesi'nin analiz ve yazılım çalışmalarını, 2010 yılı içinde tamamlamıştır. Takasbank'ın Merkezi Kayıt Kuruluşu ile koordinasyon içinde yürüttüğü ve 2011 yılının ilk çeyreğinde hayata geçirilmesi hedeflenen bu proje sayesinde fon kurucuları/yöneticileri, yatırım fonu katılma belgelerini web tabanlı elektronik bir ortamda diğer platform üyelerine ve bu kurumların müşterilerine satma ve geri satın alma opsiyonlarına sahip olacaktır.

İMKB'de Kurumsal Ürünler Pazarı altında yer alan Varant Pazarı'nda işlem gören varantların takas ve vade sonu dönüşüm işlemlerinin, Takasbank/ MKK sisteminde gerçekleştirilebilmesi için gerekli analiz ve yazılım çalışmaları da 2010 yılı içinde tamamlanmıştır. Varantların ikincil piyasa takası ve vade sonu nakit uzlaşma işlemleri gerçekleştirilmeye başlanmıştır.

Teminat ve risk yönetiminin merkezileştirilmesi ve risk bazlı teminatlandırmaya geçiş konularında yürütülen projenin de 2012 yılı içinde tamamlanması hedeflenmektedir.

Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın gelişmesi için yapılan düzenlemeler ve pazarlama faaliyetleri sonucunda 2010 yılı işlem hacmi 2009 yılına kıyasla % 43 artışla 2.927 milyon TL'ye ulaşmış ve 585 milyon adet olarak gerçekleşmiştir.

06 Kasım 2010 Tarih ve 27751 Sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik uyarınca ilgili piyasadaki nakit takas işlemlerinin ve piyasa katılımcılarına ait teminatların takip ve yönetiminin yapılarak, teminatlı bir piyasa altyapısının kurulmasına ilişkin çalışmaların "Merkezi Uzlaştırma Bankası" sıfatıyla Bankamız tarafından gerçekleştirilmesi hususu hükme bağlanmıştır. Bu kapsamda 26 Kasım 2010 tarihinde TEİAŞ ile Bankamız arasında Merkezi Uzlaştırma Bankası Anlaşması imzalanmıştır. Elektrik Piyasası'nın 2011 yılının ikinci çeyreğinde faaliyete geçmesi planlanmaktadır.

Bankamız, çeşitli anlaşmalar çerçevesinde muadil yabancı kuruluşlarla geliştirdiği iş birliği sayesinde bilgi ve uzmanlığını yurt dışına taşımaktadır. 2010 yılında, Yunan kökenli Ulusal Banka (National Bank of Greece) ile İMKB ve Atina Borsası'nda işlem gören hisse senetlerinden ortak olarak oluşturulan GT-30 endeksine dayalı borsa yatırım fonlarının takas ve fon oluşturma/geri alım işlemlerinin gerçekleştirilmesi için yapılan çalışmaları tamamlayarak uygulamaya aldık. Ayrıca, GT-30 endeksine dayalı borsa yatırım fonu işlemlerinin SWIFT ile entegrasyonunu sağlayarak Yunan kurumlarıyla koordineli bir biçimde takas ve fon oluşturma/geri alım işlemlerine başlamış bulunuyoruz.

2010 yılı boyunca Avrasya Borsalar Federasyonu, Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği, Dünya Borsalar Federasyonu, Uluslararası Finans Enstitüsü gibi sektörün seçkin uluslararası kurumlarıyla uzun yıllardır devam eden ilişkilerini sürdüren Bankamız, uluslararası finans piyasalarındaki etkinliğini, gücünü ve itibarını her geçen gün daha fazla artırmaktadır.

02/10/2009 tarih ve 27364 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan İstanbul Uluslararası Finans Merkezi (İFM) Strateji Belgesinde yer alan toplam 71 eylemin 6'sında Bankamız eylemin gerçekleştirilmesinde sorumlu kuruluş olarak belirlenmiş, 20 eylemde ise sorumlu kuruluşların iş birliği yapacağı kuruluşlar arasında sayılmıştır.

Sunmuş olduğumuz hizmetler ve fonksiyonlarımızın sürekli bir şekilde arttığı, bu artışın Bankamızın önemini de sürekli bir şekilde artırdığı önümüzdeki süreçte "Merkezi Karşı Taraf Uygulaması", "Ortak Teknoloji Platformu", "Türkiye Elektronik Fon Alım-Satım Platformu", "Ödünç

Piyasalarının Geliştirilmesi", "Finansal Piyasalar ile Ürün Piyasaları Arasındaki Entegrasyonun Sağlanması", "Elektrik Piyasası Nakit Uzlaşma Sistemi" gibi kapsamlı proje ve hedeflerimizin Bankamızın piyasalardaki merkezi rolünü, ürün ve hizmet çeşitliliğini artıracakları görülmektedir. Bu yönüyle İFM Projesi, Bankamızın stratejik hedeflerini büyük ölçüde desteklemektedir.

01/05/2010 tarih ve 27658 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2010/11 sayılı Başbakanlık Genelgesiyle İFM Projesi idari yapılanması da oluşturulmuştur. İFM projesi kapsamında oluşturulan çalışma komitelerinden Teknoloji Komitesinin Başkanlığını Bankamız yürütmekte, DPT'den Sorumlu Devlet Bakanının Başkanlığında oluşturulan İFM Ulusal Danışma Kurulunda da Bankamız üye olarak görev yapmaktadır. İstanbul'un uluslararası bir finans merkezi yapılmasına ilişkin projeye Bankamız aktif olarak iştirak etmekte ve en üst düzeyde katkı sağlamaktadır.

Özverili çalışmalarıyla 2010 yılını Takasbank için başarılı bir faaliyet yılına dönüştüren bütün çalışanlarımıza, sektörümüzün üst kamu otoritesi olan Sermaye Piyasası Kuruluna, takas hizmetlerimizi sunduğumuz İMKB ve VOBAS yönetimlerine, kardeş kuruluşumuz Merkezi Kayıt Kuruluşuna, bizlerden hiçbir zaman güvenlerini eksik etmeyen ortaklarımıza ve üyelerimize teşekkürlerimi ayrı ayrı sunuyorum.

Paydaşlarımızın şevk ve heyecanı sayesinde 2011 yılında da Bankamızın katma değeri yüksek projelerle Türkiye sermaye piyasasına katkı sunmaya devam edeceğine, Ülkemizin ve piyasalarımızın rekabet gücünü artıracak çalışmalara hep birlikte imza atacağımıza dair sonsuz bir inanç taşımaktayım.

2003

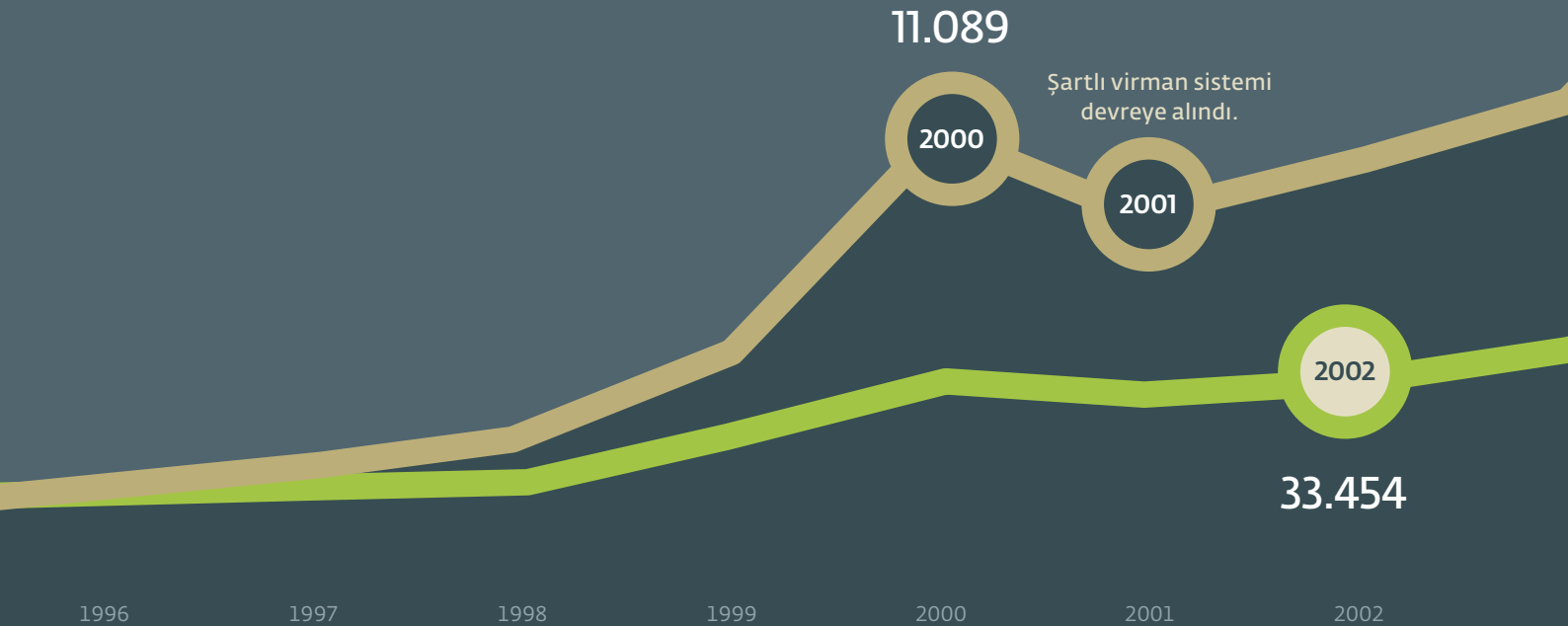
Bireysel Emeklilik Sistemi uygulamaya alındı.

2004

Hisse Senedi Piyasası Gözetim Sistemi kapsamında virman, alış-satış, sermaye artırım ve fiziki giriş çıkış işlemlerinin müşteri bazında izlenmesine başlandı. Havuz hesapları kaldırıldı.

ISIN kodu, SPK tarafından Türkiye'de standart tanımlama kodu olarak kabul edildi.

2010 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda 89 aracı kurum tarafından toplam 635,08 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirilmiş olup netleştirme işlemi sonucunda 50,08 milyar TL tutarında nakit (%7,89) ve 168,73 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet (%26,57) takası yapılmıştır.



2005

Takasbank-MKK entegrasyonu sağlanarak yatırım fonları ve Borsa'da işlem gören hisse senetleri için kaydi sisteme (demateryalizasyon) geçildi.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.'nin faaliyete geçmesiyle birlikte Takasbank, Merkezi Takas Tarafı (Central Counterparty-CCP) pozisyonu ile Takas Merkezi fonksiyonunu üstlendi.

MKK ile tam entegrasyon çerçevesinde işlem anında takas yapılan Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasası tamamen uzaktan erişimli olarak faaliyete geçti.

Takasbank, Avrasya Borsalar Federasyonu'na (FEAS) "Affiliate Member" statüsünde üye oldu.

Takasbank, tüm dünyaya ISIN veritabanını sağlayan "ANNA Service Bureau"nın Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçildi.

50.084

Brüt Takas Sistemi kuruldu.

2010

2007

43.312

26.925

2005

168.728

2010

130.680

2007

91.053

2005

## Hisse Senetleri Piyasası Nakit ve Menkul Kıymet Takası Tutarları

Nakit Takas Tutarı (milyon TL)

Menkul Takas Tutarı (milyon TL)

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

## 2010 YILI FAALİYETLERİ

# Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası müşterileri için Takasbank sisteminde açılmış hesap sayısı, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla geçen yıla kıyasla yaklaşık 7.500 adet artarak 64.151'e ulaşmıştır.

### Saklama

Kaydileştirme uygulamaları çerçevesinde, İMKB'de işlem gören ve karşılıkları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de (MKK) kayden izlenen hisse senedi ve yatırım fonu katılma belgelerinin, MKK adına fiziki olarak teslim alma işlemi Takasbank tarafından 2010 yılı boyunca sürdürülmüştür.

Yıl içinde 36.227.415,50 TL nominal değerli 415.674 adet hisse senedi, 137 adet yatırım fonu katılma belgesi kaydileştirmek üzere fiziki olarak teslim alınmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla karşılıkları MKK nezdinde kayden izlenen 31.416.143.343,60 TL nominal değerde 28.185.163 adet hisse senedi ile 8.789.684 adet yatırım fonu katılma belgesi Takasbank kasalarında MKK adına saklanmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kaydileştirilmek için bekleyen yaklaşık 124.165.414 TL nominal değerli 4.055.172 adet sertifikadan oluşan hisse senedi bulunmaktadır.

2010 yılında kurumsal yatırımcılara aynen saklama hizmeti verilmeye devam edilmiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Takasbank'ın aynen saklama kasalarında 2.040.273 adet sertifikadan oluşan 91.765.442,65 TL nominal hisse senedi mevcuttur. Söz konusu kıymetlerin piyasa değeri 199.970.624,57 TL'dir.

Takasbank 2003 yılından bu yana bireysel emeklilik şirketlerine saklayıcı sıfatıyla hizmet vermektedir. Bireysel emeklilik şirketleri katılımcılarına, hesaplarındaki fon paylarını Takasbank nezdinde isimlerine açılmış hesaplarda izleme olanağı getirilmiştir. Bireysel emeklilik sistemi katılımcıları, Takasbank internet adresinde bulunan TakasNET sistemine bağlanıp fon portföy değerlerini adet ve piyasa

değeri cinsinden öğrenebilmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla bireysel emeklilik şirketleri nezdinde bireysel emeklilik fonu içeren hesap sayısı geçen yıla göre yaklaşık 320.500 adet artarak 2.463.257'ye ulaşmıştır.

Bireysel emeklilik sistemine gösterilen yoğun ilgi, sektöre yeni şirketlerin katılımını da beraberinde getirmektedir. 2010 yılı içinde yeni iki bireysel emeklilik şirketi daha faaliyete geçmiştir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 15 adet emeklilik şirketinin Takasbank nezdinde 140 adet emeklilik fonu mevcuttur.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası müşterileri için Takasbank sisteminde açılmış hesap sayısı, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla geçen yıla kıyasla yaklaşık 7.500 adet artarak 64.151'e ulaşmıştır. VOB müşterileri Takasbank internet adresinde bulunan TakasNET sistemine bağlanarak hesaplarının pozisyon, portföy değeri ve kâr/zarar durumlarını gösteren raporlara ulaşabilmektedir.

### Hisse Senetleri Takas ve Nakit Operasyon İşlemleri

2010 yılı içinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nda 89 aracı kurum tarafından toplam 635,08 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirilmiş olup netleştirme işlemi sonucunda 50,08 milyar TL tutarında nakit (%7,89) ve 168,73 milyar TL piyasa değerli menkul kıyım (%26,57) takası yapılmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıyım Borsası tarafından alınan kararlar uyarınca Takasbank tarafından hisse senedi ve yatırımcı bazında uygulanan brüt takas işlemleri kapsamında oluşturulan sistem aracılığıyla 2010 yılı içinde toplam 3,34 milyar TL brüt takas gerçekleştirilmiştir.

Aynı dönemde şartlı virman sisteminde, toplam 225,48 milyar TL piyasa değerli menkul kıyım ve 225,34 milyar TL tutarında nakit transferi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemlerin 6,14 milyar TL'si takas tanımlı şartlı virman işlemidir. Kurumsal yatırımcılar tarafından da toplam 24,04 milyar TL piyasa değerli serbest virman işlemi yapılmıştır.

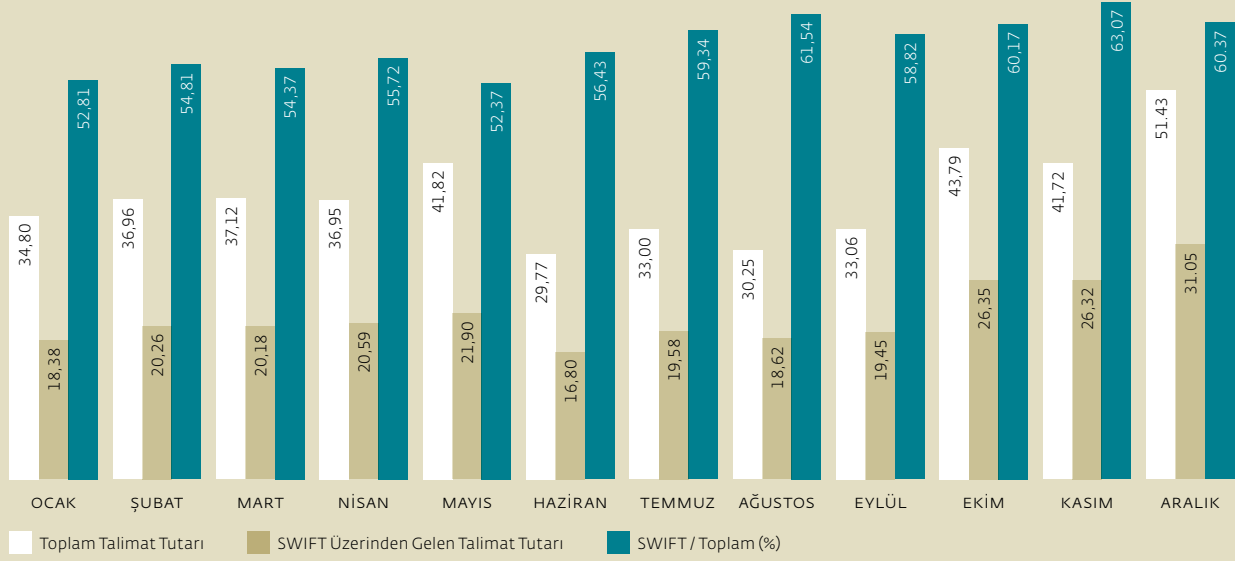
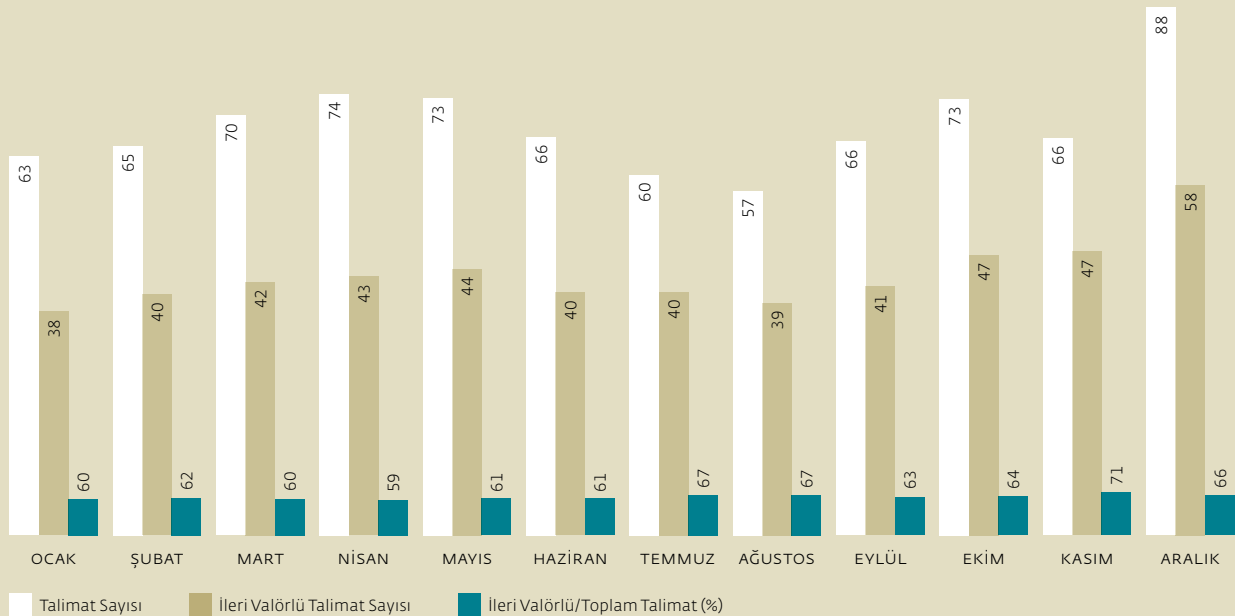
2010 yılı içinde şartlı virman sistemine ulaşan talimatların %57,57'si bu sistem ile entegrasyonu sağlanan SWIFT sistemi üzerinden gelmiştir. Takasbank ekranları veya SWIFT üzerinden T gününden başlayarak ön-eşleşme amacıyla sisteme girilen ileri valörlü şartlı virman talimatlarının toplam talimatlara oranı ise, 2010 yılsonu itibarıyla %63,56 olarak gerçekleşmiştir.

Ülkemiz sermaye piyasasının ve fon endüstrisinin gelişimine önemli katkılar sağlayacağı öngörülen, Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu Projesi'nin analiz ve yazılım çalışmaları 2010 yılı içinde tamamlanmıştır. Takasbank tarafından MKK ile koordinasyon içinde yürütülen Proje'nin, 2011 yılının ilk çeyreğinde hayata geçirilmesi hedeflenmektedir. Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu, fon kurucuları/ yöneticilerine, yatırım fonu katılma belgelerini diğer platform üyelerine ve müşterilerine web tabanlı elektronik bir ortamda satma ve geri alma olanağı sunmaktadır. Elektronik bir dağıtım ağı sağlayan Platform'da gerçekleştirilen işlemlerin takası ve katılma belgelerinin müşteri bazında saklanması, Takasbank ve MKK sistemleri entegrasyonu ile tam otomasyona dayalı olarak gerçekleştirilecektir.



**2010 YILI VİRMAN İŞLEMLERİ (MİLYAR TL)**

| AYLAR          | SERBEST VİRMAN | ŞARTLI VİRMAN | TOPLAM VİRMAN |
|----------------|----------------|---------------|---------------|
| OCAK-ŞUBAT     | 4,05           | 35,57         | 39,62         |
| MART-NİSAN     | 4,60           | 37,27         | 41,86         |
| MAYIS-HAZİRAN  | 3,65           | 35,61         | 39,26         |
| TEMMUZ-AĞUSTOS | 3,30           | 31,73         | 35,03         |
| EYLÜL-EKİM     | 3,98           | 38,81         | 42,79         |
| KASIM-ARALIK   | 4,47           | 46,49         | 50,96         |
| <b>TOPLAM</b>  | <b>24,04</b>   | <b>225,48</b> | <b>249,52</b> |

**2010 YILI ŞARTLI VİRMAN SWIFT İŞLEMLERİ (MİLYAR TL)****2010 YILI İLERİ VALÖRLÜ ŞARTLI VİRMAN İŞLEMLERİ (BİN)**

## 2010'da Türkiye Elektrik İletim A.Ş. ile Takasbank arasında imzalanan “Merkezi Uzlaştırma Bankası Anlaşması” gereği, Piyasa İşletmecisi olan TEİAŞ bünyesinde faaliyet gösteren Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi adına nakit takas işlemleri Takasbank tarafından gerçekleştirilecektir.

Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nun hayata geçirilmesiyle,

- Fon kurucularına, ulusal düzeyde yeni ve etkin bir dağıtım kanalının sunulması,
- Özellikle getirisi yüksek olmakla beraber yeterli ve yaygın dağıtım kanalına sahip bulunmayan fonlar için, başarılı fon yöneticilerine, daha geniş kitlelere ulaşma olanağı sağlaması ve yönetilen fon büyüklüğünün artırılmasına ve yeni fonların kurulmasına yardımcı olması,
- Yatırımcılara getirileri karşılaştırma ve çok sayıda alternatif arasından seçim yaparak fonlara daha kolay yatırım yapma olanağı sunması,
- Fon kurucuları ve yöneticileri arasındaki rekabetin artmasıyla beraber fon performanslarının, satış açısından daha önemli birer gösterge haline gelmesi,
- Artan rekabet ve işlevsel etkinlik sayesinde düşen maliyetler sonucunda yatırımcı açısından bu enstrümanın cazibesinin artması,
- Kaynakların fonlar arasında etkin dağılımının ulusal düzeyde sağlanması,
- Dağıtım kanalında hizmet sunacak olan aracı kurumlar ve yatırım bankaları için yeni bir gelir imkânının oluşması beklenmektedir.

Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu Projesi'nin, üç aşamalı olarak hayata geçirilmesi planlanmaktadır. Platform'a öncelikle aracı kurumlar, bankalar ve sigorta şirketleri, gerekli yasal düzenlemelerin yapılmasının ardından da portföy yönetim şirketleri üye olabilecektir.

Proje'nin birinci aşamasında, üye olan tüm likit fonlar ve ileri valörlü fonlar (korumalı, garantili, serbest ve yabancı fonlar hariç) Platform'da işlem görebilecektir. Proje'nin 2011 yılında tamamlanması planlanan ikinci aşamasında garantili ve korumalı fonların alım satım ve halka arz işlemleri Platform işlemlerine dahil edilecektir.

Fon sektörüne önemli katkı sağlaması beklenen Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nun birinci aşaması tamamlanmış olup geliştirme çalışmaları devam etmektedir. Proje'nin ikinci aşamasını takiben, Platform'un yurt dışındaki benzerleri ile entegre edilmesi öngörülmektedir. Yurt içindeki fonların yurt dışında pazarlanabilmesi ve yatırımcıların yurt dışı fonlara kolay erişiminin sağlanması Proje'nin son aşaması olarak planlanmaktadır.

İMKB'de Kurumsal Ürünler Pazarı altında yer alan Varant Pazarı'nda işlem gören varantların takas ve vade sonu dönüşüm işlemlerinin, Takasbank/MKK sisteminde gerçekleştirilebilmesi için gerekli analiz ve yazılım çalışmaları 2010 yılı içinde tamamlanmıştır. Bununla beraber 2010 yılında varantların ikincil piyasa takas işlemleri ve vade sonu nakit uzlaşma işlemleri MKK ile eşgüdümlü olarak gerçekleştirilmeye başlanmıştır.

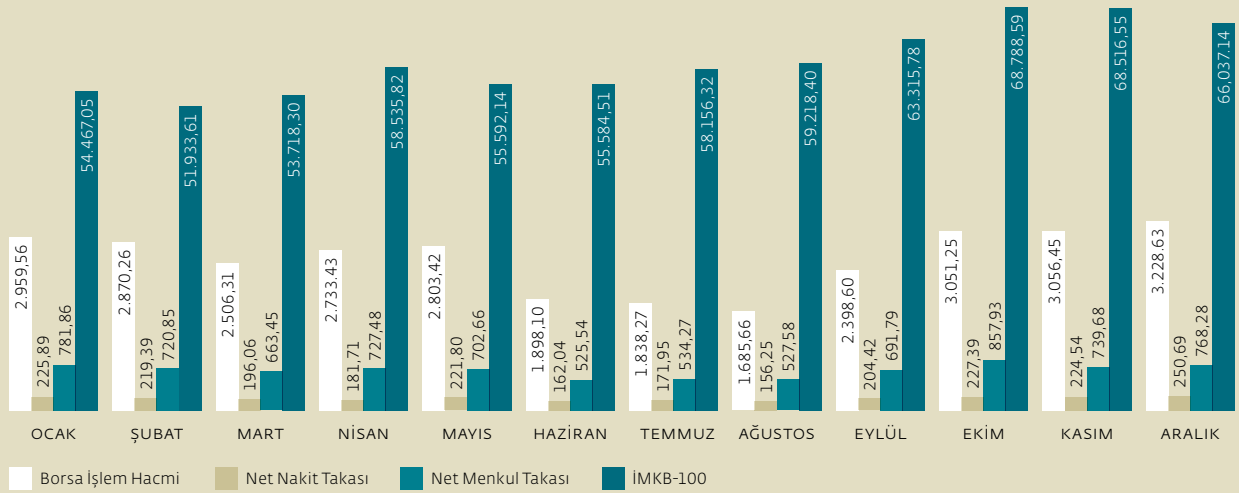
İMKB ve Atina Borsası'nda işlem gören hisse senetlerinden ortak olarak oluşturulan GT-30 endeksine dayalı borsa yatırım fonunun takas sistemi ve SWIFT ile entegrasyonu sağlanarak, fon payı oluşturma/geri alım işlemleri başlamıştır. Yunanistan'da "National Bank of Greece" nezdinde saklama hesapları açılarak fon kurucusu ve fonlara saklama hizmeti verilmektedir.

2010 yılında, Türkiye Elektrik İletim A.Ş. (TEİAŞ) ile Takasbank arasında beş yıl süreli olarak imzalanan “Merkezi Uzlaştırma Bankası Anlaşması” gereği Piyasa İşletmecisi olan TEİAŞ bünyesinde faaliyet gösteren Piyasa Mali Uzlaştırma Merkezi (PMUM) adına nakit takas işlemleri Takasbank tarafından gerçekleştirilecektir.

Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği'nde belirtilen esaslar kapsamında nakit takasının, Gün Öncesi Piyasası Takas İşlemleri (avans ödemeleri) ve Fatura Ödemeleri olarak gerçekleştirilmesi ve takas yükümlülüğünü zamanında yerine getirmeyen katılımcılara temerrüt uygulanması için gerekli çalışmalar 2010 yılı içinde tamamlanmıştır.

2010 yılında, T.C. Maliye Bakanlığı Muhasebat Genel Müdürlüğü ve T.C. Maliye Bakanlığı Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) ile katılımcı bankaların değişiklik talepleri doğrultusunda EFT-EMKT sistemleri mesajlarında güncellemeler yapılmıştır.

### HİSSE SENEDİ PİYASASI GÜNLÜK ORTALAMA İŞLEM HACİMLERİ (MİLYON TL)

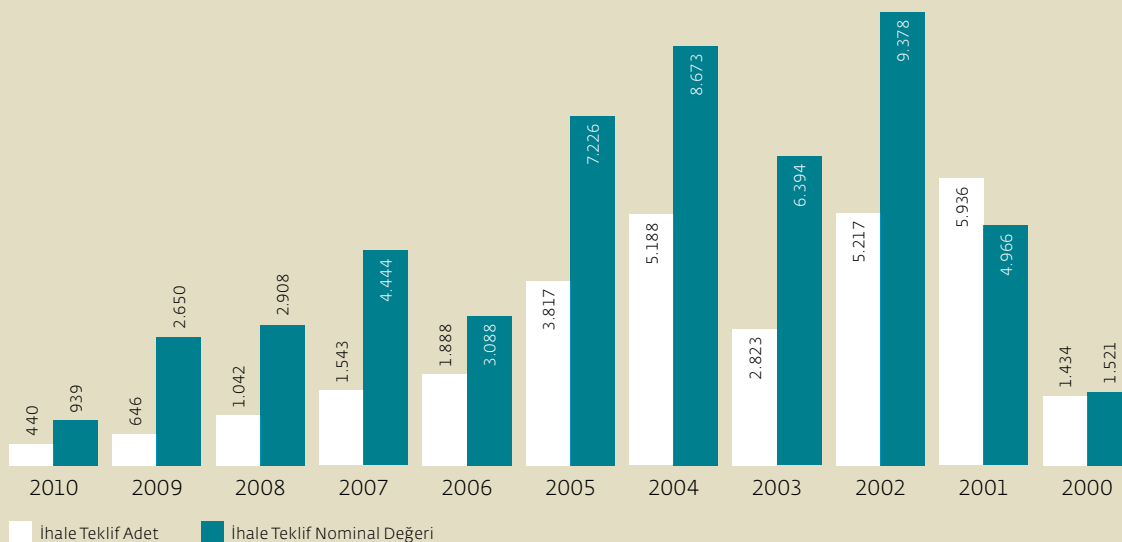


### Nakit Operasyon İşlemleri

#### 2000-2010 YILLARI ARASINDA GİDEN/GELEN NAKİT MESAJLARIN TOPLAM ADET VE TUTARLARI (MİLYON TL)



#### 2000-2010 YILLARI ARASINDA TAKASBANK ÜZERİNDEN YAPILAN İHALE TEKLİFLERİNİN ADET VE NOMİNAL TUTARLARI (MİLYON TL)



## 2010 sonu itibarıyla İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 3.458,47 milyar TL tutarında işlem gerçekleşmiştir.

### Tahvil ve Bono Takas İşlemleri

2010 sonu itibarıyla İMKB Tahvil ve Bono Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı ile Repo-Ters Repo Pazarı'nda toplam 3.458,47 milyar TL tutarında işlem gerçekleşmiştir. Bunun 0,39 milyar TL tutarındaki kısmı Özel Sektör Tahvili işlemidir.

Takasbank sisteminde çok taraflı netleştirme sonucu, 635,51 milyar TL tutarında nakit takası ile 2.433,44 milyar TL piyasa değerli menkul kıymet takas işlemi gerçekleştirilmiştir.

Döviz ödemeli devlet iç borçlanma senetleri pazarında gerçekleşen 9,17 milyon avro ve 136,74 milyon ABD doları tutarındaki kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesi sonucunda, muhabir bankalar aracılığıyla 3,65 milyon avro ve 119,22 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi sonuçlandırılmıştır.

İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Uluslararası Tahvil Pazarı'nda gerçekleşen 56,26 milyon avro ve 319,11 milyon ABD doları tutarındaki kesin alım satım işlemlerinin netleştirilmesinin ardından, 17,30 milyon avro ve 135,13 milyon ABD doları tutarında nakit takas işlemi muhabir bankalar aracılığı ile sonuçlandırılmıştır.

14 Nisan 2009 tarih, 27200 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Aracı Kurumlar Tarafından Yatırılan Teminatların Kullanım Esasları Tebliği kapsamında yürütülen analiz ve revizyonlar tamamlanarak Takasbank Aracı Kurum Blokaj Takip Sistemi

6 Mart 2010 tarihinde uygulamaya alınmıştır. Ayrıca, Takasbank'a başvuran ve ödemeye ilişkin herhangi bir engeli bulunmayan üyelerin teminat fazlaları serbest bırakılmıştır.

İhraçları 2010 yılında artan Özel Sektör Borçlanma Araçları (ÖSBA) aynı zamanda repo - ters repo işlemine de konu edilebilmektedir. Bu gelişmeler paralelinde, hisse senetleri sisteminde takip edilen ÖSBA'nın Tahvil Otomasyon Sisteminde takip edilmesi için takas, saklama, şartlı/serbest virman ve borsa dışı repo - ters repo işlemlerine ait alt yapı çalışmaları tamamlanarak 22 Kasım 2010 tarihinde işleme alınmıştır.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası bünyesinde devlet iç borçlanma senetlerinin yanı sıra borsa kotunda olan özel sektör borçlanma araçlarının da repo işlemine konu olmasını sağlayan, tarafların kendi belirleyecekleri menkul kıymetler ile işlem yaptıkları ve işleme konu menkul kıymetlerin bloke edilmeksizin ters repo yapan tarafa teslim edildiği "Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı"nda gerçekleştirilen işlemlerin takasını sonuçlandırmak üzere tahvil takas sisteminde gerekli revizyonlar yapılarak 17 Aralık 2010 tarihinde işleme alınmıştır.

İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası takas işlemlerinde uygulama değişiklikleri yapılmıştır. Bu çerçevede, çoklu netleştirme prensibi uygulanan Uluslararası Tahvil Pazarı ile yeni oluşturulan Eurotahvil Pazarlıklı İşlemler Platformu'nda gerçekleştirilen

işlemlerin takası birleştirilerek, yükümlülüklerin ikili netleştirme prensibi çerçevesinde oluşturulması ve oluşan yükümlülükler için işleme taraf olan üyeler adına Euroclear Bank'a talimat gönderilmesi için gerekli revizyonlar tamamlanarak 17 Aralık 2010 tarihinde işleme alınmıştır. Bu değişiklikler ile takas işlemlerinin üyelerin Euroclear Bank nezdinde bulunan kendi hesapları üzerinden tezgahüstü işlemlerinin takası ile birlikte gerçekleştirilmesine olanak sağlanmıştır.

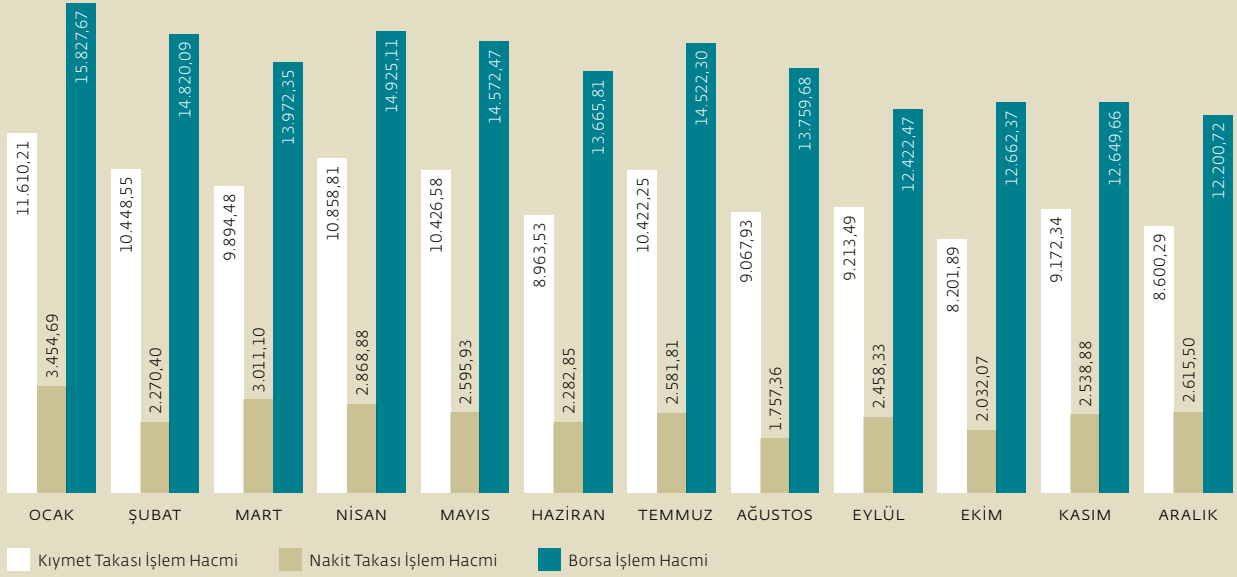
Hisse senetleri İMKB Ulusal, İkinci Ulusal ve Yeni Ekonomi pazarlarında işlem gören ortaklıklar tarafından, İMKB Tahvil ve Bono Piyasası bünyesinde kurulan Nitelikli Yatırımcıya İhraç Pazarı'nda ihracı gerçekleştirilen borçlanma araçlarının Kesin Alım Satım Pazarı'nda gerçekleştirilen işlemlerle birlikte netleştirilerek takas işlemlerinin sonuçlandırılması sağlanmıştır.

09 Ocak 2008 tarih, 26751 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak 01 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe giren Suç Gelirlerinin Aklanmasını ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmeliğin 24. maddesi kapsamında, gönderene ait bulunması gereken bilgilerin gerek Tahvil Otomasyon Sistemi üzerinden gerçekleştirilen virmanlarda gerekse EMKT sistemi üzerinden gerçekleştirilen transferlerde yer almasını sağlayan revizyonlar tamamlanmıştır. Gerçekleştirilen revizyonların 2011 yılı Ocak ayında uygulamaya alınması planlanmaktadır.





## 2010 YILI FAALİYETLERİ

2010 YILI DİBS BORSA VE TAKAS İŞLEM HACİMLERİ  
AYLIK BAZDA GÜNLÜK ORTALAMA (MİLYAR TL)

## YILLARA GÖRE SAKLAMA BAKİYELERİ

| Yıl      | DİBS (MİLYON TL) |                        | ABD DOLARI                                 |
|----------|------------------|------------------------|--|
|          | ORTALAMA NOMİNAL | ORTALAMA PİYASA DEĞERİ | ORTALAMA PİYASA DEĞERİ (MİLYON ABD DOLARI) |
| 2010     | 41.072,65        | 40.126,52              | 25.955,06                                  |
| 2009     | 42.795,09        | 39.459,17              | 26.206,53                                  |
| 2008     | 38.908,52        | 34.173,06              | 22.596,75                                  |
| 2007     | 36.796,28        | 32.217,53              | 27.661,66                                  |
| 2006     | 39.725,88        | 33.188,07              | 23.486,00                                  |
| ORTALAMA | 39.859,68        | 35.832,87              | 25.181,20                                  |

## 2010 YILI TAHVİL VE BONO PİYASASI TAKAS İŞLEMLERİ

|                     | BORSA İŞLEM HACMİ | NAKİT TAKASI | MENKUL TAKASI (NOMİNAL) |
|---------------------|-------------------|--------------|-------------------------|
| TL (MİLYAR)         | 3.458,29          | 635,51       | 2.367,98                |
| ABD DOLARI (MİLYON) | 136,74            | 119,22       | 119,31                  |
| AVRO (MİLYON)       | 9,17              | 3,65         | 3,62                    |

## 2010 YILI İMKB YABANCI MENKUL KIYMETLER PİYASASI ULUSLARARASI TAHVİL PAZARI İŞLEMLERİ

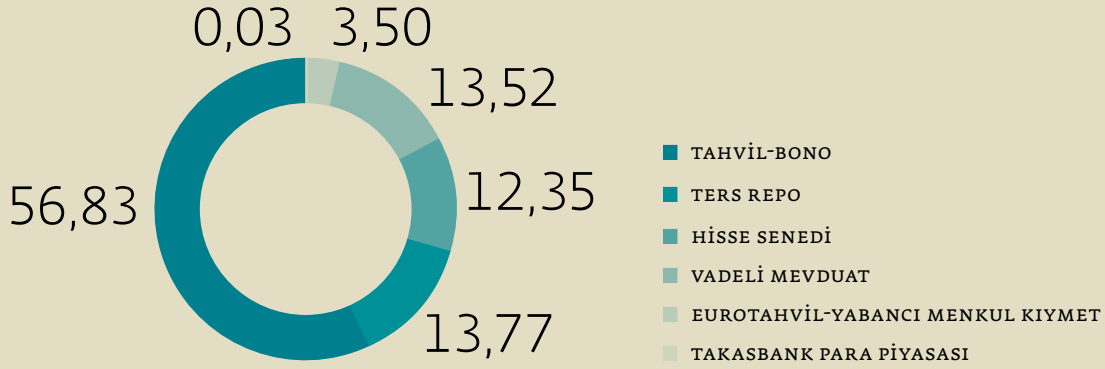
|                     | BORSA İŞLEM HACMİ | NAKİT TAKASI | MENKUL TAKASI (NOMİNAL) |
|---------------------|-------------------|--------------|-------------------------|
| ABD DOLARI (MİLYON) | 319,11            | 135,13       | 223,41                  |
| AVRO (MİLYON)       | 56,26             | 17,30        | 43,86                   |

## 2010 YILINDA İTFA VE KUPON ÖDEMESİ İŞLEMLERİ

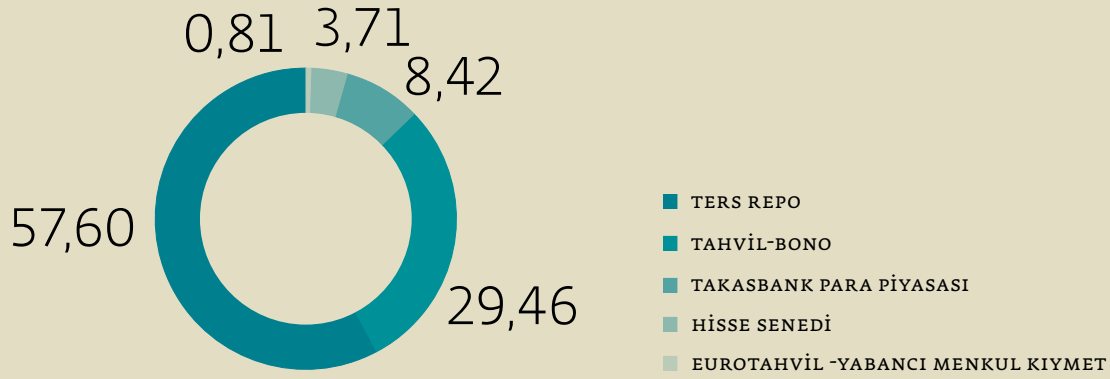
|                     | İTFA      | KUPON  |
|---------------------|-----------|--------|
| TL (MİLYON)         | 19.243,85 | 587,84 |
| ABD DOLARI (MİLYON) | 85,02     | 4,33   |
| AVRO (MİLYON)       | 2,20      | 0,07   |

## Kurumsal Yatırımcı İlişkileri

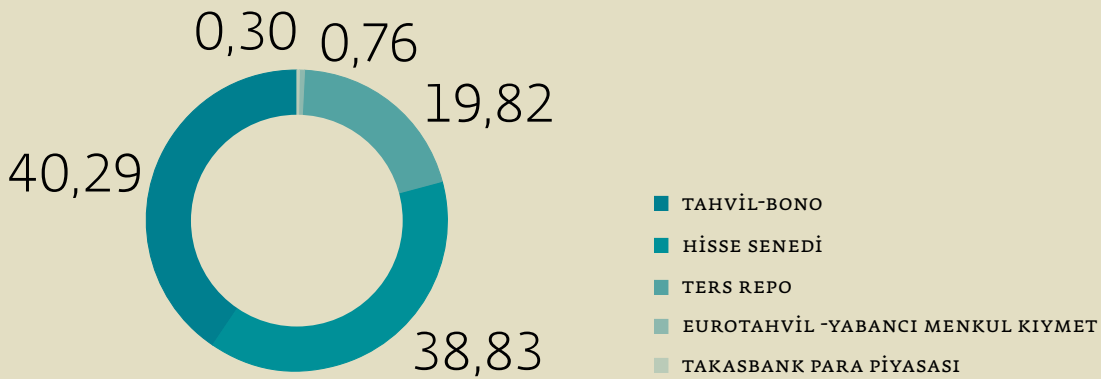
### BİREYSEL EMEKLİLİK FONLARI PORTFÖY DAĞILIMI (%)



### YATIRIM FONLARI PORTFÖY DAĞILIMI (%)



### MENKUL KIYMET YATIRIM ORTAKLIKLARI PORTFÖY DAĞILIMI (%)



31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 15 emeklilik şirketi tarafından kurulan 140 adet bireysel emeklilik fonunun toplam fon varlık değeri, bir önceki yıla kıyasla %31,93 artarak 12.017,9 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Repo - Ters Repo işlemlerinde, kupon ödeme günü işlemin bitiş tarihine (V2 tarihine) eşit olan kuponlu menkul kıymetlerin kullanımı halinde, ters repocu üye hesabında bulunan kıymetlerin kupon bedellerinin repocu üyeye ödenebilmesini sağlamak üzere yürütülen analiz ve yazılım çalışmaları tamamlanmış olup 2011 Ocak ayının ilk yarısında uygulamaya alınması planlanmaktadır.

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası İşlem Limiti Karşılıkları ile Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Teminatlarının Takasbank nezdinde takip edilmesi ve raporlanmasını sağlayan programın analiz ve yazılım çalışmaları tamamlanmıştır. Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Teminatlarının takibi 2010 Aralık ayı itibarıyla Takasbank tarafından yapılmaya başlanmış olup Tahvil ve Bono Piyasası İşlem Limiti Karşılıkları'nın takibi ise 3 Ocak 2011 tarihinde uygulamaya alınacaktır.

Eurotahvillerin, Takasbank Para Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş.bünyesinde gerçekleştirilen işlemler karşılığında teminat olarak verilebilmesini sağlayan revizyon gerçekleştirilerek 1 Mayıs 2010 tarihinde işleme alınmıştır.

1 Ağustos 2010 tarih, 27659 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 6009 sayılı Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun Ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile 193 sayılı Kanun'un geçici 67. maddesinin 1 numaralı fıkrasında yapılan değişikliğe ilişkin revizyonlar gerçekleştirilerek işleme alınmıştır.

2010 yılında, tahvil sisteminde yer alan çeşitli programlarda geliştirme ve iyileştirme çalışmaları gerçekleştirilmiştir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 15 emeklilik şirketi tarafından kurulan 140 adet bireysel emeklilik fonunun toplam fon varlık değeri, bir önceki yıla kıyasla %31,93 artarak 12.017,9 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Yine aynı dönemde 474 adet yatırım fonunun toplam fon varlık değeri, bir önceki yıla kıyasla %9,51 artarak 32.978,1 milyon TL'ye ulaşmıştır.

32 adet menkul kıymet yatırım ortaklığının toplam fon varlık değeri ise bir önceki yıla kıyasla %5,29 artarak 749,7 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bireysel emeklilik fonları, yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarına ilişkin olarak yürütülen iyileştirme çalışmaları çerçevesinde Kurumsal Yatırımcılar Veri Transfer Sistemi'nde;

- TCMB geri alım ihalelerine ilişkin bildirimlerin Takasbank sistemine aktarılabilmesi için revizyon yapılması,
- TCMB tarafından alım satıma konu olmayan döviz cinsinden varlıkların, değerlemesi çerçevesinde iyileştirme yapılması,
- Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı'nda yapılan işlemlerin değerlemelerinin yapılmaya başlanması

sağlanmıştır.

2011 yılında bireysel emeklilik fonları, yatırım fonları ve yatırım ortaklıkları birim pay değeri değerlendirme farklarını gidermek amacıyla Kurumsal Yatırımcılar Veri Transfer Sistemi'ndeki iyileştirme çalışmalarının sürdürülmesi planlanmaktadır.

#### **Türev İşlemler Piyasaları Takası ve Teminat Yönetimi**

2010 yılında Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (VOB) takas üyeliğine kabul edilen on yeni üyenin katılımı ve iki üyenin ayrılmasıyla toplam üye sayısı 92 olmuştur.

2010 yılı içinde VOB Takas Merkezi'nce VOB'da işlem görecekt hesapların açılması, işlem ve Garanti Fonu teminatlarının yönetimi, nakit teminatların nemalandırılması ve günlük olarak hesap güncelleme, kâr/zarar ödeme, "margin call" takibi işlemleri gerçekleştirilmiştir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla toplam açık hesap sayısı 64.151'dir.





## 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Takasbank tarafından yönetilen VOB işlem teminatları değerlendirilmiş tutarı 863.196.305 TL'dir.

2010 yılı içinde VOB'da işlem hacminin artışına paralel olarak açık pozisyon sayısında da artış gerçekleşmiştir. 31 Aralık 2010 tarihinde açık pozisyon sayısı 181.738, açık pozisyonun piyasa değeri ise 1.069 milyon TL'dir.

Yılsonu itibarıyla VOB takas üyelerinin Garanti Fonu katkı payları toplamı 81.661.013 TL'dir. Fon büyüklüğünün 19.725.648 TL tutarındaki bölümü Türk lirası nakit katkı paylarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Takasbank tarafından yönetilen VOB işlem teminatları değerlendirilmiş tutarı 863.196.305 TL'dir.

2010 yılı içinde ayrıca üyelerden gelen talepler doğrultusunda yeni projelere ilişkin çalışmalar ve sistem revizyonları gerçekleştirilmiştir.

2010 yılı içinde sürdürülen projelere ilişkin gerçekleştirilen işlemlere aşağıda yer verilmiştir.

- Özel şartlara tabi pozisyon transferi işlemleri 12 Ocak 2010 tarihinde uygulamaya alınmıştır.

- 27 Mayıs 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere fiziki teslimat işlemlerine ilişkin olarak Takasbank üye ekranlarına temerrüt kapama, tahakkuk kapama ve tahakkuk raporundan oluşan fiziki teslimat temerrüt işlemleri ekranları eklenmiştir.

- T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurotahvillerin Garanti Fonu katkı payı ve işlem teminatı olarak kabul edilmesi kapsamında Takasbank tarafından gerçekleştirilen çalışmalar tamamlanarak 31 Mayıs 2010 tarihinden itibaren teminat olarak Eurotahvil kabul edilmesine başlanmıştır.

- Takasbank tarafından işletilen Ödünç Pay Senedi Piyasası ve Takasbank Para Piyasası'nın yanı sıra başta İMKB ve VOB olmak üzere kurulmuş ve kurulacak tüm borsaların işlettiği ve işleteceği piyasaların teminat ve risk yönetim merkezi olma hedefi doğrultusunda Takasbank'ın önemli çalışmaları bulunmaktadır. Bu kapsamda çeşitli risk hesaplama algoritmaları ve risk yönetimi sistemleri incelenerek günümüzde dünyada en yaygın kullanılan algoritma ve risk yönetimi sistemi haline gelmiş olan SPAN lisansı ve SPAN Risk Manager Clearing yazılımı 30 Mart 2010 tarihinde satın alınmıştır.

- Takasbank tarafından yürütülen Merkezi Risk Yönetimi ve Teminatlandırma Sistemi'nin oluşturulmasına yönelik çalışmalarla ilgili olarak Takasbank ile Özyeğin Üniversitesi arasında 01 Ağustos 2010 tarihinde Danışmanlık Sözleşmesi imzalanmıştır. Danışmanlık Sözleşmesi kapsamında, Özyeğin Üniversitesi Finans Mühendisliği Merkezi ve Takasbank iş birliği ile SPAN parametrelerinin belirlenmesi için yöntem ve algoritma geliştirilmesi, Merkezi Risk Yönetimi ve Teminatlandırma Sistemi'ne ilişkin olarak analiz, risk ölçüm modellemeleri, modellemelerin sistem entegrasyonu, teminat katsayılarının belirlenmesinde kullanılacak yöntemler üzerinde çalışmalar yürütülmektedir.

- Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası (VOB) yazılım sisteminin değiştirilmesi kapsamında VOB ile bir İngiliz şirketi olan Patsystems UK Limited arasında 2009 yılı Aralık ayında sözleşme imzalanmıştır. VOB'un Patsystems UK Limited ile imzaladığı anlaşmaya ek olarak "Risk Informer Modülü"nün VOB işlemleri dahil diğer borsa ve piyasa işlemlerinden doğan risklerin de entegre edilerek kullanılması

amacıyla Takasbank ile Patsystems UK Limited arasında 30 Temmuz 2010 tarihli "Software License and Support Agreement" sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeler çerçevesinde sistem revizyonlarına ilişkin testler devam etmektedir.

- İMKB Genel Kurulu'nda kabul edilen İMKB Vadeli İşlemler Piyasası Yönetmeliği ile belirlenen iş kuralları çerçevesinde İMKB Vadeli İşlemler Piyasası için Takasbank tarafından gerçekleştirilecek takas, teminatlandırma ve risk yönetimi işlemleri için başlatılan sistem geliştirme, yazılım ve test çalışmaları devam etmektedir.

#### **Elektrik Piyasası ve Teminat Yönetimi**

14 Nisan 2009 tarih, 27200 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği" ile 06 Kasım 2010 tarih, 27751 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Elektrik Piyasası Dengeleme ve Uzlaştırma Yönetmeliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" uyarınca ilgili piyasadaki nakit takas

işlemlerinin ve piyasa katılımcılarına ait teminatların takip ve yönetiminin yapılarak teminatlı bir piyasa altyapısının kurulmasına ilişkin çalışmaların "Merkezi Uzlaştırma Bankası" sıfatıyla Takasbank tarafından gerçekleştirilmesi hususu hükme bağlanmıştır.

Yönetmelik uyarınca, elektrik piyasası katılımcıları tarafından Takasbank nezdinde açılacak teminat hesaplarına piyasa işletmecisi konumundaki PMUM tarafından belirlenen gerekli teminat tutarı yatırılacak ve teminatlarla ilgili değerlendirme ve takip işlemleri Takasbank tarafından yerine getirilecektir. Piyasada gerçekleştirilen işlemlerin nakit takası (avans/fatura ödemeleri) yine Takasbank nezdindeki katılımcı hesapları üzerinden gerçekleştirilecektir. Teminat ve avans/fatura ödemeleri mekanizmasının altyapısının kurulması ve işlerlik kazanmasına ilişkin çalışmaların 2011 yılında tamamlanması hedeflenmektedir.

## 2010 YILI FAALİYETLERİ

Yönetmeliğin "Merkezi Uzlaştırma Bankası Olarak Çalışılacak Bankanın Belirlenmesi" başlıklı geçici 19. maddesi uyarınca teminat mekanizmasının işletilmesi ve ödemelerin zamanında ve doğru bir şekilde gerçekleştirilerek piyasadaki nakit akışının sürekli bir şekilde sağlanması amacıyla yönelik olarak 26 Kasım 2010 tarihinde TEİAŞ ile Takasbank arasında "Merkezi Uzlaştırma Bankası Anlaşması" imzalanmıştır.

Takasbank tarafından piyasaya sunulacak olan nakit takası ve teminat yönetimi hizmetleri ile katılımcılar tarafından kullanılacak Takasbank ekranları hakkında Takasbank tarafından 01, 02 ve 03 Aralık 2010 tarihlerinde piyasa katılımcılarına eğitimler verilmiştir.

Takasbank tarafından Türkiye'de kurulu ipoteye dayalı finansman şirketlerine verilen teminat vekilliği hizmeti kapsamında başlatılan çalışmaların 2011 yılında da sürdürülmesi planlanmaktadır. Takasbank'ın halen aracı kurum ve bankalar ile kurumsal

yatırımcılara yönelik hizmetlerine ilave olarak gayrimenkul sektöründe faaliyet gösteren şirketlere de hizmet sunmaya başlamıştır. Önümüzdeki dönemlerde diğer finansman şirketlerini de kapsayacak şekilde bu hizmetin yaygınlaştırılması hedeflenmektedir.

Teminat ve risk yönetiminin merkezileştirilmesi ve risk bazlı teminatlandırmaya geçiş konularında, İMKB ile ortak yürütülen projeye devam edilmiştir. Bu konudaki mevzuat çalışmalarının 2011 yılı içinde tamamlanması beklenmektedir. Projenin ilk aşaması olarak İMKB nezdinde tutulan piyasa teminatlarının Takasbank'a devredilmesi; teminat değerlemesi ve teminat takibi işlemlerinin Takasbank tarafından yapılması hedeflenmektedir. Bu konuya İstanbul Finans Merkezi Strateji ve Eylem Planı'nda;

- Menkul kıymetlerin teminata konu olması işlemlerine ilişkin mevzuat gözden geçirilerek, Merkezi Teminatlandırma ve Merkezi Takas Tarafı sisteminin oluşturulması (2010-2012),

- Menkul kıymetlerin teminata konu olması işlemlerinin hukuki dayanağının UNIDROIT ve AB düzenlemeleriyle uyumlu hale getirilmesi,
- İMKB piyasaları için yeni bir teminat hesaplama yönteminin belirlenmesi, teminat çeşitleri ve değerlendirme yöntemlerinin tespit edilmesi, teminatların takas merkezinde toplanması, uygun bulunan piyasalar için Takasbank'ın Merkezi Takas Tarafı pozisyonu üstlenmesi,

biçiminde yer verilmiştir.

İstanbul Finans Merkezi Strateji ve Eylem Planı'nda türev ürünlerin geliştirilmesine ilişkin olarak Takasbank'ı ilgilendiren konular aşağıda belirtilmiştir:

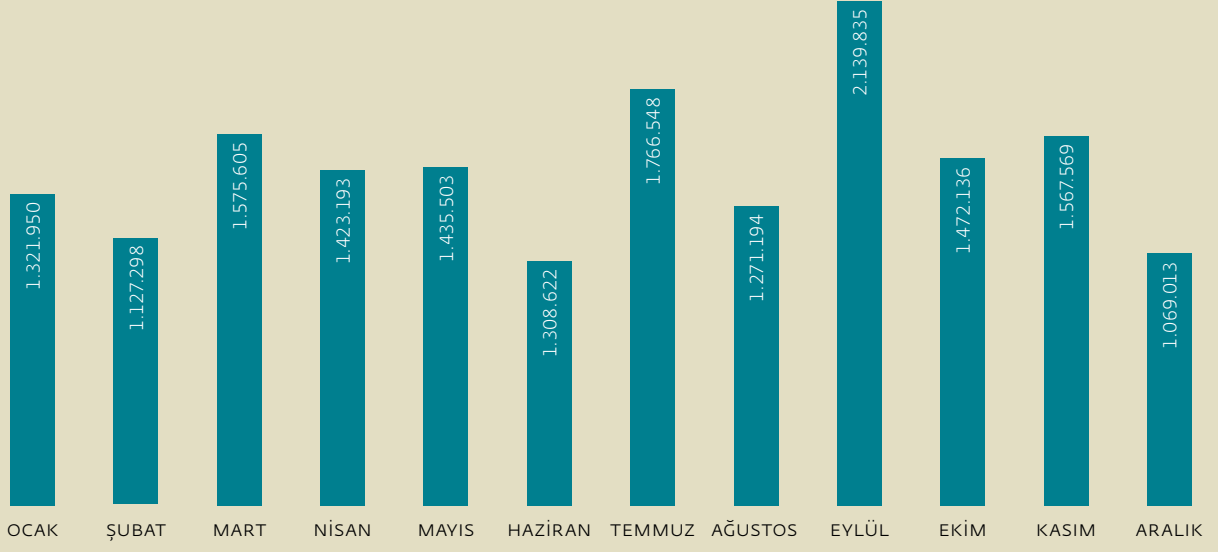
- Tezgahüstü piyasalarda sunulan ürünlerle ilgili mevzuat, takas ve işlem altyapısı oluşturulacaktır. (2010-2012)
- Opsiyonların ve tek hisseye dayalı vadeli işlem sözleşmelerinin işlem görmesi sağlanacaktır.



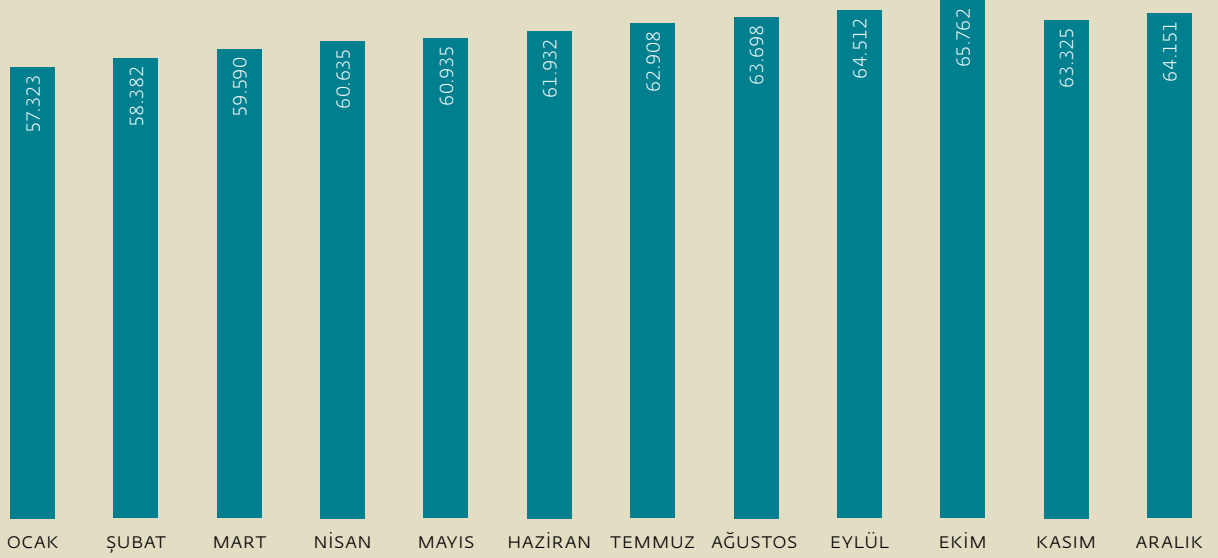


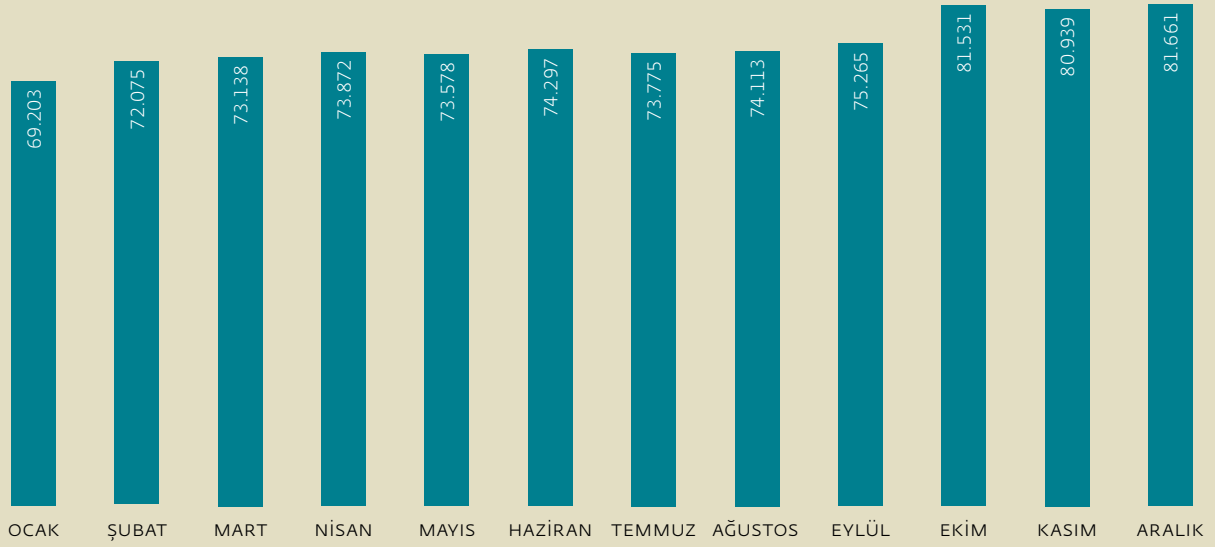
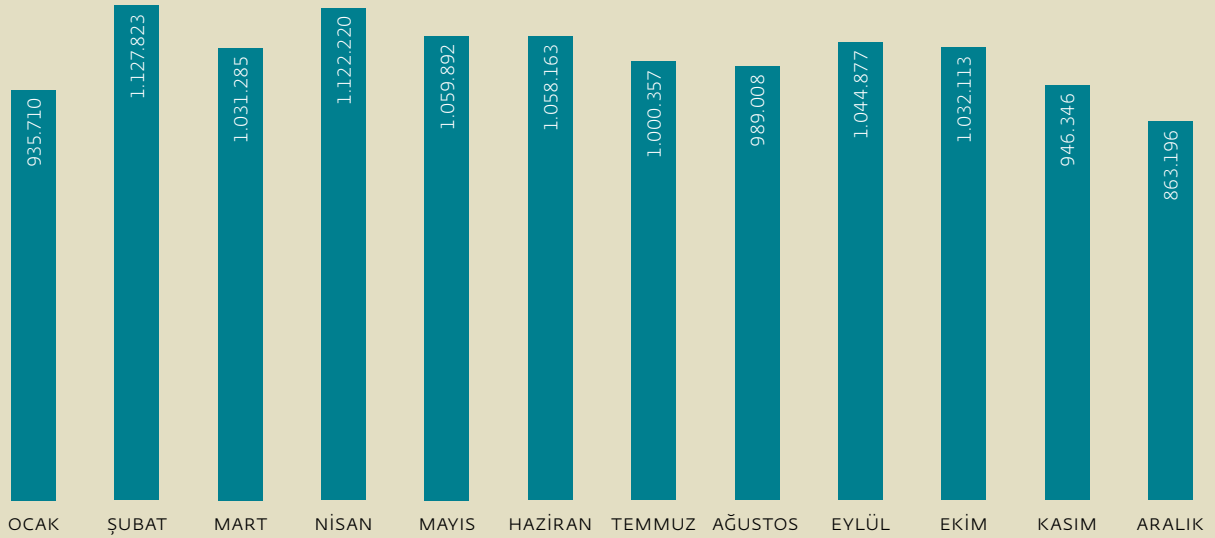
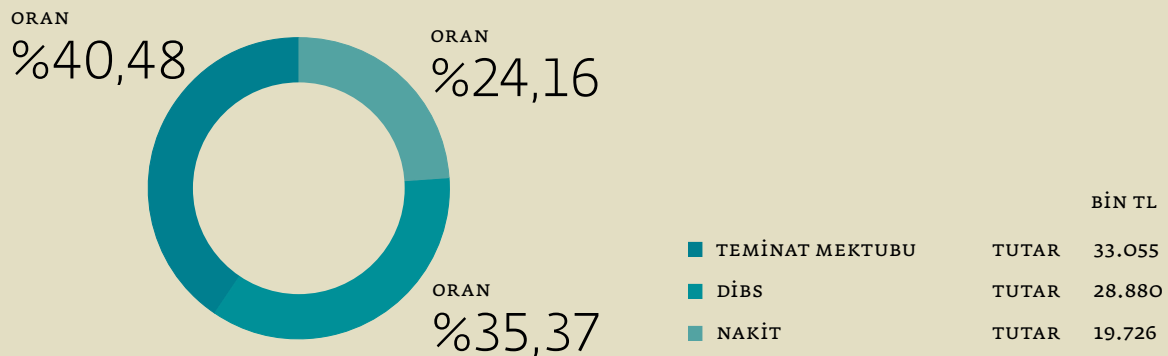
## 2010 YILI FAALİYETLERİ

## AÇIK POZİSYONLARIN TL DEĞERİ (BİN TL)



## AÇIK HESAP SAYISI



**VOB GARANTİ FONU BÜYÜKLÜĞÜ (TL DEĞERLİ, BİN TL)****VOB İŞLEM TEMİNATI****31 ARALIK 2010 İTİBARIYLA VOB GARANTİ FONU TEMİNAT DAĞILIMI (%)**

2006

Özel sektör tahvilleri için takas hizmeti verilmeye başlandı.

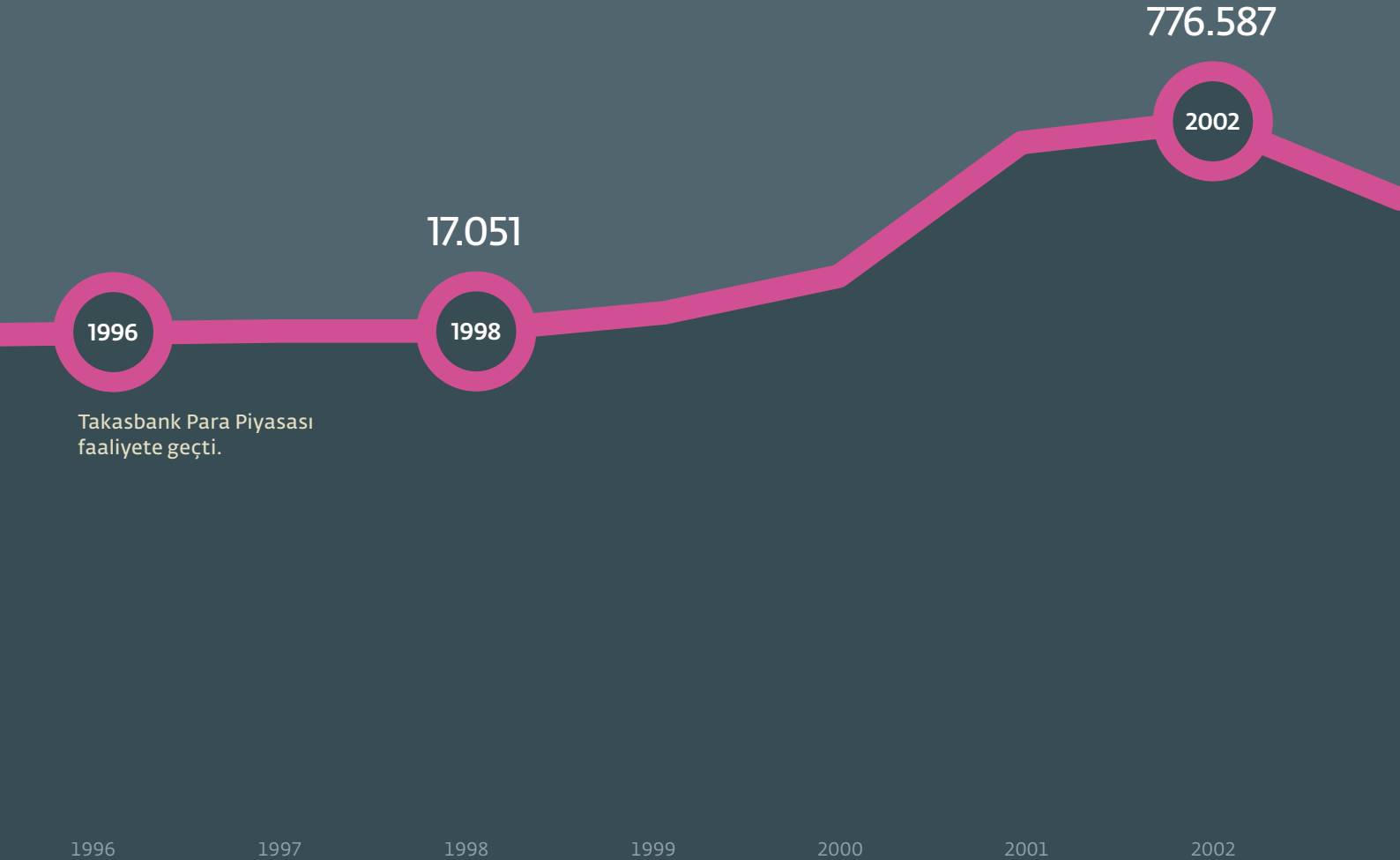
Takasbank Para Piyasası'nda (TPP) uzaktan erişime geçildi.

Takasbank, Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği'ne (ECSDA) üye oldu.

2007

Şartlı Virman Sistemi'nin SWIFT ile entegrasyonu sağlandı. SWIFT üyesi olan kurumların takas talimatlarının Takasbank'a SWIFT aracılığıyla iletilmesine, SWIFT talimatlarının Takasbank Şartlı Virman Sistemi'ne doğrudan kabul edilmesine ve elektronik ortamda ön teyitleşme yapılmasına olanak sağlandı.

2010 yılında Takasbank para piyasası günlük işlem hacmi ortalaması 193 milyon TL, ortalama işlem büyüklüğü 1,3 milyon TL, yıllık toplam işlem adedi ise 36.533 olmuştur.



1996

1997

1998

1999

2000

2001

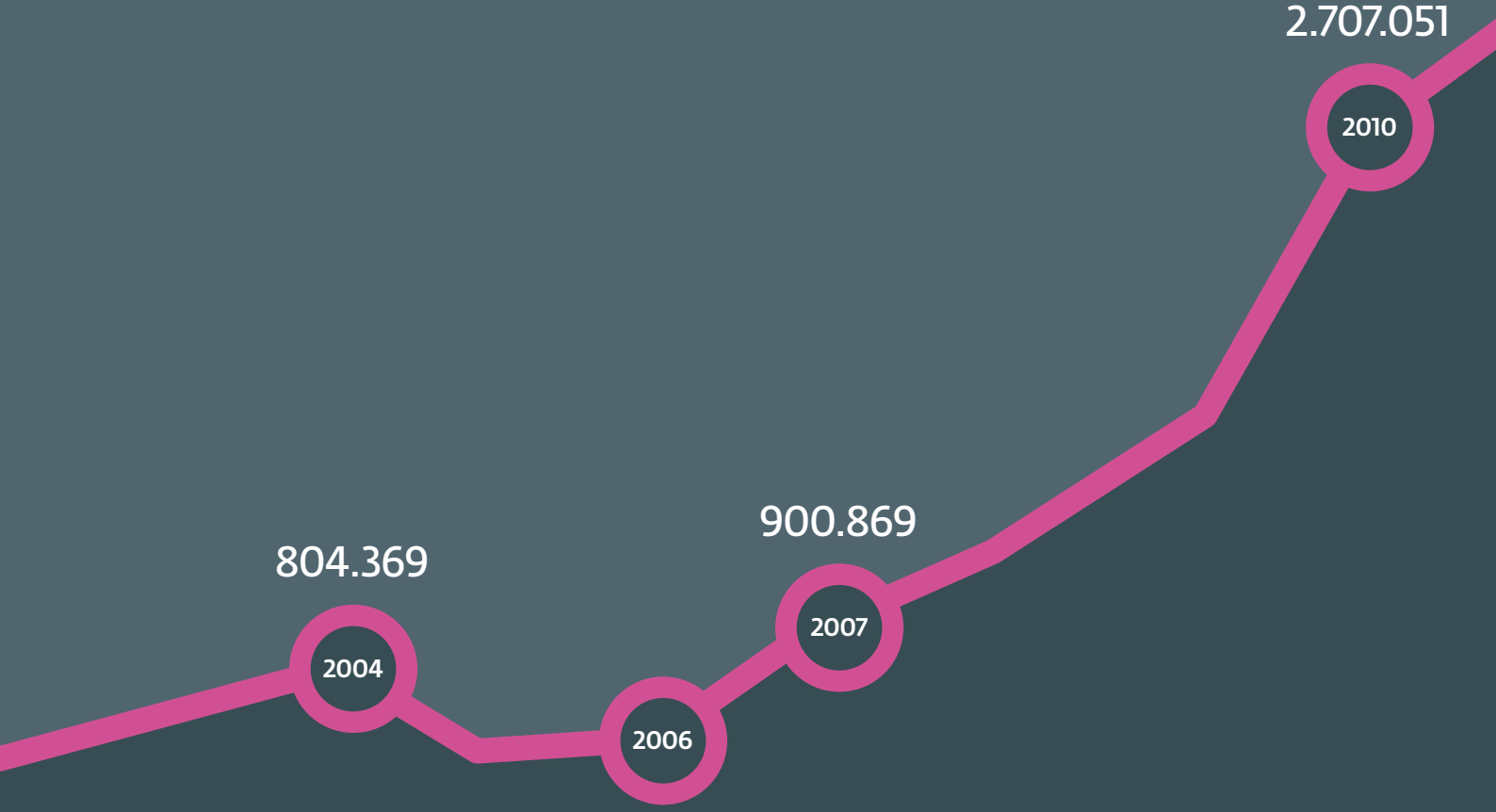
2002



2008

Takasbank, Azerbaycan Milli Saklama Merkezi'nin yeniden yapılandırılması çerçevesinde, bilgi işlem altyapısı, operasyonel etkinlik ve organizasyon konularında danışmanlık hizmeti verdi.

VOB işlemleri takasında özel şartlara tabi pozisyon devri (Give-Up) uygulaması devreye alındı.



Takasbank Para Piyasası'nda uzaktan erişime geçildi.

## Takasbank Para Piyasası İşlem Hacimleri\*

\* Yıl sonları itibarıyla

TPP İşlem Hacimleri (bin TL)

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

# Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın gelişmesi için yapılan düzenlemeler ve pazarlama faaliyetleri sonucunda 2010 yılı işlem hacmi 2009 yılına kıyasla %43 artışla 2.927 milyon TL'ye ulaşmış ve 585 milyon adet olarak gerçekleşmiştir.

## Krediler

2010 yılı içinde 15 aracı kurum ve bankanın mevcut Nakit Kredi ve Takasbank Para Piyasası limitleri revize edilmiştir.

## Nakit Kredi

2010 yılı başından bu yana Takasbank Nakit Kredisi, toplam 19 aracı kurumun aktif kullanımıyla günlük ortalama 11,2 milyon TL olmuştur.

2009 yılında %17,1 olan ortalama gecelik kredi faiz oranının 2010'da %11,3'e düşmüş olmasına rağmen, 2009 yılında 4,1 milyon TL olan günlük ortalama plasman tutarı 2010 yılında %171 oranında bir artış ile 11,2 milyon TL'ye ulaşmıştır. Takasbank Nakit Kredi faiz geliri 2009 yılına oranla %112 oranında bir artış göstererek 1.296 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

2010 yılı Nisan ayından itibaren aracı kuruluşların, Teminat Amacıyla Temlik Sözleşmesi'ni imzalamak koşuluyla portföy hesaplarındaki hisse senetlerini Nakit Kredi teminatına verebilmesine olanak sağlanmıştır.

2009 yılı Ağustos ayından itibaren aracı kuruluşların müşteri hesaplarından Takasbank rehin teminat hesaplarına teminat aktarımlarında müşterilerden imza beyannamesiyle birlikte Rehin ve Kefalet Sözleşmesi alınmaya başlanmıştır. 2010 yılsonu itibarıyla Rehin ve Kefalet Sözleşmesi imzalayan aracı kuruluş müşteri sayısı 481'e ulaşmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 21/657 sayılı kararı ve İMKB'nin 3395 numaralı genel mektubu ile İMKB'de payları işlem gören şirketlerin A, B ve C gruplarına ayrılacağı ve B ile C grubundaki hisselerin kredili işlem ve açığa satışa konu olamayacakları belirtilmektedir. Bu karar ve genel mektup doğrultusunda, 2010 yılı Ekim ayından itibaren Bankamız Nakit Kredi teminatına sadece Ulusal Pazar ve Kurumsal Ürünler Pazarında bulunan "A" grubu hisse senetleri kabul edilmeye başlanmıştır.

## Ödünç Pay Senedi Piyasası

2010 yılında Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın işlem hacminin artırılmasına yönelik çalışmalar devam etmiş, ileri valörlü işlemlerin gerçekleştirilmesine ve emir iptaline yönelik çalışmalar yıl içinde tamamlanarak hayata geçirilmiştir. Bu çalışmalar sonucunda üyelerin, bir veya iki iş günü valörlü işlemler ile hisse senedi işlemleri ve açığa satış işlemlerinin takası için gerekli kıymeti takas gününden önce maliyetlerini düşürerek ödünç almalarına olanak sağlanmıştır.

Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda pasifte bekleyen emirlerin iptal edilmesi konusunda hayata geçirilen yeni uygulama ile talep ve tekliflerin

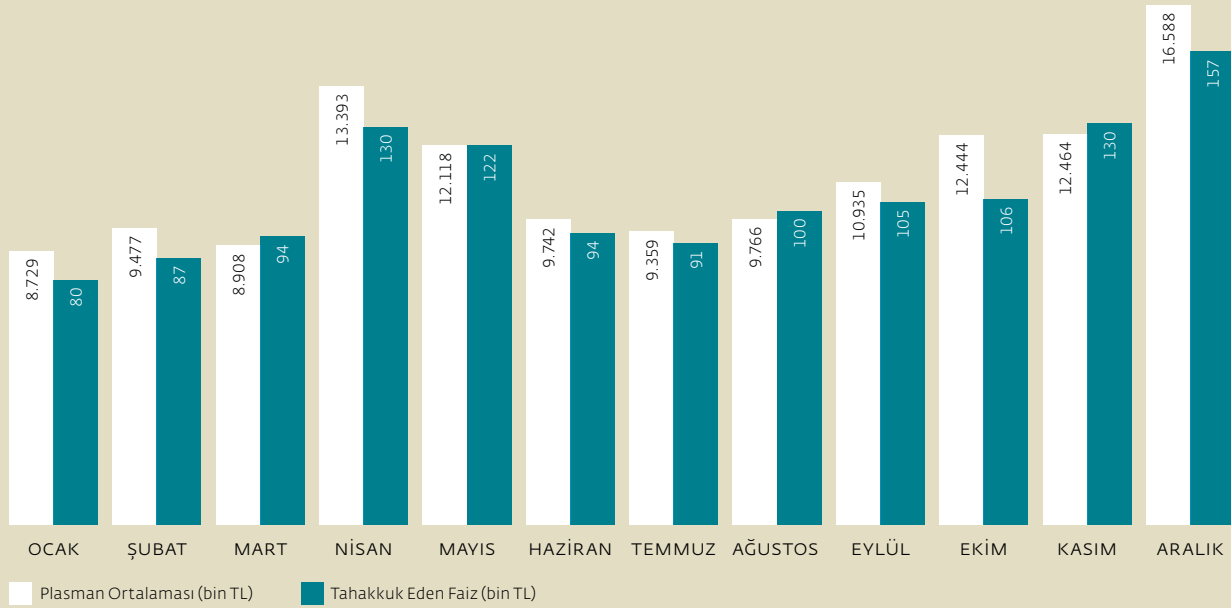
pasifte bekleyen kısımları seans içinde iptal edilebilmektedir. Böylece piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yapılmak istenen iptaller ile yanlış girilen emirlerin iptali mümkün olmuştur.

SPK'nın 21/657 sayılı kararı doğrultusunda 1 Ekim 2010 tarihinden itibaren B ve C grubuna giren hisse senetlerinin Takasbank Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda işleme konu olamayacağı şekilde düzenleme yapılmıştır.

Ödünç Pay Senedi Piyasası işlemlerinde etkin teminat ve risk yönetimi yapılması amacıyla yürütülen gün içi değerlendirme ile ilgili çalışmalar tamamlanarak 2011 yılının başlarında uygulamaya alınması planlanmaktadır. Böylece mevcut uygulamadaki gün başında yapılan teminat tamamlama çağrısıyla beraber üyelere, gün içinde seans arasında da teminat tamamlama çağrısı yapılarak hem teminat yönetimi hem de risk takibi daha etkin bir yapıya kavuşturulacaktır.

Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın gelişmesine katkıda bulunacak en önemli projelerden olan Takasbank'ın ödünç işlemlerine garantör olmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

## 2010 YILI NAKİT KREDİ PLASMAN ORTALAMASI VE FAİZ TAHAKKUKU (BİN TL)



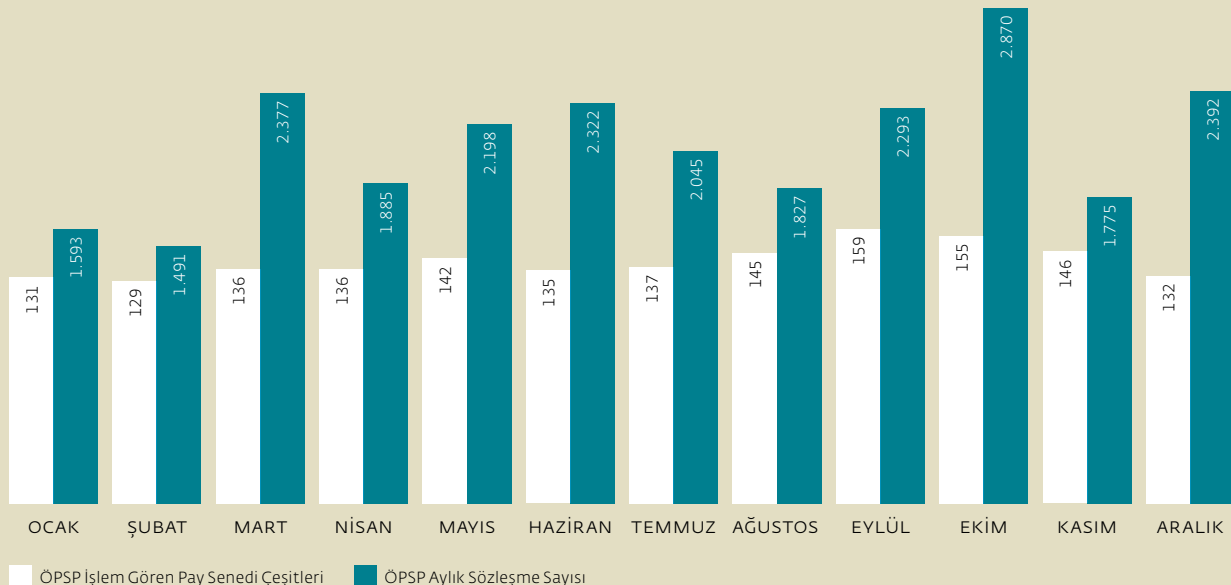
## ÖDÜNCÜ PAY SENEDİ PİYASASI 2010 YILI VERİLERİ

|                 | TOPLAM        | GÜNLÜK ORTALAMA |
|-----------------|---------------|-----------------|
| EMİR SAYISI     | 85.847        | 343             |
| SÖZLEŞME SAYISI | 25.068        | 100             |
| İŞLEM ADEDİ     | 585.049.830   | 2.340.199       |
| İŞLEM HACMİ     | 2.926.730.759 | 11.706.923      |

## ÖDÜNCÜ PAY SENEDİ PİYASASI İŞLEM HACMİ

| YIL  | İŞ GÜNÜ SAYISI | İŞLEM HACMİ TOPLAMI |               | GÜNLÜK ORTALAMA |            | İŞLEM ADEDİ |                 |
|------|----------------|---------------------|---------------|-----------------|------------|-------------|-----------------|
|      |                | TL                  | ABD DOLARI    | TL              | ABD DOLARI | TOPLAM      | GÜNLÜK ORTALAMA |
| 2010 | 250            | 2.926.730.759       | 1.956.527.053 | 11.706.923      | 7.826.108  | 585.049.830 | 2.340.199       |
| 2009 | 252            | 2.052.634.530       | 1.335.932.673 | 8.145.375       | 5.301.320  | 599.498.875 | 2.378.964       |
| 2008 | 251            | 1.333.390.796       | 1.041.384.581 | 5.312.314       | 4.148.943  | 333.828.290 | 1.329.993       |
| 2007 | 252            | 1.401.168.287       | 1.086.076.191 | 5.560.192       | 4.309.826  | 232.749.184 | 923.608         |
| 2006 | 250            | 768.961.709         | 534.689.088   | 3.075.847       | 2.138.756  | 127.209.815 | 508.839         |

## ÖDÜNCÜ PAY SENEDİ PİYASASI SÖZLEŞME SAYILARI VE İŞLEM GÖREN PAY SENEDİ ÇEŞİTLERİ



## Takasbank Para Piyasası'nda 2010 yılında 62'si aracı kurum, 8'i mevduat bankası, 4'ü kalkınma ve yatırım bankası olmak üzere toplam 74 kurum işlem gerçekleştirmiştir.

Takasbank bünyesinde sürdürülen diğer önemli projeler arasında yer alan üyelerin kendi seçtikleri kıymetlerden oluşturdukları sepet ile verebilecekleri emir türü (sepet emri), üyeler tarafından istedikleri zaman geri çağrılabilir açık vadeli emir türü (vadesiz emir) ve rüçhan hakkının üyeye kupon olarak verilmesi konularının piyasanın gelişimine katkıda bulunacağı düşünülmektedir.

İstanbul Uluslararası Finans Merkezi Stratejisi ve Eylem Planı'nın 24'üncü maddesi, menkul kıymet ödünç mekanizmalarının geliştirilmesini öngörmektedir. Takasbank bu çerçevede, Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın ilgili kuruluşlarla iş birliği içinde geliştirilmesi amacıyla 2009 yılında başlatılan çalışmalara 2010 yılında da devam etmiştir.

Halka Arz Seferberliği İstanbul Zirvesi kapsamında Takasbank'ın temaları arasında yer alan Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın tanıtımına yer verilmiştir.

Ödünç Pay Senedi Piyasası'nın gelişmesi için yapılan düzenlemeler ve pazarlama faaliyetleri sonucunda 2010 yılı işlem hacmi 2009 yılına kıyasla %43 artışla 2.927 milyon TL'ye ulaşmış ve 585 milyon adet olarak gerçekleşmiştir. İşlem hacmindeki günlük ortalamalar bir önceki yıla göre %44 artışla 11,7 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2010 yılında

işlem adedinde günlük ortalamalar ise 2,3 milyon olarak gerçekleşmiştir. Yıl içinde Ödünç Pay Senedi Piyasası'nda 289 adet farklı hisse senedi işlem görmüş olup 3.537 müşteri ile 41 fon ve yatırım ortaklığı işlem yapmıştır.

2010 yılsonu itibarıyla bu piyasada işlem yetkisine sahip aracı kuruluş sayısı 92, temsilci sayısı ise 234'tür. 2010 yılında 81 aracı kurumun katılımıyla 2009 yılına göre %25 artışla toplam 25.068 adet sözleşme gerçekleşmiştir. Günlük ortalama sözleşme sayısı ise 100 adet olarak hesaplanmaktadır.

### Takasbank Para Piyasası

Takasbank Para Piyasası'nda 2010 yılında 62'si aracı kurum, 8'i mevduat bankası, 4'ü kalkınma ve yatırım bankası olmak üzere toplam 74 kurum işlem gerçekleştirmiştir. Takasbank Para Piyasası'nda işlem gerçekleştiren kurumlar vasıtasıyla 2010 yılı içinde 282 fon ve yatırım ortaklığı, fonlarını etkin ve güvenilir olarak değerlendirmiştir.

2010 yılında işlem hacmi 48,2 milyar TL (32,2 milyar ABD doları), günlük işlem hacmi ortalaması 193 milyon TL, ortalama işlem büyüklüğü 1,3 milyon TL, yıllık toplam işlem adedi ise 36.533 olmuştur.

Uzaktan erişim yetkisine sahip 89 kurumdan 57'si emirlerini kendi ofislerinden vermiştir. 2010 sonu itibarıyla toplam emirlerin %83'ü ve işlem hacminin %81'i uzaktan erişimle verilen emirlerle gerçekleşmiştir.

İMKB tarafından yapılan komisyon oranı değişikliğine paralel olarak Takasbank Para Piyasası'nda, O/N-7 gün arası yüz binde 2 diğer vadelerde ise yüz binde 0.25X gün sayısı uygulamasına geçilmiştir. Günlük ve kısa vadeli borçlanma maliyetlerini artırmadan komisyon oranlarında revizyon yapılarak Takasbank gelirlerine önemli katkı sağlanmıştır.

2010 yılında, "Web Flex" pilot projeleri arasında yer alan Takasbank Para Piyasası Projesi test çalışmalarına başlanmıştır. Üyelerin işlemlerini web tabanlı olarak gerçekleştirmesi kapsamında yürütülen çalışmaların tamamlanarak Takasbank Para Piyasası'nda tamamen uzaktan erişime geçilmesi planlanmaktadır.

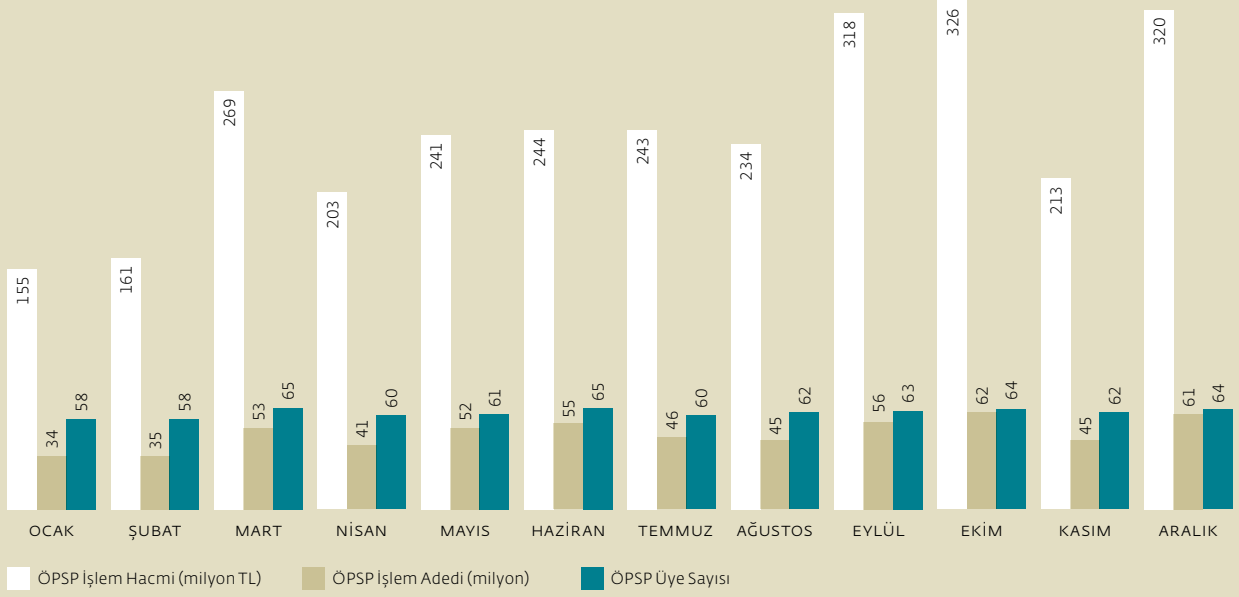
Takasbank Para Piyasası'nda, teminata kabul edilen kıymet çeşidinin artırılması ve teminat marjlarının çeşit bazında ayrıştırılması amacıyla Eurotahvillerin teminat olarak kabul edilmesine başlanmıştır. Özel sektör tahvilleri ve diğer menkul kıymetlerin teminata konu edilmesiyle ilgili olarak araştırmalar yapılmaktadır.





## 2010 YILI FAALİYETLERİ

## ÖDÜNCÜ PAY SENEDİ PİYASASI AYLIK İŞLEM HACİM VE ADETLERİ İLE İŞLEM YAPAN ÜYE SAYILARI



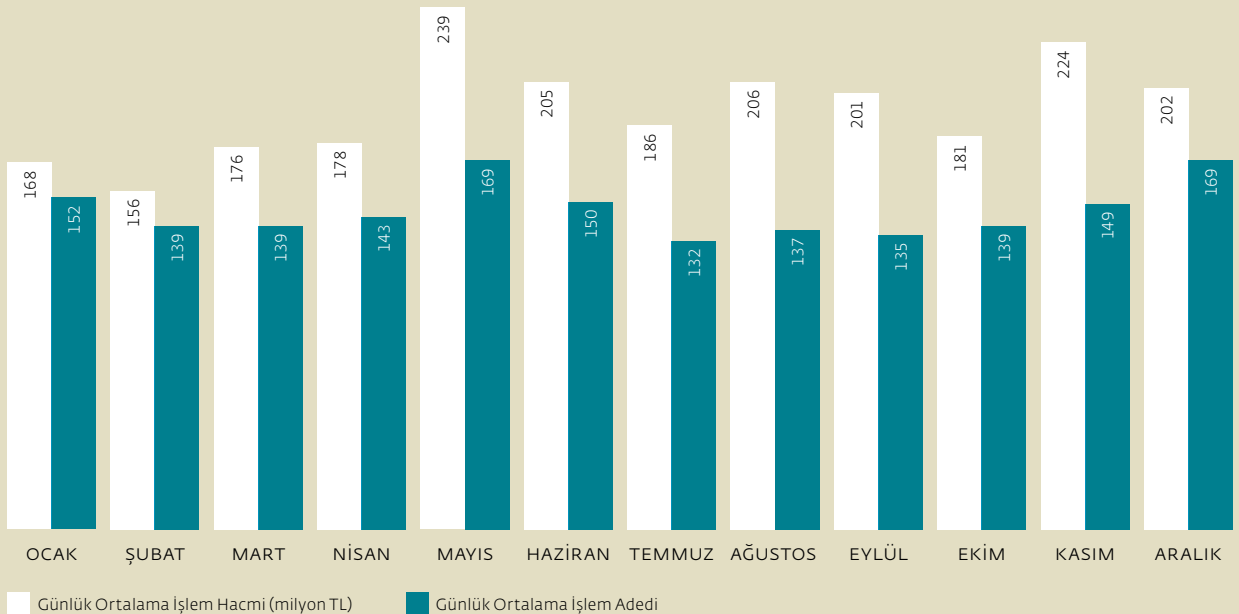
## TAKASBANK PARA PİYASASI İŞLEM HACMİ

| YIL  | İŞ GÜNÜ SAYISI | İŞLEM HACMİ TOPLAMI |                | GÜNLÜK ORTALAMA |             | İŞLEM ADEDİ |                 |
|------|----------------|---------------------|----------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|
|      |                | TL                  | ABD DOLARI     | TL              | ABD DOLARI  | TOPLAM      | GÜNLÜK ORTALAMA |
| 2010 | 250            | 48.272.494.000      | 32.198.043.317 | 193.089.976     | 128.792.173 | 36.533      | 146             |
| 2009 | 252            | 38.467.703.000      | 25.085.495.883 | 152.649.615     | 99.545.619  | 37.208      | 148             |
| 2008 | 251            | 38.059.003.000      | 29.622.908.864 | 151.629.494     | 118.019.557 | 42.474      | 169             |
| 2007 | 252            | 40.196.433.000      | 30.928.184.785 | 159.509.655     | 122.730.892 | 46.705      | 185             |
| 2006 | 251            | 44.982.536.000      | 31.673.636.772 | 179.213.291     | 126.189.788 | 49.055      | 195             |

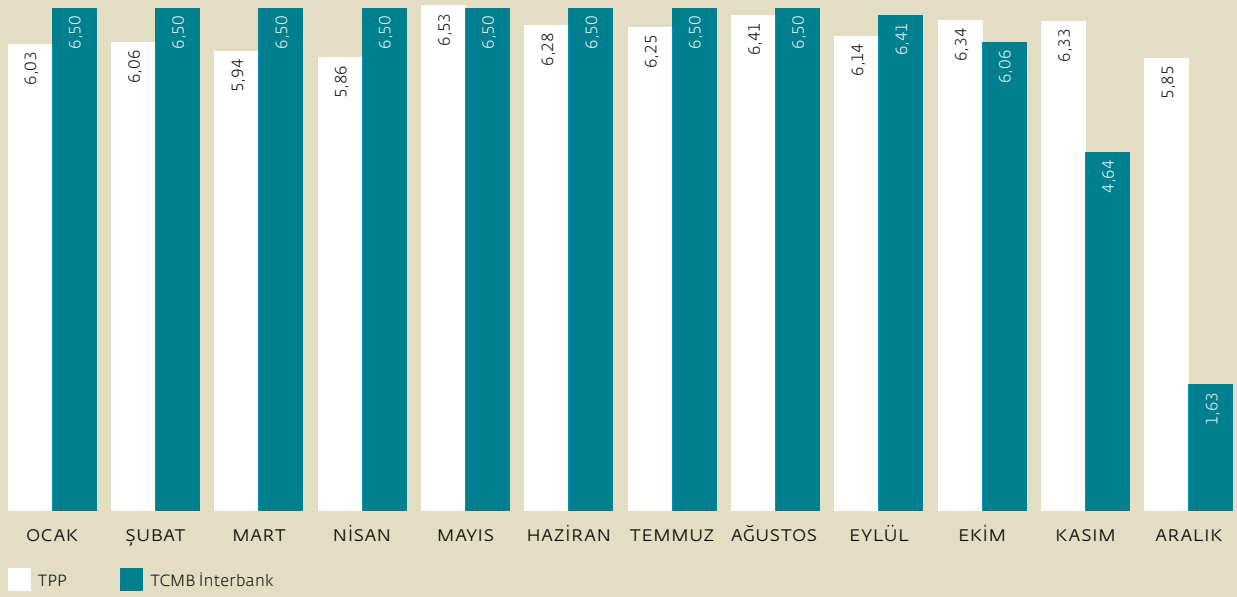
## TAKASBANK PARA PİYASASI EN DÜŞÜK VE EN YÜKSEK DEĞERLER

| YIL  | İŞLEM HACMİ (TL) |            |             |            | İŞLEM ADEDİ |            |           |            |
|------|------------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-----------|------------|
|      | EN DÜŞÜK         | TARİH      | EN YÜKSEK   | TARİH      | EN DÜŞÜK    | TARİH      | EN YÜKSEK | TARİH      |
| 2010 | 48.694.000       | 08.09.2010 | 515.345.000 | 22.11.2010 | 63          | 08.09.2010 | 206       | 16.12.2010 |
| 2009 | 77.805.000       | 25.02.2009 | 422.796.000 | 18.09.2009 | 90          | 28.10.2009 | 189       | 03.04.2009 |
| 2008 | 37.009.000       | 29.09.2008 | 458.566.000 | 05.09.2008 | 90          | 29.09.2008 | 244       | 10.11.2008 |
| 2007 | 54.011.000       | 11.10.2007 | 344.779.000 | 22.06.2007 | 69          | 19.12.2007 | 246       | 05.01.2007 |
| 2006 | 33.493.000       | 09.01.2006 | 358.779.000 | 29.09.2006 | 72          | 09.01.2006 | 289       | 29.12.2006 |

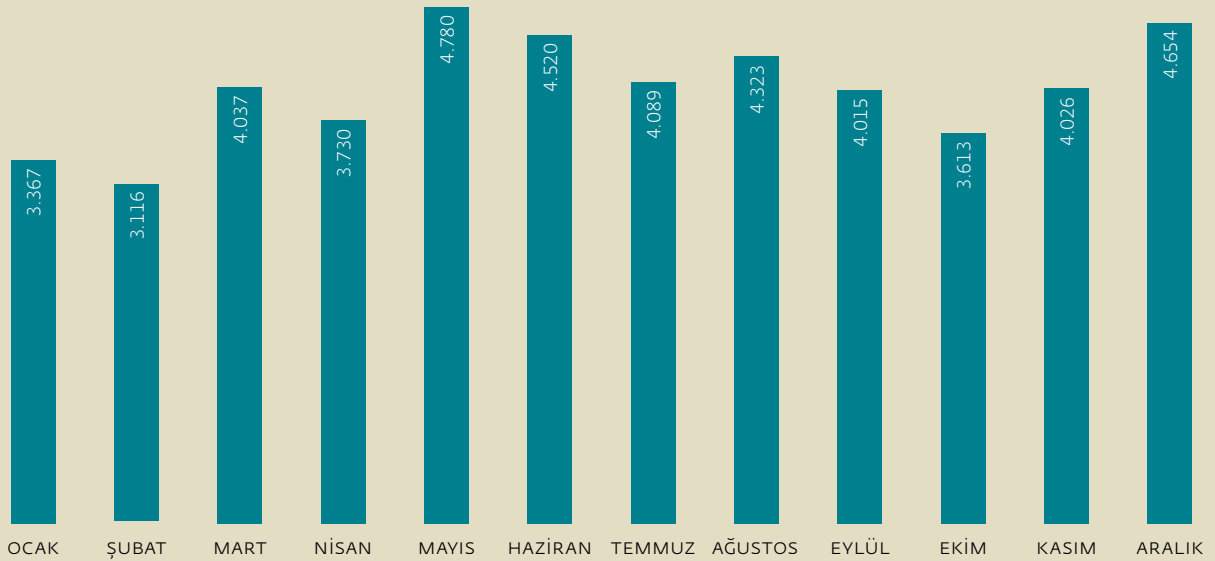
## TAKASBANK PARA PİYASASI GÜNLÜK İŞLEM ORTALAMALARI



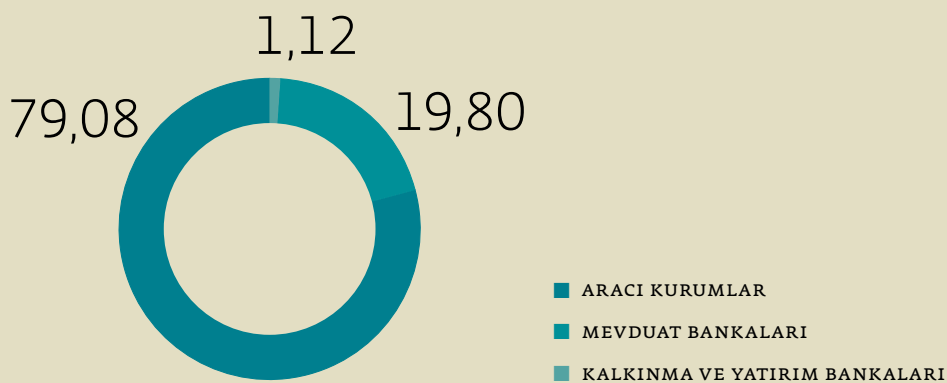
## GÜNLÜK FAİZ ORTALAMALARI (%)



## TAKASBANK PARA PİYASASI İŞLEM HACMİ (MİLYON TL)



## TAKASBANK PARA PİYASASI İŞLEM HACMİ DAĞILIMI (%)



## 2010 YILI FAALİYETLERİ

**Fon Yönetimi**

2010 yılı ilk çeyreğinde, küresel krizin başladığı 2008 yılından itibaren uygulanan teşvik politikaları ve hükümet destekleri sonucunda sağlanan ekonomik büyüme ile OECD ve IMF tüm dünya ekonomileri için 2010 ve 2011 yılı büyüme tahminlerini yukarıya doğru revize etmiştir.

Dünya ekonomisindeki büyümenin Asya ülkeleri ve ABD'den başlaması beklenmekteyken hayata geçirilen genişletici para politikalarının bu ülkelerin borç dinamikleri üzerinde yarattığı olumsuz etkiler, ekonomik büyümenin istikrarına ilişkin soruları gündeme getirmiştir. 2010 yılı ikinci çeyreğinde Avrupa Bölgesi'nde ortaya çıkan borç problemleri finansal piyasalarda yeni bir belirsizlik dönemine ve dalgalanmaya neden olmuştur. 2010 yılı ilk çeyreğinde, toparlanarak küresel ekonomik büyümeye ivme katması beklenen ABD, 2010 yılı son çeyreğinde 2. parasal teşvik politikasını açıklayarak küresel ekonomideki toparlanmanın sınırlı ve beklenilenden yavaş seyredeceğinin sinyalini vermiştir.

2010 yılı ikinci çeyreğinde Avrupa ülkelerinin yaşadığı borçlanma probleminin yarattığı kaygı ve bu riskin yayılma ihtimali tedirginliği artırmıştır. Bu nedenle CDS (Credit Default Swap) olarak tanımlanan ülke iflas riski primleri yükselmiş ve Avrupa Birliği üye ülkeleri, kamu kesimi borçlanma gereksinimi olan tahvil ihraçlarını gerçekleştirebilmek için, yüksek oranlı getiriler ödemek zorunda kalmıştır.

Kademeli ve beklenenin altında bir hızla toparlanan dünya ekonomisi açısından kredi kanallarının sıkılaştırılması

küresel büyümeyi olumsuz olarak etkilemektedir. ABD'nin geçmiş iki yılda uyguladığı teşvik paketleri ve parasal gevşeme politikalarının ekonomik aktiviteyi istenilen düzeye ulaştırmaması ve %9,4 seviyesindeki işsizlik, ülkenin 2010 yılı son çeyreğinde ikinci parasal gevşeme programını uygulamasına neden olmuştur. ABD'nin bu girişimi dolar likiditesini artırarak, finansal piyasalarda ABD dolarının uzun bir süre daha değerlessiz kalacağını teyit etmektedir. Krizin ilk yıllarında piyasadaki likiditeyi artırmak üzere uygulanan politikaların reel ekonomi üzerinde beklenen etkiyi sağlamaması ikinci teşvik paketinin başarısı üzerine gölge düşürmektedir. Piyasadaki fazla likidite sonucu varlık balonlarının büyümesi enflasyon kaygısını artırarak altın ve diğer hammadde fiyatlarının yükselmesine neden olmaktadır.

Bu dönemde, Türkiye ekonomisi mevcut siyasi istikrar ile desteklenen para ve maliye politikalarının olumlu etkisi ile diğer gelişmekte olan ülkelere kıyasla sergilediği olumlu ekonomik görünümüyle yabancı sermaye için çekim merkezi olmaya devam etmiştir.

2010 yılı Nisan ayında krizden çıkış stratejisini açıklayan TCMB, krizin ilk yıllarından itibaren piyasalara sağladığı likidite desteğini azaltmaya başlamıştır. Teknik faiz ayarlaması sürecinin ilk adımı olarak repo ihaleleri ile fonlanan miktar azalırken fonlama vadeleri kısalmış, sabit faiz oranından miktar ihalesi yöntemine geçilmiş ve haftalık repo ihalesi oranı politika faiz oranı niteliği kazanmıştır. Bunun yanı sıra TCMB, yeni varlık balonlarının oluşmasını önlemek amacıyla iç kredi piyasalarının kaynak maliyetini,

zorunlu karşılık oranlarını yükselterek ve karşılık tutarları için ödenen nemayı kaldırarak engellemeye çalışmaktadır.

2010 yılında enflasyon, TCMB'nin para politikası kanalıyla etkileyemediği işlenmemiş gıda fiyatlarında görülen artışlarla yıl boyunca hedefin üstünde seyretmeye devam etmiştir. Avrupa Merkez Bankası'nın uyguladığı parasal gevşeme politikasının etkisi ile kısa vadede enflasyonda düşüş beklentisi doğrultusunda, TCMB, politika faizlerini geçici olarak baz senaryoda öngörülene kıyasla daha düşük seviyelere çekebileceğinin sinyalini Aralık ayı Para Politikası Kurulu toplantısında politika faizini %7'den %6,50'ye çekerek vermiştir.

Takasbank 2010 yılı Fon Yönetim stratejisi ile likidite düzeyinin korunması, risk/getiri dengesinin optimizasyonu, asgari düzeyde risk alınarak kaynakların en yüksek verimle değerlendirilmesi hedeflenmiştir.

Bu doğrultuda optimum vade dağılımı dikkate alınarak en yüksek getiri hedefiyle vadeli plasmanlara ağırlık verilmiştir. 2010 yılında Takasbank gelirlerinin (faiz giderleri düşüldükten sonraki tutar) yaklaşık %42,4'ü fon yönetimi işlemlerinden oluşmuştur.

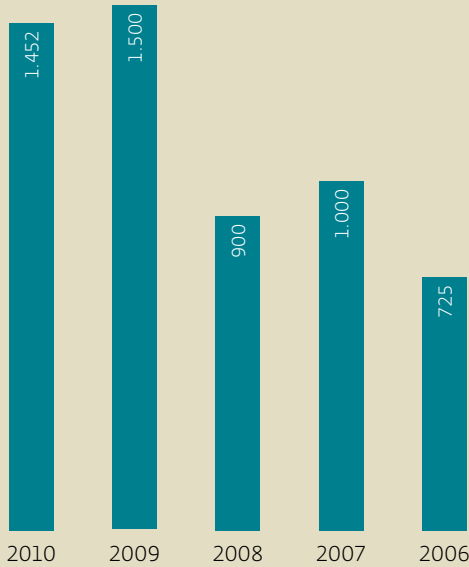
**Uluslararası Hizmetler****Yurt içi Finansal Kuruluşlara Yurt dışında Takas ve Saklama Hizmeti**

Yurt içi finansal kuruluşlara, yurt dışında takas ve saklama hizmeti sunan Takasbank, SWIFT üyeliği ve uluslararası bir merkezi takas ve saklama kuruluşu olan Euroclear Bank ve Citibank ile kurduğu muhabirlik ilişkisi vasıtasıyla, Euroclear Bank



**TOPLAM GELİR VE FON YÖNETİMİ GELİRLERİ (BİN TL)**

| YILLAR | TOPLAM GELİR | FON YÖNETİMİ GELİRLERİ | FON YÖNETİMİ GELİRLERİNİN PAYI (%) |
|--------|--------------|------------------------|------------------------------------|
| 2006   | 59.354       | 33.572                 | 56,6                               |
| 2007   | 68.339       | 37.048                 | 54,2                               |
| 2008   | 78.890       | 43.092                 | 54,6                               |
| 2009   | 73.416       | 36.637                 | 49,9                               |
| 2010   | 66.577       | 28.249                 | 42,4                               |

**YURT İÇİ MENKUL KIYMET MUHABİRLERİ YILLIK ORTALAMA BAKİYELERİ (MİLYON AVRO)****2010 YILI İTİBARIYLA HİZMET VERİLEN KURULUŞ SAYISI**

|                               |           |
|-------------------------------|-----------|
| YATIRIM ORTAKLIĞI             | 3         |
| ARACI KURUM                   | 15        |
| BANKA                         | 16        |
| EMEKLİLİK ŞİRKETİ             | 1         |
| PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ       | 1         |
| BİREYSEL EMEKLİLİK FONU       | 32        |
| YATIRIM FONU                  | 14        |
| DİĞER (KURUMSAL YATIRIMCILAR) | 1         |
| <b>TOPLAM</b>                 | <b>83</b> |

**2010 YILINDA TAHSİS EDİLEN İSİN KODLARI**

| MENKUL KIYMET TÜRÜ              | ADET       |
|---------------------------------|------------|
| HİSSE SENEDİ                    | 117        |
| DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOSU | 213        |
| FON TOPLAMI                     | 144        |
| YATIRIM FONU                    | 135        |
| EMEKLİLİK YATIRIM FONU          | 7          |
| BORSA YATIRIM FONU              | 2          |
| VOBAŞ SÖZLEŞMESİ                | 75         |
| ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ          | 23         |
| FİNANSMAN BONOSU                | 3          |
| BANKA BONOSU                    | 142        |
| VARANT                          | 2          |
| DİĞER                           | 64         |
| <b>TOPLAM</b>                   | <b>783</b> |

# Takasbank, yurt dışında tesis etmiş olduğu menkul kıymet ve nakit muhabir hesapları ve SWIFT üyeliği vasıtasıyla hem yurt içi hem de yurt dışı kuruluşlara uluslararası takas ve saklama hizmeti sunmaktadır.

tarafından kabul edilen tüm menkul kıymetlere ve bu kuruluşun bağlantılı olduğu ulusal piyasalara yurt dışı menkul kıymet muhabirlik hizmeti vermektedir.

Takasbank, yurt dışında tesis etmiş olduğu menkul kıymet ve nakit muhabir hesapları ve SWIFT üyeliği vasıtasıyla hem yurt içi hem de yurt dışı kuruluşlara uluslararası takas ve saklama hizmetleri sunmaktadır.

2010 yılı içinde yurt dışında saklamada bulunan menkul kıymetlerin (Eurotahviller, depo sertifikaları ve yabancı hisse senetleri) ortalama değeri 1.452 milyon avro olmuştur. Yıl içinde takasına aracılık edilen menkul kıymetlerin toplam değeri ise 7,02 milyar avro olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank, yurt dışı takas ve saklama hizmeti verirken menkul kıymetlere ilişkin hakların kullanımına da aracılık etmektedir. Hisse senetleri için temettü ödemelerine; Eurotahviller, yabancı tahvil ve bonolar için anapara ve faiz ödemelerine aracılık yapmakta; ilgili kuruluşa genel kurul toplantı gündem ve kararları bildirilirken oy kullanımına da aracılık etmektedir.

## Yabancı Finansal Kuruluşlara Yurt içi Takas ve Saklama Hizmeti

Takasbank, yabancı finansal kuruluşlara yurt içinde takas ve saklama hizmeti sunmaktadır.

2010 yılsonu itibarıyla yabancı kuruluşların Takasbank nezdinde saklamada tuttuğu hisse senetlerinin aylık ortalama nominal değeri 10,29 milyon avro, hisse senetlerinin piyasa değeri ise 8,24 milyon avro olarak gerçekleşmiştir.

## İstanbul Uluslararası Finans Merkezi (İFM) Projesi Çalışmaları

İFM projesi kapsamında şirketlerin halka açılmalarını desteklemeye ve halka açıklık oranlarını artırmaya yönelik eylem planı çerçevesinde, 2010 yılında İMKB tarafından düzenlenmeye başlanan Halka Arz Seferberliği fuarlarının İstanbul, Kocaeli ve Bursa zirvelerinde Takasbank temsil edilmiş, kurulan Takasbank standında yatırımcılara takas ve saklama konularında bilgiler aktarılmış ve ilgili tanıtıcı doküman dağıtımı yapılmıştır.

## Uluslararası İlişkiler

### Bölge Ülkeleri Sermaye Piyasalarıyla İlişkiler

Sermaye piyasalarının Merkez Bankası konumundaki Takasbank, ulusal ve uluslararası platformda sahip olduğu bilgi birikimi ve deneyimlerini, bölgesindeki diğer takas ve saklama kurumlarıyla paylaşmakta ve bu kurumlarla yakın iş birliği içinde bulunmaktadır.

Bölge ülkeleri sermaye piyasalarıyla kurulan ilişkiler çerçevesinde, 2010 yılı Nisan ayında Takasbank ve Abu Dabi Menkul Kıymetler Borsası (Abu Dhabi Securities Exchange) arasında, Ekim ayında da Takasbank, Merkezi Kayıt Kuruluşu ve Kore Menkul Kıymetler Saklama Kuruluşu (Korea Securities Depository) arasında karşılıklı iş birliğini amaçlayan iki ayrı Mutabakat Zaptı imzalanmıştır. Söz konusu anlaşmalar, takas işlemlerine ilişkin olarak kurumların uluslararası piyasalardaki rekabet gücünü ve performanslarını artırmak amacıyla

Takasbank, Türkiye finansal piyasalarının sahip olduğu ileri likidite gücünü, gelişmekte olan ve büyüme potansiyeli yüksek ekonomilere aktarmakta, bu sayede komşu ülkeler için bir çekim merkezi haline gelmektedir.

karşılıklı bilgi alışverişi, know-how paylaşımı, yerel ve uluslararası hukuk kurallarına uyum ve eğitim konularında iş birliği yapılmasını içermektedir.

Takasbank, İMKB'nin koordinasyonu ile yürütülen Kazakistan Menkul Kıymetler Borsası'nın (Kazakhstan Securities Exchange-KASE) mevcut altyapısını ve takas saklama sistemini geliştirme projesi kapsamında Kazakistan sermaye piyasası kurumları ile yapılacak iş birliği için oluşturulan teknik heyete katılmıştır. Söz konusu teknik heyet yaptığı incelemeler ve görüşmeler neticesinde iş birliği alanlarını ve paralel olarak yürütülebilecek projeleri tespit ederek bir rapor hazırlamıştır.

Takasbank, Türkiye finansal piyasalarının sahip olduğu ileri teknoloji ve likidite gücünü, gelişmekte olan ve büyüme potansiyeli yüksek ekonomilere aktarmakta; bu sayede komşu ülkeler için bir çekim merkezi haline gelmektedir.

#### **Avrasya Borsalar Federasyonu (FEAS) Çalışmaları**

1995 yılında kurulan Avrasya Borsalar Federasyonu'nun (Federation of Euro-Asian Stock Exchanges-FEAS) 34'ü borsa, 13'ü takas ve saklama kurumu (Affiliate members) olmak üzere toplam 47 üyesi bulunmaktadır. FEAS'ta "Affiliate Member" statüsünde yer alan Takasbank, takas ve saklama hizmetlerine ilişkin çalışmalar yürütmek üzere oluşturulan ve başkanlığını yürütmekte olduğu Çalışma Grubu'nda uluslararası bilgi ve tecrübelerini geniş ölçekte paylaşmakta ve FEAS üyesi diğer takas ve saklama kurumlarıyla mevcut ilişki ve iş birliğini daha da geliştirme olanağına sahip olmaktadır.

Çalışma Grubu faaliyetleri kapsamında, FEAS bölgesinde faaliyet gösteren takas ve saklama kurumlarının ana gelir ve gider kalemlerini tespit etmek üzere gelir-gider anketi hazırlanmış ve üyelere gönderilmiştir. Üyelerden gelen cevaplar konsolide edilerek rapor hazırlanmıştır. 2011 yılı içinde söz konusu raporun güncellenerek üyelerimizle paylaşılması planlanmaktadır.

Takasbank, 2010 yılı Mayıs ayında Amman'da gerçekleştirilen FEAS Çalışma Komitesi toplantılarına katılarak Türkiye sermaye piyasası ile ilgili en son gelişmeleri paylaşma olanağı bulmuştur. Takasbank, FEAS'ın 15. yıldönümü etkinlikleri çerçevesinde 7-8 Aralık 2010 tarihinde İstanbul'da düzenlenen fuarda stand kurarak katılımcı olmuş ve gerçekleştirilen Yönetim Kurulu ve Çalışma Komitesi toplantılarına katılmıştır.

FEAS'ın ikili eğitim programı çerçevesinde, 2010 yılı Aralık ayında Ürdün ve Umman sermaye piyasası kuruluşları temsilcilerinden oluşan bir gruba, Takasbank tarafından takas ve saklama işlemleri ve Takasbank Para Piyasası ve Ödünç Pay Senedi Piyasası hakkında seminer verilmiştir.

## 2010 YILI FAALİYETLERİ

**İslam Konferansı Organizasyonu (OIC) Çalışmaları**

Takasbank'ın başkanlığını yürüttüğü OIC ülkelerinde faaliyet gösteren takas ve saklama kurumlarının oluşturduğu alt çalışma grubunun sürdürdüğü çalışmalar çerçevesinde bir anket hazırlanarak grup üyelerine gönderilmiştir. Üye kuruluşların kullandıkları sistemlerin altyapısını ve çalışma ilkelerini inceleyerek üye kuruluşların takas ve saklama sistemleri arasındaki farklılıkların tespit edilmesini ve uyumlaştırılmasını amaçlayan anket 2010 yılı Mart ayında tamamlanmıştır. Anket sonuçları ve sonuç analizlerini kapsayan rapor 26-28 Nisan 2010 tarihlerinde Abu Dabi'de gerçekleştirilen İslam Konferansı Organizasyonu 3. Çalışma Komitesi toplantısında çalışma grubu üyelerine sunulmuştur.

Takasbank, 2-3 Ekim 2010 tarihlerinde İstanbul'da düzenlenen İslam Konferansı Organizasyonu'na Üye Ülkelerin Borsaları Forumu'nun dördüncü toplantısına katılmış ve alt çalışma grubunun 2009-2010 döneminde gerçekleştirdiği faaliyetlerine ilişkin bilgi aktarmıştır.

**Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği (ECSDA) Üyeliği**

Takasbank, 2006 yılından bu yana, merkezi takas ve saklama kuruluşları arasında karşılıklı çıkarlar

doğrultusunda ortak projeler oluşturmak ve görüş alışverişinde bulunmak amacıyla kurulmuş bir birlik olan Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği (European Central Securities Depositories Association-ECSDA) üyesidir. ECSDA'nın 40 üyesinin çoğu Avrupa Birliği'ne üye ülkelerin kurumlarıdır.

Takasbank, her yıl gerçekleştirilen ECSDA Yönetim Kurulu toplantılarına ve Birlik nezdinde yürütülen diğer projelere aktif katılım sağlayarak AB içinde yürütülen takas ve saklama konularına ilişkin çalışmalar hakkında bilgi edinmekte, bu konular hakkında görüş belirtmekte ve Birlik bünyesindeki AB ülkelerinin takas ve saklama kuruluşlarıyla ilişki ve iş birliğini geliştirme olanaklarına sahip olmaktadır.

**Dünya Borsalar Federasyonu (WFE) Üyeliği**

Takasbank, borsalar ile takas ve saklama kuruluşlarının üye olduğu ve sermaye piyasaları için standart geliştirmeyi ve uygulamayı teşvik etmeyi amaçlayan Dünya Borsalar Federasyonu'na (World Federation of Exchanges-WFE) 2009 yılının son çeyreğinde "Associate" statüsünde üye olmuştur. WFE'nin dünya borsalarını temsil eden 52 asil üyesi, dünyadaki takas ve saklama kuruluşlarını temsil eden 6 "Associate" ve 15 "Affiliate" statüsünde üyesi bulunmaktadır.

Takasbank, WFE üyeliği ile dünya borsalarına ve dolayısıyla dünya piyasalarına erişim ve sermaye piyasaları için geliştirilen en son standartları güncel olarak takip etme olanağı bulmaktadır.

Takasbank, 9-16 Ekim 2010 tarihlerinde Paris'te gerçekleştirilen WFE Yönetim Kurulu toplantısına katılmıştır.

**Uluslararası Finans Enstitüsü (IIF) Üyeliği**

Uluslararası Finans Enstitüsü (Institute of International Finance-IIF) toplam 400 üyeden oluşan bir finansal kurumlar birliğidir. 2008 yılı Ocak ayında IIF'ye üye olan Takasbank, IIF'in düzenlediği yıllık toplantılara katılarak, dünyanın önde gelen finans kuruluşlarının üst düzey yöneticileriyle fikir alışverişinde bulunma ve söz konusu kurumlarla ilişki ve iş birliğini geliştirme olanağına sahip olmaktadır.

**Uluslararası Standartlar Konusundaki Faaliyetler****Uluslararası Standartların Ülkemizde Uygulanmasına Yönelik Faaliyetler**

Takasbank, Uluslararası Standartlar Örgütü'nün (ISO), menkul kıymetler ve ilgili finansal araçlara ilişkin uluslararası standartları geliştiren ISO TC68/SC4 Komitesi'nde Türk Standartları Enstitüsü (TSE) adına Türkiye'yi temsil etmektedir.





## 2010 YILI FAALİYETLERİ

# Takasbank, 122 ülke verisini yayınlayan dünya çapındaki en büyük ISIN veri tabanı olan ANNA Service Bureau'nun Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Menkul kıymetleri tanımlamak için kullanılan uluslararası bir standart olan ISIN kodu (ISO 6166), ülkemizde hisse senetleri, devlet tahvili, hazine bonosu, vadeli işlem sözleşmeleri, yatırım fonları ve özel sektör borçlanma araçları için kullanılmaktadır. Ayrıca, menkul kıymetlerin detaylı tanımlanmasında kullanılan CFI kodu (ISO 10962), piyasaların tanımlanmasında kullanılan MIC kodu (ISO 10383), bankaların tanımlanmasında kullanılan BIC kodu (ISO 9362) ve uluslararası müşteri banka hesap numarası standardı olan IBAN kodu (ISO 13616), Türk sermaye piyasasında kullanılan diğer standartlardır.

Takasbank aynı zamanda, ISO TC68/SC4 komitesi tarafından yürütülen menkul kıymet ve diğer finansal araçlara ilişkin standartları izlemek, standartların geliştirilmesine katkıda bulunmak ve ülkemizde de bu standartların uygulanmasını sağlamak amacıyla kurulan Türkiye Ulusal Piyasa Çalışma Grubu'nun (MTC43 Ayna Komitesi-Türkiye) başkanlığını yürütmektedir. Grup, T.C. Merkez Bankası, Türkiye Bankalar Birliği (TBB), Türkiye Sermaye Piyasası Aracı Kuruluşları Birliği, saklamacı bankalar, ticari bankalar, yatırım bankaları ve aracı kurumların katılımıyla tüm sermaye piyasasını kapsamaktadır.

## Ulusal Numaralandırma Kuruluşu Faaliyetleri

**Ulusal Numaralandırma Kuruluşu**  
Takasbank, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Türkiye'de ihraç edilen menkul kıymetlere ve diğer finansal araçlara ISIN ve CFI kodu tahsis etmek üzere ulusal numaralandırma kuruluşu olarak görevlendirilmiştir.

## Ulusal Numaralandırma Kuruluşları Birliği (ANNA) Çalışmaları

ANNA, dünya genelinde 82 tam, 30 ortak üyesi bulunan uluslararası bir organizasyondur. Ülkelerinde menkul kıymetlere ISIN kodu tahsis etmekle görevli ulusal numaralandırma kuruluşları bu organizasyonun üyesi olabilmektedir.

Ülkemizin ulusal numaralandırma kuruluşu olarak 1995 yılından bu yana ANNA'nın aktif bir üyesi olan Takasbank, ISIN kodlarının ve temel menkul kıymet bilgilerinin dünya genelinde internet vasıtasıyla toplanmasını ve ürün olarak finansal kuruluşlara sunulmasını amaçlayan ANNA Service Bureau'nun (ASB) Yönetim Kurulu üyesidir. ASB veritabanı, 122 ülke verisini barındıran dünya çapındaki en büyük ISIN veritabanı olarak uluslararası finans piyasaları için değerli bir kaynak durumundadır.

Takasbank, 24-26 Kasım 2010 tarihlerinde Peru'da gerçekleştirilen ANNA Olağanüstü Genel Kurulu'na ve çalışma toplantılarına katılmış ve menkul kıymet standartlarıyla ilgili olarak gerek sahip olduğu misyon,

gerekse diğer üye ülkeler nezdindeki itibarı ve etkisi açısından önemli katkı ve katılımlarda bulunmuştur.

## Dış İşlemler Otomasyonu Çalışmaları

**Takasbank-Merkezi Kayıt Kuruluşu-SWIFT Entegrasyon Projesi**  
SWIFT ile Şartlı Virman Sistemi entegrasyon çalışmalarının tamamlanmasının ardından, ikinci adım olarak Takasbank-Merkezi Kayıt Kuruluşu-SWIFT Entegrasyon Projesi'ne başlanmıştır. Bu projeye, aracı kuruluşların kurum içi virman işlemleri, hak kullanım işlemleri ve SWIFT üyesi kurumların genel kurul duyurularına ilişkin teyit ve raporlamaların SWIFT vasıtasıyla gerçekleştirilmesi sağlanacaktır. Hak kullanımlarına ve genel kurul duyurularına ilişkin yalnızca bilgilendirme amaçlı mesajların gönderilmesine 2009 yılı başında başlanmıştır. Projenin ikinci aşaması kapsamında SWIFT aracılığıyla yapılacak olan teyit ve raporlamalar ile ilgili çalışmalar 2010 yılında da devam etmiştir.

## İşlem Teminatına Alınan Eurotahvillerin Otomasyonu Projesi

Takasbank sisteminde teminat olarak kabul edilmeye başlanan Eurotahviller, Takasbank menkul kıymet muhabiri, Euroclear Bank tarafından saklanmaktadır. İşlem teminatına alınan Eurotahvillerin proje kapsamında otomasyon çalışmaları tamamlanarak Euroclear Bank ile olan iletişimin Takasbank sistemi üzerinden kurulması sağlanmıştır. Bu çerçevede,

# Özel Sektör Borçlanma Araçlarının Tahvil Otomasyon Sisteminde takibi ve Menkul Kıymet Tercihli Repo-Ters Repo Pazarı'na konu edilmesi ile ilgili yapılan değişiklikler uygulamaya alınmıştır.

Takasbank sisteminde teminatlara ilişkin depo kayıtlarının üye bazında takip edilmesi ve mutabakatının yapılması mümkün hale getirilmiştir. Projenin ikinci aşaması olan geliştirme ve iyileştirme çalışmaları kapsamında ise, üyelerin teminat çekme işlemlerini kendi ekranlarından yapabilmeleri sağlanarak otomasyon kapsamının geliştirilmesi hedeflenmektedir.

## Euroclear Bank-Takasbank Entegre Takas Sistemi Projesi

Takasbank, Euroclear Bank ve İMKB iş birliği ile Türk Eurotahvillerinin işlem görme ve takas prensiplerine ilişkin yapılan yeni düzenlemeler 17 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uygulamaya alınmıştır. İMKB Yabancı Menkul Kıymetler Piyasası Eurotahvil Pazarları'nda (Uluslararası Tahvil Pazarı-UTP ve Eurotahvil Pazarlıklı İşlemler Platformu-EPIP) gerçekleştirilen işlemlerin takas işlemleri Takasbank tarafından birleştirilmekte ve yapılan ikili netleştirme sürecinin sonucunda oluşturulan takas talimatları doğrultusunda, Euroclear Bank nezdinde gerçekleştirilmektedir. Netleştirme sonucu oluşturulan talimatlar SWIFT mesajlarına dönüştürülerek Takasbank tarafından Euroclear Bank'a gönderilmektedir.

Yeni uygulama çerçevesinde, Euroclear Bank nezdinde hesabı bulunan Türk bankaları, uluslararası menkul kıymet ve sınır-ötesi Eurotahvil işlemlerinin takasını gerçekleştirdikleri hesaplarda, aynı zamanda hem tezgâh üstü hem de İMKB piyasalarında yaptıkları Türk Eurotahvil işlemlerinin takasını da gerçekleştirebileceklerdir. Ayrıca,

işlemleri gerçekleştiren piyasa katılımcıları ulusal ve uluslararası kurumlar için farklı döviz cinslerinde takas işlemi yapabilecekler ve daha uzun takas sürelerinden yararlanabileceklerdir.

## Bilgi İşlem Merkezi

Bilgi İşlem Merkezi, teknolojik yatırımlarını ve hizmet kalitesini korumak ve geliştirmek yönündeki çalışmalarını 2010 yılında da başarıyla sürdürmüştür.

Piyasanın ve diğer düzenleyici ve denetleyici kurumların gereksinimleri zamanında karşılanmış, gerekli çalışmalar yasal düzenlemelere uygun ve sorunsuz olarak tamamlanmıştır.

## 2010 Projeleri

- ÖPSP valörlü işlem revizyonları tamamlanmış ve işleme alınmıştır.
- Özel sektör tahvili işlemleri, İMKB Tahvil Piyasası teminat takip sistemi, Uluslararası Tahvil Piyasası işlemleri, Menkul Kıymet Tercihli Repo-Ters Repo Pazarı'nın Takası, repocu üyeye kupon ödeme işlemleri ile ilgili yapılan değişiklikler ve geliştirilen uygulamalar işleme alınmıştır.
- Krediler ve TPP sistemlerinde portföyden teminat olarak hisse senedi alınmasıyla ilgili revizyonlar tamamlanmış ve işleme alınmıştır.
- TPP sisteminde Eurotahvillerin teminat olarak alınmasıyla ilgili revizyonlar tamamlanmış ve işleme alınmıştır.
- Düzenli olarak güncellenen ve güncel şekilde hazır tutulan Acil Durum Merkezi testleri seçilen üyelerin katılımıyla 2010 yılı Haziran ayında başarıyla gerçekleştirilmiştir.

- Yunanistan-Türkiye 30 Endeksine (GT-30) dayalı borsa yatırım fonu projesi tamamlanmış ve işleme alınmıştır.
- Vadeli işlemler fiziki teslimat projesi ve beraberinde yürütülen fiziki teslimat temerrüt ve tahakkuk projesi işleme alınmıştır.
- Vadeli İşlemler Piyasası'nda Eurotahvillerin teminat olarak alınmasıyla ilgili revizyonlar tamamlanmış ve işleme alınmıştır.
- VOB - Avro/ABD doları çarpraz kuru vadeli işlem sözleşmelerin takasına yönelik revizyonlar işleme alınmıştır.
- Hisse brüt takas projesinin yazılımı tamamlanarak yılsonu itibarıyla işleme alınmıştır.
- Aracı kurum blokaj işlemlerinde sermaye blokajı teminat tamamlama çağrısı, nakit teminat kabulü ve nakit teminatın nemalandırılması projesi işleme alınmıştır.
- Yerli varant ISIN tanımlaması ve yabancı varantların tanım bilgilerinin MKK sisteminden alınması ile ilgili çalışmalar tamamlanmış ve işleme alınmıştır.
- Yabancı gerçek yatırımcılar için vergi no güncelleme revizyonları işleme alınmıştır.
- TCMB tarafından talep edilen EFT ve EMKT mesajları ile ilgili revizyonlar tamamlanmıştır.
- BDDK/TCMB tarafından talep edilen finansal raporların tamamı otomasyona geçirilmiştir.
- EFT ve SWIFT işlemlerinde MASAK yönetmeliğine uyum çalışmaları tamamlanmıştır.
- Service Manager yazılımının, yardım masası hizmeti işleme alınarak proje yönetimi ve değişim yönetimi modüllerinin uyarlama ve



## Varantların İMKB’de işlem görmeye başlamasına paralel olarak Takasbank sisteminde geliştirilen yeni uygulamalar devreye alınmıştır.

geliştirme çalışmaları tamamlanmış ve pilot projelerle işleme alınmıştır.

- Fon yönetimi yabancı para depo işlemlerinin muhasebeleştirilmesi ve slip ekranlarının revizyonları gerçekleştirilmiştir.
- Üyelere verilen yardım masası hizmeti, 2010 yılında da başarıyla yerine getirilmiş, Takasbank projeleri için yapılan dokümantasyon faaliyeti de eksiksiz şekilde gerçekleştirilmiştir.
- Müşteri memnuniyeti anketi ile ilgili yazılım işleme alınmıştır.
- Elektrik Piyasası takası ve teminat yönetimi projesinin test çalışmaları devam etmektedir. 2011 yılının ilk çeyreğinde TEİAŞ’la birlikte işleme alınması planlanmaktadır.
- SPK, MKK ve fon kurucuları ile eşgüdümlü olarak yatırım fonu katılma belgelerinin alınıp satılmasına imkân sağlayacak Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu projesinin testleri son aşamada olup 2011 yılının ilk ayında işleme alınması yönünde çalışmalar devam etmektedir
- Fon Portalı çalışması kapsamında fonlara ilişkin raporların Faz - I yazılımı ve testleri tamamlanmış olup 2011 yılının ilk ayında işleme alınması yönünde çalışmalar devam etmektedir.
- Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası’nın yazılım değişikliği ile ilgili revizyonlara başlanmış olup; 2011 yılında devreye alınması hedeflenmektedir.
- Vadeli işlemler, İMKB Opsiyon Piyasası revizyonlarına başlanmış olup, 2011 yılında devreye alınması hedeflenmektedir.
- Vadeli işlemler projeleri kapsamında, SPAN kullanılarak gerçek zamanlı risk takibi projesinin yazılımına başlanmış

olup; 2011 yılında devreye alınması hedeflenmektedir.

- ÖPSP gün içi teminat değerlendirme revizyonu test çalışmaları devam etmektedir.
- Üyelerin Takasbank ile çalışmalarını sağlayan yazılımların web ortamına taşınması kapsamında ilk olarak işleme alınacak TPP projesinin test çalışmaları tamamlanmış olup, 2011 yılının ilk ayında işleme alınması planlanmaktadır. ÖPSP ve hisse şartlı virman projelerinin test çalışmalarına devam edilmektedir.
- Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından gönderilen haciz mesajlarının Takasbank sistemine alınarak işlenmesine ve Gelir İdaresi Başkanlığı’na geri bildirim yapılmasına yönelik uygulamaların geliştirilmesiyle ilgili çalışmalar devam etmektedir.
- Kâğıt ortamında Takasbank’a bildirilen haciz işlemlerinin sisteme aktarılması ve işlenmesine yönelik uygulamaların otomasyonu ile ilgili çalışmalar devam etmektedir.
- KÜP’te işlem görecektir varant menkullerinin takasa konu edilmesi, nakit ve kaydı uzlaşması ile ilgili çalışmalar tamamlanmıştır.
- Sözleşme yönetimi ve SLA takip projesi yazılım çalışmaları tamamlanmış olup test aşamasına geçilmiştir.
- ÖPSP’de Takasbank’ın tam garantör olması ile ilgili çalışmalar başlatılmış, projenin analiz ve yazılım çalışmaları devam etmektedir.
- BDDK’nın bankalarda yasal zorunluluk olarak uyguladığı COBIT kontrolleri kapsamında, Takasbank’a ait uygunluk seviyesinin geliştirilmesi amacıyla aksiyon planı dahilinde 36 proje eş zamanlı olarak yürütülmüştür.

- MKK ile SWIFT işlemleri ile ilgili çalışmalar sürdürülmektedir.
- SWIFT sisteminde Euroclear Bank’tan gelen mesajların Takasbank sistemine tam entegrasyonu ile ilgili çalışmalar sürdürülmektedir.
- İMKB Tahvil ve Bono Piyasası teminat işlemlerinin Takasbank’tan yönetilmesi ile ilgili çalışmalar sürdürülmektedir.
- Resmi kurumlara yapılan raporlamalar ile ilgili çalışmalar sürdürülmektedir.
- Kurumsal bilgi mimarisi çalışmaları başlatılmıştır.
- Vadeli İşlemler Borsası’nın uygulamasını yenileme çalışmaları kapsamında bir test altyapısı kurularak kullanıma alınmıştır.
- Takasbank sistem altyapısında kullanılan sanallaştırma mimarimiz Acil Durum Merkezi’ni de kapsayacak şekilde yaygınlaştırılmış ve güçlendirilmiştir.
- Doküman yönetim sistemi kurularak Banka genelinde kullanılmaya başlanmıştır.
- 2010 Bilgi Güvenliği eğitimleriyle tüm Takasbank personelinde bilgi güvenliği farkındalığı ve bilgi varlıkları risk bilinci sağlanması amaçlanmıştır.
- İç, dış ve fark penetrasyon testleri yaptırılmış, aksiyon planları ile Takasbank güvenlik koruma ve kontrolleri pekiştirilmiştir.
- Azerbaycan Milli Depozit Merkezi’ne (MDM) Avrupa Birliği projesi kapsamında ISO 27001, IT Risk Yönetimi ve Bilgi Güvenliği ve Farkındalığı eğitimleri verilmiştir. Yine aynı projede ISO 27001 Bilgi Güvenliği Standardı çerçevesinde Azerbaycan MDM için ISO 27001 denetimi yapılmıştır.





 **TAKASBANK**



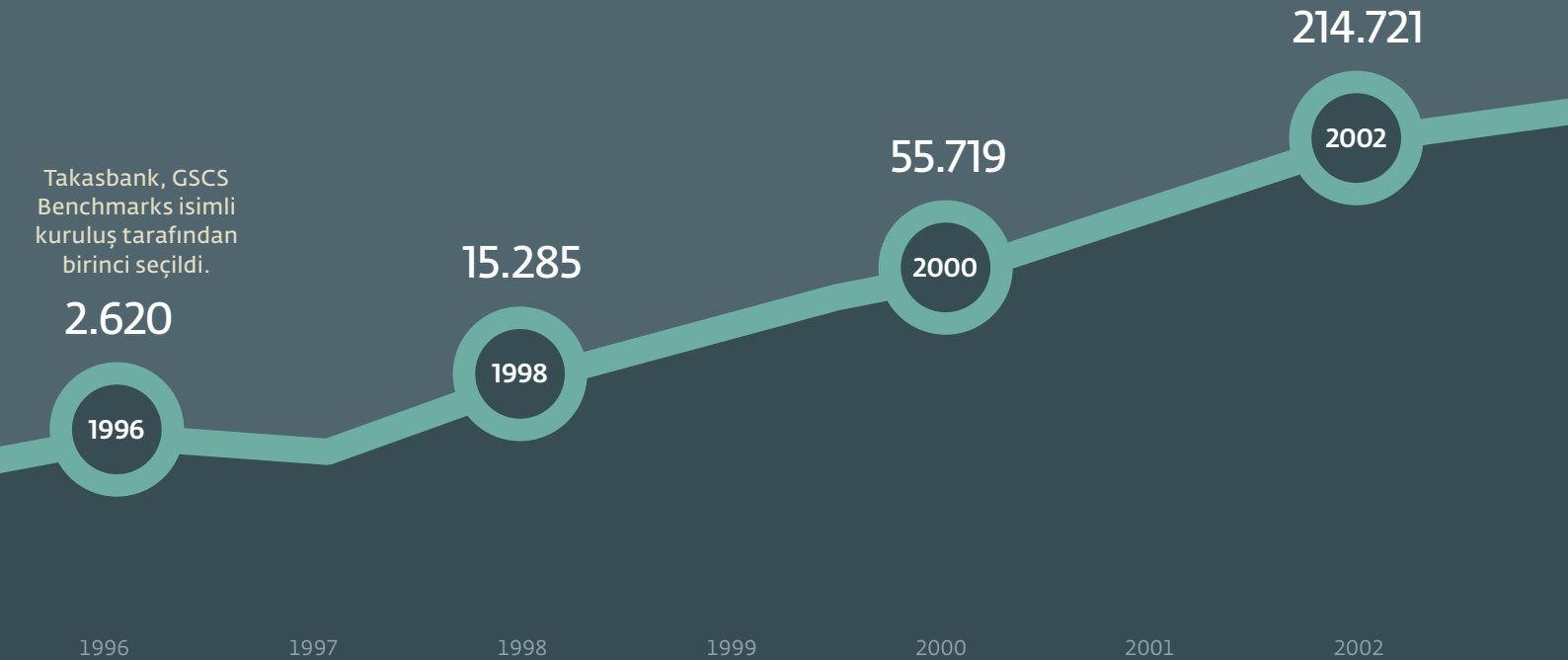
2009

Takasbank, "İstanbul Uluslararası Finans Merkezi" projesinde 6 eylemde sorumlu kuruluş olarak belirlendi.

Hak kullanımlarının yabancı yatırımcılara hizmet sunan bankalar ve SWIFT üyesi kuruluşlara SWIFT mesajıyla iletilmesi uygulamasına başlandı.

Takasbank, Dünya Borsalar Federasyonu'na (WFE) "Associate Member" statüsünde üye oldu.

Takasbank'ın Aktif Büyüklüğü 15 yıllık süre içinde yıllık ortalama %67 artmıştır.



2010

Brüt Takas Sistemi kuruldu.  
Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nun altyapısı oluşturuldu.  
Euroclear Bank-Takasbank "Entegre Takas Sistemi Projesi" tamamlanarak Eurotahvillerin bu sistem üzerinden takasının gerçekleştirilmesine başlandı.

Elektrik Piyasası Teminat Yönetimi ve Nakit Takası işlemleri için Takasbank, Merkezi Uzlaştırma Bankası olarak belirlendi.

Fiziki teslimatlı döviz sözleşmelerinin takasına başlandı.

Azerbaycan Saklama Kurumu'na "Bilgi Güvenliği" konusunda danışmanlık hizmeti verildi.



2005

442.767

Takasbank, "ANNA Service Bureau" nun Yönetim Kurulu Başkanlığı'na seçildi.

2006

594.961

Takasbank, Avrupa Merkezi Saklamacılar Birliği'ne (ECSDA) üye oldu.

2008

1.408.378

2010

1.504.735

## Aktif Büyüklük

Aktif Büyüklüğü (bin TL)

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010



## YÖNETİM KURULU BAŞKAN VE ÜYELERİ, DENETİM KOMİTESİ ÜYELERİ

### 1. Hüseyin Erkan

**Görev Süresi:** 3 yıl, 1 ay (20.11.2007)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Başkan

**Öğrenim Durumu:** Lisans: New York Üniv. (NYU)-Ekonomi Y. Lisans: NYU- Uluslararası İşletme ve Finans

**Mesleki Deneyimi:**

1984-1988: Konya Endüstri ve Ticaret A.Ş., Burak İnşaat ve Madencilik A.Ş.-Yönetici ve Yönetim Kurulu Üyesi

1988-1990: Plaş Plastik A.Ş.-Genel Müdür Yardımcısı

1990-1991: Değer Menkul Değerler A.Ş.- Uluslararası Sermaye Piyasaları Uzmanı

1991-1992: Delphi Securities-Araştırma Uzmanı

1992-1993: Bankers Trust-Araştırma Danışmanı

1992-1994: Tezal Menkul Değerler A.Ş.- Yönetici, Yönetim Kurulu Üyesi, Konya

Çimento Sanayi A.Ş.-Denetim Kurulu Üyesi

1994-2006: İMKB-Dış İlişkiler, Araştırma ve Uluslararası Pazar Birimleri Müdürü, Başkan

Yardımcısı, Takasbank Yönetim Kurulu Üyesi

2006-2006: Ticaret Menkul Değerler A.Ş.- Genel Müdür, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

2007-2007: Konya Şeker Sanayi ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Danışmanı

2007-Halen: İMKB-Başkan, Avrasya Borsaları Federasyonu (FEAS)-Başkan, Dünya Borsaları Federasyonu (WFE) Yönetim Kurulu Üyesi, TOBB Sermaye Piyasası Sektör Meclisi Başkanı

### 2. Dr. Emin Çatana

**Görev Süresi:** 13 yıl, 7 ay (29.05.1997)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Genel Müdür ve Üye, Kredi Komitesi Başkanı

**Öğrenim Durumu:** Lisans: İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi-İşletme Y. Lisans: İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi-Üretim Yönetimi

Doktora: İstanbul Üniv. Sos. Bil. Ens.-İktisat Ana Bilim Dalı

**Mesleki Deneyimi:**

1979-1985: Deva Holding A.Ş.-Planlama Uzmanı

1985-1991: İMKB-Borsa İşlemleri Müdürü

1991-1994: Aracı Kuruluş-Genel Müdür

1994-Halen: Takasbank A.Ş.-Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Vekili, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

### 3. Ekrem Nevzat Öztangut

**Görev Süresi:** 10 yıl, 9 ay (30.3.2000)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Yönetim Kurulu Başkan Vekili

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Hacettepe Üniv. İİBF- Ekonomi

**Mesleki Deneyimi:**

1984- 1994: SPK-Denetçi Yardımcısı, Denetçi, Başdenetçi

1992 - 1994: Marmara Üniversitesi- Öğretim Görevlisi

1995 - Halen: Garanti Yatırım Men. Kıy. A.Ş.- Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi, İcra Kurulu Üyesi

1997 - Halen: Garanti Yatırım Ortaklığı A. Ş- Yönetim Kurulu Üyesi

2003- 2006: Enformasyon Rek. ve Film. San. ve Tic. A.Ş.-Direktör

2006 - Halen: Garanti Bankası Fonları - Fon Kurulu Üyesi

2006 - Halen : Garanti Emeklilik Fonları - Fon Kurulu Üyesi

2006 - Halen : Garanti Yatırım Menkul Kıymetler Fonları - Fon Kurulu Üyesi

2007 - Halen: TSPAKB-Yönetim Kurulu Başkanı

2009 - Halen: Doğu Otomotiv A. Ş. -Yönetim Kurulu Üyesi

2009 - 2010 : ICSA Emerging Market Komitesi- Yönetim Kurulu Üyelığı

2010 - Halen: Doğu GE GYO- Yönetim Kurulu Üyesi

2010 - Halen: IFIE Uluslararası Yatırımcı Eğitim Forumu- Yönetim Kurulu Üyesi

2010 - Halen : AFIE Asya Yatırımcı Eğitim Forumu- Yönetim Kurulu Üyesi

### 4. Güzide Meltem Kökden

**Görev Süresi:** 3 yıl, 7 ay (28.05.2007)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Ankara Üniv. SBF- Uluslararası İlişkiler Y. Lisans: Ankara Üniv. Sos. Bil. Ens.-Avrupa Hukuku

**Mesleki Deneyimi:**

1991-Halen: T. İş Bankası A.Ş.-Yatırım Uzman Yardımcısı, Uzman, Müdür Yardımcısı, Grup

Müdürü, Müdür

2006-Halen: İş Yatırım Ort. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı

2006-Halen: İş Yatırım Men. Değ. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi, Yönetim Kurulu Başkan Vekili

2007-Halen: İş Portföy Yön. A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi

### 5. İbrahim Kurban

**Görev Süresi:** 1 yıl, 2 ay (27.10.2009)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye, Denetim Komitesi Başkanı

**Öğrenim Durumu:** Lisans: ODTÜ İİBF- Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi

**Mesleki Deneyimi:**

1983-1999: SPK-Uzman, Daire Başkanı

1999-Halen: İMKB-Teftiş ve Gözetim Kurulu Başkanı, 1. Başkan Yardımcısı

### 6. Birol Aydemir

**Görev Süresi:** 1 yıl, 3 ay (18.09.2009)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Ankara Üniv. SBF-Maliye

**Mesleki Deneyimi:**

1994-2006: DPT- Uzman, Finansman Daire Başkanı, Müsteşar Yrd.

2006-2008: SGK- Başkan

2008-2008: DPT- Müsteşar Yrd.

2008-2009: T.C. Washington Büyükelçiliği- Planlama Müşaviri

2009-Halen: Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığı-Müsteşar

### 7. Adalet Polat

**Görev Süresi:** 9 ay (26.03.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Ankara Üniv. SBF- İşletme Y. Lisans: İstanbul Üniv. Sos. Bil. Ens.-Sermaye Piyasası ve Borsa

**Mesleki Deneyimi:**

1988-1990: DPT- Eskişehir Bankası T.A.Ş., Müfettiş Yrd.

1990-Halen: İMKB- Müfettiş Yrd., Müfettiş, Başmüfettiş, Teftiş Kurulu Başkan Yrd.,

Müdür, Başkan Yardımcısı

### 8. Hakan Turunç

**Görev Süresi:** 9 ay (26.03.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye, Kredi Komitesi Üyesi

**Öğrenim Durumu:** Lisans: ODTÜ -Elektrik ve Elektronik Mühendisliği Y. Lisans: Bilkent Üniv. İş İdaresi

**Mesleki Deneyimi:**

1990-1993: Interbank A.Ş., Müdür Yardımcısı

1993-1996: Finansbank A.Ş., Müdür

1996-1998: Finans Yatırım A.Ş., Grup Başkanı

1998-2000: İnter Yatırım A.Ş., Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi

2000-2005: Fortis Yatırım A.Ş., Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi

2005-2008: Fortisbank A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, Ülke İcra Kurulu Üyesi

2008-2009: Aktera A.Ş., Yönetim Kurulu Üyesi

2009-Halen: İMKB- Başkan Danışmanı

### 9. Fatma Selçuk

**Görev Süresi:** 9 ay (26.03.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye

**Öğrenim Durumu:** Lisans: İstanbul Üniv. İşletme Fakültesi - İşletme

**Mesleki Deneyimi:**

1994-1997: Eczacıbaşı Menkul Değerler A.Ş., Uzman

1997-2001: Demir Yatırım A.Ş., Müdür

2001-2003: TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Müdür

2003-Halen: Bizim Menkul Değerler A.Ş. - Genel Müdür Yardımcısı

### 10. Hüseyin Keleşoğlu

**Görev Süresi:** 9 ay (26.03.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye, Kredi Komitesi Üyesi

**Öğrenim Durumu:** Lisans: ODTÜ İİBF- İktisat Y. Lisans: Bilkent Üniv.-İktisat, Johns Hopkins Üniv.-İktisat

**Mesleki Deneyimi:**

1995-1996: Ekinçiler Menkul Değerler A.Ş., Uzman

1996-1999: İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Müdür

1999-2000: İktisat Portföy Yönetim A.Ş., Müdür

2000-2001: İktisat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Müdür

2001-2001: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Müdür

2001-2005: HC İstanbul Menkul Değerler A.Ş., Direktör

2005-Halen: EFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş. Direktör, Yönetim Kurulu Üyesi

### 11. Serhad Satoğlu

**Görev Süresi:** 5 ay (09.07.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Üye, Denetim Komitesi Üyesi

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Ankara Üniv. SBF- İşletme Y. Lisans:Marmara Üniv. Ban. ve Sig. Ens.- Bankacılık

**Mesleki Deneyimi:**

1995-2004: T. Vakıflar Bankası T.A.O., Müfettiş Yrd, Müfettiş

2004-2006: T. Vakıflar Bankası T.A.O (New York), Genel Müdür Yardımcısı

2006-Halen: T. Vakıflar Bankası T.A.O.,Müdür

2006-Halen: Vakıf. Men. Kıy. Yat. Ort. A.Ş.,Genel Müdür, Yönetim Kurulu Üyesi



## GENEL MÜDÜR VE GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI, İÇ SİSTEMLER KAPSAMINDAKİ BİRİMLERİN YÖNETİCİLERİ, DENETİM KURULU ÜYELERİ

### Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

#### 1. Dr. Emin Çatana

**Görev Süresi:** 13 yıl, 7 ay (29.05.1997)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Genel Müdür ve Yön. Kur. Üyesi, Kredi Komitesi Başkanı

**Öğrenim Durumu:** Lisans: İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi-İşletme Y. Lisans: İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi-Üretim Yönetimi

Doktora: İstanbul Üniv. Sos. Bil. Ens.-İktisat Ana Bilim Dalı

**Mesleki Deneyimi:**

1979-1985: Deva Holding A.Ş.-Planlama Uzmanı

1985-1991: İMKB-Borsa İşlemleri Müdürü

1991-1994: Aracı Kuruluş-Genel Müdür

1994-Halen: Takasbank A.Ş.-Genel Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Vekili, Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

#### 2. H. Nezir Bakır

**Görev Süresi:** 15 yıl, 11 ay (06.01.1995)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Fon Yön. Md., Krediler Md., Piyasalar Md., Fiziki Sak. Md., Kurumsal Hiz. ve Üye İşleri Md., Personel ve Eğitim Md., İdari İşler ve Satınalma Md., Güvenlik ve Koruma Md.

**Öğrenim Durumu:** Lisans: İstanbul Üniv. İktisat Fakültesi -İstatistik/Maliye

**Mesleki Deneyimi:**

1976-1984: Meban Men. Değ. Bank. ve Fin. A.Ş.-Uzman, Müdür, Genel Müdür Yrd.

1984-1994: Pamukbank T.A.Ş.-Menkul Kıymetler Müdürü, Genel Müdür Yrd.

1994-1995: İMKB-Başkan Danışmanı

1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Genel Müdür Yrd.

#### 3. Dr. Sezai Bekgöz

**Görev Süresi:** 3 yıl, 8 ay (13.04.2007)

**Sorumlu Olduğu Alan:** HSP Takası ve Nakit Opr. Md., SGMK Takası ve Kurumsal Yatırımcı İşl. Md., TİP Takası ve Teminat Yön. Md., Dış İlişkiler Md., Muhasebe Md., Hukuk İşleri Md.

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Ankara Üniv. SBF-İktisat Y. Lisans: İstanbul Üniv. Sos. Bil. Ens.-Sermaye Piyasası ve Borsa

Doktora: Marmara Üniv. Bankacılık ve Sigortacılık Ens.-Bankacılık

**Mesleki Deneyimi:**

1983-1992: SPK-Denetçi Yardımcısı, Denetçi

1992-2007: İMKB-Teftiş Kurulu Başkanı,

Başkan Yrd.

2007-Halen: Takasbank A.Ş.-Genel Müdür

Yrd.

#### 4. Yusuf Çiçek

**Görev Süresi:** 12 yıl, 6 ay (01.07.1998)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Yazılım Md., Veritabanı Yönetimi Md., Sistem Geliştirme Md., Özel Projeler Md., Sistem İşletim Md., Bilgi Sistemleri Güvenliği Grubu

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Gazi Üniv. Eğitim Fak.-Matematik

**Mesleki Deneyimi:**

1976-1983: MTA Ens.-Programcı

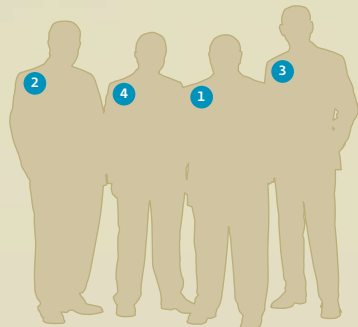
1983-1994: TCMB-Programcı, Uzman,

Çözümleyici, Proje Sorumlusu, Müdür Yrd.

1994-1995: INTERTECH-Grup Yön.

1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Danışman,

Grup Başkanı, Genel Müdür Yrd.





## GENEL MÜDÜR VE GENEL MÜDÜR YARDIMCILARI, İÇ SİSTEMLER KAPSAMINDAKİ BİRİMLERİN YÖNETİCİLERİ, DENETİM KURULU ÜYELERİ

### İç Sistemler Kapsamındaki Birimlerin Yöneticileri

#### Murat Koç

**Görev Süresi:** 1 yıl (01.01.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Teftiş Kurulu Başkanlığı

**Öğrenim Durumu:** Lisans: İstanbul Üniv. İktisat Fak-İngilizce İktisat, Y. Lisans: Marmara Üniv. Ban. ve Sig. Ens.- Sermaye Piyasası ve Borsa

#### Mesleki Deneyimi:

1994-1995: Değer-D YMM A.Ş.-Stj. Denetçi Yrd.

1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Müfettiş Yrd., Müfettiş, Yönetmen, Müdür, Teftiş Kurulu Başkan Vekili, Teftiş Kurulu Başkanı

#### Dr. Hasan Aykın

**Görev Süresi:** 4 yıl, 6 ay (01.07.2006)

**Sorumlu Olduğu Alan:** İç Kontrol

**Öğrenim Durumu:** Lisans: Boğaziçi Üniv. İİBF- İktisat, Y. Lisans: Marmara Üniv.-Ban. ve Sig. Ens.-Sermaye Piyasası ve Borsa Doktora: Kadir Has Üniv. Sos. Bil. Ens.- Bankacılık ve Finans

#### Mesleki Deneyimi:

1994-1995: Medya Holding-Sermaye Piyasası Koordinatör Yrd.

1995-Halen: Takasbank A.Ş.-Müfettiş Yrd., Müfettiş, Proje Yönetmeni, Yönetmen, Başmüfettiş, Müdür

#### Murat Görgün

**Görev Süresi:** 6 ay (01.07.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Risk Yönetimi

**Öğrenim Durumu:** Lisans: ODTÜ İİBF- Uluslararası İlişkiler

#### Mesleki Deneyimi:

1997-1998: Sümerbank A.Ş.-Uzman Yrd.

1998-2001: Etibank A.Ş.-Yetkili Müfettiş Yrd.

2001-Halen: Takasbank A.Ş.- Müfettiş Yrd., Müfettiş, Başmüfettiş, Müdür Vekili, Müdür

### Denetim Kurulu Üyeleri

#### 1. Doç. Dr. Recep Bildik

**Görev Süresi:** 9 ay (26.03.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Denetim Kurulu Üyesi-Denetçi

**Öğrenim Durumu:** Lisans: İstanbul Üniv. İktisat Fakültesi.- Maliye Y. Lisans: İstanbul Üniv. Sos. Bil. Ens.-İşletme Finansı, Harvard Üniv. Kennedy School - Kamu Yönetimi Doktora: İstanbul Üniv. Sos. Bil. Ens. - Finans

#### Mesleki Deneyimi:

1992-Halen: İMKB, Uzman Yardımcısı, Uzman, Müdür Yardımcısı, Müdür

#### 2. Ertan Mertoğlu

**Görev Süresi:** 9 ay (26.03.2010)

**Sorumlu Olduğu Alan:** Denetim Kurulu Üyesi-Denetçi

**Öğrenim Durumu:** Lisans: İstanbul Üniv. İktisat Fakültesi.- İktisat Y. Lisans: Boğaziçi Üniv. Sos. Bil. Ens.-İşletme

#### Mesleki Deneyimi:

1989 - 1989: T.Emlak Bankası A.Ş. Menkul Değerler Grup Müdürlüğü, Uzman Yardımcısı

1989 - 1990: Impexbank A.Ş. Hazine, Uzman  
1990 - 1991: Esbank Menkul Değerler A.Ş., Uzman

1991 - 1993: Çarmen Menkul Değerler A.Ş., Müdür

1993 - 1994: Oki Yatırım, Genel Müdür

1996-2001: Sümerbank (Yaşarbank A.Ş.), Müdür

2001-2002: BDDK-TMSF İştirakler Dairesi, A Grubu Meslek Personeli

2002-2002: Ata Yatırım, Direktör

2003-2003: Global Menkul Değerler, Müdür

2004-Halen: Ziraat Yatırım, Müdür, Genel Müdür Yardımcısı



### Kredi Komitesi ve Denetim Komitesi'nde Görev Alan Başkan ve Üyelerin Ad ve Soyadları ile Asli Görevleri Hakkında Bilgiler

#### Kredi Komitesi:

**Dr. Emin Server Çatana**, Başkan  
(Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi)

**Hakan Turunç**, Üye  
(Yönetim Kurulu Üyesi)

**Hüseyin Keleşoğlu**, Üye  
(Yönetim Kurulu Üyesi)

#### Denetim Komitesi:

**İbrahim Kurban**, Başkan  
(Yönetim Kurulu Üyesi)

**Serhad Satoğlu**, Üye  
(Yönetim Kurulu Üyesi)

### Yönetim Kurulu, Kredi Komitesi ve Denetim Komitesi'nin Faaliyetleri ve Üyelerinin Hesap Dönemi İçinde Yapılan Toplantılara Katılımları

#### A- Yönetim Kurulu

Takasbank Yönetim Kurulu'nun dört üyesi A Grubu payları temsilen İMKB tarafından, beş üyesi ise B Grubu pay sahibi banka ve aracı kurumların gösterdiği adaylar arasında Genel Kurul tarafından seçilmektedir. Takasbank Yönetim Kurulu'nun bir üyesi, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Türk Ticaret Kanunu'nun 275. maddesi hükmüne istinaden atanmaktadır. Bankacılık Kanunu'nun bir gereği olarak, Genel Müdür de Yönetim Kurulu'nun doğal bir üyesidir.

Takasbank Yönetim Kurulu incelendiğinde, Banka'nın, sektörün sahipliğinde, sektöre hizmet eden ve sektör tarafından yönetilen bir kurum olarak yapılandırıldığı görülmektedir.

Yönetim Kurulu Takasbank'ı Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri ile Banka Ana Sözleşmesi ve Banka Genel Kurul kararları çerçevesinde, yasal düzenlemelere uygun olarak yönetmektedir. Yönetim Kurulu, ilgili mevzuat ve Takasbank Ana Sözleşmesi'ndeki hükümler çerçevesinde toplanmakta ve karar almaktadır.

Takasbank Yönetim Kurulu, sürekli ve etkin bir biçimde, Banka'nın hedeflerine ulaşma derecesini, faaliyetlerini ve performansını değerlendirmekte; faaliyetlerin ilgili mevzuata, Ana Sözleşme'ye ve iç düzenlemelerle oluşturulan politikalara uygunluğunu izlemekte ve kontrol etmektedir.

Banka Ana Sözleşmesi uyarınca asgari aylık olarak toplanmakta olan Yönetim Kurulu, 2010 yılında 14 toplantı gerçekleştirmiştir. Nisan, Haziran ve Temmuz aylarında yapılan toplantılara birer üye katılmamıştır. Bunun dışında Yönetim Kurulu Başkanı, Başkan Vekili ve üyelerin tamamı tüm toplantılara katılmıştır.

#### B- Denetim Komitesi

Denetim Komitesi, Bankacılık Kanunu'nun 24. maddesi hükmü uyarınca kurulmuştur.

#### Komite,

- Takasbank'ın iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim sistemlerinin ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilmesi; işlerliğinin, uygunluğunun ve yeterliliğinin sağlanması,
- finansal raporlama sistemlerinin güvence altına alınması,
- Banka içindeki yetki ve sorumlulukların belirlenmesi,
- denetim ve gözetim fonksiyonlarının yerine getirilmesi

konularında Yönetim Kurulu'na yardımcı olarak faaliyet göstermektedir.

Banka'nın iç sistem birimleri olan Teftiş Kurulu Başkanlığı, Risk Yönetimi Müdürlüğü ve İç Kontrol Müdürlüğü doğrudan Denetim Komitesi'ne bağlıdır.

Takasbank Denetim Komitesi, Bankaların İç Sistemler Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun bir biçimde, Takasbank'ın bağımsız denetimini gerçekleştiren bağımsız denetim şirketinin yetkilileri, Banka'nın Teftiş Kurulu üyeleri ve diğer iç sistem birimleriyle düzenli aralıklarla toplantılar yapmıştır.

Denetim Komitesi'ne sunulan bağımsız denetim raporları, risk değerlendirmeleri, iç denetim raporları, iç denetim planları, risk yönetimi raporları, iç kontrol raporları ve ilgili diğer belgeler Komite toplantılarında incelenmiş, kontrol edilmiş, değerlendirilmiş ve Denetim Komitesi görüşüyle birlikte Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Takasbank Denetim Komitesi 2010 yılında 14 toplantı gerçekleştirmiştir ve Komite üyeleri bu toplantılara eksiksiz olarak katılmışlardır.

#### C- Kredi Komitesi

Bankaların kredi açma yetkisi esas itibarıyla banka yönetim kurullarının uhdesinde olmasına rağmen, mevzuat uyarınca bu yetkinin Kredi Komitesi'ne veya Genel Müdürlüğe devredilmesi mümkündür.

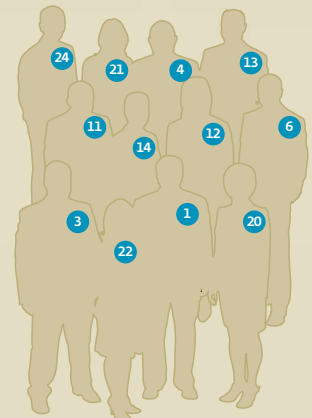
26 Mart 2010 tarihli Takasbank Genel Kurul Toplantısı'nın ardından yapılan 8 Nisan 2010 tarih ve 200 no'lu Yönetim Kurulu Toplantısı'nda Takasbank Kredi Komitesi yeniden oluşturulmuş ve Başkan olarak Genel Müdür Dr. Emin Çatana, üye olarak ise Hakan Turunç ve Hüseyin Keleşoğlu seçilmiştir.

Takasbank Kredi Komitesi, 2010 yılında bir adet toplantı gerçekleştirmiş olup bu toplantıda dört adet aracı kurumun kredi limitleri revize edilmiş, bir adet aracı kuruma ise ilk kez kredi limit tahsis yapılmıştır.

## YÖNETİM KADROSU

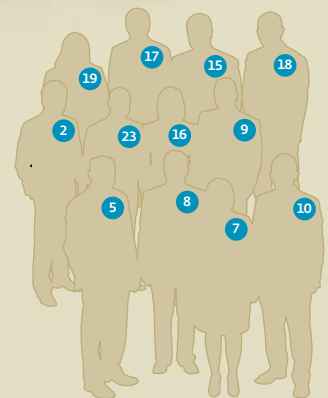


1. **Murat Koç** Teftiş Kurulu Başkanı
2. **Murad Tulunay** Grup Başkanı
3. **Ender Aybulus** Grup Başkanı
4. **Z. Mehmet Günel** Grup Başkanı
5. **Eşref Hatipoğlu** Müdür
6. **Osman Aksoy** Müdür
7. **Fatma Demirçark** Müdür
8. **Mustafa Şentürk** Müdür
9. **Dr. Hasan Aykın** Müdür
10. **Ali Özdemir** Müdür
11. **Dr. Cengiz Özübek** Müdür
12. **Filiz Kaya** Müdür
13. **Ali Osman İnal** Müdür





14. **Arzu Öztürk** Grup Başkanı  
 15. **Tolga Somuncuoğlu** Grup Başkanı  
 16. **Zehra Taş** Müdür  
 17. **Haluk Tuna** Müdür  
 18. **Murat Görgün** Müdür  
 19. **Şebnem Kocatürk** Müdür  
 20. **Sibel Yaprak** Müdür  
 21. **Hülya Ünal** Müdür  
 22. **Meltem Altinkaya Uysal** Müdür  
 23. **A. Orkan Genç** Müdür  
 24. **Sadık Kalaycı** Müdür Vekili



## İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

# Takasbank'ta yükseköğrenim kurumlarını bitiren 173 personelin %27'si yüksek lisans ve doktora diplomasına sahiptir.

Takasbank'ta 2010 yılsonu itibarıyla 211 kişi çalışmaktadır. Yükseköğrenim kurumlarını bitiren 173 personelin %27'si yüksek lisans ve doktora diplomasına sahiptir.

### İşe Alma

Personel Yönetmeliği'nin 11. maddesinde belirtildiği üzere Banka'da boş bulunan ve iş yükü nedeniyle eleman gereksinimi bulunan kadrolara Personel Komitesi kararıyla atama yapılır.

İşe alınacak elemanlar için mevcut başvurular incelenir ve sektörde benzer işleri yapanlarla görüşülür. Gerek görüldüğünde eleman alımı için gazete ilanı da verilir.

Banka'ya alınacak personelde, Personel Yönetmeliği'nde ayrıntıları belirtilen işe giriş koşulları aranır:

- T.C. vatandaşı olmak,
- 18 yaşını bitirmiş olmak,
- Erkekler için askerlik görevini yapmış veya tecilli olmak,
- Görevli kadrolar için en az lise mezunu olmak. Veznedarlık için en az açık öğretim veya üniversitelerin iki yıllık bölümlerinden (MYO) mezun olmak. Memurluk için en az iki yıllık yüksekokul mezunu olmak. Yetkili kadrolar için üniversitelerin dört yıllık bölümlerinden mezun olmak,
- Yurdun her yerinde görev yapmasına engel olabilecek bedensel bir özrü bulunmamak,

- Kamu haklarından yoksun bulunmamak; dolandırıcılık, sahtecilik ve emniyeti suiistimal (kötüye kullanma) gibi yüz kızartıcı fiillerden dolayı hapis cezasına çarptırılmış bulunmamak,
- Görevin niteliğine göre gerektiğinde yapılacak sınav ve mülakatta başarı göstermek,
- Resmi dairelere, kurum veya kuruluşlara mecburi hizmet yükümlülüğü altında bulunmamak.

Ancak görevlerin gerektireceği durumlarda bu koşullarda değişiklik ve/veya ilaveler yapılabilir.

### Sınav

Banka'ya alınacak personelin sınava tabi tutulup tutulmayacağına Personel Komitesi karar verir. Bu sınavlar bir veya birden fazla kişiyi kapsayacak biçimde ve işe alınış amaçlarına göre değişik türlerde yapılabilir. Müfettiş yardımcısı, müfettiş, uzman yardımcısı ve uzman kadrolarına atanacaklar İMKB veya bankaların bu konuda yapmış olduğu yazılı ve/veya sözlü sınavları kazananlar arasından mülakatla seçilmekte ve Takasbank bünyesinde oluşturulan Sınav Kurulu tarafından yeterlik sınavına tabi tutulmaktadır.



**Takasbank'ta performans değerlendirilmesi, ast-üst arasındaki iletişimin güçlendirilmesi amacıyla karşılıklı görüşme şeklinde yapılmaktadır.**

İlgili birim yöneticileri ve Genel Müdür Yardımcısı tarafından uygun görülen ve atamaya yetkili merciler tarafından (Genel Müdür, Personel ve Eğitim Müdürlüğü'nün bağlı olduğu Genel Müdür Yardımcısı, Personel ve Eğitim Müdürü) iş başvurusu kabul edilmiş olanlar, bütün belgelerin tamamlanmasından sonra iş sözleşmesi yapılarak işe alınır ve işe başlama talimatında belirtilen tarihten itibaren göreve başlatılır.

**Atama ve Terfiler**

Genel Müdür Yardımcılarının atamaları, Yönetim Kurulu yetkisindedir. Genel Müdür Yardımcılarının altında yer alan tüm kadrolara ait atama ve yer değiştirmeler ise Genel Müdür tarafından yapılır.

Teftiş Kurulu Başkan ve üyeleriyle Risk Yönetim Müdürlüğü ve İç Kontrol Müdürlüğü yönetici ve uzman personelinin üyelerinin atanmaları, terfileri ve görevden alınmaları Yönetim Kurulu kararıyla gerçekleştirilir.

Terfi veya yükselme, personelin yetki ve sorumluluk bakımından daha üst derecedeki unvan veya göreve yükseltilmesi ve ücretinde artış sağlanmasıdır. Terfi ve yükselmeler, Genel Müdürlüğün onayı alınarak karara bağlanır ve Personel ve Eğitim Müdürlüğü tarafından işleme konur.

Genel ilke olarak üst göreve yükselebilmek için aşağıdaki koşullar aranır:

- Söz konusu çalışanın halen yürüttüğü görevi, iş tarifinde yazılı olduğu biçimde ve beklenen düzeyde başararak, olumlu performans almış olması,
- Bir üst unvanında boş kadro bulunması,
- Bu kadronun doldurulmasının Genel Müdürlükçe uygun görülmesi,
- Çalışanın atanacağı görevin gerektirdiği yetenek ve yeterliğe sahip olması ve atanacağı kadronun görev önceliklerini taşıması,
- Bulunduğu unvanında asgari bekleme sürelerini doldurmuş olması,
- Gerekliğinde açılacak sınavı kazanması veya katıldığı eğitimlerde başarılı olması.

Asgari bekleme süreleri boş kadro olması, bu kadronun kısa sürede doldurulması gerekliliği ve personelin üstün performansı sonucu yetkili amirlerinin bir üst görevi yürütebileceği görüşü olması halinde Genel Müdür onayıyla kısaltılabilir.

Yükselebilmek için gereken koşulları taşıyan personelin durumu, ilgili birim yöneticisinin yazılı önerisi üzerine Personel ve Eğitim Müdürlüğü tarafından değerlendirilir. Personel Komitesi'nde kabul edilen yükselmeler, unvanlara göre Genel Müdür veya Yönetim Kurulu onayına sunulur.

Yükselme kararları ilgili kişiye, Personel ve Eğitim Müdürlüğü tarafından duyurulur.

## İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

**Eğitim**

Banka stratejileri ve kariyer planları doğrultusunda düzenlenen eğitim ve geliştirme programlarının amaçları şunlardır:

- Personelin bilgi ve beceri düzeyini yükseltmek, sektördeki son gelişmeleri uygulayabilecek ve en çağdaş hizmeti verebilecek birikimi kazandırmak,
- Düşünsel yetenekleri işlemek, geliştirmek ve bu yolla personeli üretken, yaratıcı, sorun çözücü ve açık görüşlü bir kişiliğe sahip kılmak,
- Personelin genel örgüt bilgisini artırmak, insan ilişkileri ve ekip çalışmalarının önemini anlamasını sağlamak,
- Kariyer planları doğrultusunda yönetim yeteneğini geliştirerek Banka'da ilerlemek için gerekli bilgi ve becerileri kazandırmak.

Gerek görüldüğünde çalışanlara, yurt içi ve yurt dışında eğitim veya staj olanakları sağlanmaktadır. Ayrıca kurs, seminer, işbaşı eğitimi, iş rotasyonu, oryantasyon eğitimi gibi hizmet içi eğitim programlarıyla personelin göreviyle ilgili gelişimine katkı sağlayacak konularda, yurt içi ve yurt dışında uzman kişi ve kuruluşlarca düzenlenen eğitim programlarına katılım teşvik edilmektedir.

Takasbank, vermiş olduğu hizmetlerin özelliğinden dolayı işe yeni alınan personel ile uzmanlaşması gereken personele yoğun ve nitelikli eğitimler vermektedir. İşe yeni alınan personel öncelikle teorik bir temel eğitimden geçtikten sonra değişik birimlerde rotasyona ve uygulamalı eğitimlere tabi tutulmaktadır.

2010 yılında, 28 farklı kurum tarafından düzenlenen 149 eğitim programına katılım sağlanmış ve personel başına ortalama 9 saat eğitim gerçekleştirilmiştir.

2011 yılı içinde ihtiyaç duyulan mesleki eğitim ve kişisel gelişim programlarının düzenlenmesine devam edilecektir. Ayrıca, performans değerlendirme ve iş sürekliliği yönetimi eğitimlerinin yanı sıra personel motivasyonunu yükseltmek amacıyla iş ve özel yaşamda etkinlik ile verimliliği artırmaya yönelik söyleşi programlarının düzenlenmesi de planlanmaktadır.

Takasbank'ta, beş yıllık çalışma süresini dolduran personele özel "Beşinci Yıl Anı Rozeti"nin verilmesine, kurumsallaşmanın bir gereği olarak devam edilmektedir.

**Performans Değerlendirmesi**

Performans değerlendirmesinin amacı; çalışanların başarılarının, yeteneklerinin, tutum ve davranışlarının, zayıf ve güçlü yönlerinin, eğitim gereksinimlerinin, parasal haklarının, yükselme ve görev değişikliklerinin tarafsız ve adil bir biçimde belirlenmesini sağlamaktır. Ast-üst arasındaki iletişimin güçlendirilmesi amacıyla Takasbank'ta performans değerlendirmesi, karşılıklı görüşme şeklinde yapılmaktadır.

Değerlendirme sonuçları, personelle ilgili verilecek her türlü kararda öncelikli ve etkin bir başvuru kaynağı olarak dikkate alınmaktadır.



## BANKA'NIN DAHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE YAPTIĞI İŞLEMLER

Takasbank'ın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı işlemler kapsamında, Banka'nın en büyük ortağı ve nitelikli paya sahip olan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası (İMKB) ve Banka Yönetim Kurulu üyelerinin, yönetim kurulu üyesi ya da genel müdürü oldukları kuruluşlar ile yapılan işlemler dikkate alınmaktadır. İMKB nezdindeki Hisse Senedi Piyasası ile Tahvil ve Bono Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin takası Takasbank tarafından yapılmaktadır.

İMKB nezdindeki Hisse Senedi ve Tahvil ve Bono Piyasaları'nda gerçekleştirilen işlemlerde üyelerin takas taahhütlerini zamanında kapatamaması durumunda temerrüt hükümleri uygulanmakta ve bu işlemler dolayısıyla üyelerden temerrüt cezası tahsil edilmektedir. Üyelerden tahsil edilen temerrüt cezaları, ilgili piyasalara göre İMKB garanti fonu hesaplarına yansıtılmaktadır. Ayrıca, İMKB nezdindeki piyasalarda meydana gelen işlemlerde üyelere ait takas taahhütlerinin zamanında kapatılmasını sağlamak ve temerrüt durumlarında üyelerin herhangi bir

biçimde mağdur olmalarını engellemek amacıyla İMKB Hisse Senedi ve Tahvil Garanti Fonları oluşturulmuştur.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Takasbank'ın bilançosunun Diğer Yabancı Kaynaklar hesap grubunda, 54.704 bin TL tutarında Hisse Senedi Garanti Fonu ve 65.742 bin TL tutarında Tahvil Garanti Fonu mevcudu bulunmaktadır.

İMKB Hisse ve Tahvil Garanti Fonları, Takasbank ile İMKB arasında yapılan bir protokol kapsamında Takasbank tarafından İnterbank Para Piyasası'nda ve bankalar arası ikincil piyasada nemalandırılmakta; bu işlemler sonucunda Banka nema komisyonu elde etmektedir. Banka'nın dahil olduğu risk grubundaki diğer kuruluşlardan 2010 yılı içinde 1.704 bin TL faiz ve komisyon geliri elde edilmiştir.

## DESTEK HİZMETİ ALINAN FAALİYET KONULARI VE HİZMETİN ALINDIĞI KİŞİ VE KURULUŞLAR

Takasbank, BDDK tarafından yayımlanan Bankaların Destek Hizmeti Almalarına ve Bu Hizmeti Verecek Kuruluşların Yetkilendirilmesine İlişkin Yönetmelik kapsamına giren ve bankacılık faaliyetlerinin uzantısı veya tamamlayıcısı niteliğinde olan destek hizmeti almamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. GENEL KURULU'NA, ÖZET YÖNETİM KURULU RAPORU

Değerli Ortaklarımız,

Bankamızın 16'ncı Olağan Genel Kurul Toplantısına hoş geldiniz. 2010 yılı hesap dönemine ilişkin Yönetim Kurulu ve Denetçiler Raporları ile Kar ve Zarar Hesaplarını inceleme ve onaylarınıza sunarken toplantımızı onurlandıran siz değerli ortaklarımızı ve temsilcilerini saygı ile selamlıyoruz.

Dünya çapında tüm ekonomileri etkisi altına alan küresel mali krizden kademeli olarak çıkışın yaşandığı 2010 yılında da Takasbank ülkemiz sermaye piyasalarının rekabet gücünü artırma misyonu doğrultusunda mevcut faaliyetlerini başarılı bir şekilde sürdürerek, finans sektörünün her geçen gün artan beklentilerini karşılamak üzere sermaye ve para piyasalarında katma değer yaratacak projelerin altını imzalamaya ve bu projelerin kilit aktörleri arasında yer almaya devam etmiştir.

Takasbank, 2009 yılında Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren İstanbul Uluslararası Finans Merkezi (İFM) Strateji belgesindeki gerçekleştirilmesi planlanan 71 eylemin 6'sında doğrudan sorumlu kuruluş olma, 20 eylemin gerçekleştirilmesinde de sorumlu kuruluşlarla iş birliği yapılacak kuruluşlar arasında olma sıfatıyla birlikte, Başbakanlık Genelgesiyle 2010 yılında açıklanan idari yapılanmada da İFM projesinin belki de belkemiğini oluşturacak nitelikte öneme haiz olan Teknoloji Komitesinin Başkanlığı üstlenmiştir. Bu önemli görevin yanısıra teminat ve risk yönetiminin merkezleştirilmesi ve risk bazlı teminat yönetimine geçişle beraber "Merkezi Karşı Taraf Uygulaması", "Ortak Teknoloji Platformu", "Türkiye Elektronik Fon Alım-Satım Platformu", "Ödünç Mekanizmalarının Geliştirilmesi" "Finansal Piyasalar ile Ürün Piyasaları Arasındaki Entegrasyonun Sağlanması", "Elektrik Piyasası Nakit Uzlaşma Sistemi" gibi kapsamlı projelerle Takasbank piyasanın gerçekten kilit aktörleri arasında olduğunu bir kez daha kanıtlamaktadır.

Bankanın 2010 yılındaki 66.577 bin TL'lik faaliyet gelirleri rakamının %44'lük dilimini 29.551 bin TL ile net faiz gelirleri, kalan %56'lık 37.026 bin TL'lik kısmını ise faiz dışı gelirler oluşturmaktadır. Cari dönemde Bankanın diğer faaliyet giderleri 29.974 bin TL, kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı 2.306 bin TL'dir. Bu iki rakam faaliyet gelirlerinden düşüldüğünde Bankanın 2010 yılındaki vergi öncesi karı 34.297 bin TL, hesaplanan 6.249 bin TL'lik kurumlar vergisi düşüldükten sonra da net dönem karı 28.048 bin TL olarak ortaya çıkmaktadır. Bilançoya baktığımızda, Bankanın toplam aktifleri 2010 yılı sonu itibarıyla 1.504.735 bin TL'ye, özsermayesi 297.695 bin TL'ye ulaşmıştır. Bu rakamlar doğrultusunda aktif karlılık oranı %2.28, özsermayenin karlılık oranı ise %11.52 olarak gerçekleşmiştir.

Takasbank sunduğu ürün ve hizmetleri müşteri odaklı yaklaşımı ve yenilikçi uygulamaları ile geliştirmeye devam ederken faaliyetlerini de tabii olduğu mevzuta uygun olarak sürdürmeye devam etmektedir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin faaliyetlerimizi ve finansal tablolarımızı içeren Faaliyet Raporumuzu bilgilerinize arz ederken, katkıları ve destekleri için başta çalışanlarımıza, Genel Kurulumuzu onurlandıran siz değerli ortaklarımıza ve temsilcilerine teşekkür eder, hepinizi bir kez daha saygıyla selamlarız.

**TAKASBANK İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**  
Yönetim Kurulu adına



**Hüseyin ERKAN**  
Yönetim Kurulu Başkanı



**Dr. Emin ÇATANA**  
Genel Müdür - Yönetim Kurulu Üyesi

## BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞU'NUN UYGUNLUK GÖRÜŞÜ



İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş. Genel Kurulu'na:

İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Banka yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, İMKB TAKAS ve SAKLAMA BANKASI A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 40'inci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak bankanın finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve özet Yönetim Kurulu raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarda verilen bilgiler ile uyumludur.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Haluk Yalçın, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 22 Şubat 2011



**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
KAMUYA AÇIKLANACAK KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA  
VE DİPNOTLAR İLE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

## 2010 YILI DENETLEME KURULU RAPORU

### İ.M.K.B. TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. GENEL KURULU'NA

Ortaklığın Ünvanı : İ.M.K.B. TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.  
 Merkezi : İstanbul  
 Esas Sermayesi : 60.000.000.-TL  
 Ödenmiş Sermayesi : 60.000.000.-TL  
 Pay Adedi : 600.000.000  
 Ortak Sayısı : 86  
 Faaliyet Konusu : İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören kıymetler ile S.P.K.'ca uygun görülen diğer kıymetler için Saklama ve Takas hizmetleri ve Yatırım Bankacılığı işlemleri yapmak.

#### DENETÇİLER:

Ertan MERTOĞLU 26/03/2010  
 2 yıl B Grubu Hisseleri Temsilen  
 Doç. Dr. Recep BİLDİK (asıl), Tayfun DEMİRÇARK (yedek) 26/03/2010  
 2 yıl A Grubu Hisseleri Temsilen

#### Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1.fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince;

31/12/2010 tarihi itibarıyla yapılan inceleme sonucunda Banka kayıtlarının yasalara uygun tutulduğu, işlemlerde gereken hassasiyetin gösterildiği, 31/12/2010 tarihi itibarıyla yapılan incelemede Banka veznesindeki mevcudun kayıtlarla aynı olduğu, Banka'ya teslim edilen her nevi kıymetli evrakın tutanaklar ile tespit edildiği görülmüştür.

#### Türk Ticaret Kanunu'nun 353. Maddesinin 1.fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince;

07/01/2010, 11/02/2010, 19/03/2010, 21/04/2010, 14/05/2010, 18/06/2010, 30/07/2010, 20/08/2010, 24/09/2010, 15/10/2010, 10/11/2010, 31/12/2010 tarihlerinde Banka veznesindeki mevcut nakit sayımı tutanak ile tesbit edilmiş ve tutanakların kayıtlara uygunluğu görülmüştür.

#### İntikal eden şikayet ve yolsuzluklar ve bunlar hakkında yapılan işlemler;

Herhangi bir şikayet ve yolsuzluk intikali olmamıştır.

İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 01/01/2010 - 31/12/2010 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, Ortaklığın Esas Sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız. Tarafımızca tetkik edilip, uygunluğu kabul edilmiş, 31/12/2010 tarihi itibarıyla düzenlenmiş Banka bilançosu ortaklığın belirtilen tarihteki gerçek mali durumunu; 01/01/2010 - 31/12/2010 dönemine ait gelir tablosu dönemin gerçek faaliyet sonuçlarını göstermektedir.

Bilançonun ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını onaylarınıza arz ederiz.

#### DENETLEME KURULU



Doç. Dr. Recep BİLDİK



Ertan MERTOĞLU



## DENETİM KOMİTESİ'NİN İÇ KONTROL, İÇ DENETİM VE RİSK YÖNETİM SİSTEMLERİNİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ VE HESAP DÖNEMİ İÇİNDEKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

**İ.M.K.B. Takas ve Saklama Bankası A.Ş. İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi Birimlerinin 2010 Yılı Faaliyetleri Hakkında Denetim Komitesinin Değerlendirmesi**

Sayı: 2011/DK/03

İstanbul, 21/01/2011

Takasbank'ın iç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi kapsamındaki faaliyetleri, Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yönetim ve Bankanın her seviyedeki personeli ile Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından, ilgili mevzuat ve Bankamız dahili düzenlemeleri çerçevesinde yürütülmektedir.

Teftiş Kurulu banka içi herhangi bir kısıtlama olmaksızın Bankanın tüm faaliyetlerini dönemsel ve riske dayalı olarak denetlemiş, Banka faaliyetlerinin mevzuata, banka içi strateji, politika, ilke ve hedefler doğrultusunda yürütüldüğü, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkin ve yeterli olduğu hususunda Üst Yönetime güvence sağlamıştır.

Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun bir şekilde idari bakımdan birbirlerinden bağımsız ve Denetim Komitemiz aracılığıyla Yönetim Kurulumuza bağlı olarak yapılandırılmış olan Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetimi Müdürlüğüne 2010 yılı içerisinde Komitemize sunulan risk değerlendirmeleri, iç denetim planı, iç denetim raporları, iç denetim faaliyet raporları, iç kontrol faaliyet raporları ve ilgili diğer belgeler yapılan toplantılarda değerlendirilmiş, Komitemizin aldığı kararlar ile ilgili raporlar Yönetim Kurulumuza sunulmuş, böylece Yönetim Kurulumuza ve Genel Müdürlüğümüze bilgi akışı temin edilmiştir.

Takasbank faaliyetlerinin genel risklilik düzeyi sadece ulusal bazda faaliyet gösteren kişi ve kurumları değil aynı zamanda sermaye piyasalarımıza portföy yatırımı yapan uluslararası yatırımcıları ve bu işlemlere aracılık eden aracı ve saklamacı kuruluşları da yakından ilgilendirmektedir. Bu durum; Takasbank'a hizmetlerinin uluslararası standartlarda sunulması zorunluluğu ve bunun sağlanması için de etkin bir iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi mekanizması oluşturulması ve uygulanması misyonunu yüklemiştir.

Finansal piyasalardaki gelişmelere bağlı olarak hizmet kalitesini sürekli bir şekilde, üst düzeyde tutmayı hedefleyen Takasbank'ta faaliyetlerin minimal düzeyde risk alınarak, basiretli bir şekilde sürdürülmesi genel risk politikası olarak benimsenmiştir. Bunun yanında; alınması ya da taşınması zorunlu olan risklerde, bu risklerin realize olması sonucunda oluşabilecek kayıp veya zararlar ile riskin sınırlandırılması, azaltılması ve kontrolü amacıyla katlanılacak maliyetler arasında optimum bir dengenin tesisi hedeflenmiştir.

Takasbank'ta iç kontrol süreçleri, faaliyet süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olarak değerlendirildiğinden tamamına yakın kısmı elektronik ortamda gerçekleştirilen işlemlerin etkin bir şekilde takip ve kontrolüne imkan veren raporlama modülleri, kullanılan uygulama yazılımları ile entegre bir şekilde çalışmaktadır. Ayrıca kritik işlemlerdeki yetki ve sorumlulukların birbirinden ayrılmış olması, faaliyetlerin icrası esnasında uygulanan onay-yetki mekanizmaları, limitlere uygunluk incelemelerinin elektronik ortamda yapılması, maddi unsurlara ilişkin uygulanan diğer kontrol teknikleri, sorgulama ve mutabakat çalışmaları gibi uygulanan kontrol teknikleri ile işlemlerin icrası esnasında gerekli kontroller yapılmaktadır. Takasbank'ın hiyerarşik yönetim yapısı içerisinde, ilgili yönetim kademelerimizce gerçekleştirilen kontrol fonksiyonuna ek olarak birimlerin faaliyetleri, Yönetim Kurulumuz adına inceleme ve denetim yapan İç Kontrol Müdürlüğümüz tarafından sürekli ve Teftiş Kurulumuz tarafından da dönemsel olarak denetlenmiştir.

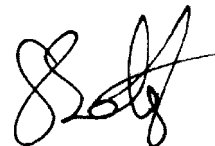
2012 yılı Ocak ayında bağımsız denetim kuruluşuna verilecek olan Yönetim Beyanına ilişkin olarak, Bankamız aktivite, alt aktivite, süreç ve alt-süreçlerinin belirlenmesi, faaliyetlerin içerdikleri risklerin tanımlanması ve düzeylerinin belirlenmesi, bu risklere ilişkin kontrol hedeflerinin oluşturulması, risk-kontrol matrislerinin hazırlanması çalışmalarına 2010 yılı içerisinde başlanmış olup, iç sistem birimlerimizce müştereken yürütülmekte olan bu çalışmaların tamamlanmasıyla birlikte; Bankamızın iç kontrol çerçevesi revize edilmiş olacak, kontrollerin etkinlik, yeterlilik ve mevzuata uyum açısından test edilmesi çalışmaları ise Teftiş Kurulu Başkanlığı ile İç Kontrol Müdürlüğü tarafından koordineli olarak yürütülecektir.

Takasbank faaliyetleri, tabi olunan mevzuat hükümleri ile Bankanın genel politikaları ve dahili düzenlemelerine uygun bir şekilde yürütülmekte, Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun yapılanarak faaliyet gösteren Teftiş Kurulu Başkanlığı, İç Kontrol Müdürlüğü ve Risk Yönetimi Müdürlüğü birimlerimiz de Takasbank'ın temel hedef ve politikaları doğrultusunda önemli bir katma değer yaratmaktadır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.  
DENETİM KOMİTESİ**



**İbrahim KURBAN**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Denetim Komitesi Başkanı



**Serhad SATOĞLU**  
Yönetim Kurulu Üyesi  
Denetim Komitesi Üyesi





## BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin ("Banka") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide olmayan gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

### Banka Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

### Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

### Bağımsız Denetçi Görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

### Diğer Husus:

Banka'nın 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide olmayan finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 22 Şubat 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers

Haluk Yalçın, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 22 Şubat 2011

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.'NİN 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN YILSONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU

Banka'nın Yönetim Merkezinin Adresi: Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi,  
Takasbank Genel Müdürlüğü No:6, İstanbul

Banka'nın Telefon Numaraları : (0 212) 315 25 25

Banka'nın Fax Numaraları : (0 212) 315 25 26

Banka'nın İnternet Sayfası Adresi : www.takasbank.com.tr

İrtibat İçin Elektronik Posta adresi : muhasebe@takasbank.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 sene sonu konsolide olmayan finansal raporu 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 BÜNYESİNE İLİŞKİN BİLGİLER
- KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR
- BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Bu raporda yer alan konsolide olmayan 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.

Hüseyin Erkan  
Yönetim Kurulu  
Başkanı

İbrahim Kurban  
Denetim Komitesi  
Başkanı

Serhad Satoğlu  
Denetim Komitesi  
Üyesi

Dr. Emin Çatana  
Genel  
Müdür

Dr. Sezai Bekgöz  
Genel  
Müdür Yrd.

Dr. Cengiz Özübek  
Grup  
Başkanı

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad/Unvan: Dr. Cengiz Özübek/Grup Başkanı

Tel No: (0 212) 315 22 25

Fax No: (0 212) 315 22 34

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### GENEL BİLGİLER

#### I. Banka'nın Kuruluş Tarihi, Başlangıç Statüsü, Anılan Statüde Meydana Gelen Değişiklikleri İhtiva Eden Banka'nın Tarihçesi

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ("İMKB") bünyesinde bir müdürlük olarak faaliyet göstermekte iken 12 Temmuz 1991 tarihinde İMKB Takas ve Saklama A.Ş. unvanı ile faaliyete geçen kuruluş, 23 Mart 1995 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 95/6551 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 8 Ağustos 1995 tarihinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (İleriki bölümlerde "Takasbank" veya "Banka" olarak adlandırılacaktır) unvanıyla mevduat kabul etmeyen bir bankaya dönüşmüştür.

#### II. Banka'nın Sermaye Yapısı, Yönetim ve Denetimini Doğrudan veya Dolaylı Olarak Tek Başına veya Birlikte Elinde Bulunduran Ortakları, Varsa Bu Hususlarda Yıl İçindeki Değişiklikler ile Dahil Olduğu Gruba İlişkin Açıklama

31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla başlıca hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıda belirtilmiştir:

| Sıra No | Hissedarların Adı                       | Cari Dönem      |               | Önceki Dönem    |               |
|---------|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|         |   | Ödenmiş Sermaye | %             | Ödenmiş Sermaye | %             |
| 1       | İstanbul Menkul Kıymetler Borsası       | 19.575          | 32,63         | 19.575          | 32,63         |
| 2       | Deha Menkul Kıymetler A.Ş.              | 3.000           | 5,00          | 3.000           | 5,00          |
| 3       | T. Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.          | 3.000           | 5,00          | 3.000           | 5,00          |
| 4       | Hak Menkul Kıymetler A.Ş.               | 3.000           | 5,00          | 3.000           | 5,00          |
| 5       | Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. | 2.915           | 4,86          | 2.915           | 4,86          |
| 6       | T.C. Ziraat Bankası A.Ş.                | 2.915           | 4,86          | 2.915           | 4,86          |
| 7       | T.Garanti Bankası A.Ş.                  | 2.915           | 4,86          | 2.915           | 4,86          |
| 8       | Türkiye İş Bankası A.Ş.                 | 2.915           | 4,86          | 2.915           | 4,86          |
| 9       | Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.         | 2.915           | 4,86          | 2.915           | 4,86          |
| 10      | Diğer (77 Adet)                         | 16.850          | 28,07         | 16.850          | 28,07         |
|         | <b>Toplam</b>                           | <b>60.000</b>   | <b>100,00</b> | <b>60.000</b>   | <b>100,00</b> |

Diğer satırındaki %28,07'lik payın, %18,04 oranındaki kısmı 63 adet aracı kuruma, %10,03 oranındaki kısmı ise 14 adet bankaya aittir.

Banka'nın hisselerinin %32,63'ü İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") ait bulunmaktadır. İMKB, 6 Ekim 1983 tarihli Resmi Gazete'nin 18183 mükerrer sayılı nüshasında yayımlanan 91 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'de belirtilen yazılı esaslar dahilinde borsaların açık, düzenli ve dürüst çalışmasını sağlamak üzere borsada işlem görmesi mümkün olan kıymetlerin alım ve satımı, fiyatların tespit ve ilanı işleriyle ve sermaye piyasasının ekonomik gelişmede etkin bir rol oynamasını sağlamak amacıyla kurulmuş olan tüzel kişiliği haiz bir kamu kurumudur. Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan 200 TL (tam TL tutardır) nominal değerinde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır.

Cari yıl içerisinde ortaklık yapısındaki değişiklikler aşağıda gösterilmiştir:

| Eski Ortak                            | Yeni Ortak                            | Pay Tutarı | Oran (%) |
|---------------------------------------|---------------------------------------|------------|----------|
| Merkez Menkul Değerler A.Ş.           | Orion Investment Menkul Değerler A.Ş. | 1          | 0,0017   |
| Daruma Menkul Değerler A.Ş.           | Optimal Menkul Değerler A.Ş. (*)      | 1          | 0,0017   |
| Orion Investment Menkul Değerler A.Ş. | Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. (*)      | 1          | 0,0017   |

(\*) Söz konusu değişiklikler unvan değişikliklerinden kaynaklanmaktadır.

#### Temettü ödemesi:

26 Mart 2010 tarihinde yapılan Banka Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar uyarınca 1 Nisan 2010 tarihinde ortaklara ve personele 10.901 TL temettü dağıtılmıştır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

#### III. Banka'nın, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Denetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve Yardımcılarının Nitelikleri, Varsa Bunlarda Meydana Gelen Değişiklikler ile Bankada Sahip Oldukları Paylara ve Sorumluluk Alanlarına İlişkin Açıklamalar

##### Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri

| Adı Soyadı             | Sorumlu Olduğu Alan                         | Öğrenim Durumu   |
|------------------------|---|--|
| Hüseyin Erkan          | Başkan                                      | New York Ü. Ekonomi/Lisans<br>New York Ü.-Uluslararası İşletme ve Finans/Y.Lisans  |
| Ekrem Nevzat Öztangut  | Başkan Vekili                               | Hacettepe Ü. İİBF – Ekonomi/Lisans   |
| İbrahim Kurban         | Üye (Denetim Komitesi Başkanı)              | ODTÜ. İİBF-Siyaset Bilimi ve Kamu Yönetimi/Lisans  |
| Adalet Polat           | Üye (Kredi Komitesi Üyesi - Yedek)          | Ankara Ü. - Siyasal Bil. Fak.-İşletme/Lisans<br>İstanbul Ü. - Sosyal Bilimler Enstitüsü-Sermaye Piyasası ve Borsa/Y.Lisans   |
| Hakan Turunç           | Üye (Kredi Komitesi Üyesi)                  | ODTÜ – Elektrik ve Elektronik Mühendisliği/Lisans<br>Bilkent Ü. - İş İdaresi/Y.Lisans  |
| Dr. Emin Server Çatana | Genel Müdür ve Üye (Kredi Komitesi Başkanı) | İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi-İşletme/Lisans<br>İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi,-İşletme Bil. Enst.-Üretim Yönetimi/Y.Lisans<br>İstanbul Ü. - Sos.Bil.Enst.-İktisat/ Doktora |
| Serhad Satoğlu(*)      | Üye (Denetim Komitesi Üyesi)                | Ankara Ü. - Siyasal Bil. Fak.-İşletme/Lisans<br>Marmara Ü. -Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü<br>Bankacılık Ana Bilim Dalı/Y.Lisans   |
| Güzide Meltem Kökden   | Üye   | Ankara Ü. - SBF-Uluslararası İlişkiler/Lisans<br>Ankara Ü. - Sos.Bil. Enst.-Avrupa Hukuku/Y.Lisans   |
| Hüseyin Kelezoğlu      | Üye (Kredi Komitesi Üyesi)                  | ODTÜ. İİBF- İktisat/Lisans<br>Bilkent Ü. İktisat, Johns Hopkins Ü İktisat/Y.Lisans   |
| Fatma Selçuk           | Üye (Kredi Komitesi Üyesi - Yedek)          | İstanbul Ü. - İşletme Fakültesi-İşletme/Lisans   |
| Birol Aydemir          | Üye   | Ankara Ü.-SBF-Maliye/Lisans  |

(\*) 9 Temmuz 2010 tarihli Banka Yönetim Kurulu kararı ile;

Dr. Serdar Satoğlu, Banka Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyeliklerinden istifa etmiştir. Dr. Serdar Satoğlu'nun istifası ile boşalan Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi üyeliklerine Serhad Satoğlu'nun seçilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

##### Denetim Kurulu Üyeleri

| Adı Soyadı          | Sorumlu Olduğu Alan           | Öğrenim Durumu   |
|---------------------|-------------------------------|--|
| Doç.Dr.Recep Bildik | Denetim Kurulu Üyesi -Denetçi | İstanbul Ü.İktisat Fakültesi-Maliye/Lisans<br>İstanbul Ü.Sos.Bil.Ens.İşletme Finansı/Y.Lisans<br>Harvard Ü.Kennedy School-Kamu Yönetimi/Y.Lisans<br>İstanbul Ü.Sos.Bil.Ens.-Finans/Doktora |
| Ertan Mertoğlu      | Denetim Kurulu Üyesi -Denetçi | İstanbul Ü. İktisat Fakültesi-İktisat/Lisans<br>Boğaziçi Ü.Sos.Bil.Ens.-İşletme/Y.Lisans   |

##### Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları

| Adı Soyadı             | Sorumlu Olduğu Alan   | Öğrenim Durumu   |
|------------------------|---|--|
| Dr. Emin Server Çatana | Genel Müdür ve Yön.Kur.Üyesi  | İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi-İşletme/Lisans<br>İstanbul İktisadi ve Ticari İlimler Akademisi,-İşletme Bil. Enst.-Üretim Yönetimi/Y.Lisans<br>İstanbul Ü. - Sos.Bil.Enst.-İktisat/ Doktora |
| H. Nezir Bakır         | Fiziki Saklama Md.<br>Kurumsal Hizmetler ve Üye İşleri Md.<br>Fon Yön. Md.<br>Personel ve Eğitim Md.<br>Güvenlik ve Koruma Md.<br>İdari İşler ve Satın Alma Md.<br>Piyasalar Md.<br>Krediler Md.  | İstanbul Ü. İktisat Fakültesi - İstatistik/Maliye  |
| Dr. Sezai Bekgöz       | Türev İşlemler Piyasaları Takası ve Teminat Yönetim Md.,<br>Hisse Senetleri Piyasası Takası ve Nakit Operasyon Md.,<br>Sabit Getirili Menkul Kıymetler Takası ve Kurumsal Yatırımcı İşlemleri Md.,<br>Hukuk İşleri Md.,<br>Dış İlişkiler Md.,<br>Muhasebe Md. | Ankara Ü. - SBF –İktisat/Lisans<br>İstanbul Ü.-Sos. Bil. Est.<br>Sermaye Piyasası ve Borsa / Y. Lisans<br>Marmara Ü.-Bankacılık ve Sigortacılık Ens.-Bankacılık/ Doktora                                   |
| Yusuf Çiçek            | Yazılım Md.,<br>Sistem İşletim Md.,<br>Veri Tabanı Yönetimi Md.,<br>Özel Projeler Md.,<br>Sistem Geliştirme Md.<br>Bilgi Sistemleri Güvenliği Gr.   | Gazi Ü.Eğitim Fakültesi - Matematik  |



# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### Teftiş Kurulu Başkanı

| Adı Soyadı | Görevi                 | Öğrenim Durumu  |
|------------|------------------------|---|
| Murat Koç  | Teftiş Kurulu - Başkan | İstanbul Ü. İktisat Fak.(İngilizce İktisat)/Lisans<br>Marmara Ü.- Sermaye Piyasası ve Borsa - Y. Lisans |

31 Aralık 2009 tarihli Banka Yönetim Kurulu kararı ile; Murat Koç Teftiş Kurulu Başkanlığı'na 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere asaleten atanmıştır.

Yukarıda ismi geçen yönetim kurulu başkanı ve üyelerinin Banka'da sahip oldukları paylar bulunmamaktadır.

### IV. Nitelikli Paya Sahip Kişi ve Kuruluşlara İlişkin Açıklamalar

Banka'nın Ana Sözleşmesi gereği İMKB dışında diğer ortakların payı %5'i geçmemektedir. İMKB'nin payı ise %32,63'tür. Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 200 TL (tam TL tutardır) nominal değerde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ait olan bu imtiyazlı hisseler, hissedara Yönetim Kurulu'nda daha fazla üye ile temsil edilebilme hakkı tanınmaktadır.

### V. Banka'nın Hizmet Türü ve Faaliyet Alanlarına İlişkin Özet Bilgi

Takasbank, 2 Ocak 1996 tarihinden itibaren faaliyetlerini mevduat kabul etmeyen bir banka olarak sürdürmektedir. Takasbank saklama, takas ve menkul kıymetlerle ilgili diğer gerekli işlemleri aracı kuruluşlar adına yapmaktadır. Takasbank ayrıca müşteri bazında saklama hizmeti vermektedir. Takasbank'ın merkezi İstanbul'da olup şubesi bulunmamaktadır.

Banka'nın Ana Sözleşmesi'nde belirtilen faaliyet alanları genel itibarıyla şöyledir:

- Sermaye piyasası araçlarının, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazası, nakli ve transferlerini temin etmek ve borsalarda alım satımlardan doğan nakit ve kıymet taahhütlerinin takasını yapmak, bu kıymetlerin ilgililerine teslimi ve ilgililerden teslim alınmasına ilişkin olarak her türlü hukuki, mali ve idari işlemleri gerçekleştirmek,
- Borsalara, teşkilatlanmış piyasalara, Merkezi Kayıt Kuruluşu'na, aracı kuruluşlara, ihraççılara, bireysel emeklilik şirketlerine, yerli ve yabancı kurumsal yatırımcılara ve diğer sermaye piyasası kurumlarına ve bunların müşterilerine saklama hizmetleri vermek, işlemlerinin gerektirdiği hesapları açmak, bu hesaplar arasında havale, virman, takas, mahsup işlemleri yapmak, takas yükümlülüklerinin süresinde ve belirlenen usul ve esaslar dahilinde yerine getirilmesini teminen gerekli diğer işlemleri yürütmek, sermaye piyasası araçlarının mali haklarının kullanılmasına aracılık etmek ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmek,
- Yerli ve yabancı müşterilerine yurt dışında takas ve saklama hizmetleri sunmak, Türkiye sınırları dışında (serbest bölgeler dahil) alım-satımı yapılan menkul kıymet ile diğer kıymetlerin takas ve saklaması için uluslararası düzeyde işbirliği tesis etmek ve bu amaçla diğer ülkelerdeki takas ve saklama kuruluşları ile ilişkiler kurmak, gerektiğinde kredi ihtiyaçlarını, yerli veya yabancı bankalar veya kredi müesseseleri ile sendikasyonlar ve konsorsiyumlar kurmak ya da mevcutlara katılmak suretiyle karşılamak; yerli ve yabancı bankalarla ve sair kuruluşlarla konusuna ilişkin daimi ve geçici her nevi ortaklıklar kurmak ve mevcutlara katılmak,
- Müşterilerine altın, menkul kıymet, senet, vadeli tevdiat ve vesaik ile sair her türlü teminat karşılığında veya teminatsız olarak, Türk Lirası, veya döviz cinsinden aynı, nakdi ve gayrinakdi kredi açmak ve avans vermek, takas işlemlerinin süresinde sonuçlandırılması amacıyla borsaların üyelerine menkul kıymet ve diğer kıymetler ile nakit borç vermek, menkul kıymetleri ve diğer para piyasası araçlarını iskonto veya iştira etmek; gerektiğinde bunları ödünç vermek ve almak; Türk Lirası ve döviz cinsinden kefalet, teminat mektubu ve aval vermek,
- İMKB veya görev verecek diğer borsaların üyeleri arasında T.C. Merkez Bankası'nın ("TCMB") da katılabileceği para piyasası kurmak ve işletmek,
- İMKB veya görev verecek diğer borsa üyelerinin takas işlemlerinin süresinde sonuçlandırılması amacıyla gerek takas açıkları ve gerekse açığa satış işlemleri için müşterilerin ve kurumsal yatırımcıların da taraf olabileceği Ödünç Pay Senedi Piyasası ile menkul kıymet ödünç alma ve verme mekanizmaları kurmak ve işletmek,
- Borsa ve takas üyelerinin piyasalara olan yükümlülükleri ve takas taahhütleri karşılığında teminat olarak tevdi ettikleri varlıkların, ilgili hesaplara alınması, takibi ve yönetimi ile ilgili olarak yasal düzenlemeler çerçevesinde her türlü idari ve hukuki tasarruflarda bulunmak,
- Sermaye piyasası araçlarına Ulusal Numaralandırma Ajansı sıfatı ile Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Kodu'nu tahsis etmek ve bunların bildirim işlemlerini yapmak.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

### İKİNCİ BÖLÜM KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLAR

#### I. AKTİF KALEMLER

|                      |   | Cari Dönem 31/12/2010  |           |        | Önceki Dönem 31/12/2009 |           |        |           |
|----------------------|---|------------------------|-----------|--------|-------------------------|-----------|--------|-----------|
|                      |   | (Beşinci Bölüm) Dipnot | TP        | YP     | Toplam                  | TP        | YP     | Toplam    |
| <b>I.</b>            | <b>NAKİT DEĞERLER VE MERKEZ BANKASI</b>   | I-(1)                  | 68.332    | 2.330  | 70.662                  | 4.581     | 1.802  | 6.383     |
| <b>II.</b>           | <b>GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN FV (Net)</b>                           | I-(2)                  | 5.258     | -      | 5.258                   | 5.251     | -      | 5.251     |
| 2.1                  | Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar  |                        | 5.258     | -      | 5.258                   | 5.251     | -      | 5.251     |
| 2.1.1                | Devlet Borçlanma Senetleri  |                        | 5.258     | -      | 5.258                   | 5.251     | -      | 5.251     |
| 2.1.2                | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 2.1.3                | Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 2.1.4                | Diğer Menkul Değerler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 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                | Krediler  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 2.2.4                | Diğer Menkul Değerler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>III.</b>          | <b>BANKALAR</b>   | I-(3)                  | 535.747   | 28.992 | 564.739                 | 288.299   | 28.409 | 316.708   |
| <b>IV.</b>           | <b>PARA PİYASALARINDAN ALACAKLAR</b>  | I-(3)                  | 805.269   | -      | 805.269                 | 1.061.525 | -      | 1.061.525 |
| 4.1                  | Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar   |                        | 798.633   | -      | 798.633                 | 1.053.590 | -      | 1.053.590 |
| 4.2                  | İMKB Takasbank Piyasasından Alacaklar   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 4.3                  | Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar   |                        | 6.636     | -      | 6.636                   | 7.935     | -      | 7.935     |
| <b>V.</b>            | <b>SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>   | I-(4)                  | 325       | 91     | 416                     | 461       | 96     | 557       |
| 5.1                  | Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler  |                        | 325       | 91     | 416                     | 461       | 96     | 557       |
| 5.2                  | Devlet Borçlanma Senetleri  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 5.3                  | Diğer Menkul Değerler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>VI.</b>           | <b>KREDİLER ve ALACAKLAR</b>  | I-(5)                  | 20.315    | -      | 20.315                  | 7.475     | -      | 7.475     |
| 6.1                  | Krediler ve Alacaklar   |                        | 19.054    | -      | 19.054                  | 6.038     | -      | 6.038     |
| 6.1.1                | Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubuna Kullandırılan Krediler                                |                        | 9.008     | -      | 9.008                   | 4.282     | -      | 4.282     |
| 6.1.2                | Devlet Borçlanma Senetleri  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 6.1.3                | Diğer   |                        | 10.046    | -      | 10.046                  | 1.756     | -      | 1.756     |
| 6.2                  | Takipteki Krediler  |                        | 1.637     | -      | 1.637                   | 1.637     | -      | 1.637     |
| 6.3                  | Özel Karşılıklar (-)  |                        | 376       | -      | 376                     | 200       | -      | 200       |
| <b>VII.</b>          | <b>FAKTÖRİNG ALACAKLARI</b>   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>VIII.</b>         | <b>VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)</b>                                       | I-(6)                  | 19.196    | -      | 19.196                  | 73.606    | -      | 73.606    |
| 8.1                  | Devlet Borçlanma Senetleri  |                        | 19.196    | -      | 19.196                  | 73.606    | -      | 73.606    |
| 8.2                  | Diğer Menkul Değerler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>IX.</b>           | <b>İŞTİRAKLER (Net)</b>   | I-(7)                  | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 9.1                  | Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 9.2                  | Konsolide Edilmeyenler  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 9.2.1                | Mali İştirakler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 9.2.2                | Mali Olmayan İştirakler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>X.</b>            | <b>BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)</b>  | I-(8)                  | 4.825     | -      | 4.825                   | 4.825     | -      | 4.825     |
| 10.1                 | Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar  |                        | 4.825     | -      | 4.825                   | 4.825     | -      | 4.825     |
| 10.2                 | Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>XI.</b>           | <b>BİRLİKTE KONTROL EDİLEN ORTAKLIKLAR (İŞ ORTAKLIKLARI) (Net)</b>                        | I-(9)                  | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 11.1                 | Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilenler   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 11.2                 | Konsolide Edilmeyenler  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 11.2.1               | Mali Ortaklıklar  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 11.2.2               | Mali Olmayan Ortaklıklar  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>XII.</b>          | <b>KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR</b>   | I-(10)                 | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 12.1                 | Finansal Kiralama Alacakları  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 12.2                 | Faaliyet Kiralaması Alacakları  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 12.3                 | Diğer   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 12.4                 | Kazanılmamış Gelirler (-)   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>XIII.</b>         | <b>RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR</b>                                    | I-(11)                 | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 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.</b>          | <b>MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>  | I-(12), 3-XIII         | 10.453    | -      | 10.453                  | 10.871    | -      | 10.871    |
| <b>XV.</b>           | <b>MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>  | I-(13)                 | 297       | -      | 297                     | 478       | -      | 478       |
| 15.1                 | Şerefiye  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 15.2                 | Diğer   |                        | 297       | -      | 297                     | 478       | -      | 478       |
| <b>XVI.</b>          | <b>YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>  | I-(14)                 | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>XVII.</b>         | <b>VERGİ VARLIĞI</b>  | I-(15)                 | 1.008     | -      | 1.008                   | 1.312     | -      | 1.312     |
| 17.1                 | Cari Vergi Varlığı  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 17.2                 | Ertelenmiş Vergi Varlığı  |                        | 1.008     | -      | 1.008                   | 1.312     | -      | 1.312     |
| <b>XVIII.</b>        | <b>SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b> | I-(16)                 | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 18.1                 | Satış Amaçlı  |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| 18.2                 | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin   |                        | -         | -      | -                       | -         | -      | -         |
| <b>XIX.</b>          | <b>DİĞER AKTİFLER</b>   | I-(17)                 | 2.297     | -      | 2.297                   | 2.029     | -      | 2.029     |
| <b>AKTİF TOPLAMI</b> |   |                        | 1.473.322 | 31.413 | 1.504.735               | 1.460.713 | 30.307 | 1.491.020 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

### I. PASİF KALEMLER

|  | (Beşinci Bölüm) Dipnot   | Cari Dönem 31/12/2010 |               |                  | Önceki Dönem 31/12/2009 |               |                  |
|--|--|-----------------------|---------------|------------------|-------------------------|---------------|------------------|
|  |  | TP                    | YP            | Toplam           | TP                      | YP            | Toplam           |
| <b>I. MEVDUAT</b>  | II-(1)   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 1.1  | Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubunun Mevduatı  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 1.2  | Diğer  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>II. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL BORÇLAR</b>  | II-(2)   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>III. ALINAN KREDİLER</b>  | II-(3)   | 175.581               | -             | 175.581          | 90.073                  | -             | 90.073           |
| <b>IV. PARA PİYASALARINA BORÇLAR</b>   |  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 4.1  | Bankalararası Para Piyasalarına Borçlar  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 4.2  | İMKB Takasbank Piyasasına Borçlar  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 4.3  | Repo İşlemlerinden Sağlanan Fonlar   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)</b>  | II-(4)   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 5.1  | Bonolar  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 5.2  | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 5.3  | Tahviller  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>VI. FONLAR</b>  |  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 6.1  | Müstakriz Fonları  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 6.2  | Diğer  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>VII. MUHTELİF BORÇLAR</b>   | II-(5)   | 847.107               | 29.718        | 876.825          | 920.845                 | 28.800        | 949.645          |
| <b>VIII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR</b>   | II-(5)   | 142.056               | -             | 142.056          | 161.782                 | -             | 161.782          |
| <b>IX. FAKTÖRİNG BORÇLARI</b>  |  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>X. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR</b>   | II-(6)   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 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>   | II-(7)   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 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>  | II-(8)   | 9.970                 | -             | 9.970            | 6.786                   | -             | 6.786            |
| 12.1   | Genel Karşılıklar  | 5.503                 | -             | 5.503            | 3.375                   | -             | 3.375            |
| 12.2   | Yeniden Yapılanma Karşılığı  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 12.3   | Çalışan Hakları Karşılığı  | 4.306                 | -             | 4.306            | 3.247                   | -             | 3.247            |
| 12.4   | Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 12.5   | Diğer Karşılıklar  | 161                   | -             | 161              | 164                     | -             | 164              |
| <b>XIII. VERGİ BORCU</b>   | II-(9)   | 2.608                 | -             | 2.608            | 2.843                   | -             | 2.843            |
| 13.1   | Cari Vergi Borcu   | 2.608                 | -             | 2.608            | 2.843                   | -             | 2.843            |
| 13.2   | Ertelenmiş Vergi Borcu   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>XIV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)</b> | II-(10)  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 14.1   | Satış Amaçlı   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 14.2   | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>XV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER</b>  | II-(11)  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>XVI. ÖZKAYNAKLAR</b>  | II-(12)  | 297.695               | -             | 297.695          | 279.891                 | -             | 279.891          |
| 16.1   | Ödenmiş Sermaye  | 60.000                | -             | 60.000           | 60.000                  | -             | 60.000           |
| 16.2   | Sermaye Yedekleri  | 96.788                | -             | 96.788           | 96.788                  | -             | 96.788           |
| 16.2.1   | Hisse Senedi İhraç Primleri  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 16.2.2   | Hisse Senedi İptal Kârları   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 16.2.3   | Menkul Değerler Değerleme Farkları   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 16.2.4   | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları   | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 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                  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 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  | 96.788                | -             | 96.788           | 96.788                  | -             | 96.788           |
| 16.3   | Kâr Yedekleri  | 111.090               | -             | 111.090          | 84.334                  | -             | 84.334           |
| 16.3.1   | Yasal Yedekler   | 17.869                | -             | 17.869           | 17.079                  | -             | 17.079           |
| 16.3.2   | Statü Yedekleri  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| 16.3.3   | Olağanüstü Yedekler  | 89.952                | -             | 89.952           | 63.986                  | -             | 63.986           |
| 16.3.4   | Diğer Kâr Yedekleri  | 3.269                 | -             | 3.269            | 3.269                   | -             | 3.269            |
| 16.4   | Kâr veya Zarar   | 29.817                | -             | 29.817           | 38.769                  | -             | 38.769           |
| 16.4.1   | Geçmiş Yıllar Kâr/ Zararı  | 1.769                 | -             | 1.769            | 1.241                   | -             | 1.241            |
| 16.4.2   | Dönem Net Kâr/ Zararı  | 28.048                | -             | 28.048           | 37.528                  | -             | 37.528           |
| 16.5   | Azınlık Payları  | -                     | -             | -                | -                       | -             | -                |
| <b>PASİF TOPLAMI</b>   |  | <b>1.475.017</b>      | <b>29.718</b> | <b>1.504.735</b> | <b>1.462.220</b>        | <b>28.800</b> | <b>1.491.020</b> |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

#### II. NAZIM HESAPLAR (BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER) TABLOSU

|  | (Beşinci Bölüm) Dipnot | Cari Dönem 31/12/2010 |         |               | Önceki Dönem 31/12/2009 |         |               |
|--|------------------------|-----------------------|---------|---------------|-------------------------|---------|---------------|
|  |                        | TP                    | YP      | TOPLAM        | TP                      | YP      | TOPLAM        |
| <b>A. BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>                                |                        | 2.707.051             | -       | 2.707.051     | 1.657.179               | -       | 1.657.179     |
| <b>I. GARANTİ ve KEFALETLER</b>  | III-(1)                | 2.707.051             | -       | 2.707.051     | 1.657.179               | -       | 1.657.179     |
| 1.1. Teminat Mektupları  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.1.1. Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler                                  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.1.2. Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler                            |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.1.3. Diğer Teminat Mektupları  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.2. Banka Kredileri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.2.1. İthalat Kabul Kredileri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.2.2. Diğer Banka Kabulleri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.3. Akreditifler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.3.1. Belgeli Akreditifler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.3.2. Diğer Akreditifler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.4. Garanti Verilen Prefinansmanlar   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.5. Cirolar   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.5.1. T.C. Merkez Bankasına Cirolar   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.5.2. Diğer Cirolar   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.6. Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden                              |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.7. Faktoring Garantilerimizden   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 1.8. Diğer Garantilerimizden   |                        | 2.707.051             | -       | 2.707.051     | 1.657.179               | -       | 1.657.179     |
| 1.9. Diğer Kefaletlerimizden   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| <b>II. TAAHHÜTLER</b>  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1. Cayılamaz Taahhütler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.1. Vadeli, Aktif Değer Alım Taahhütleri                                    |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.2. Vadeli, Meyduat Al.-Sat. Taahhütleri                                    |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.3. İştir. Ve Bağ. Ort. Ser. İştir. Taahhütleri                             |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.4. Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri                                      |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.5. Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri                                     |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.6. Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.7. Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.8. İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri         |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.9. Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri                                   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.10. Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uyg. Taah. |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.11. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar                    |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.12. Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar                      |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.1.13. Diğer Cayılamaz Taahhütler   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.2. Cayılabilir Taahhütler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.2.1. Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri                                    |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 2.2.2. Diğer Cayılabilir Taahhütler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| <b>III. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</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  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.1. Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri                                       |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.1.1. Vadeli Döviz Alım İşlemleri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.1.2. Vadeli Döviz Satım İşlemleri  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.2. Para ve Faiz Swap İşlemleri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.2.1. Swap Para Alım İşlemleri  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.2.2. Swap Para Satım İşlemleri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.2.3. Swap Faiz Alım İşlemleri  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.2.4. Swap Faiz Satım İşlemleri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.3. Para, Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları                                  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.3.1. Para Alım Opsiyonları   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.2.3.2. Para Satım Opsiyonları  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 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   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 3.3. Diğer   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| <b>B. EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>                                |                        | 8.836.723.713         | 625.890 | 8.837.349.603 | 6.575.659.789           | 362.280 | 6.576.022.069 |
| <b>IV. EMANET KIYMETLER</b>  |                        | 8.833.041.693         | -       | 8.833.041.693 | 6.573.009.198           | -       | 6.573.009.198 |
| 4.1. Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları   |                        | 8                     | -       | 8             | 8                       | -       | 8             |
| 4.2. Emanete Alınan Menkul Değerler  | III-(1)                | 8.833.040.185         | -       | 8.833.040.185 | 6.573.007.690           | -       | 6.573.007.690 |
| 4.3. Tahsile Alınan Çekler   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 4.4. Tahsile Alınan Ticari Senetler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 4.5. Tahsile Alınan Diğer Kıymetler  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 4.6. İhracına Aracı Olunan Kıymetler   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 4.7. Diğer Emanet Kıymetler  |                        | 1.500                 | -       | 1.500         | 1.500                   | -       | 1.500         |
| 4.8. Emanet Kıymet Alanlar   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| <b>V. REHİNLİ KIYMETLER</b>  |                        | 3.682.020             | 625.890 | 4.307.910     | 2.650.591               | 362.280 | 3.012.871     |
| 5.1. Menkul Kıymetler  |                        | 882.672               | 625.813 | 1.508.485     | 680.475                 | 362.205 | 1.042.680     |
| 5.2. Teminat Senetleri   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 5.3. Emtia   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 5.4. Varant  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 5.5. Gayrimenkul   |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| 5.6. Diğer Rehinli Diğer Kıymetler   |                        | 2.799.348             | -       | 2.799.348     | 1.970.116               | -       | 1.970.116     |
| 5.7. Rehinli Kıymet Alanlar  |                        | -                     | 77      | 77            | -                       | 75      | 75            |
| <b>VI. KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>                                  |                        | -                     | -       | -             | -                       | -       | -             |
| <b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>                                     |                        | 8.839.430.764         | 625.890 | 8.840.056.654 | 6.577.316.968           | 362.280 | 6.577.679.248 |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP**  
**DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

**III. GELİR TABLOSU**

|   | (Beşinci<br>Bölüm)<br>Dipnot | Cari Dönem<br>01/01-31/12/2010 | Önceki Dönem<br>01/01-31/12/2009 |
|---|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| <b>I. FAİZ GELİRLERİ</b>  | <b>IV-(1)</b>                | <b>39.265</b>                  | <b>52.755</b>                    |
| 1.1 Kredilerden Alınan Faizler  |                              | 1.296                          | 604                              |
| 1.2 Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler   |                              | 1.581                          | 3.006                            |
| 1.3 Bankalardan Alınan Faizler  |                              | 28.725                         | 35.762                           |
| 1.4 Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler  |                              | 13                             | 17                               |
| 1.5 Menkul Değerlerden Alınan Faizler   |                              | 7.624                          | 13.348                           |
| 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   |                              | -                              | -                                |
| 1.5.4 Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan   |                              | 7.624                          | 13.348                           |
| 1.6 Finansal Kiralama Gelirleri   |                              | -                              | -                                |
| 1.7 Diğer Faiz Gelirleri  |                              | 26                             | 18                               |
| <b>II. FAİZ GİDERLERİ</b>   | <b>IV-(2)</b>                | <b>9.714</b>                   | <b>15.506</b>                    |
| 2.1 Mevduata Verilen Faizler  |                              | -                              | -                                |
| 2.2 Kullanılan Kredilere Verilen Faizler  |                              | 9.714                          | 15.506                           |
| 2.3 Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler   |                              | -                              | -                                |
| 2.4 İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler  |                              | -                              | -                                |
| 2.5 Diğer Faiz Giderleri  |                              | -                              | -                                |
| <b>III. NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I-II)</b>   |                              | <b>29.551</b>                  | <b>37.249</b>                    |
| <b>IV. NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ</b>  |                              | <b>20.841</b>                  | <b>17.806</b>                    |
| 4.1 Alınan Ücret ve Komisyonlar   |                              | 22.501                         | 19.326                           |
| 4.1.1 Gayri Nakdi Kredilerden   |                              | 4.920                          | 1.539                            |
| 4.1.2 Diğer   | IV-(11)                      | 17.581                         | 17.787                           |
| 4.2 Verilen Ücret ve Komisyonlar  |                              | 1.660                          | 1.520                            |
| 4.2.1 Gayri Nakdi Kredilere   |                              | -                              | -                                |
| 4.2.2 Diğer   |                              | 1.660                          | 1.520                            |
| <b>V. TEMETTÜ GELİRLERİ</b>   | <b>IV-(3)</b>                | <b>5.259</b>                   | <b>6.219</b>                     |
| <b>VI. TİCARİ KÂR/ZARAR (Net)</b>   | <b>IV-(4)</b>                | <b>20</b>                      | <b>10</b>                        |
| 6.1 Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı  |                              | -                              | -                                |
| 6.2 Türev Finansal İşlemlerden Kâr/Zarar  |                              | -                              | -                                |
| 6.3 Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı   |                              | 20                             | 10                               |
| <b>VII. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>  | <b>IV-(5),(11)</b>           | <b>10.906</b>                  | <b>12.132</b>                    |
| <b>VIII. FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ TOPLAMI (III+IV+V+VI+VII)</b>                           |                              | <b>66.577</b>                  | <b>73.416</b>                    |
| <b>IX. KREDİ VE DİĞER ALACAKLAR DEĞER DÜŞÜŞ KARŞILIĞI (-)</b>                                 | <b>IV-(6)</b>                | <b>2.306</b>                   | <b>1.575</b>                     |
| <b>X. DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>  | <b>IV-(7)</b>                | <b>29.974</b>                  | <b>26.162</b>                    |
| <b>XI. NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (VIII-IX-X)</b>   |                              | <b>34.297</b>                  | <b>45.679</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>34.297</b>                  | <b>45.679</b>                    |
| <b>XVI. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>  | <b>IV-(8)</b>                | <b>(6.249)</b>                 | <b>(8.151)</b>                   |
| 16.1 Cari Vergi Karşılığı   |                              | (5.945)                        | (8.646)                          |
| 16.2 Ertelenmiş Vergi Karşılığı   |                              | (304)                          | 495                              |
| <b>XVII. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)</b>                                    | <b>IV-(9)</b>                | <b>28.048</b>                  | <b>37.528</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 Kârları   |                              | -                              | -                                |
| 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 KÂRI/ZARARI (XVII+XXII)</b>   | <b>IV-(10)</b>               | <b>28.048</b>                  | <b>37.528</b>                    |
| Hisse Başına Kâr/Zarar  |                              | 0,4675                         | 0,6255                           |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN KONSOLİDE OLMAYAN GELİR GİDER**  
**KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

**IV. ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİNE İLİŞKİN TABLO**

| ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER KALEMLERİ  | Cari Dönem<br>01/01-31/12/2010 | Önceki Dönem<br>01/01-31/12/2009 |
|---|--------------------------------|----------------------------------|
| I. MENKUL DEĞERLER DEĞERLEME FARKLARINA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN   | -                              | -                                |
| II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI  | -                              | -                                |
| III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME FARKLARI   | -                              | -                                |
| IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI   | -                              | -                                |
| V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı)                  | -                              | -                                |
| VI. YURT DIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısmı) | -                              | -                                |
| VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ  | -                              | -                                |
| VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI   | -                              | -                                |
| IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ   | -                              | -                                |
| X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)   | -                              | -                                |
| XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI   | -                              | -                                |
| 1.1 Menkul Değerlerin Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kâr-Zarara Transfer)   | -                              | -                                |
| 1.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklardan Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım                        | -                              | -                                |
| 1.3 Yurt dışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım                                    | -                              | -                                |
| 1.4 Diğer   | -                              | -                                |
| XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)  | -                              | -                                |



# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

### V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

| (Beşinci Bölüm) Dipnot  | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İhraç Primleri | Yasal Yedek Akçeler | Olağan-üstü Yedek Akçeler | Dönem Net Karı/ Zararı | Dönem Karı/ Zararı | Çeçmiş Dönem Karı/ Zararı | Menkul Değerler | Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların YDE | Risken Bedelsiz Hisse Senetleri | Satış A./ Durdurulan F. İlişkin Dur. V. Bir. Deg.F. | Azınlık Payları | Azınlık Payları | Toplam Özkaynak |
|---|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|---------------------------|-----------------|--|---------------------------------|---|-----------------|-----------------|-----------------|
|   |                 |                             |                             |                             |                     |                           |                        |                    |                           |                 |  |                                 |   |                 |                 |                 |
| I. Dönem Başı Bakiyesi  | 60.000          | 96.788                      | 14.277                      | 52.156                      | 3.269               | 46.305                    | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | 272.795         |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| 2.1. Hataların Düzeltmesinin Etkisi   | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| 2.2. Muhasabe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi                      | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| III. Yeni Bakıye (141)  | 60.000          | 96.788                      | 14.277                      | 52.156                      | 3.269               | 46.305                    | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | 272.795         |
| IV. Dönem İçindeki Değişimler   | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| V. Bileşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| 6.1. Riskten Korunma Fonları (Etkin Kısmı)                                      | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| 6.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| VII. Maddi Olmayan Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Farkları                 | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| VIII. Maddi Olmayan Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Farkları                | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| IX. İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) Bedelsiz HS | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| X. Kur Farkları   | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XI. Varlıkların Elden Çarılmasından Kaynaklanan Değişiklik                      | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik           | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XIII. İştirak Özkaynağındaki Değişikliklerin Banka Özkaynağına Etkisi           | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XIV. Sermaye Artırımı   | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| 14.1. Nakden  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| 14.2. İç Kaynaklardan   | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XV. Hisse Senedi İhracı   | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XVI. Hisse Senedi İptal Karıları  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XVII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları                               | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XVIII. Diğer  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | -                      | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| XIX. Dönem Net Karı veya Zararı   | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | 37.528                 | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | 37.528          |
| XX. Kar Değeri  | -               | -                           | 2.802                       | 11.530                      | -                   | -                         | (85.064)               | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | (30.432)        |
| 201. Dağılılan Temettü  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | (31.015)               | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | (31.015)        |
| 20.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar  | -               | -                           | 2.802                       | 11.247                      | -                   | -                         | (14.049)               | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | -               |
| 20.3. Diğer(*)  | -               | -                           | -                           | -                           | -                   | -                         | 583                    | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | 583             |
| Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+V+...+XVIII+XIX+XX)                                 | 60.000          | 96.788                      | 17.079                      | 63.986                      | 3.269               | 37.528                    | 1.241                  | -                  | -                         | -               | -                                      | -                               | -   | -               | -               | 279.891         |

(\*) Banka'nın 27 Mart 2009 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında aldığı karara istinaden; personele, yönetim ve denetim kurulu üyelerine dağıtılabilecek temettü ikramiyesinin vergilenmesinden arta kalan vergi karşılığı, karşılık hesabından çıkartılarak olağanüstü yedek akçe hesabına eklenmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

### V. ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

| (Besinci Bölüm) Dipnot   | Ödenmiş Enflasyon Düzeltme Farkı | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İhraç Farkları | Yasal Yedek Akçeler | Statü Yedekleri | Olagan-üstü Yedek Akçe Yedekleri | Dönem Net Karı/ Zararı | Çerçeve Dönem Karı/ Zararı | Merkezi Değerleme Farkı | Maddi Olmayan Varlıkların Değerleme Farkı | Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri | Riskten Korunma Fonları | Satış A./ Dur. V. Br. Değ.F. |                 | Azınlık Payları | Toplam Özkaynak |
|--|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|-----------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------|---|---|-------------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|  |                                  |                             |                             |                     |                 |                                  |                        |                            |                         |   |   |                         | Dur. V. Br. Değ.F.           | Azınlık Payları |                 |                 |
| I. Cari Dönem - 01.01 - 31.12.2010                                   | 60.000                           | 96.788                      | -                           | 17.079              | -               | 63.986                           | 3.269                  | 38.769                     | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | 279.891         | 279.891         |
| II. Dönem içindeki Değişimler  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| III. Bitişüne İlişkin Kaynaklanan Artış/Azalış                       | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları                               | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| 4.1. Riskten Korunma Fonları (Etkin kısım)                           | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| 4.2. Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı                             | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları                  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| VI. Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları         | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| VII. İstisnalar, Bağlı Ort. ve Bililike Kontrol Edilen Ort.(İş Ort.) | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| VIII. Bedelsiz His   | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| IX. Kur Farkları   | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| X. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişirlik          | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XI. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişirlik | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XII. İşletim Özkaynağındaki Değişirliklerin Banka Özkaynağına Etkisi | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XIII. Sermaye Artırımı   | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| 12.1. Nakden   | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| 12.2. İç kaynaklardan  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XIV. Hisse Senedi İhraç Primi  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XV. Hisse Senedi İptal Kararı  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XVI. Ödenmiş Sermaye Enfilyasyon Düzeltme Farkı                      | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XVII. Diğer  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| XVIII. Dönem Net Karı veya Zararı                                    | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | 28.048                 | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | 28.048          | 28.048          |
| XIX. Kar Dağıtımı  | -                                | -                           | -                           | 790                 | -               | 25.966                           | -                      | (37.000)                   | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | (10.244)        | (10.244)        |
| 18.1. Dağıtılan Temettü  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | -                                | -                      | (10.901)                   | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | (10.901)        | (10.901)        |
| 18.2. Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                   | -                                | -                           | -                           | 790                 | -               | 25.309                           | -                      | (26.099)                   | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | 657             | 657             |
| 18.3. Diğer (*)  | -                                | -                           | -                           | -                   | -               | 657                              | -                      | -                          | -                       | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | -               | -               |
| Dönem Sonu Bakiyesi (I+II+III+...+XVII+XVIII)                        | 60.000                           | 96.788                      | -                           | 17.869              | -               | 89.952                           | 3.269                  | 28.048                     | 1.769                   | -   | -                                       | -                       | -                            | -               | 297.695         | 297.695         |

(\*) Bankanın 26 Mart 2010 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aldığı karara istinaden; personele, yönetim ve denetim kurulu üyelerine dağıtılacak temettü ikramiyesinin vergilenmesinden arta kalan vergi karşılığı, karşılık hesabından çıkartılarak olağanüstü yedek akçe hesabına eklenmiştir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN HESAP**  
**DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

**VI. NAKİT AKIŞ TABLOSU**

|  | (Beşinci<br>Bölüm)<br>Dipnot   | Cari Dönem(*)<br>31/12/2010 | Önceki Dönem<br>31/12/2009 |
|--|--|-----------------------------|----------------------------|
| <b>A. BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b> |  |                             |                            |
| 1.1  | Bankacılık Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı                          | 49.167                      | 52.800                     |
| 1.1.1  | Alınan Faizler   | 52.403                      | 59.422                     |
| 1.1.2  | Ödenen Faizler   | (9.206)                     | (16.800)                   |
| 1.1.3  | Alınan Temettümler   | 5.259                       | 6.219                      |
| 1.1.4  | Alınan Ücret ve Komisyonlar  | 22.501                      | 19.326                     |
| 1.1.5  | Elde Edilen Diğer Kazançlar  | 10.924                      | 22.145                     |
| 1.1.6  | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar   | -                           | -                          |
| 1.1.7  | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler  | (21.952)                    | (20.246)                   |
| 1.1.8  | Ödenen Vergiler  | (56)                        | (11.409)                   |
| 1.1.9  | Diğer  | (10.706)                    | (5.857)                    |
| 1.2  | Bankacılık Faaliyetleri Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim   | (26.736)                    | 63.322                     |
| 1.2.1  | Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklarda Net (Artış) Azalış  | (171)                       | (1.727)                    |
|  | Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV'larda Net (Artış) Azalış          | -                           | -                          |
| 1.2.2  | Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış  | -                           | -                          |
| 1.2.3  | Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış  | -                           | -                          |
| 1.2.4  | Kredilerdeki Net (Artış) Azalış  | (12.836)                    | (2.268)                    |
| 1.2.5  | Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış  | (1.991)                     | (724)                      |
| 1.2.6  | Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)   | -                           | -                          |
| 1.2.7  | Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)  | -                           | -                          |
| 1.2.8  | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)   | 85.000                      | (73.000)                   |
| 1.2.9  | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)   | -                           | -                          |
| 1.2.10   | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)   | (96.738)                    | 141.041                    |
| <b>I.</b>  | <b>Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>   | <b>22.431</b>               | <b>116.122</b>             |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>    |  |                             |                            |
| <b>II.</b>   | <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı</b>  | <b>43.696</b>               | <b>16.896</b>              |
| 2.1  | İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  | -                           | -                          |
| 2.2  | Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | -                           | -                          |
| 2.3  | Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller   | (478)                       | (725)                      |
| 2.4  | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller   | 303                         | 109                        |
| 2.5  | Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | -                           | (96)                       |
| 2.6  | Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | -                           | -                          |
| 2.7  | Satın Alınan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler  | (17.966)                    | (30.465)                   |
| 2.8  | Satılan Yatırım Amaçlı Menkul Değerler   | 61.101                      | 48.073                     |
| 2.9  | Diğer  | 736                         | -                          |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI</b>  |  |                             |                            |
| <b>III.</b>  | <b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>   | <b>(10.901)</b>             | <b>(31.015)</b>            |
| 3.1  | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit   | -                           | -                          |
| 3.2  | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı                                   | -                           | -                          |
| 3.3  | İhraç Edilen Sermaye Araçları  | -                           | -                          |
| 3.4  | Temettü Ödemeleri  | (10.901)                    | (31.015)                   |
| 3.5  | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler   | -                           | -                          |
| 3.6  | Diğer  | -                           | -                          |
| <b>IV.</b>   | <b>Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>                    | <b>839</b>                  | <b>320</b>                 |
| <b>V.</b>  | <b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>  | <b>56.065</b>               | <b>102.323</b>             |
| <b>VI.</b>   | <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>  | <b>1.381.044</b>            | <b>1.278.721</b>           |
| <b>VII.</b>  | <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>  | <b>1.437.109</b>            | <b>1.381.044</b>           |

(\*) T.C. Merkez Bankası nezdinde zorunlu karşılıklarla ilgili olarak serbest olmayan hesaplarda tutulan bakiyeler, önceki dönemlerde dönem başı ve dönem sonu nakit ve nakde eşdeğer varlıklar içerisinde dahil edilirken 1 Ocak-31 Aralık 2010 hesap dönemine ilişkin nakit akış tablosunda nakit ve nakde eşdeğer varlıklar olarak gösterilmemektedir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

**VII. KÂR DAĞITIM TABLOSU**

|   | (*)Cari Dönem<br>31/12/2010 | Önceki Dönem<br>31/12/2009 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| <b>I. DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                                    |                             |                            |
| 1.1 DÖNEM KÂRI (**)   | 28.048                      | 45.647                     |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                       | 6.249                       | 8.151                      |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                              | (5.945)                     | (8.646)                    |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                       | -                           | -                          |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler                            | (304)                       | 495                        |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>                                  | <b>21.799</b>               | <b>37.496</b>              |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)                                      | -                           | -                          |
| 1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                             | -                           | -                          |
| 1.5 BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) (***) | -                           | (495)                      |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]</b>          | <b>21.799</b>               | <b>37.001</b>              |
| 1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                                   | -                           | 7.506                      |
| 1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                      | -                           | 7.506                      |
| 1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                            | -                           | -                          |
| 1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine                                    | -                           | -                          |
| 1.6.4 Kâra İştirakli Tahvillere                                     | -                           | -                          |
| 1.6.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                    | -                           | -                          |
| 1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)   | -                           | 2.770                      |
| 1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                                    | -                           | 625                        |
| 1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)                                    | -                           | -                          |
| 1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                      | -                           | -                          |
| 1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                            | -                           | -                          |
| 1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine                                    | -                           | -                          |
| 1.9.4 Kâra İştirakli Tahvillere                                     | -                           | -                          |
| 1.9.5 Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine                    | -                           | -                          |
| 1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                             | -                           | 790                        |
| 1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)  | -                           | -                          |
| 1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER  | -                           | 25.966                     |
| 1.13 DİĞER YEDEKLER   | -                           | -                          |
| 1.14 ÖZEL FONLAR  | -                           | -                          |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                      |                             |                            |
| 2.1 DAĞITILAN YEDEKLER  | -                           | -                          |
| 2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                                | -                           | -                          |
| 2.3 ORTAKLARA PAY (-)   | -                           | -                          |
| 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                    | -                           | -                          |
| 2.4 PERSONELE PAY (-)   | -                           | -                          |
| 2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)  | -                           | -                          |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>  |                             |                            |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE  | -                           | -                          |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                                    | -                           | -                          |
| 3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                              | -                           | -                          |
| 3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                          | -                           | -                          |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                                     |                             |                            |
| 4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE  | -                           | -                          |
| 4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                                    | -                           | -                          |
| 4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                              | -                           | -                          |
| 4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                          | -                           | -                          |

(\*) Rapor tarihi itibarıyla Banka Genel Kurul toplantısı gerçekleştirilmediğinden, kâr dağıtımı ile ilgili bir karar alınmamıştır.

(\*\*) Banka ihtiyatlılık gereği BDDK düzenlemeleri sonucu oluşan dönem kârı ile VUK düzenlemeleri sonucu oluşan dönem kârından düşük olanını kâr dağıtımına konu etmektedir.

(\*\*\*) Banka'da bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar kaleminde gösterilen tutar, döneme ilişkin ertelenmiş vergi gelirdir.

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### MUHASEBE POLİTİKALARI

##### I. Sunum Esaslarına İlişkin Açıklamalar

###### Finansal tabloların sunumu

Banka, yasal kayıtlarını, finansal tablolarını ve finansal tablolarına baz teşkil eden dökümanlarını Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe, Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar ile Türk Ticaret Mevzuatı ve Vergi Mevzuatına uygun olarak hazırlanmaktadır.

Düzenlenen Kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 10 Şubat 2007 tarih ve 26430 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ” ile bu tebliğe ek ve değişiklikler getiren tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Finansal tabloların TMS’ye göre hazırlanmasında Banka yönetiminin bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlarda yer alan tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

###### Finansal tabloların paranın cari satın alma gücü esasına göre düzenlenmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu’nun (BDDK) 21 Nisan 2005 tarih 1623 sayılı kararı ve 28 Nisan 2005 tarihli Genelgesi ile 1 Kasım 2006 tarihinde yürürlükten kaldırılan Muhasebe Uygulama Yönetmeliğine ilişkin 14 sayılı Tebliğ-“Finansal Tabloların Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Düzenlenmesine İlişkin Muhasebe Standardı”nın 5. maddesinde belirtilen göstergelerin ortadan kalktığı ve bankaların finansal tablolarını bu tebliğ hükümlerine göre hazırlama zorunluluklarının bulunmadığı kararlaştırılmıştır.

###### Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerlendirme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerlendirme esasları aşağıda yer alan II ila XXVI numaralı dipnotlarda açıklanmaktadır.

##### II. Finansal Araçların Kullanım Stratejisi ve Yabancı Para Cinsinden İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Banka, kaynaklarını yurt içi ve yurt dışı bankalarda, bankalararası para piyasasında ve devlet iç borçlanma senetlerinde değerlendirmiştir. Bu araçların, diğer finansal araçlara oranla yüksek getirili olduğu ve risk taşımadığı düşünülmüştür. Vadesi gelmiş bütün yükümlülüklerini karşılayabilecek nitelikte olarak bankalararası para piyasasında gecelik ya da bir haftaya kadar vadeli plasman yapılmaktadır. Kaynakların önemli kısmı üyelerin teminatları ile kısa vadeli plasmanlar ve Banka’nın özkaynaklarından oluşmaktadır. Uzun vadeli plasmanlarda ise yüksek getiri ilkesi doğrultusunda hareket edilmekte, bu amaçla devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapılmaktadır.

Banka’nın faaliyet alanları için hesaplanan ortalama getirinin üzerinde getiri elde edilen alanlar ile bilanço dışı risk alanları bulunmamaktadır.

Banka, para ve sermaye piyasalarında işlem yapmaktadır. Buna göre kur ve faiz hareketleri karşısında aktif pasif eşitliği yöntemini kullanmaktadır. Para ve sermaye piyasalarında yapılan işlemlere ilişkin olarak bu piyasalarda belirlenmiş olan işlem sınırları risk sınırlaması olarak saptanmıştır.

Yabancı para işlemlerden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Banka (TCMB) döviz alış kurlarından evaluasyona tabi tutularak Türk Lirası’na çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo kârı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

Banka’nın, yabancı para cinsinden 91 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlığı bulunmaktadır. Sabit ya da değişken faizli mevduattan kaynaklanan faiz oranı riskinden korunmaya yönelik olarak kısa vadeye yönelinmektedir.

Banka’nın diğer yabancı para cinsi işlemlerden kaynaklanan kur riskinden korunma stratejisi, varlıkların yükümlülükleri karşılayacak oranda tutulmasıdır.

Banka’nın yabancı işletmelerde yatırımları bulunmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

#### III. İştirak ve Bağlı Ortaklıklara İlişkin Açıklamalar

Beşinci bölüm, birinci kısım, 8 numaralı dipnotta da açıklandığı üzere, Banka'nın Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda %65 pay oranı bulunmakla birlikte, Banka bu şirkette kontrol gücüne ya da önemli etkinliğe sahip değildir. İlgili ortaklık; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediğinden dolayı finansal tablolarda, eğer var ise değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedeli ile izlenmektedir.

#### IV. Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri ile Türev Ürünlere İlişkin Açıklamalar

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla riskten korunma amaçlı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünleri bulunmamaktadır.

#### V. Faiz Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Faiz gelirleri ve giderleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara yansıtılmakta olup, mevcut anapara tutarı göz önünde bulundurularak etkin faiz (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarını bugünkü net defter değerine eşitleyen oran) yöntemi ile tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlgili mevzuat gereğince donuk alacak haline gelmiş kredilerin ve diğer alacakların faiz tahakkuk ve reeskontları iptal edilmekte ve söz konusu tutarlar tahsil edilene kadar faiz gelirleri dışında tutulmaktadır.

#### VI. Ücret ve Komisyon Gelir ve Giderlerine İlişkin Açıklamalar

Banka, menkul kıymetlerin, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin ederek söz konusu kıymetlerin borsalarda alım satımından doğan nakit ve kıymet taahhüt ve alacaklarının takasını yapmaktadır.

Ayrıca Banka, müşterilerine, kurumsal yatırımcılara ve menkul kıymetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası ile mevcut veya görev verecek diğer borsalarda işlem gören şirketlere saklama hesapları açmak ve aracı kuruluşlar ile yatırımcıların saklama hesapları arasında virman, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmak, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin; bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve ana paranın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir.

Banka, yukarıda açıklanan hizmetlerinden dolayı müşterilerinden saklama ve hizmet ücret ve komisyonları tahsil etmekte ve söz konusu ücret ve komisyonları aylık olarak tahakkuk esasına göre ve diğer faaliyet gelirleri hesap kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

#### VII. Finansal Varlıklara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Finansal araçlar finansal aktifler ve finansal pasiflerden oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın ticari aktivite ve faaliyetlerinin temelini oluşturmaktadır. Bahse konu araçlarla ilgili riskler Banka'nın aldığı toplam riskin çok önemli bir kısmını oluşturmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir.

Finansal araçların normal yoldan alım satımı teslim tarihi esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Banka'ya teslim edildiği veya Banka tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, teslim aldığı varlıklarda olduğu gibi, ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teammülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek olan bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değerde meydana gelen değişiklikler, maliyet bedeli veya itfa edilmiş maliyetinden gösterilen varlıklar için muhasebeleştirilmez; gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan bir finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp, kâr ya da zararda; satılmaya hazır finansal varlığa ilişkin olarak ortaya çıkan kazanç veya kayıp ise özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıda her finansal aracın tahmini makul değerlerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

### Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerleridir.

### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

Bu tür işlemler belli başlı iki ana başlık altında toplanmıştır. (i) Alım satım amaçlı olarak sınıflanan menkul değerler; esas itibarıyla yakın bir tarihte satılmak ya da geri alınmak amacıyla edinilmiş kısa vadede kâr amacı güdülen menkul değerler. (ii) İlk muhasebeleştirme sırasında Banka tarafından gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan olarak sınıflanmış menkul kıymetlerdir. Banka bu tür bir sınıflamayı izin verilen veya daha doğru bir bilgi sunulması sonucunu doğuran durumlarda kullanabilir.

Bu grupta muhasebeleştirilen menkul değerler maliyet bedelleriyle finansal tablolara alınmakta ve gerçeğe uygun değerleri üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir. Borsalarda işlem gören menkul kıymetler için gerçeğe uygun değerler borsa rayiçleri kullanılarak bulunur.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan menkul değerlerin elde etme maliyeti ile rayiç değerlerine göre değerlendirilmiş değerleri arasındaki fark, faiz gelir ve reeskontları veya menkul değerler değer düşüş karşılığı hesabına yansıtılmaktadır. Oluşan değer artış ve azalışları ilgili faiz gelir/gider reeskontları "Altıncı Bölüm-Diğer Açıklama ve Dipnotlar"da detaylı olarak belirtildiği üzere problemlü üyelere ait olmadığı durumlarda ilgili gelir tablosu hesaplarına yansıtılmaktadır.

### Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve banka kaynaklı krediler ve alacaklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri, gelir tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

### Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak ve alım satım amaçlı menkul kıymetler dışında kalan tüm menkul kıymetlerden oluşmaktadır. İlk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar içinde yer alan sabit ve değişken faizli menkul kıymetlere ilişkin faiz gelirleri, menkul değerlerden alınan faiz gelirleri içinde muhasebeleştirilmektedir.

İlk kayda alımdan sonra satılmaya hazır menkul kıymetlerin müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değeri üzerinden yapılmakta ve gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkullerin iskonto edilmiş değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul Değerler Değer Artışı Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır menkul değerlerin elden çıkarılması durumunda özkaynaklarda menkul değerler değer artış fonu hesabında izlenen bunlara ait değer artış/azalışları gelir tablosuna devredilir.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiş; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

### Krediler ve Ayrılan Özel Karşılıklar

Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmekte, etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş maliyet tutarı üzerinden değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harç, işlem gideri ve bunun gibi diğer masraflar işlem maliyetinin bir bölümü olarak kabul edilmekte ve müşteriye yansıtılmaktadır.

Kullandırılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde, bunların ilgili düzenlemelerde öngörüldüğü şekilde sınıflandırılıp, ayrılması gerekli özel karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan özel karşılıklar ilgili dönemin kâr/zarar hesaplarına aktarılmaktadır. Yapılan tahsilatlar "Tasfiye Olunacak Alacaklar (Tahsili Şüpheli Alacaklardan Alınanlar Dahil) ile "Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklardan Alınan Faizler" hesaplarına intikal ettirilmektedir. Banka yönetiminin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda herhangi bir kredinin veya alacağın tahsil imkanının sınırlı veya şüpheli hale gelmesi durumu ve/veya zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için ilgili mevzuat dikkate alınarak özel karşılık ayrılmaktadır.



## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

### VIII. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğüne İlişkin Açıklamalar

Banka, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıplar, ne kadar olası olursa olsunlar muhasebeleştirilmez. Kredilerin değer düşüklüğüne ilişkin açıklama üçüncü bölüm, VII numaralı dipnotta yer almaktadır.

### IX. Finansal Araçların Netleştirilmesine İlişkin Açıklamalar

Finansal aktifler ile pasifler, yasal olarak netleştirmenin uygulanabilir olması veya Banka tarafından aktif ve pasiflerin netleştirme yöntemiyle gerçekleştirilmesi öngörüldüğü durumda netleştirilmekte ve finansal tablolarda net tutarları üzerinden gösterilmektedir. Aksi takdirde, finansal varlık ve yükümlülüklerle ilgili herhangi bir netleştirme yapılmamaktadır.

### X. Satış ve Geri Alış Anlaşmaları ve Menkul Değerlerin Ödünç Verilmesi İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Repoya konu olan menkul kıymetler portföyde tutuluş amaçlarına göre ilgili portföye sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemleri bulunmamaktadır.

Ters repo işlemleri bilançoda "Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanmaktadır. Hesaplanan gelir reeskontu, ters repo işlemleri "Altıncı Bölüm-Diğer Açıklama ve Dipnotlar" da detaylı olarak belirtildiği üzere problemlü üyelere ait olduğu durumlarda pasifte diğer yabancı kaynaklar hesap kalemi altında yükümlülük olarak gösterilmektedir. Herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul kıymet işlemi bulunmamaktadır.

### XI. Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar ile Bu Varlıklara İlişkin Borçlar Hakkında Açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar; defter değerleri ile satış için katlanılacak maliyetler düşülmüş gerçeğe uygun değerlerinden düşük olanı ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur ve bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Ayrıca satışın, sınıflandırılma tarihinden itibaren bir yıl içerisinde tamamlanmış bir satış olarak muhasebeleştirilmesinin beklenmesi ve planı tamamlamak için gerekli işlemlerin, planda önemli değişiklikler yapılması veya planın iptal edilmesi ihtimalinin düşük olduğunu göstermesi gerekir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir.

Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemi tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Durdurulan bir faaliyet, bir Banka'nın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kayıtlarında satış amaçlı duran varlık bulunmamaktadır.

Dönem içerisinde Banka'nın durdurulan faaliyeti bulunmamaktadır.

### XII. Şerefiye ve Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Banka'nın konsolide olmayan ekli finansal tablolarında şerefiye bulunmamaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş tarihi satın alım maliyetlerinden ve izleyen dönemlerde satın alınan kalemler satın alım maliyeti değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer düşüşleri ayrılmış olarak gösterilir. Maddi olmayan duran varlıklar normal amortisman yöntemine göre faydalı ömürleri dikkate alınarak itfa edilir. Amortisman yöntemi ve dönemi her yılın sonunda periyodik olarak gözden geçirilir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıfladığı başlıca varlıklar yazılım lisans bedelleridir. Söz konusu varlıkların amortisman süresinin belirlenmesinde Vergi Usul Kanunu (V.U.K.) hükümlerine bağlı kalınmış ve bahse konu kıymetler için faydalı ömür 2004 yılı öncesindeki girişler için 5 yıl, 2004 yılı ve sonraki dönemlerdeki girişler için ise 3 yıl olarak belirlenmiştir. Belirlenen faydalı ömürler, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayınlanan "TMS 38-Maddi Olmayan Duran Varlıklar" standardında belirtilen kriterlere uygundur. Banka'da yaygın olarak kullanılmakta olan bilgisayar programları Banka bünyesinde ve çalışanları tarafından hazırlanmakta olup, bu yazılımlarla ilgili giderler aktifleştirilmemektedir. Bilgisayar yazılımları sadece acil ve özel projelerin söz konusu olması halinde satın alınmaktadır.

#### XIII. Maddi Duran Varlıklara İlişkin Açıklamalar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilmesi için yapılan giderlerin ilavesi suretiyle oluşan maliyet bedeli üzerinden gerçekleştirilmiştir.

Maddi duran varlıklar normal amortisman yöntemi kullanılmak suretiyle amortisman tabii tutulmaktadır. Maddi duran varlıklar, Maliye Bakanlığı'nın faydalı ömürleri dikkate alarak belirlediği amortisman oranları kullanılarak itfa edilmektedir. Belirlenen faydalı ömürler, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayınlanan "TMS 16-Maddi Duran Varlıklar" standardında belirtilen kriterlere uygundur. Maddi duran varlıklar için uygulanan yıllık amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

|                                       | Tahmini Ekonomik Ömür (Yıl) | Amortisman Oranı |
|---------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| Binalar                               | 50                          | %2               |
| Mobilya, Mefruşat ve Büro Malzemeleri | 4-15                        | %6,67-25         |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar           | 2-16                        | %6,25-50         |

Maddi duran varlıklar, ilgili varlıkların satın alma maliyetlerinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılıklarının çıkarılması suretiyle bilançoda takip edilmektedir. Maddi duran varlıkların bu şekilde düzeltme işlemine tabi tutulmasıyla birlikte ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlemenin bahse konu varlıklar üzerindeki etkileri giderilmiştir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kâr ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek gelir tablosuna dahil edilirler.

Maddi duran varlığın onarım maliyetlerinden varlığın ekonomik ömrünü uzatıcı nitelikte olanlar aktifleştirilmekte, diğer onarım maliyetleri ise gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek veya tedbir bulunmamaktadır.

|               | Cari Dönem Defter Değeri (Net) | Önceki Dönem Defter Değeri (Net) |
|---------------|--------------------------------|----------------------------------|
| Gayrimenkul   | 9.315                          | 9.583                            |
| Menkuller     | 1.138                          | 1.288                            |
| <b>Toplam</b> | <b>10.453</b>                  | <b>10.871</b>                    |

Banka'nın faaliyette bulunduğu ve Banka'ya ait olan gayrimenkulün rayiç değerinin tespitini gerçekleştirmek üzere, bağımsız bir gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından düzenlenen 5 Ocak 2010 tarihli ekspertiz raporunda, bahse konu gayrimenkulün rayiç değeri vergiler hariç 14.300 TL olarak belirlenmiştir.

#### XIV. Kiralama İşlemlerine İlişkin Açıklamalar

Kiraya Veren Durumunda Banka:

Banka'nın finansal kiralama ve faaliyet kiralaması bulunmamaktadır.

Kiralayan Durumunda Banka:

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın finansal kiralama yoluyla edindiği varlıkları bulunmamaktadır. Faaliyet kiralaması ile ilgili işlemler ilgili sözleşme hükümleri doğrultusunda ve tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### XV. Karşılıklar ve Koşullu Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. 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.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

### XVI. Çalışanların Haklarına İlişkin Yükümlülüklerle İlişkin Açıklamalar

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Banka karşılığı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda Banka, gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır.

Bilanço tarihinden itibaren 12 aydan daha uzun sürede sözleşme süresi dolacak belirli süreli sözleşme ile istihdam edilen çalışanlarından doğan kıdem tazminatı yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, toplam 211 Banka çalışanının 10’unun üyesi bulunduğu, üyeleri tarafından verilmesi muhtemel bir açığı ya da zimmet veya ihtilası Banka’ya ödemek amacıyla kurulmuş olan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Kefalet Sandığı (“Sandık”) bulunmaktadır. Banka’nın bu Sandık’a herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

### XVII. Vergi Uygulamalarına İlişkin Açıklamalar

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem kârının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kârdan farklılık gösterir. Banka’nın cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların olduğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan özsermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan özsermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü netleştirilmektedir.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla ilişkili olduğundan netleştirilmektedir.

Banka, Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi uyarınca enflasyon muhasebesi düzeltmelerini 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren yasal kayıtlarına yansıtmıştır.

24 Nisan 2003 tarih ve 25088 no’lu Resmi Gazete’de yayınlanan 4842 sayılı kanun ile vergi kanunlarında düzenlemeler yapılmıştır. Bu düzenleme çerçevesinde, Bankacılık Kanununun 20’nci maddesinin (2) numaralı fıkrasının birinci cümlesi ve 4842 sayılı Kanunun 35’inci maddesi ile yapılan değişiklik sonrasında mevduat kabul etmeyen kalkınma ve yatırım bankalarına da ayırdıkları özel karşılıkları kurumlar vergisi matrahının belirlenmesinde gider olarak kabul etmelerine olanak sağlanmıştır.

### XVIII. Borçlanmalara İlişkin İlave Açıklamalar

Banka tarafından hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç edilmemiştir.

Banka’nın kendisinin ihraç ettiği borçlanmayı temsil eden araçları bulunmamaktadır.

#### İMKB Garanti Fonu

İMKB Garanti Fonu takas işlemlerinde gecikmeleri önlemek amacıyla İMKB’nin kendi kaynaklarından kurduğu bir fondur. Söz konusu fon, borçlu üyelerin nakit temerrüde düşmeleri durumunda alacaklı olan üyelerin gecikmeden etkilenmemesini sağlamaktadır. İMKB Garanti Fonu bilanço aktifinde Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar içerisinde, pasifte ise Diğer Yabancı Kaynaklar hesap grubu içerisinde kaydedilmiştir.

#### VOB Nakit Teminatları

Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası nezdindeki piyasa ve pazarlarda alım-satımı gerçekleştirilen sözleşmelerin takası ile bu işlemler ile bağlantılı olarak takas merkezi görevleri içinde sayılan teminatların ilgili hesaplara alınması, değerlendirilmesi, yönetimi ve takibi gibi işlemler ilgili mevzuat hükümlerine uygun bir şekilde Takasbank tarafından yürütülmektedir. Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası’nda işlem yapan üyelerden, nakit teminat alınmıştır. VOB nakit teminatları ilişikteki bilanço aktifinde Bankalararası Para Piyasasından Alacaklar içerisinde, pasifte ise Muhtelif Borçlar hesap grubu içerisinde izlenmektedir. TCMB’de zorunlu karşılık olarak tutulan kısmı ise, Nakit Değerler ve Merkez Bankası hesap kaleminde izlenmektedir.

## **İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

### **31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

#### **XIX. Hisse Senetleri ve İhracına İlişkin Açıklamalar**

Banka'nın cari yılda ihraç ettiği hisse senedi bulunmamaktadır.

#### **XX. Aval ve Kabullere İlişkin Açıklamalar**

Banka, aval ve kabullerini, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirmekte olup, bilanço dışı yükümlülükleri içerisinde göstermektedir.

Banka'nın aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabulleri bulunmamaktadır.

#### **XXI. Devlet Teşviklerine İlişkin Açıklamalar**

Banka'nın kullandığı devlet teşviği bulunmamaktadır.

#### **XXII. Raporlamanın Bölümlemeye Göre Yapılmasına İlişkin Açıklamalar**

Faaliyet alanı, Banka'nın tek bir ürün veya hizmet ya da birbiriyle ilişkili bir ürün veya hizmet grubu sunumunda faaliyetinde bulunan ve risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir bölümdür. Faaliyet bölümlerine göre raporlama Dördüncü Bölüm, X numaralı dipnotta açıklanmaktadır.

#### **XXIII. İlişkili Taraflar**

5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49'uncu maddesinde tanımlanan taraflar, Banka üst düzey yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm V numaralı dipnotta sunulmuştur.

#### **XXIV. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**

Nakit akış tablosunun hazırlanmasına esas olan "Nakit" kasa, efektif deposu, yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalar arası para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar ile menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

#### **XXV. Sınıflandırmalar**

31 Aralık 2010 tarihli konsolide olmayan finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2009 tarihli konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlarda bazı düzeltme ve sınıflandırma işlemleri yapılmıştır.

#### **XXVI. Diğer Hususlara İlişkin Açıklamalar**

Bulunmamaktadır.

# İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

### DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

#### MALİ BÜNYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

##### I. Sermaye Yeterliliği Standart Oranına İlişkin Açıklamalar

Sermaye yeterliliği standart oranının tespitinde kullanılan risk ölçüm yöntemleri; Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanması 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 Sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde yapılmaktadır. Banka’nın “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” esaslarına göre hesaplanan konsolide olmayan sermaye yeterliliği standart oranı % 36,85 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2009: %51,76).

Sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında hesap ve kayıt düzenine ilişkin mevzuata uygun olarak düzenlenen veriler kullanılır. Ayrıca, “Bankaların Sermaye Yeterliliği Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” esaslarına göre piyasa riski tutarı hesaplanarak sermaye yeterliliği standart oranı hesaplamalarına dahil edilmiştir.

Özkaynak hesabında sermayeden indirilen değer olarak dikkate alınan tutarlar risk ağırlıklı varlıklar, gayrinakdi krediler ve yükümlülüklerin hesaplanmasına dahil edilmez. Risk ağırlıklı varlıkların hesaplanmasında, tükenme ve değer kaybı ile karşı karşıya olan varlıklar, ilgili amortismanlar ve karşılıklar düşüldükten sonra kalan net tutarlar üzerinden hesaplara alınır.

Gayrinakdi krediler ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, varsa bu işlemler için “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”e istinaden ayrılan ve pasif hesaplar arasında izlenen özel karşılıklar düşüldükten sonraki net tutar üzerinden, “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 5’inci maddesinin (1) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formu’nda belirtilen risk ağırlıklarının uygulanması suretiyle hesaplanır.

Döviz ve faiz haddi ile ilgili işlemlerde, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, karşı taraftan olan alacaklar, “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik”in 5’inci maddesinin (2) numaralı fıkrasında belirtilen krediye dönüştürme oranları ile çarpıldıktan sonra Sermaye Yeterliliği Analiz Formunda belirtilen risk ağırlıkları ile ağırlıklandırılır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin bilgiler: (TL, %)

| Kredi Riskine Esas Tutar   | Risk Ağırlıkları |     |                  |     |               |      |      |
|--|------------------|-----|------------------|-----|---------------|------|------|
|  | %0               | %10 | %20              | %50 | %100          | %150 | %200 |
| <b>Bilanço Kalemleri (Net)</b>   | <b>900.951</b>   | -   | <b>572.814</b>   | -   | <b>24.624</b> | -    | -    |
| Nakit Değerler   | 7                | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Vadesi Gelmiş Menkul Değerler  | -                | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| T. C. Merkez Bankası   | 68.874           | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Yurt içi, Yurt dışı Bankalar, Yurt dışı Merkez ve Şubeler                            | -                | -   | 562.993          | -   | -             | -    | -    |
| Para Piyasalarından Alacaklar  | 798.600          | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar  | 6.635            | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Zorunlu Karşılıklar  | 1.693            | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Krediler   | 29               | -   | 6.655            | -   | 12.364        | -    | -    |
| Tasfiye Olunacak Alacaklar (Net)   | -                | -   | -                | -   | 1.261         | -    | -    |
| Kiralama İşlemlerinden Alacaklar   | -                | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | -                | -   | -                | -   | 416           | -    | -    |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar   | 17.966           | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Aktiflerimizin Vadeli Satışından Alacaklar   | -                | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Muhtelif Alacaklar   | -                | -   | 1.418            | -   | 126           | -    | -    |
| Faiz ve Gelir Tahakkuk ve Reeskontları   | 1.353            | -   | 1.748            | -   | 4             | -    | -    |
| İştirak, Bağlı Ortak. Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net) | -                | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Maddi Duran Varlıklar  | -                | -   | -                | -   | 10.453        | -    | -    |
| Diğer Aktifler   | 5.794            | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| <b>Nazım Kalemler</b>  | <b>59.853</b>    | -   | <b>2.647.198</b> | -   | -             | -    | -    |
| Gayrinakdi Krediler ve Taahhütler  | 59.853           | -   | 2.647.198        | -   | -             | -    | -    |
| Türev Finansal Araçlar   | -                | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| Risk Ağırlığı Verilmemiş Hesaplar  | -                | -   | -                | -   | -             | -    | -    |
| <b>Toplam Risk Ağırlıklı Varlıklar</b>   | <b>960.804</b>   | -   | <b>3.220.012</b> | -   | <b>24.624</b> | -    | -    |

Sermaye yeterliliği standart oranına ilişkin özet bilgi:

|                                     | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| Kredi Riskine Esas Tutar (KRET)     | 668.626    | 406.573      |
| Piyasa Riskine Esas Tutar (PRET)    | 388        | 250          |
| Operasyonel Riske Esas Tutar (ORET) | 137.897    | 129.105      |
| Özkaynak                            | 297.352    | 277.410      |
| Özkaynak/(KRET+PRET+ORET)*100       | 36,85      | 51,76        |

KRET: Kredi Riskine Esas Tutar  
PRET: Piyasa Riskine Esas Tutar  
ORET: Operasyonel Riske Esas Tutar

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

| <b>ANA SERMAYE</b>  | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
|---|-------------------|---------------------|
| Ödenmiş Sermaye   | 60.000            | 60.000              |
| Nominal Sermaye   | 60.000            | 60.000              |
| Sermaye Taahhütleri (-)   | -                 | -                   |
| Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı  | 96.788            | 96.788              |
| Hisse Senedi İhraç Primleri   | -                 | -                   |
| Hisse Senedi İptal Kârları  | -                 | -                   |
| Yasal Yedekler  | 17.869            | 17.079              |
| I. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/1)   | 7.312             | 7.312               |
| II. Tertip Kanuni Yedek Akçe (TTK 466/2)  | 10.557            | 9.767               |
| Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçe   | -                 | -                   |
| Statü Yedekleri   | -                 | -                   |
| Olağanüstü Yedekler   | 93.221            | 67.255              |
| Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe  | 93.221            | 67.255              |
| Dağıtılmamış Kârlar   | -                 | -                   |
| Birikmiş Zararlar   | -                 | -                   |
| Yabancı Para Sermaye Kur Farkı  | -                 | -                   |
| Yasal Yedek, Stat.Yed. ve Ol. Yed. E. Göre Düz. F.  | -                 | -                   |
| Kâr   | 29.817            | 38.769              |
| Net Dönem Kârı  | 28.048            | 37.528              |
| Geçmiş Yıllar Kârları   | 1.769             | 1.241               |
| Muhtemel Riskler İçin A. Serb. Karşılıkların Ana Sermayenin %25'ine Kadar Olan Kısmı  | -                 | -                   |
| İştirak ve Bağlı Ortaklık Hisseleri ile Gayrim. Satış Kazançları  | -                 | -                   |
| Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermayenin %15'ine Kadar Olan Kısmı  | -                 | -                   |
| Zarar (-) (Yedek akçelerle karşılanamayan kısım)  | -                 | -                   |
| Net Dönem Zararı  | -                 | -                   |
| Geçmiş Yıllar Zararları   | -                 | -                   |
| Özel Maliyet Bedelleri (-)  | -                 | -                   |
| Peşin Ödenmiş Giderler (-)  | 724               | 553                 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (-)   | 297               | 478                 |
| Ana Sermayenin %10'unu Aşan Ertelenmiş Vergi Varlığı Tutarı (-)   | -                 | -                   |
| Kanunun 56 ncı Mad. Üçüncü Fıkrasındaki Aşım Tutarı (-)   | -                 | -                   |
| <b>Ana Sermaye Toplamı</b>  | <b>296.674</b>    | <b>278.860</b>      |
| <b>KATKI SERMAYE</b>  |                   |                     |
| Genel Karşılıklar   | 5.503             | 3.375               |
| Menkuller Yeniden Değerleme Değer Artışı Tutarının %45'i  | -                 | -                   |
| Gayrimenkuller Yeniden Değ. Değer Artışı Tutarının %45'i  | -                 | -                   |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar Ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) Bedelsiz Hisseleri   | -                 | -                   |
| Birincil Sermaye Benzeri Borçların Ana Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınmayan Kısmı   | -                 | -                   |
| İkincil Sermaye Benzeri Borçlar   | -                 | -                   |
| Menkul Değerler Değer Artış Fonu Tutarının %45'i  | -                 | -                   |
| İştirakler ve Bağlı Ortaklıklardan  | -                 | -                   |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan   | -                 | -                   |
| Sermaye Yedeklerinin, Kâr Yedeklerinin ve Geçmiş Yıllar K/Z'ının Enflasyona Göre Düzeltme Farkları (Yasal Yedek, Statü Yedekleri ve Olağanüstü Yedeklerin Enflasyona Göre Düzeltme Farkı Hariç) | -                 | -                   |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>  | <b>5.503</b>      | <b>3.375</b>        |
| <b>ÜÇÜNCÜ KUŞAK SERMAYE</b>   |                   |                     |
| <b>SERMAYE</b>  | <b>302.177</b>    | <b>282.235</b>      |



**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|   | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|---|----------------|----------------|
| <b>SERMAYEDEN İNDİRİLEN DEĞERLER</b>  | <b>4.825</b>   | <b>4.825</b>   |
| Sermayesinin Yüzde On ve Daha Fazlasına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardan (Yurt İçi, Yurt Dışı) Konsolide Edilmeyenlerdeki Ortaklık Payları  | 4.825          | 4.825          |
| Sermayesinin Yüzde Onundan Azına Sahip Olunan Bankalar ile Finansal Kuruluşlardaki (Yurt İçi, Yurt Dışı) Banka'nın Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamının Yüzde On ve Daha Fazlasını Aşan Tutaradaki Ortaklık Payları Toplamı  | -              | -              |
| Bankalara, Finansal Kuruluşlara (Yurt İçi, Yurt Dışı) veya Nitelikli Pay Sahiplerine Kullandırılan İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Krediler ile Bunlardan Satın Alınan Birincil veya İkincil Sermaye Benzeri Borç Niteliğini Haiz Borçlanma Araçları   | -              | -              |
| Kanununun 50 ve 51 inci Maddeleri Hükümlerine Aykırı Olarak Kullandırılan Krediler  | -              | -              |
| Bankaların, Gayrimenkullerinin Net Defter Değerleri Toplamının Özkaynaklarının Yüzde Ellisini Aşan Kısmı İle Alacaklarından Dolayı Edinmek Zorunda Kaldıkları ve Kanununun 57 nci Maddesi Uyarınca Elden Çıkarılması Gereken Emtia ve Gayrimenkullerden Edinim Tarihinden İtibaren Beş Yıl Geçmesine Rağmen Elden Çıkarılamayanların Net Defter Değerleri | -              | -              |
| Diğer   | -              | -              |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAK</b>  | <b>297.352</b> | <b>277.410</b> |

## II. Kredi Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka'nın vermiş olduğu nakdi ve gayrinakdi kredilerin borçluları mali sektör içerisinde yer almaktadır.

Kredi limitleri Banka'nın kredi türlerine göre ayrıma tabi tutulmaktadır. Tahsis edilen kredi limitleri, kredi türleri dikkate alınarak nakdi ve gayrinakdi olarak belirlenmiştir. Verilen krediler (1-12) ay, (12-24) ay, (24+) ay vadeli olarak ayrıca sınıflandırılmakla birlikte, Banka azami 1 ay olmak üzere kısa vadeli kredi vermektedir. Banka'nın kredileri aracı kurumların hisse, tahvil ve bono piyasalarındaki borçlarını kapatabilmelerine yardımcı olmaktadır. Interbank para piyasası benzeri olan Takasbank para piyasasındaki ödeme ve tahsilat ile ödünç menkul kıymet kredisinde, kıymetin ödünç alan tarafından geri verilmeme ihtimali Banka tarafından garanti altına alındığından söz konusu işlemler gayrinakdi krediler kaleminde izlenmektedir. Banka'nın ayrıca personeline mevzuat çerçevesinde verdiği krediler de bulunmaktadır.

Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımları belirlenmekte, bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşmaları günlük olarak izlenmektedir.

Krediler ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri, düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenmektedir. Açılan krediler için firmalardan, bağımsız denetimden geçmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'na belirlenen örneklere uygun olarak düzenlenmiş bilanço, gelir tabloları ve diğer finansal tabloları içeren faaliyet raporları temin edilmektedir. Kredi limitleri firmaların mali durumlarındaki değişikliklere göre güncellenmekte olup krediler için uygulama esaslarında belirtildiği şekilde teminatlar tesis edilmektedir. Kredi talebinde bulunan firmaların; mali tahlil, istihbarat ve analizlerinin yapılması sonucunda saptanarak önerilen kredi limitleri, Yönetim Kurulu'na onaylandıktan sonra yürürlüğe girmekte ve firmaların mali durumlarında önemli sayılabilecek bir değişiklik oluşmadığı müddetçe, limit revizyonu talepleri altı aylık dönemlerde gerçekleştirilmektedir.

Banka'nın vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzeri diğer sözleşmeleri bulunmamaktadır.

Banka, verdiği kredilerde firmaların mali gücü ölçüsünde belirlediği kredi limitlerinin ve aldığı teminatların riskini olabildiğince asgari seviyede tutuyor olması nedeniyle kredi riskine maruz kalmamıştır. Bu nedenle riski kısa zamanda sona erdirmeye veya azaltma gibi işlemlere gerek duyulmamıştır.

Banka'nın, tazmin edilen gayrinakdi kredileri, yeniden itfa planına bağlanan kredileri veya uzun vadeli taahhütleri bulunmamaktadır.

Banka'nın yurt dışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri bulunmamaktadır.

Banka tarafından, kredi riski için genel karşılık ayrılmakta, likit ve/veya likide yakın teminat alınmaktadır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın yurt dışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri bulunmamaktadır.

Banka tarafından, kredi riski için genel karşılık ayrılmakta, likit ve/veya likide yakın teminat alınmaktadır.

Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla;

|   |       |
|---|-------|
| Nakdi Kredi Müşterisi Sayısı (adet)                   | 8     |
| G.Nakdi Kredi Müşterisi Sayısı (adet)                 | 27    |
| Kredi Riskleri İçin Ayrılan Genel Karşılık (TL)       | 5.503 |
| Takipteki Krediler İçin Ayrılan Özel Karşılıklar (TL) | 376   |

**Kredi riskinin kullanıcılara ve coğrafi bölgelere göre dağılımı tablosu:**

|   | Kişi ve Kuruluşlara Kullandırılan Krediler |              | Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlara Kullandırılan Krediler |              | Menkul Değerler (*) |              | Diğer Krediler (**) |              |
|---|--|--------------|---|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|
|   | Cari Dönem                                 | Önceki Dönem | Cari Dönem  | Önceki Dönem | Cari Dönem          | Önceki Dönem | Cari Dönem          | Önceki Dönem |
| <b>Kullanıcılara göre kredi dağılımı</b>    | -  | -            | 20.315  | 7.475        | 24.870              | 79.414       | 4.077.059           | 3.043.347    |
| Özel Sektör                                 | -  | -            | 20.315  | 7.475        | -                   | -            | 4.077.059           | 3.043.347    |
| Kamu Sektörü                                | -  | -            | -   | -            | 24.454              | 78.857       | -                   | -            |
| Bankalar                                    | -  | -            | -   | -            | -                   | -            | -                   | -            |
| Bireysel Müşteriler                         | -  | -            | -   | -            | -                   | -            | -                   | -            |
| Sermayede Payı Temsil Eden MD               | -  | -            | -   | -            | 416                 | 557          | -                   | -            |
| <b>Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler</b> | -  | -            | 20.315  | 7.475        | 24.870              | 79.414       | 4.077.059           | 3.043.347    |
| Yurt içi                                    | -  | -            | 20.315  | 7.475        | 24.779              | 79.318       | 4.060.121           | 3.031.081    |
| Avrupa Birliği Ülkeleri                     | -  | -            | -   | -            | 91                  | 96           | 5.900               | 2.761        |
| OECD Ülkeleri (***)                         | -  | -            | -   | -            | -                   | -            | -                   | -            |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri                  | -  | -            | -   | -            | -                   | -            | -                   | -            |
| ABD, Kanada                                 | -  | -            | -   | -            | -                   | -            | 11.038              | 9.505        |
| Diğer Ülkeler                               | -  | -            | -   | -            | -                   | -            | -                   | -            |
| <b>Toplam</b>                               | -  | -            | 20.315  | 7.475        | 24.870              | 79.414       | 4.077.059           | 3.043.347    |

\* Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan, Satılmaya Hazır ve Vadeye Kadar Elde Tutulacak menkul değerleri içermektedir.

\*\* THP'de ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanununun 48 inci maddesinde kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.

\*\*\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler:

| Cari Dönem   | Varlıklar        | Yükümlülükler    | Gayrinakdi Krediler | Sabit Sermaye Yatırımları | Net Kâr       |
|--|------------------|------------------|---------------------|---------------------------|---------------|
| Yurt içi   | 1.484.912        | 1.207.040        | 2.707.051           | 325                       | 28.026        |
| Avrupa Birliği Ülkeleri  | 14.581           | -                | -                   | 91                        | -             |
| OECD Ülkeleri *  | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri   | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| ABD, Kanada  | 1                | -                | -                   | -                         | 22            |
| Diğer Ülkeler  | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | -                | -                | -                   | 4.825                     | -             |
| Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**   | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.499.494</b> | <b>1.207.040</b> | <b>2.707.051</b>    | <b>5.241</b>              | <b>28.048</b> |
| <b>Önceki Dönem</b>  |                  |                  |                     |                           |               |
| Yurt içi   | 1.473.522        | 1.211.129        | 1.657.179           | 461                       | 37.492        |
| Avrupa Birliği Ülkeleri  | 12.113           | -                | -                   | 96                        | -             |
| OECD Ülkeleri *  | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri   | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| ABD, Kanada  | 3                | -                | -                   | -                         | 36            |
| Diğer Ülkeler  | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | -                | -                | -                   | 4.825                     | -             |
| Dağıtılmamış Varlıklar/Yükümlülükler**   | -                | -                | -                   | -                         | -             |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.485.638</b> | <b>1.211.129</b> | <b>1.657.179</b>    | <b>5.382</b>              | <b>37.528</b> |

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkelerini içermektedir.

(\*\*) Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükleri içermektedir.

Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı:

|                             | Cari Dönem    |            |          |          | Önceki Dönem |            |          |          |
|-----------------------------|---------------|------------|----------|----------|--------------|------------|----------|----------|
|                             | TL            | (%)        | YP       | (%)      | TL           | (%)        | YP       | (%)      |
| Tarım                       | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Çiftçilik ve Hayvancılık    | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Ormancılık                  | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Balıkçılık                  | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Sanayi                      | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| İmalat Sanayi               | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Elektrik, Gaz, Su           | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| İnşaat                      | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Hizmetler                   | 20.315        | 100        | -        | -        | 7.475        | 100        | -        | -        |
| Toptan ve Perakende Ticaret | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri  | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Ulaştırma Ve Haberleşme     | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Mali Kuruluşlar             | 20.315        | 100        | -        | -        | 7.475        | 100        | -        | -        |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm.  | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Serbest Meslek Hizmetleri   | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Eğitim Hizmetleri           | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler  | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| Diğer                       | -             | -          | -        | -        | -            | -          | -        | -        |
| <b>Toplam</b>               | <b>20.315</b> | <b>100</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>7.475</b> | <b>100</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın finansal varlıklarının dağılmış olduğu sektörlere göre analizi mevcut teminatları dikkate alınmış ve alınmamış halleri ile aşağıda sunulmaktadır:

|  | Riske Maruz<br>Maksimum Brüt<br>Tutar | Riske Maruz<br>Maksimum Net Tutar |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Cari dönem</b>  |                                       |                                   |
| Bankalar   | 564.739                               | 564.739                           |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                      | 805.269                               | 805.269                           |
| Krediler   | 20.315                                | -                                 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                             | 19.196                                | 19.196                            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 5.258                                 | 5.258                             |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.414.777</b>                      | <b>1.394.462</b>                  |

|  | Riske Maruz<br>Maksimum Brüt<br>Tutar | Riske Maruz<br>Maksimum Net Tutar |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Önceki dönem</b>  |                                       |                                   |
| Bankalar   | 316.708                               | 316.708                           |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                      | 1.061.525                             | 1.061.525                         |
| Krediler   | 7.475                                 | -                                 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                             | 73.606                                | 73.606                            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 5.251                                 | 5.251                             |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.464.565</b>                      | <b>1.457.090</b>                  |

Finansal varlık sınıfı bazında kredi kalitesi aşağıdaki gibidir :

|   | Vadesi geçmiş<br>veya değer<br>kaybına uğramış<br>olmayanlar | Vadesi geçmiş<br>veya değer kaybına<br>uğramış olanlar | Toplam           |
|---|--|--|------------------|
| <b>Cari Dönem</b>                                 |  |  |                  |
| Bankalardan alacaklar                             | 564.739  | -  | 564.739          |
| Verilen krediler                                  | 19.054   | 1.261  | 20.315           |
| Kurumsal krediler                                 | -  | -  | -                |
| KOBİ'lere verilen krediler                        | -  | -  | -                |
| Tüketici kredileri                                | -  | -  | -                |
| Diğer   | 19.054   | 1.261  | 20.315           |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>583.793</b>   | <b>1.261</b>   | <b>585.054</b>   |
| Finansal yatırımlar                               | 24.454   | -  | 24.454           |
| Borsada işlem gören-Devlet iç borçlanma senetleri | 24.454   | -  | 24.454           |
| Borsada işlem gören-Diğer borçlanma senetleri     | -  | -  | -                |
| Borsada işlem görmeyen-Borçlanma senetleri        | -  | -  | -                |
| Para Piyasalarından Alacaklar                     | 805.269  | -  | 805.269          |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>829.723</b>   | <b>-</b>   | <b>829.723</b>   |
| <b>Genel Toplam</b>                               | <b>1.413.516</b>   | <b>1.261</b>   | <b>1.414.777</b> |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| Önceki Dönem                                      | Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olmayanlar | Vadesi geçmiş veya değer kaybına uğramış olanlar | Toplam           |
|---|---|--|------------------|
| Bankalardan alacaklar                             | 316.708   | -  | 316.708          |
| Verilen krediler                                  | 6.038   | 1.437  | 7.475            |
| Kurumsal krediler                                 | -   | -  | -                |
| KOBİ'lere verilen krediler                        | -   | -  | -                |
| Tüketici kredileri                                | -   | -  | -                |
| Diğer   | 6.038   | 1.437  | 7.475            |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>322.746</b>                                      | <b>1.437</b>                                     | <b>324.183</b>   |
| Finansal yatırımlar                               | 78.857  | -  | 78.857           |
| Borsada işlem gören-Devlet iç borçlanma senetleri | 78.857  | -  | 78.857           |
| Borsada işlem gören-Diğer borçlanma senetleri     | -   | -  | -                |
| Borsada işlem görmeyen-Borçlanma senetleri        | -   | -  | -                |
| Para Piyasalarından Alacaklar                     | 1.061.525   | -  | 1.061.525        |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>1.140.382</b>                                    | <b>-</b>   | <b>1.140.382</b> |
| <b>Genel Toplam</b>                               | <b>1.463.128</b>                                    | <b>1.437</b>                                     | <b>1.464.565</b> |

|                       | İçsel/Dışsal Değerleme Notu | Tarihi Temerrüt Oranları % | Ortalama teminatsız kısım % | Toplam        |
|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------|
| Yüksek                | -                           | -                          | -                           | 19.054        |
| Standart              | -                           | -                          | -                           | -             |
| Standard Altı         | -                           | -                          | -                           | -             |
| Değer kaybına uğramış | -                           | -                          | -                           | 1.261         |
| <b>Toplam</b>         | <b>-</b>                    | <b>-</b>                   | <b>-</b>                    | <b>20.315</b> |

Banka tarafından müşterilerinin kredi derecesini değerlendirmeye yönelik derecelendirme sistemi kurulmamış olmakla birlikte, kullanılan kredilere ilişkin olarak müşterilerden kredi tutarından fazla teminat alınması yönünde politika uygulandığı dikkate alındığında, portföyde yer alan kredilerin dereceleri "Yüksek" olarak sınıflandırılmıştır.

Vadesi veya anlaşma koşulları yeniden gözden geçirilen finansal varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Banka'nın vadesi geçmiş değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklarına ilişkin detaylar raporun beşinci bölüm, birinci kısım, 5 numaralı dipnotunda verilmiştir.

### III. Piyasa Riskine İlişkin Açıklamalar

Fon yönetim stratejisi, Banka'nın herhangi bir likidite sorunu yaşamaması, risk-getiri dengesinde optimizasyonun sağlanması, asgari düzeyde risk alınarak, kaynakların en yüksek verim oranları ile değerlendirilmesi amaçları doğrultusunda oluşturulmuştur. Uygulanan fon yönetim stratejisi uyarınca, işlemler Yönetim Kurulu'nca limit tahsis edilmiş olan bankalar ile gerçekleştirilmekte olup, ihtiyaç dışında döviz işlemi yapılmamakta ve döviz pozisyonu taşınmamakta, türev ürünler kullanılmamakta, Banka'nın menkul değerler cüzdanına Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet alınmamaktadır. Uygulanan strateji, TL faiz oranlarındaki değişikliklerin tahminine odaklanmış olup, faizlerde düşüş beklendiğinde uzun vadeli, artış beklendiğinde ise kısa vadeli araçlar kullanılarak, optimum vade dağılımının sağlanması amaçlanmaktadır.

Banka'nın portföyünün vade ve finansal araçlar bazındaki dağılımı ile piyasalarda yaşanan gelişmeler, Banka'nın Üst Yönetimi tarafından sürekli olarak takip edilmektedir. Hazine işlemlerinin tamamı Üst Düzey Yönetimi'nin bilgisi ve talimatı ile gerçekleştirilmekte olup, fon yönetim stratejisi, ihtiyaç duyulması halinde, piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak Banka'nın Üst Yönetimi tarafından revize edilmektedir. Ayrıca gerçekleştirilen işlemler, sürekli olarak doğrudan Yönetim Kurulu'na bağlı faaliyet göstermekte olan Risk Yönetim Müdürlüğü ve İç Kontrol Müdürlüğü tarafından izlenerek kontrol edilmektedir.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Piyasa riskine maruz değer, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 3. Bölümünde açıklanan Standart Metot ile hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçümleri ayda bir yapılmaktadır.

Piyasa Riskine İlişkin Bilgiler:

|  | Tutar |
|--|-------|
| (I) Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot                        | 31    |
| (II) Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot                          | -     |
| (III) Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot                             | -     |
| (IV) Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot                            | -     |
| (V) Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot                             | -     |
| (VI) Opsiyonlardan Kaynaklanan Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü – Standart Metot | -     |
| (VII) Risk Ölçüm Modeli Kullanan Bankalarda Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü     | -     |
| (VIII) Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (I+II+III+IV+V+VI)                | 31    |
| (IX) Piyasa Riskine Esas Tutar (12,5 x VIII) ya da (12,5 x VII)                                  | 388   |

|                                 | Cari Dönem |            |            | Önceki Dönem |            |            |
|---------------------------------|------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
|                                 | Ortalama   | En Yüksek  | En Düşük   | Ortalama     | En Yüksek  | En Düşük   |
| Faiz Oranı Riski                | 276        | 388        | 100        | 276          | 375        | 100        |
| Hisse Senedi Riski              | -          | -          | -          | -            | -          | -          |
| Kur Riski                       | -          | -          | -          | -            | -          | -          |
| Emtia Riski                     | -          | -          | -          | -            | -          | -          |
| Takas Riski                     | -          | -          | -          | -            | -          | -          |
| Opsiyon Riski                   | -          | -          | -          | -            | -          | -          |
| <b>Toplam Riske Maruz Değer</b> | <b>276</b> | <b>388</b> | <b>100</b> | <b>276</b>   | <b>375</b> | <b>100</b> |

#### IV. Operasyonel Riske İlişkin Açıklamalar

Banka'nın operasyonel risk hesaplamasında "Temel Gösterge Yöntemi" kullanılmıştır. Operasyonel riske esas tutar, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesi ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 10 Ekim 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren 4'üncü bölümü "Operasyonel Riske Esas Tutarın Hesaplanması" uyarınca Banka'nın cari dönemden önceki son üç yılına ait, yani 2009, 2008 ve 2007 yıllarına ait brüt gelirleri kullanılmıştır. Cari yıl itibarıyla operasyonel riske esas tutar 137.897 TL'dir (31 Aralık 2009: 129.105 TL).

#### V. Kur Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka, yurt dışı takas işlem komisyonları ve döviz üzerinden yaptığı sözleşmeler gereği kendi işlemleri için bulundurduğu dövizler dışında, Takasbank Para Piyasası, Ödünç Pay Senedi Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Piyasası (VOB), nakdi krediler için alınan teminatlar ile Banka'nın hesaplarına yatırılan diğer teminat niteliğindeki dövizlerle aracı kurum ve bankalardan oluşan müşterilerinin serbest hesaplarında kalan dövizler nedeniyle, zorunlu karşılık yükümlülüğüne tabidir. Bu nedenle, iki haftalık dönemler itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nca belirlenen oranlar dikkate alınmak suretiyle, zorunlu karşılık yükümlülüklerini yerine getirmektedir. Bahse konu yükümlülük nedeniyle bulundurulmuş dövizler, varlıkların yükümlülüklerle oranında varlıklar lehine fazlalık oluşturmaktadır.

Banka, kur riskine maruz kalmadığından, yabancı para cinsinden borçlanma araçlarını ve net yabancı para yatırımlarını riskten koruma amaçlı türev araçları ile koruma yöntemini kullanmamaktadır.

Banka'nın yabancı para risk yönetim politikası, yabancı para varlık ve yükümlülüklerini etkileyen işlemlerle kur riskine maruz kalınmamasına yönelik aktif pasif yönetimidir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları aşağıdaki tabloda açıklanmıştır:

| Cari Dönem                         | 1 ABD Doları | 1 Avro  | 1 İngiliz Sterlini | 100 Japon Yeni |
|------------------------------------|--------------|---------|--------------------|----------------|
| Banka Yabancı Para Evalüasyon Kuru | 1,54600      | 2,04910 | 2,38860            | 1,89330        |
| Bundan önceki ;                    |              |         |                    |                |
| 30/12/2010                         | 1,55670      | 2,04370 | 2,39400            | 1,89120        |
| 29/12/2010                         | 1,54160      | 2,04060 | 2,38140            | 1,87310        |
| 28/12/2010                         | 1,54030      | 2,02600 | 2,37690            | 1,85670        |
| 27/12/2010                         | 1,53920      | 2,02040 | 2,37690            | 1,85290        |
| 24/12/2010                         | 1,54460      | 2,02250 | 2,37720            | 1,85690        |
| Son 31 günlük aritmetik ortalama   | 1,51315      | 1,99929 | 2,35950            | 1,81213        |

**Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler:**

| Cari Dönem  | Avro         | ABD Doları    | Yen | Diğer YP  | Toplam        |
|---|--------------|---------------|-----|-----------|---------------|
| <b>Varlıklar</b>  |              |               |     |           |               |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | -            | 2.330         | -   | -         | <b>2.330</b>  |
| Bankalar  | 5.619        | 23.360        | -   | 13        | <b>28.992</b> |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                         | -            | -             | -   | -         | -             |
| Para Piyasalarından Alacaklar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | 91           | -             | -   | -         | <b>91</b>     |
| Krediler  | -            | -             | -   | -         | -             |
| İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)                | -            | -             | -   | -         | -             |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar  | -            | -             | -   | -         | -             |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Maddi Duran Varlıklar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Diğer Varlıklar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>5.710</b> | <b>25.690</b> | -   | <b>13</b> | <b>31.413</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>  |              |               |     |           |               |
| Bankalar Mevduatı   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Döviz Tevdiat Hesabı  | -            | -             | -   | -         | -             |
| Para Piyasalarına Borçlar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar  | -            | -             | -   | -         | -             |
| İhraç Edilen Menkul Değerler  | -            | -             | -   | -         | -             |
| Muhtelif Borçlar  | 5.615        | 24.100        | -   | 3         | <b>29.718</b> |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Diğer Yükümlülükler   | -            | -             | -   | -         | -             |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>   | <b>5.615</b> | <b>24.100</b> | -   | <b>3</b>  | <b>29.718</b> |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>  | <b>95</b>    | <b>1.590</b>  | -   | <b>10</b> | <b>1.695</b>  |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Gayrinakdi Krediler   | -            | -             | -   | -         | -             |
| <b>Önceki Dönem</b>   |              |               |     |           |               |
| Toplam Varlıklar  | 2.803        | 27.484        | -   | 20        | 30.307        |
| Toplam Yükümlülükler  | (2.450)      | (26.331)      | -   | (19)      | (28.800)      |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>  | <b>353</b>   | <b>1.153</b>  | -   | <b>1</b>  | <b>1.507</b>  |
| Net Nazım Hesap Pozisyonu   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Türev Finansal Araçlardan Alacak  | -            | -             | -   | -         | -             |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar   | -            | -             | -   | -         | -             |
| Gayrinakdi Krediler   | -            | -             | -   | -         | -             |



**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 7 gereğince; döviz kurlarındaki büyük ölçüde etkisi olabilecek olası bir değişim karşısında Banka'nın yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin duyarlılığı analiz edilmiştir. Aşağıda sonuçlarına yer verilen söz konusu analizde ABD Doları ve Avro kurlarında %10'luk bir değişim öngörülmüştür.

| Döviz Cinsi | Döviz Kurundaki<br>% Değişim | Kâr/Zarar<br>Üzerindeki Etki |              | Özkaynak<br>Üzerindeki Etki |        |
|-------------|------------------------------|------------------------------|--------------|-----------------------------|--------|
|             |                              | Cari Dönem                   | Önceki Dönem | Cari Dönem                  | Önceki |
| ABD Doları  | % 10 artış                   | 159                          | 115          | 159                         | 115    |
|             | % 10 azalış                  | (159)                        | (115)        | (159)                       | (115)  |
| Avro        | % 10 artış                   | 10                           | 35           | 10                          | 35     |
|             | % 10 azalış                  | (10)                         | (35)         | (10)                        | (35)   |

#### VI. Faiz Oranı Riskine İlişkin Açıklamalar

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Banka tarafından ölçülmektedir. Standart metot içerisinde yer alan genel ve spesifik faiz oranı riski tabloları, varlık ve yükümlülükler dahil edilerek, Banka'nın karşı karşıya olduğu faiz oranı riski hesaplanmakta ve genel piyasa riskinin bir parçası olarak, sermaye yeterliliği standart oranının hesaplanmasında dikkate alınmaktadır.

Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Banka'nın fon kaynaklarının değerlendirilmesine yönelik işlemlerden TL ve döviz depo işlemleri, ters-repo işlemleri, vadeli ve vadesiz mevduat işlemleri ile döviz alım-satım işlemleri Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası veya bankalar ile gerçekleştirilir. Fon Yönetimi Müdürlüğü'nce yürütülen söz konusu işlemler Yönetim Kurulu'nca limit tahsis edilmiş bankalar ile belirlenen 'Hazine İşlem Limitleri' dahilinde gerçekleştirilir.

Banka portföyüne Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen veya garanti edilen kıymetler dışında borçlanmayı temsil eden sermaye araçları alınmaz. Banka'nın fon kaynaklarının değerlendirilmesine yönelik işlemlerde türev finansal araçlar kullanılarak herhangi bir yükümlülük üstlenilmez.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bankası | 68.962           | -              | -             | -             | -              | 1.700            | <b>70.662</b>    |
| Bankalar   | 294.324          | 264.320        | -             | -             | -              | 6.095            | <b>564.739</b>   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                            | -                | 487            | 4.771         | -             | -              | -                | <b>5.258</b>     |
| Para Piyasalarından Alacaklar  | 805.269          | -              | -             | -             | -              | -                | <b>805.269</b>   |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar   | -                | -              | -             | -             | -              | 416              | <b>416</b>       |
| Verilen Krediler   | 19.054           | -              | -             | -             | -              | 1.261            | <b>20.315</b>    |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırım.   | -                | -              | 5.565         | 13.631        | -              | -                | <b>19.196</b>    |
| Diğer Varlıklar (*)  | -                | -              | -             | -             | -              | 18.880           | <b>18.880</b>    |
| <b>Toplam Varlıklar</b>  | <b>1.187.609</b> | <b>264.807</b> | <b>10.336</b> | <b>13.631</b> | -              | <b>28.352</b>    | <b>1.504.735</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>   |                  |                |               |               |                |                  |                  |
| Bankalar Mevduatı  | -                | -              | -             | -             | -              | -                | -                |
| Diğer Mevduat  | -                | -              | -             | -             | -              | -                | -                |
| Para Piyasalarına Borçlar  | -                | -              | -             | -             | -              | -                | -                |
| Muhtelif Borçlar   | 789.411          | -              | -             | -             | -              | 87.414           | <b>876.825</b>   |
| İhraç Edilen Menkul Değerler   | -                | -              | -             | -             | -              | -                | -                |
| Diğer Mali Kuruluşlar, Sağl. Fonlar  | 272.530          | 30.072         | -             | -             | -              | 15.035           | <b>317.637</b>   |
| Diğer Yükümlülükler (*)  | -                | -              | -             | -             | -              | 310.273          | <b>310.273</b>   |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>  | <b>1.061.941</b> | <b>30.072</b>  | -             | -             | -              | <b>412.722</b>   | <b>1.504.735</b> |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon  | 125.668          | 234.735        | 10.336        | 13.631        | -              | -                | <b>384.370</b>   |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon  | -                | -              | -             | -             | -              | (384.370)        | <b>(384.370)</b> |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon   | -                | -              | -             | -             | -              | -                | -                |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon   | -                | -              | -             | -             | -              | -                | -                |
| <b>Net Pozisyon</b>  | <b>125.668</b>   | <b>234.735</b> | <b>10.336</b> | <b>13.631</b> | -              | <b>(384.370)</b> | -                |

(\*) Diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler satırlarının açıklamaları aşağıdadır:

| Diğer Varlıklar                | Cari Dönem Bakiyesi |
|--------------------------------|---------------------|
| -Maddi Duran Varlıklar         | 10.453              |
| -Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 297                 |
| -Bağlı Ortaklıklar             | 4.825               |
| -Ayniyat Mevcudu               | 29                  |
| -Ertelenmiş Vergi Aktifi       | 1.008               |
| -Muhtelif Alacaklar            | 1.544               |
| -Borçlu Geçici Hesaplar        | 724                 |
| <b>Toplam</b>                  | <b>18.880</b>       |
| <b>Diğer Yükümlülükler</b>     |                     |
| -Karşılıklar                   | 9.970               |
| -Vergi Borcu                   | 2.608               |
| -Özkaynaklar                   | 297.695             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>310.273</b>      |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA 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 (%):

| Cari Dönem Sonu   | Avro | ABDDoları | Yen | TL    |
|---|------|-----------|-----|-------|
| <b>Varlıklar</b>  |      |           |     |       |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B. | -    | -         | -   | 5,20  |
| Bankalar  | -    | 1,48      | -   | 8,16  |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                 | -    | -         | -   | 8,44  |
| Para Piyasalarından Alacaklar   | -    | -         | -   | 1,50  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | -    | -         | -   | -     |
| Verilen Krediler  | -    | -         | -   | 10,65 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar  | -    | -         | -   | 9,71  |
| <b>Yükümlülükler</b>  |      |           |     |       |
| Bankalar Mevduatı   | -    | -         | -   | -     |
| Diğer Mevduat   | -    | -         | -   | -     |
| Para Piyasalarına Borçlar   | -    | -         | -   | -     |
| Muhtelif Borçlar  | -    | -         | -   | 1,50  |
| İhraç Edilen Menkul Değerler  | -    | -         | -   | -     |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar  | -    | -         | -   | 4,77  |

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

| 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 (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 6.376            | -             | -             | -          | -              | 7                | <b>6.383</b>     |
| Bankalar  | 260.510          | 53.139        | -             | -          | -              | 3.059            | <b>316.708</b>   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                         | 1.206            | 1.261         | 2.335         | 449        | -              | -                | <b>5.251</b>     |
| Para Piyasalarından Alacaklar   | 1.061.525        | -             | -             | -          | -              | -                | <b>1.061.525</b> |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | -                | -             | -             | -          | -              | 557              | <b>557</b>       |
| Verilen Krediler  | 6.038            | -             | -             | -          | -              | 1.437            | <b>7.475</b>     |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar  | 19.888           | -             | 53.718        | -          | -              | -                | <b>73.606</b>    |
| Diğer Varlıklar   | -                | -             | -             | -          | -              | 19.515           | <b>19.515</b>    |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>1.355.543</b> | <b>54.400</b> | <b>56.053</b> | <b>449</b> | -              | <b>24.575</b>    | <b>1.491.020</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>  |                  |               |               |            |                |                  |                  |
| Bankalar Mevduatı   | -                | -             | -             | -          | -              | -                | -                |
| Diğer Mevduat   | -                | -             | -             | -          | -              | -                | -                |
| Para Piyasalarına Borçlar   | -                | -             | -             | -          | -              | -                | -                |
| Muhtelif Borçlar  | 901.774          | -             | -             | -          | -              | 47.871           | <b>949.645</b>   |
| İhraç Edilen Menkul Değerler  | -                | -             | -             | -          | -              | -                | -                |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağ. Fonlar  | 197.963          | 15.021        | -             | -          | -              | 38.871           | <b>251.855</b>   |
| Diğer Yükümlülükler   | -                | -             | -             | -          | -              | 289.520          | <b>289.520</b>   |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>   | <b>1.099.737</b> | <b>15.021</b> | -             | -          | -              | <b>376.262</b>   | <b>1.491.020</b> |
| Bilançodaki Uzun Pozisyon   | 255.806          | 39.379        | 56.053        | 449        | -              | -                | 351.687          |
| Bilançodaki Kısa Pozisyon   | -                | -             | -             | -          | -              | (351.687)        | (351.687)        |
| Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon  | -                | -             | -             | -          | -              | -                | -                |
| Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon  | -                | -             | -             | -          | -              | -                | -                |
| <b>Net Pozisyon</b>   | <b>255.806</b>   | <b>39.379</b> | <b>56.053</b> | <b>449</b> | -              | <b>(351.687)</b> | -                |

(\*) Faizsiz kolonunda yer alan diğer varlıklar ve diğer yükümlülükler satırlarının açıklamasına aşağıda yer verilmiştir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| Diğer Varlıklar                | Önceki Dönem Bakiyesi |
|--------------------------------|-----------------------|
| -Maddi Duran Varlıklar         | 10.871                |
| -Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 478                   |
| -Bağlı Ortaklıklar             | 4.825                 |
| -Ayniyat Mevcudu               | 23                    |
| -Ertelenmiş Vergi Aktifi       | 1.312                 |
| -Muhtelif Alacaklar            | 1.453                 |
| -Borçlu Geçici Hesaplar        | 553                   |
| <b>Toplam</b>                  | <b>19.515</b>         |

| Diğer Yükümlülükler | Önceki Dönem Bakiyesi |
|---------------------|-----------------------|
| -Karşılıklar        | 6.786                 |
| -Vergi Borcu        | 2.843                 |
| -Özkaynaklar        | 279.891               |
| <b>Toplam</b>       | <b>289.520</b>        |

Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

| Önceki Dönem Sonu   | Avro | ABD Doları | Yen | TL    |
|---|------|------------|-----|-------|
| <b>Varlıklar</b>  |      |            |     |       |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C.M.B. | -    | -          | -   | 7,37  |
| Bankalar  | -    | 0,36       | -   | 12,12 |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                 | -    | -          | -   | 9,99  |
| Para Piyasalarından Alacaklar   | -    | -          | -   | 9,14  |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar  | -    | -          | -   | -     |
| Verilen Krediler  | -    | -          | -   | 17,09 |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar  | -    | -          | -   | 18,52 |
| <b>Yükümlülükler</b>  |      |            |     |       |
| Bankalar Mevduatı   | -    | -          | -   | -     |
| Diğer Mevduat   | -    | -          | -   | -     |
| Para Piyasalarına Borçlar   | -    | -          | -   | -     |
| Muhtelif Borçlar  | -    | -          | -   | 10,63 |
| İhraç Edilen Menkul Değerler  | -    | -          | -   | -     |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar  | -    | -          | -   | 8,76  |

Banka'nın finansal araçları sabit faizli ve kısa vadeli olduğundan TFRS 7 gereğince; faiz oranlarındaki büyük ölçüde etkisi olabilecek olası bir değişim karşısında Banka'nın faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin duyarlılığı önemlilik arz etmemektedir. Bu nedende bu finansal tablolarda faize duyarlılığa ilişkin finansal bilgi sunulması gerekmemektedir.

## VII. Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Banka yönetimi, Takasbank Para Piyasası'ndan veya takas işlemlerinden doğabilecek riskleri karşılayabilmek için teminatlar dahilinde çalışmaya ve TL fonların büyük bölümünün likit kalmasına özen göstermektedir ve dövizde pozisyon taşınmamaktadır.

Banka'nın temel stratejisi, tüm para piyasası araçlarının ve bunların getireceği risklerin etkin yönetimidir. En belirsiz piyasa koşullarında dahi piyasa ürünlerine ilişkin riskler azaltılarak araç çeşitliliğine, vade yapılarının eşleşmesine ve likiditenin optimal düzeyde tutulmasına dikkat edilmektedir. Bu nedenlerle, Banka önemli oranlarda likit ve Bankalararası Para Piyasaları ile TCMB Interbank Piyasası'nda satıcı konumundadır. Banka'nın bir aya kadar vadeli borcu bulunmaktadır. Bankalara Türk Lirası ve döviz satım işlemleri Yönetim Kurulu'nun bankalara belirlediği limitler dahilinde yapılmakta, iç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi birimleri tarafından kontrol edilmektedir.

Ödemeler, varlık ve yükümlülükler ile faiz oranları uyumludur. Herhangi bir uyumsuzluk olmadığından kârlılık üzerindeki muhtemel etkisinin ölçülmesine gerek bulunmamaktadır.

Banka'nın kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı kendi kaynaklarından karşılanmaktadır.

Banka'nın nakit akışları, kendi özkaynakları ile üyelerin serbest hesaplarında kalan tutarlar, Takasbank Para Piyasası, VOB, menkul kıymet kredisi ve Ödünç Pay Senedi Piyasası nedeniyle alınan nakdi teminatların kaynaklarının miktarına bağlı olarak kısa vadeli yatırımlar ile devlet iç borçlanma senetlerinde değerlendirilmektedir. Bankalararası Para Piyasası'nda gecelik ya da bir haftalık plasmanlarla likiditeye gerek duyulmamaktadır.

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Banka likidite riskini, mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini yerine getirebilmesi için yeterli derecede nakit ve nakit eşdeğeri kaynakların bulunması, açık piyasa pozisyonlarının kapatılabilirliği ve kredi yükümlülüklerinin fonlamasını sağlayabilmesi suretiyle yönetmektedir.

Piyasadaki genel ve Banka'yla ilgili özel faktörler göz önüne alınarak, likidite pozisyonu değerlendirilmekte ve yönetilmektedir. Söz konusu senaryoların en önemlisi piyasa koşullarına göre net likit varlıklar/müşterilere borçlar oranını limitler dahilinde sürdürülmesidir.

Dönem boyunca oluşan oranlar aşağıdaki gibidir:

|                  | Cari Dönem (%) | Önceki Dönem (%) |
|------------------|----------------|------------------|
| Dönem ortalaması | 104            | 103              |
| En yüksek        | 116            | 105              |
| En düşük         | 98             | 101              |

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:

| Cari Dönem  | Vadesiz         | 1 Aya Kadar      | 1-3 Ay         | 3-12 Ay       | 1-5 Yıl       | 5 Yıl ve Üzeri | Dağıtılamayan (*) | Toplam           |
|---|-----------------|------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|------------------|
| <b>Varlıklar</b>  |                 |                  |                |               |               |                |                   |                  |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 70.662          | -                | -              | -             | -             | -              | -                 | 70.662           |
| Bankalar  | 6.095           | 294.324          | 264.320        | -             | -             | -              | -                 | 564.739          |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Menkul Değer.                              | -               | -                | 487            | 4.771         | -             | -              | -                 | 5.258            |
| Para Piyasalarından Alacaklar   | -               | 805.269          | -              | -             | -             | -              | -                 | 805.269          |
| Satılmaya Hazır Menkul Değerler   | 416             | -                | -              | -             | -             | -              | -                 | 416              |
| Verilen Krediler  | -               | 19.054           | -              | -             | -             | -              | 1.261             | 20.315           |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar  | -               | -                | -              | 5.565         | 13.631        | -              | -                 | 19.196           |
| Diğer Varlıklar (*)   | -               | 1.418            | -              | -             | -             | -              | 17.462            | 18.880           |
| <b>Toplam Varlıklar</b>   | <b>77.173</b>   | <b>1.120.065</b> | <b>264.807</b> | <b>10.336</b> | <b>13.631</b> | -              | <b>18.723</b>     | <b>1.504.735</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>  |                 |                  |                |               |               |                |                   |                  |
| Bankalar Mevduatı   | -               | -                | -              | -             | -             | -              | -                 | -                |
| Diğer Mevduat   | -               | -                | -              | -             | -             | -              | -                 | -                |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağ. Fonlar  | -               | 272.530          | 30.072         | -             | -             | -              | 15.035            | 317.637          |
| Para Piyasalarına Borçlar   | -               | -                | -              | -             | -             | -              | -                 | -                |
| İhraç Edilen Menkul Değerler  | -               | -                | -              | -             | -             | -              | -                 | -                |
| Muhtelif Borçlar  | 87.414          | 789.411          | -              | -             | -             | -              | -                 | 876.825          |
| Diğer Yükümlülükler   | -               | 1.638            | 1.187          | -             | -             | -              | 307.448           | 310.273          |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>   | <b>87.414</b>   | <b>1.063.579</b> | <b>31.259</b>  | -             | -             | -              | <b>322.483</b>    | <b>1.504.735</b> |
| <b>Likidite Açığı</b>   | <b>(10.241)</b> | <b>56.486</b>    | <b>233.548</b> | <b>10.336</b> | <b>13.631</b> | -              | <b>(303.760)</b>  | -                |
| <b>Önceki Dönem</b>   |                 |                  |                |               |               |                |                   |                  |
| <b>Toplam Aktifler</b>  | 9.999           | 1.350.506        | 54.400         | 56.053        | 449           | -              | 19.613            | 1.491.020        |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>   | 47.871          | 1.102.048        | 16.197         | 1.243         | -             | -              | 323.661           | 1.491.020        |
| <b>Likidite Açığı</b>   | <b>(37.872)</b> | <b>248.458</b>   | <b>38.203</b>  | <b>54.810</b> | <b>449</b>    | -              | <b>(304.048)</b>  | -                |

(\*) Bilanço yapıyı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi:

| Cari Dönem              | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yılda Fazla | Toplam  | Düzeltilmeler | Bilanço Değeri |
|-------------------------|---------|-------------|--------|---------|---------|---------------|---------|---------------|----------------|
| <b>Yükümlülükler</b>    |         |             |        |         |         |               |         |               |                |
| Alınan Krediler         | -       | 145.000     | 30.000 | -       | -       | -             | 175.000 | 581           | 175.581        |
| Diğer Yabancı Kaynaklar | -       | 142.056     | -      | -       | -       | -             | 142.056 | -             | 142.056        |
| <b>Önceki Dönem</b>     |         |             |        |         |         |               |         |               |                |
| Önceki Dönem            | Vadesiz | 1 Aya Kadar | 1-3 Ay | 3-12 Ay | 1-5 Yıl | 5 Yılda Fazla | Toplam  | Düzeltilmeler | Bilanço Değeri |
| <b>Yükümlülükler</b>    |         |             |        |         |         |               |         |               |                |
| Alınan Krediler         | -       | 75.221      | 15.133 | -       | -       | -             | 90.354  | (281)         | 90.073         |
| Diğer Yabancı Kaynaklar | -       | 161.782     | -      | -       | -       | -             | 161.782 | -             | 161.782        |

**VIII. Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değeri ile Gösterilmesine İlişkin Açıklamalar**

Cari dönemdeki yatırım amaçlı menkul değerler vadeye kadar elde tutulan, büyük ağırlıkla satılmaya hazır faizli varlıkları içerir. Vadeye kadar elde tutulan varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda, faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli itfaya tabi diğer menkul değerler için olan kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınarak saptanır.

Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonların tahmini rayiç değeri, benzer nitelikli ve benzer vade yapısına sahip diğer borçlar için kullanılan cari faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla; kredilerin rayiç değeri ve benzer nitelikli ve benzer vade yapısına sahip alacaklar için kullanılan cari faiz oranlarını kullanarak iskonto edilmiş nakit akımının bulunmasıyla hesaplanır. Bankalar, para piyasalarından alacaklar, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar ve muhtelif borçların kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değer defter değerini ifade etmektedir.

Aşağıdaki tablo, Banka'nın finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir

|  | Defter Değeri    |                  | Gerçeğe Uygun Değer |                  |
|--|------------------|------------------|---------------------|------------------|
|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     | Cari Dönem          | Önceki Dönem     |
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                      | <b>1.415.193</b> | <b>1.465.122</b> | <b>3.100.525</b>    | <b>1.468.201</b> |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar Yansıtılan Finansal Varlık | 5.258            | 5.251            | 5.258               | 5.251            |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                  | 805.269          | 1.061.525        | 805.269             | 1.061.525        |
| Bankalar   | 564.739          | 316.708          | 564.739             | 316.708          |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                             | 416              | 557              | 416                 | 557              |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                         | 19.196           | 73.606           | 1.704.528           | 76.685           |
| Verilen Krediler   | 20.315           | 7.475            | 20.315              | 7.475            |
| <b>Finansal Borçlar</b>  | <b>1.194.462</b> | <b>1.201.500</b> | <b>1.194.462</b>    | <b>1.201.500</b> |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                       | 317.637          | 251.855          | 317.637             | 251.855          |
| Muhtelif Borçlar   | 876.825          | 949.645          | 876.825             | 949.645          |

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda rayıç değerleriyle taşınan finansal araçların borsa fiyatları, tüm model verileri piyasada ölçülebilen değerlendirme teknikleri içeren teknikleri kullanılarak bulunan gerçeğe uygun değerlere ilişkin analiz yer almaktadır:

| Cari Dönem                               | Borsa Değeri     | Değerleme teknikleri- piyasada ölçülebilen | Değerleme teknikleri- piyasada ölçülemeyen | Gerçeğe uygun değeri bulunmayan |
|--|------------------|--|--|---------------------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                | <b>1.709.786</b> | <b>1.390.323</b>                           | <b>416</b>                                 | -                               |
| Para Piyasalarından Alacaklar            | -                | 805.269                                    | -  | -                               |
| Bankalar                                 | -                | 564.739                                    | -  | -                               |
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar     | 5.258            | -  | -  | -                               |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar       | -                | -  | 416  | -                               |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 1.704.528        | -  | -  | -                               |
| Verilen Krediler                         | -                | 20.315                                     | -  | -                               |
| <b>Finansal Borçlar</b>                  | -                | <b>1.194.462</b>                           | -  | -                               |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | -                | 317.637                                    | -  | -                               |
| Muhtelif Borçlar                         | -                | 876.825                                    | -  | -                               |

| Önceki Dönem                             | Borsa Değeri  | Değerleme teknikleri- piyasada ölçülebilen | Değerleme teknikleri- piyasada ölçülemeyen | Gerçeğe uygun değeri bulunmayan |
|--|---------------|--|--|---------------------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                | <b>81.936</b> | <b>1.385.708</b>                           | <b>557</b>                                 | -                               |
| Para Piyasalarından Alacaklar            | -             | 1.061.525                                  | -  | -                               |
| Bankalar                                 | -             | 316.708                                    | -  | -                               |
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar     | 5.251         | -  | -  | -                               |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar       | -             | -  | 557  | -                               |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar   | 76.685        | -  | -  | -                               |
| Verilen Krediler                         | -             | 7.475                                      | -  | -                               |
| <b>Finansal Borçlar</b>                  | -             | <b>1.201.500</b>                           | -  | -                               |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar | -             | 251.855                                    | -  | -                               |
| Muhtelif Borçlar                         | -             | 949.645                                    | -  | -                               |

#### IX. Başkalarının Nam ve Hesabına Yapılan İşlemler, İnanca Dayalı İşlemlere İlişkin Açıklamalar

Banka, başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama ve danışmanlık hizmetleri vermektedir.

Bilanço dışı yükümlülükler tablosundaki "Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları" satırında gösterilen 8 TL (31 Aralık 2009: 8 TL), kesin satış ve İMKB nezdinde aracılık işlemleri yapılan menkul kıymetlerden oluşmaktadır. İnanca dayalı işlem sözleşmesi kapsamında diğer finansal kurumlarla yapılan işlemler ve bu kapsamda doğrudan verilen finansal hizmetler bulunmamaktadır.

Banka'nın ana sözleşmesi gereği yaptığı hizmet ve işlemler, menkul kıymetlerin ve kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin muhafazasını temin etmek ve borsalarda alım satımlardan doğan nakit ve kıymet taahhütlerinin takasını yapmaktadır. Banka; virman, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmakta, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin; bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve ana paranın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir. Banka, VOB A.Ş. bünyesindeki vadeli işlemler piyasası işlemlerinin takas ve teminatlarının saklaması hizmetlerini de vermektedir. Yukarıda ayrıntılarına yer verilen işlemler ile ilgili olarak Banka'nın müşterilerinden aldığı ve hazine bonusu, devlet tahvili, teminat mektubu ile hisse senedinden oluşan teminatların toplam tutarlarına aşağıda yer verilmiştir.

|   | Cari Dönem       |                  | Önceki Dönem     |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   | Nominal Fiyatı   | Piyasa Fiyatı    | Nominal Fiyatı   | Piyasa Fiyatı    |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri ile ilgili teminatlar | 3.983.371        | 4.083.206        | 2.736.119        | 2.758.281        |
| Menkul Kıymet Kredisi ile ilgili teminatlar             | 24.766           | 45.401           | 22.717           | 27.915           |
| Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsaları ile ilgili teminatlar | 168.959          | 146.235          | 126.557          | 103.130          |
| Diğer (SPK blokajı, ÖPSP)                               | 128.697          | 130.921          | 127.428          | 127.091          |
| <b>Toplam</b>   | <b>4.305.793</b> | <b>4.405.763</b> | <b>3.012.871</b> | <b>3.016.417</b> |



**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**X. Faaliyet Bölümlerine İlişkin Açıklamalar:**

Banka ağırlıklı olarak takas-operasyon, saklama hizmeti, kredi ve hazine işlemleri alanlarında faaliyet göstermektedir.

| <b>Cari Dönem</b>  | <b>Takas ve Operasyon</b> | <b>Saklama</b> | <b>Krediler ve BPP</b> | <b>Hazine İşlemleri</b> | <b>Diğer</b>   | <b>Toplam</b>    |
|--|---------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|----------------|------------------|
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                         | -                         | -              | -                      | 70.662                  | -              | <b>70.662</b>    |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan FV (net) | -                         | -              | -                      | -                       | 5.228          | <b>5.228</b>     |
| Bankalar   | -                         | -              | -                      | 564.739                 | -              | <b>564.739</b>   |
| Para Piyasalarından Alacaklar                            | 798.633                   | -              | -                      | -                       | 6.636          | <b>805.269</b>   |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)                 | -                         | -              | -                      | 416                     | -              | <b>416</b>       |
| Krediler   | -                         | -              | 20.315                 | -                       | -              | <b>20.315</b>    |
| Vadeye Kadar Elde Tutulmayacak Yatırımlar (Net)          | -                         | -              | -                      | 19.196                  | -              | <b>19.196</b>    |
| İştirakler   | -                         | -              | -                      | -                       | -              | <b>-</b>         |
| Bağlı Ortaklıklar (Net)                                  | -                         | -              | -                      | 4.825                   | -              | <b>4.825</b>     |
| Maddi Duran Varlıklar (Net)                              | -                         | -              | -                      | -                       | 10.453         | <b>10.453</b>    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)                      | -                         | -              | -                      | -                       | 297            | <b>297</b>       |
| Vergi Varlığı  | -                         | -              | -                      | -                       | 1.008          | <b>1.008</b>     |
| Diğer Aktifler   | -                         | 1.418          | -                      | -                       | 879            | <b>2.297</b>     |
| <b>Aktif Toplam</b>                                      | <b>798.633</b>            | <b>1.418</b>   | <b>20.315</b>          | <b>659.838</b>          | <b>24.531</b>  | <b>1.504.735</b> |
| Alınan Krediler  | -                         | -              | -                      | 175.581                 | -              | <b>175.581</b>   |
| Muhtelif Borçlar   | 836.519                   | 1.141          | 33.843                 | -                       | 5.322          | <b>876.825</b>   |
| Diğer Yabancı Kaynaklar                                  | 142.056                   | -              | -                      | -                       | -              | <b>142.056</b>   |
| Karşılıklar  | -                         | -              | 5.503                  | -                       | 4.467          | <b>9.970</b>     |
| Vergi Borcu  | -                         | -              | -                      | -                       | 2.608          | <b>2.608</b>     |
| Özkaynaklar  | -                         | -              | -                      | -                       | 297.695        | <b>297.695</b>   |
| <b>Pasif Toplam</b>                                      | <b>978.575</b>            | <b>1.141</b>   | <b>39.346</b>          | <b>175.581</b>          | <b>310.092</b> | <b>1.504.735</b> |
| <b>Önceki Dönem</b>                                      | <b>Takas ve Operasyon</b> | <b>Saklama</b> | <b>Krediler ve BPP</b> | <b>Hazine İşlemleri</b> | <b>Diğer</b>   | <b>Toplam</b>    |
| Nakit Değerler ve Merkez Bankası                         | -                         | -              | -                      | 6.383                   | -              | <b>6.383</b>     |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan FV (net) | -                         | -              | -                      | -                       | 5.251          | <b>5.251</b>     |
| Bankalar   | -                         | -              | -                      | 316.708                 | -              | <b>316.708</b>   |
| Para Piyasalarından Alacaklar                            | 1.053.590                 | -              | -                      | -                       | 7.935          | <b>1.061.525</b> |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)                 | -                         | -              | -                      | 557                     | -              | <b>557</b>       |
| Krediler   | -                         | -              | 7.475                  | -                       | -              | <b>7.475</b>     |
| Vadeye Kadar Elde Tutulmayacak Yatırımlar (Net)          | -                         | -              | -                      | 73.606                  | -              | <b>73.606</b>    |
| İştirakler   | -                         | -              | -                      | -                       | -              | <b>-</b>         |
| Bağlı Ortaklıklar (Net)                                  | -                         | -              | -                      | 4.825                   | -              | <b>4.825</b>     |
| Maddi Duran Varlıklar (Net)                              | -                         | -              | -                      | -                       | 10.871         | <b>10.871</b>    |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)                      | -                         | -              | -                      | -                       | 478            | <b>478</b>       |
| Vergi Varlığı  | -                         | -              | -                      | -                       | 1.312          | <b>1.312</b>     |
| Diğer Aktifler   | -                         | 1.339          | -                      | -                       | 690            | <b>2.029</b>     |
| <b>Aktif Toplam</b>                                      | <b>1.053.590</b>          | <b>1.339</b>   | <b>7.475</b>           | <b>402.079</b>          | <b>26.537</b>  | <b>1.491.020</b> |
| Alınan Krediler  | -                         | -              | -                      | 90.073                  | -              | <b>90.073</b>    |
| Muhtelif Borçlar   | 938.135                   | 1.047          | 5.039                  | -                       | 5.514          | <b>949.645</b>   |
| Diğer Yabancı Kaynaklar                                  | 161.782                   | -              | -                      | -                       | -              | <b>161.782</b>   |
| Karşılıklar  | -                         | -              | 3.375                  | -                       | 3.411          | <b>6.786</b>     |
| Vergi Borcu  | -                         | -              | -                      | -                       | 2.843          | <b>2.843</b>     |
| Özkaynaklar  | -                         | -              | -                      | -                       | 279.891        | <b>279.891</b>   |
| <b>Pasif Toplam</b>                                      | <b>1.099.917</b>          | <b>1.047</b>   | <b>8.684</b>           | <b>90.073</b>           | <b>291.299</b> | <b>1.491.020</b> |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

| <b>Cari Dönem</b>  | <b>Takas ve Operasyon</b> | <b>Saklama</b> | <b>Krediler ve BPP</b> | <b>Hazine İşlemleri</b> | <b>Diğer</b>    | <b>Toplam</b>  |
|--|---------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|-----------------|----------------|
| Net faiz gelirleri                                       | 20                        | -              | 1.302                  | 28.229                  | -               | <b>29.551</b>  |
| Net ücret ve komisyon geliri ve diğer faaliyet gelirleri | 14.323                    | 1.598          | 4.920                  | -                       | -               | <b>20.841</b>  |
| Temettü gelirleri  | -                         | -              | -                      | 5.259                   | -               | <b>5.259</b>   |
| Ticari kâr/zarar   | -                         | -              | -                      | 20                      | -               | <b>20</b>      |
| Diğer faaliyet gelirleri                                 | 6.135                     | 3.405          | -                      | -                       | 1.366           | <b>10.906</b>  |
| Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı           | -                         | -              | 2.306                  | -                       | -               | <b>2.306</b>   |
| Diğer faaliyet giderleri                                 | -                         | -              | -                      | -                       | 29.974          | <b>29.974</b>  |
| <b>Vergi öncesi kâr</b>                                  | <b>20.478</b>             | <b>5.003</b>   | <b>3.916</b>           | <b>33.508</b>           | <b>(28.608)</b> | <b>34.297</b>  |
| Vergi karşılığı  | -                         | -              | -                      | -                       | (6.249)         | <b>(6.249)</b> |
| <b>Net dönem kârı</b>                                    | <b>20.478</b>             | <b>5.003</b>   | <b>3.916</b>           | <b>33.508</b>           | <b>(34.857)</b> | <b>28.048</b>  |

| <b>Önceki Dönem</b>                            | <b>Takas ve Operasyon</b> | <b>Saklama</b> | <b>Krediler ve BPP</b> | <b>Hazine İşlemleri</b> | <b>Diğer</b>    | <b>Toplam</b>  |
|--|---------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|-----------------|----------------|
| Net faiz gelirleri                             | 8                         | -              | 614                    | 36.627                  | -               | <b>37.249</b>  |
| Net ücret ve komisyon geliri                   | 14.718                    | 1.549          | 1.539                  | -                       | -               | <b>17.806</b>  |
| Temettü gelirleri                              | -                         | -              | -                      | 6.219                   | -               | <b>6.219</b>   |
| Ticari kâr/zarar                               | -                         | -              | -                      | 10                      | -               | <b>10</b>      |
| Diğer faaliyet gelirleri                       | 7.794                     | 2.948          | -                      | -                       | 1.390           | <b>12.132</b>  |
| Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı | -                         | -              | 1.575                  | -                       | -               | <b>1.575</b>   |
| Diğer faaliyet giderleri                       | -                         | -              | -                      | -                       | 26.162          | <b>26.162</b>  |
| <b>Vergi öncesi kâr</b>                        | <b>22.520</b>             | <b>4.497</b>   | <b>578</b>             | <b>42.586</b>           | <b>(24.772)</b> | <b>45.679</b>  |
| Vergi karşılığı                                | -                         | -              | -                      | -                       | (8.151)         | <b>(8.151)</b> |
| <b>Net dönem kârı</b>                          | <b>22.520</b>             | <b>4.497</b>   | <b>578</b>             | <b>42.586</b>           | <b>(32.923)</b> | <b>37.528</b>  |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**BEŞİNCİ BÖLÜM**

**KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

**I. Bilançonun Aktif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

**1. Nakit değerler ve TCMB hesabı:**

1.a) Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler:

|               | Cari Dönem    |              | Önceki Dönem |              |
|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|               | TP            | YP           | TP           | YP           |
| Kasa/Efektif  | 7             | -            | 7            | -            |
| TCMB          | 68.325        | 2.330        | 4.574        | 1.802        |
| Diğer         | -             | -            | -            | -            |
| <b>Toplam</b> | <b>68.332</b> | <b>2.330</b> | <b>4.581</b> | <b>1.802</b> |

1.b) T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

|                                 | Cari Dönem    |              | Önceki Dönem |              |
|---------------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|                                 | TP            | YP           | TP           | YP           |
| Vadesiz Serbest Hesap           | 68.325        | 637          | 4.574        | 647          |
| Vadeli Serbest Hesap            | -             | -            | -            | -            |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap(*) | -             | 1.693        | -            | 1.155        |
| <b>Toplam</b>                   | <b>68.325</b> | <b>2.330</b> | <b>4.574</b> | <b>1.802</b> |

(\*) Vadeli serbest olmayan hesabın içinde yer alan zorunlu karşılığa ilişkin bilgiler:

|   | Cari Dönem |       | Önceki Dönem |       |
|---|------------|-------|--------------|-------|
|   | TP         | YP    | TP           | YP    |
| Zorunlu karşılık tutarı                               | -          | 1.693 | -            | 1.155 |
| Zorunlu karşılık oranları (%)                         | 6,00       | 11,00 | 5,00         | 9,00  |
| Zorunlu karşılıklara uygulanan faiz oranı aralığı (%) | 5,00       | -     | 5,20-12,00   | -     |

**2. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin ilave bilgiler (net değerleriyle gösterilmiştir):**

- 2.a) i. Teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).
- 2.a) ii. Repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemlerine konu olan gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).
- 2.b) Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın alım satım amaçlı türev finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**3. Bankalara İlişkin Bilgiler**

3.a) Bankalara ilişkin bilgiler:

|                             | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem   |               |
|-----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                             | TP             | YP            | TP             | YP            |
| Bankalar                    | 535.747        | 28.992        | 288.299        | 28.409        |
| Yurt içi                    | 535.747        | 12.045        | 288.299        | 16.143        |
| Yurt dışı                   | -              | 16.947        | -              | 12.266        |
| Yurt dışı merkez ve şubeler | -              | -             | -              | -             |
| <b>Toplam</b>               | <b>535.747</b> | <b>28.992</b> | <b>288.299</b> | <b>28.409</b> |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

3.b) Yurt dışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:

|                            | Serbest Tutar |               | Serbest Olmayan Tutar |              |
|----------------------------|---------------|---------------|-----------------------|--------------|
|                            | Cari Dönem    | Önceki Dönem  | Cari Dönem            | Önceki Dönem |
| AB Ülkeleri                | 2.655         | 2.761         | -                     | -            |
| ABD, Kanada                | 14.293        | 9.505         | -                     | -            |
| OECD Ülkeleri*             | -             | -             | -                     | -            |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -             | -             | -                     | -            |
| Diğer                      | -             | -             | -                     | -            |
| <b>Toplam</b>              | <b>16.948</b> | <b>12.266</b> | -                     | -            |

(\*) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

3.c) Para piyasalarından alacaklara ilişkin bilgiler

Para piyasalarından alacaklara ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

|   | Cari Dönem     | Önceki Dönem     |
|---|----------------|------------------|
| VOB Nakit Teminatları                   | 798.569        | 933.373          |
| İ.M.K.B. Tahvil Garanti Fonu            | -              | 62.761           |
| İ.M.K.B. Hisse Garanti Fonu             | -              | 52.214           |
| Ödünç Pay Senedi Piyasası Teminatları   | -              | 5.013            |
| Ters Repodaki Problemlili Üye Nakitleri | 6.636          | 7.935            |
| Takasbank'a ait tutar                   | 64             | 229              |
| <b>Toplam</b>                           | <b>805.269</b> | <b>1.061.525</b> |

**4. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**

- 4.a) i. Teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın teminata verilen/bloke edilen satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).
- 4.a) ii. Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).
- 4.b) Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

| Unvanı                                     | İştirak tarihi | Cari Dönem |          | Önceki Dönem |          |
|--|----------------|------------|----------|--------------|----------|
|  |                | Tutar      | Oran (%) | Tutar        | Oran (%) |
| İzmir Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. | 21.06.2002     | 324        | 3,00     | 323          | 3,00     |
| Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş. (*)       | 27.03.2006     | 1          | 2,78     | 138          | 2,75     |
| S.W.I.F.T SCRL                             | 24.04.2009     | 91         | 0,32     | 96           | 0,32     |
| <b>Toplam</b>                              |                | <b>416</b> |          | <b>557</b>   |          |

(\*) Gelişen İşletmeler Piyasaları A.Ş.'nin (GİP) olağan Genel Kurul Toplantısı 5 Nisan 2010 tarihinde gerçekleşmiştir. Toplantıda şirket ünvanının Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş. ("GEBİT") olarak değiştirilmesi ve sermayesinin 50.000 TL'ye indirilmesine ilişkin Esas Sözleşme değişikliği onaylanmıştır. Yasal sürecin tamamlanmasıyla, 27 Temmuz 2010 tarihli ve 32 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, ortakların daha önce yapmış oldukları apel ödemelerinden sermaye iadesine başlanmasına karar verilmiştir.

|                            | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------|------------|--------------|
| <b>Borçlanma Senetleri</b> | -          | -            |
| Borsada İşlem Gören        | -          | -            |
| Borsada İşlem Görmeyen     | -          | -            |
| <b>Hisse Senetleri</b>     | <b>416</b> | <b>557</b>   |
| Borsada İşlem Gören        | -          | -            |
| Borsada İşlem Görmeyen (*) | 416        | 557          |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | -          | -            |
| <b>Toplam</b>              | <b>416</b> | <b>557</b>   |

(\*) Banka'nın borsada işlem görmeyen tüm finansal varlıkları maliyet değerleri ile kaydedilmiştir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**5. Kredilere ilişkin açıklamalar:**

a) Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

|   | Cari Dönem   |                  | Önceki Dönem |                  |
|---|--------------|------------------|--------------|------------------|
|   | Nakdi        | Gayrinakdi       | Nakdi        | Gayrinakdi       |
| Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler | 9.008        | 2.127.932        | 4.282        | 1.276.272        |
| Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler       | 9.008        | 2.127.932        | 4.282        | 1.276.272        |
| Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler      | -            | -                | -            | -                |
| Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler  | -            | -                | -            | -                |
| Banka Mensuplarına Verilen Krediler         | -            | -                | -            | -                |
| <b>Toplam</b>                               | <b>9.008</b> | <b>2.127.932</b> | <b>4.282</b> | <b>1.276.272</b> |

b) Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

|                              | 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>Nakdi Krediler</b>        |  |  |  |  |
| İhtisas Dışı Krediler        | 19.054   | -  | -  | -  |
| İskonto ve İştira Senetleri  | -  | -  | -  | -  |
| İhracat Kredileri            | -  | -  | -  | -  |
| İthalat Kredileri            | -  | -  | -  | -  |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 19.054   | -  | -  | -  |
| Yurt dışı Krediler           | -  | -  | -  | -  |
| Tüketici Kredileri           | -  | -  | -  | -  |
| Kredi Kartları               | -  | -  | -  | -  |
| Kıymetli Maden Kredisi       | -  | -  | -  | -  |
| Diğer                        | -  | -  | -  | -  |
| İhtisas Kredileri            | -  | -  | -  | -  |
| Diğer Alacaklar              | -  | -  | -  | -  |
| <b>Toplam</b>                | <b>19.054</b>                                  | <b>-</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   |

c) Vade yapısına göre nakdi kredilerin ve diğer alacakların dağılımı:

|  | 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</b>                   |  |  |  |  |
| <b>Alacaklar</b>                                       | <b>19.054</b>                                  | <b>-</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   |
| İhtisas Dışı Krediler                                  | 19.054   | -  | -  | -  |
| İhtisas Kredileri                                      | -  | -  | -  | -  |
| Diğer Alacaklar  | -  | -  | -  | -  |
| <b>Orta ve Uzun Vadeli Krediler ve Diğer Alacaklar</b> | <b>-</b>                                       | <b>-</b>   | <b>-</b>                                     | <b>-</b>   |
| İhtisas Dışı Krediler                                  | -  | -  | -  | -  |
| İhtisas Kredileri                                      | -  | -  | -  | -  |
| Diğer Alacakları                                       | -  | -  | -  | -  |

d) Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

e) Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

f) Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı:

|               | Cari Dönem    | Önceki Dönem |
|---------------|---------------|--------------|
| Kamu          | -             | -            |
| Özel          | 20.315        | 7.475        |
| <b>Toplam</b> | <b>20.315</b> | <b>7.475</b> |

g) Yurt içi ve yurt dışı kredilerin dağılımı:

|                    | Cari Dönem    | Önceki Dönem |
|--------------------|---------------|--------------|
| Yurt içi Krediler  | 20.315        | 7.475        |
| Yurt dışı Krediler | -             | -            |
| <b>Toplam</b>      | <b>20.315</b> | <b>7.475</b> |

h) Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın bağlı ortaklık ve iştiraklere verdiği kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

i) Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklar:

|   | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|------------|--------------|
| Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar | -          | -            |
| Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar       | -          | 200          |
| Zarar Niteliğindeki Krediler ve Diğer Alacaklar İçin Ayrılanlar   | 376        | -            |
| <b>Toplam</b>   | <b>376</b> | <b>200</b>   |

j) Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):

j.1) Donuk alacaklardan Bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın donuk alacaklardan Bankaca yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

j.2) Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

|  | III. Grup   | IV. Grup                                    | V. Grup                                      |
|--|---|---|--|
|  | Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar | Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar | Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar |
| Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                 | -   | 1.637                                       | -  |
| Dönem İçinde İntikal (+)                   | -   | -   | -  |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarından Giriş (+) | -   | -   | 1.637  |
| Diğer Donuk Alacak Hesaplarına Çıkış(-)    | -   | 1.637                                       | -  |
| Dönem İçinde Tahsilat (-)                  | -   | -   | -  |
| Aktiften Silinen (-)                       | -   | -   | -  |
| Kurumsal ve Ticari Krediler                | -   | -   | -  |
| Bireysel Krediler                          | -   | -   | -  |
| Kredi Kartları                             | -   | -   | -  |
| Diğer                                      | -   | -   | -  |
| Dönem Sonu Bakiyesi                        | -   | -   | 1.637  |
| Özel Karşılık (-)                          | -   | -   | 376  |
| <b>Bilançodaki Net Bakiyesi</b>            | <b>-</b>  | <b>-</b>                                    | <b>1.261</b>                                 |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

j.3) Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın yabancı para olarak kullandığı kredilerinden kaynaklanan donuk alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

j.4) Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarları:

|   | III. Grup   | IV. Grup                                    | V. Grup                                      |
|---|---|---|--|
|   | Tahsil İmkanı Sınırlı Krediler ve Diğer Alacaklar | Tahsili Şüpheli Krediler ve Diğer Alacaklar | Zarar Niteliğindeki Kredi ve Diğer Alacaklar |
| <b>Cari Dönem (Net)</b>                             | -   | -   | <b>1.261</b>                                 |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt) | -   | -   | 1.637  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                            | -   | -   | 376  |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)  | -   | -   | 1.261  |
| Bankalar (Brüt)                                     | -   | -   | -  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                            | -   | -   | -  |
| Bankalar (Net)                                      | -   | -   | -  |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)                     | -   | -   | -  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                            | -   | -   | -  |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)                      | -   | -   | -  |
| <b>Önceki Dönem (Net)</b>                           | -   | <b>1.437</b>                                | -  |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Brüt) | -   | 1.637                                       | -  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                            | -   | (200)                                       | -  |
| Gerçek ve Tüzel Kişilere Kullanılan Krediler (Net)  | -   | 1.437                                       | -  |
| Bankalar (Brüt)                                     | -   | -   | -  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                            | -   | -   | -  |
| Bankalar (Net)                                      | -   | -   | -  |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Brüt)                     | -   | -   | -  |
| Özel Karşılık Tutarı (-)                            | -   | -   | -  |
| Diğer Kredi ve Alacaklar (Net)                      | -   | -   | -  |

k) Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları: Zarar niteliğinde kredileri ve diğer alacaklar kanuni takip ve teminatların nakde dönüştürülmesi yollarıyla tahsil edilmektedir (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

l) Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar: Takipteki alacakların aktiften silinmesinde banka'nın genel politikası, hukuki takip sürecinde tahsilinin mümkün olmadığı belgelenen alacakların aktiften silinmesi yönündedir.

m) Diğer açıklama ve dipnotlar: Yıl içerisinde edinilen teminatlar ve kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar: Banka'nın 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kullandığı nakit kredilere ilişkin olarak aldığı teminatların ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir:

|                                    | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Nakit                              | 134           | 40            |
| Devlet tahvili ve hazine bonusu    | 153           | 1.712         |
| Hisse senedi (borsada işlem gören) | 36.564        | 15.578        |
| Teminat mektubu                    | 8.685         | 10.625        |
|                                    | <b>45.535</b> | <b>27.955</b> |

Finansal araç sınıfları itibarıyla, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların yaşlandırma analizi: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramış zarar niteliğindeki kredi ve diğer alacaklara ilişkin olarak Banka'nın 31 Aralık 2010 itibarıyla elinde bulundurduğu teminatların gerçeğe uygun değeri: 9.190 TL'dir (31 Aralık 2009: 6.434 TL).

Değişken faizli kredi ve diğer alacaklar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın değişken faizli kredi ve diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan kredi ve diğer alacaklar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan kredi ve diğer alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).



## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Krediler ve alacaklara ilişkin gerçeğe uygun değeri ile izlenen kredi türevleri: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın krediler ve alacaklara ilişkin gerçeğe uygun değeri ile izlenen kredi türevleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

#### 6. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

6.a) i. Teminata verilen/bloke edilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar:

|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--|---------------|---------------|
| Teminata Verilen/Bloke Edilen Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar | 17.966        | 61.101        |
| Bu Yatırıma Ait Reeskont   | 1.230         | 12.505        |
| <b>Toplam</b>  | <b>19.196</b> | <b>73.606</b> |

6.a) ii. Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar yasal yükümlülükler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin yasal yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

6.b) Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:

|                                | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Devlet Tahvili                 | 19.196        | 73.606        |
| Hazine Bonosu                  | -             | -             |
| Diğer Kamu Borçlanma Senetleri | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                  | <b>19.196</b> | <b>73.606</b> |

6.c) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

|                            | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Borçlanma Senetleri        | 19.196        | 73.606        |
| Borsada İşlem Görenler     | 19.196        | 73.606        |
| Borsada İşlem Görmeyenler  | -             | -             |
| Değer Azalma Karşılığı (-) | -             | -             |
| <b>Toplam</b>              | <b>19.196</b> | <b>73.606</b> |

6.d) Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri:

|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--|---------------|---------------|
| Dönem Başındaki Değer                          | 73.606        | 96.246        |
| Parasal Varlıklarda Meydana Gelen Kur Farkları | -             | -             |
| Yıl İçindeki Alımlar                           | 17.966        | 39.012        |
| Satış ve İtfa Yoluyla Elden Çıkarılanlar       | (80.000)      | (56.620)      |
| Değer Azalışı Karşılığı (-)                    | -             | -             |
| Değerleme Etkisi                               | 7.624         | (5.032)       |
| <b>Dönem Sonu Toplamı</b>                      | <b>19.196</b> | <b>73.606</b> |

#### 7. İştiraklere ilişkin bilgiler (Net):

7.a) Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Banka'nın konsolide edilmeyen iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır). Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ye ilişkin bilgiler raporun bu bölümünün, sekiz numaralı dipnotunda sunulmuştur.

7.b) Konsolide edilen iştiraklere ilişkin açıklamalar: Banka'nın konsolide edilen iştiraki bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

#### 8. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

8.a) Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

| Unvanı                      | Adres (Şehir/ Ülke) | Banka'nın Pay Oranı Farklıysa Oy Oranı(%) | Banka Risk Grubu Pay Oranı (%) |
|-----------------------------|---------------------|---|--------------------------------|
| Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. | İstanbul/Türkiye    | 28,57                                     | 65,00                          |

Banka, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin %65 oranındaki hissesine sahip olmakla birlikte, ana sözleşme gereği Banka'nın anılan şirketteki oy oranı %28,57'dir (2/7). Banka'nın, söz konusu şirketteki toplam oy hakkının %20'nin üzerindeki kısmını elinde tutmasına rağmen, ilgili şirket üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır. Bu nedenle anılan ortaklık konsolidasyona tabi tutulmamıştır. Söz konusu ortaklık, finansal tablolara maliyet bedeli olan 4.825 TL ile kaydedilmiştir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

| Aktif Toplamı (*) | Özkaynak | Sabit Varlık Toplamı | Faiz Gelirleri | Menkul Değer Gelirleri | Cari Dönem Kâr/Zararı | Önceki Dönem Kâr/Zararı | Gerçeğe Uygun Değeri |
|-------------------|----------|----------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 52.070            | 47.760   | 3.613                | 3.239          | -                      | 18.683                | 17.241                  | -                    |

(\*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bağımsız denetimden geçmemiş finansal tablolardan alınmıştır.

8.b) Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

i. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

ii. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin dönem içi hareketler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

iii. Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın konsolide edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

iv. Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**9. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara (iş ortaklıkları) ilişkin açıklamalar:** Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**10. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net):** Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kiralama işlemlerinden alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**11. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:** Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın riskten korunma amaçlı türev finansal varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**12. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

|                                    | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi<br>31.12.2009 | Girişler                | Çıkışlar     | Cari Dönem Sonu Bakiyesi<br>31.12.2010 |
|------------------------------------|--|-------------------------|--------------|--|
| Maliyet:                           |  |                         |              |  |
| Gayrimenkul                        | 13.610                                   | -                       | (31)         | 13.579                                 |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | 8.646                                    | -                       | -            | 8.646                                  |
| Araçlar                            | 480                                      | -                       | -            | 480                                    |
| Diğer                              | 4.124                                    | 370                     | (193)        | 4.301                                  |
| <b>Toplam Maliyet</b>              | <b>26.860</b>                            | <b>370</b>              | <b>(224)</b> | <b>27.006</b>                          |
|                                    |  |                         |              |  |
|                                    | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi<br>31.12.2009 | Dönem Amortisman Gideri | Çıkışlar     | Cari Dönem Sonu Bakiyesi<br>31.12.2010 |
| Birikmiş Amortisman:               |  |                         |              |  |
| Gayrimenkul                        | (4.027)                                  | -                       | (237)        | (4.264)                                |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | (8.646)                                  | -                       | -            | (8.646)                                |
| Araçlar                            | (172)                                    | -                       | (81)         | (253)                                  |
| Diğer                              | (3.144)                                  | -                       | (246)        | (3.390)                                |
| <b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>  | <b>(15.989)</b>                          | <b>-</b>                | <b>(564)</b> | <b>(16.553)</b>                        |
| <b>Net Defter Değeri</b>           | <b>10.871</b>                            | <b>370</b>              | <b>(788)</b> | <b>10.453</b>                          |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

|                                    | Önceki Dönem<br>Sonu Bakiyesi<br>31.12.2008 | Girişler                      | Çıkışlar     | Cari Dönem<br>Sonu Bakiyesi<br>31.12.2009 |
|------------------------------------|---|-------------------------------|--------------|---|
| Maliyet:                           |   |                               |              |   |
| Gayrimenkul                        | 13.610                                      | -                             | -            | 13.610                                    |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | 8.646                                       | -                             | -            | 8.646                                     |
| Araçlar                            | 433   | 276                           | (229)        | 480                                       |
| Diğer                              | 4.312                                       | 449                           | (637)        | 4.124                                     |
| <b>Toplam Maliyet</b>              | <b>27.001</b>                               | <b>725</b>                    | <b>(866)</b> | <b>26.860</b>                             |
|                                    |   |                               |              |   |
|                                    | Önceki Dönem<br>Sonu Bakiyesi<br>31.12.2008 | Dönem<br>Amortisman<br>Gideri | Çıkışlar     | Cari Dönem<br>Sonu Bakiyesi<br>31.12.2009 |
| Birikmiş Amortisman:               |   |                               |              |   |
| Gayrimenkul                        | (3.782)                                     | (245)                         | -            | (4.027)                                   |
| Finansal Kiralama ile Edinilen MDV | (8.646)                                     | -                             | -            | (8.646)                                   |
| Araçlar                            | (353)                                       | (48)                          | 229          | (172)                                     |
| Diğer                              | (3.344)                                     | (435)                         | 635          | (3.144)                                   |
| <b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>  | <b>(16.125)</b>                             | <b>(728)</b>                  | <b>864</b>   | <b>(15.989)</b>                           |
|                                    |   |                               |              |   |
| <b>Net Defter Değeri</b>           | <b>10.876</b>                               | <b>(3)</b>                    | <b>(2)</b>   | <b>10.871</b>                             |

12. a) Münferit bir varlık için cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş değer azalışının tutarı finansal tabloların bütünü açısından önem teşkil etmekteyse:

i. Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olaylar ve şartları: Değer azalışının kaydedilmesine veya iptal edilmesine yol açan olay ve şartın ayrıntılarına raporun (12. b) bölümünde yer verilmiştir.

ii. Finansal tablolarda kaydedilen veya iptal edilen değer azalışının tutarı: Finansal tablolarda iptal edilen değer azalışının ayrıntılarına raporun (12. b) bölümünde yer verilmiştir.

12. b) Cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan ve her biri veya bazıları finansal tabloların bütünü açısından önemli olmamakla birlikte toplamı finansal tabloların bütünü açısından önemli olan değer düşüklükleri için ilgili varlık grupları itibarıyla ayrılan veya iptal edilen değer azalışı tutarları ile bunlara neden olan olay ve şartlar: Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Maddi duran varlıklara ilişkin cari dönemde kaydedilmiş veya iptal edilmiş olan değer azalışları bulunmamaktadır.

12. c) Maddi duran varlıklar üzerindeki rehin, ipotek ve varsa diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamaların tutarı, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın maddi duran varlıkları üzerinde rehin, ipotek veya diğer kısıtlamalar, maddi duran varlıklar için inşaat sırasında yapılan harcamalar, maddi duran varlık alımı için verilen taahhütler bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

### 13. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

|                                     | Önceki Dönem<br>Sonu Bakiyesi<br>31/12/2009 | Girişler   | Çıkışlar     | Cari Dönem<br>Sonu Bakiyesi<br>31/12/2010 |
|-------------------------------------|---|------------|--------------|---|
| Maliyet:                            |   |            |              |   |
| Özel Maliyet Bedelleri              | -   | -          | -            | -   |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 2.422                                       | 108        | (79)         | 2.451                                     |
| <b>Toplam Maliyet</b>               | <b>2.422</b>                                | <b>108</b> | <b>(79)</b>  | <b>2.451</b>                              |
|                                     |   |            |              |   |
| Birikmiş Amortisman:                |   |            |              |   |
| Özel Maliyet Bedelleri              | -   | -          | -            | -   |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | (1.944)                                     | -          | (210)        | (2.154)                                   |
| <b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>   | <b>(1.944)</b>                              | <b>-</b>   | <b>(210)</b> | <b>(2.154)</b>                            |
|                                     |   |            |              |   |
| <b>Net Defter Değeri</b>            | <b>478</b>                                  | <b>108</b> | <b>(289)</b> | <b>(297)</b>                              |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

|                                     | Önceki Dönem<br>Sonu Bakiyesi<br>31/12/2008 | Girişler     | Çıkışlar | Dönem Sonu<br>Bakiyesi<br>31/12/2009 |
|-------------------------------------|---|--------------|----------|--------------------------------------|
| <b>Maliyet:</b>                     |   |              |          |                                      |
| Özel Maliyet Bedelleri              | -   | -            | -        | -                                    |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 1.990                                       | 431          | -        | 2.421                                |
| <b>Toplam Maliyet</b>               | <b>1.990</b>                                | <b>431</b>   | <b>-</b> | <b>2.421</b>                         |
| <b>Birikmiş Amortisman:</b>         |   |              |          |                                      |
| Özel Maliyet Bedelleri              | -   | -            | -        | -                                    |
| Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | (1.751)                                     | (192)        | -        | (1.943)                              |
| <b>Toplam Birikmiş Amortisman</b>   | <b>(1.751)</b>                              | <b>(192)</b> | <b>-</b> | <b>(1.943)</b>                       |
| <b>Net Defter Değeri</b>            | <b>239</b>                                  | <b>239</b>   | <b>-</b> | <b>478</b>                           |

a) Finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlık bulunması durumunda, bunun defter değeri, tanımı ve kalan amortisman süresi: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal tabloların bütünü açısından önem arz eden bir maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

b) Varsa devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgi: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın devlet teşvikleri kapsamında edindiği ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) Devlet teşvikleri kapsamında edinilen ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıt tarihinden sonraki değerlemelerinin hangi yöntemle yapıldığı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın devlet teşvikleri kapsamında edindiği ve ilk muhasebeleştirmede rayiç değeri ile kaydedilmiş olan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

d) Kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedenilen maddi olmayan duran varlıkların defter değeri: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kullanımında herhangi bir kısıtlama bulunan veya rehnedenilen maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

e) Maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütlerin tutarı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın maddi olmayan duran varlık edinimi için verilmiş olan taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

f) Yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlıklar için varlık türü bazında açıklamalar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın yeniden değerlendirme yapılan maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

g) Varsa, dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderlerinin toplam tutarı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dönem içinde gider kaydedilen araştırma geliştirme giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

h) Finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan ortaklık bazında pozitif veya negatif konsolidasyon şerhleri: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal tabloları konsolide edilen ortaklıklardan dolayı ortaya çıkan ortaklık bazında pozitif veya negatif konsolidasyon şerhleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

i) Şerhliye ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla şerhliye bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

j) Şerhliyenin defter değerinin dönem başı, dönem sonu bakiyesi ve dönem içi hareketleri: Bilanço tarihi itibarıyla şerhliye bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**14. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:** Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

#### 15. Ertelenmiş Vergi Varlığına İlişkin Açıklamalar:

a) 31 Aralık 2010 itibarıyla bilançoya yansıtılan ertelenmiş vergi varlığı tutarı 1.008 TL'dir (31 Aralık 2009: 1.312 TL'dir).

Ertelenmiş vergi varlığı dağılımı:

|  | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|--|--------------|--------------|
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak DİBS'lerin İç Verim ve Piyasa Değer Farkları | 95           | 616          |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı  | 586          | 401          |
| VUK vs MUY Sabit Kıymetler Ekonomik Ömür Farkı                           | 52           | 46           |
| Diğer karşılıklar  | 275          | 249          |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.008</b> | <b>1.312</b> |

b) Önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar: Bilanço tarihi itibarıyla, önceki dönemlerde üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamış ve bilançoya yansıtılmamış indirilebilir geçici farklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) Ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın ertelenmiş vergiler için ayrılan değer düşüş karşılıkları ile değer düşüş karşılıklarının iptal edilmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

d) Ertelenmiş vergi varlığı hareket tablosu:

|   | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|---|--------------|--------------|
| <b>1 Ocak İtibarıyla</b>                                | <b>1.312</b> | <b>817</b>   |
| Efektif Vergi Oranındaki Değişikliğin Etkisi            | -            | -            |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri                        | (304)        | 495          |
| <b>Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri (Net)</b>           | <b>(304)</b> | <b>495</b>   |
| Özkaynaklar Altında Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi | -            | -            |
| <b>Ertelenmiş Vergi Aktifi</b>                          | <b>1.008</b> | <b>1.312</b> |

#### 16. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

#### 17. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

Bilançonun diğer aktifler kalemi, nazım hesaplarda yer alan taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

Diğer aktiflerin dağılımı:

|                               | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Saklama ve Ücret Reeskontları | 1.418        | -            |
| Peşin Ödenmiş Masraflar       | 724          | 553          |
| Üyelerden Komisyon Alacakları | -            | 1.339        |
| Ayniyat Mevcudu               | 28           | 23           |
| Verilen Nakdi Teminatlar      | 5            | 5            |
| Diğer                         | 122          | 109          |
| <b>Toplam</b>                 | <b>2.297</b> | <b>2.029</b> |

## II. Bilançonun Pasif Hesaplarına İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

### 1. Mevduata İlişkin Bilgiler:

a) Mevduatın vade yapısına ilişkin bilgiler:

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

b) Sigorta kapsamında bulunan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler:

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

c) Merkezi yurt dışında bulunan Banka'nın Türkiye'deki şubesinde bulunan tasarruf mevduatı, merkezin bulunduğu ülkede sigorta kapsamında olup olmadığı:

Banka'nın merkezi Türkiye'dedir.

d) Sigorta kapsamında bulunmayan tutarlar:

Banka, mevduat kabulüne yetkili değildir.

**2. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:**

Banka'nın 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

**3. Alınan Kredilere İlişkin Bilgiler:**

a) Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler:

|                                       | Cari Dönem     |          | Önceki Dönem  |          |
|---------------------------------------|----------------|----------|---------------|----------|
|                                       | TP             | YP       | TP            | YP       |
| T.C. Merkez Bankası Kredileri         | -              | -        | -             | -        |
| Yurt içi Banka ve Kuruluşlardan       | 175.581        | -        | 90.073        | -        |
| Yurt dışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | -              | -        | -             | -        |
| <b>Toplam</b>                         | <b>175.581</b> | <b>-</b> | <b>90.073</b> | <b>-</b> |

b) Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

|                     | Cari Dönem     |          | Önceki Dönem  |          |
|---------------------|----------------|----------|---------------|----------|
|                     | TP             | YP       | TP            | YP       |
| Kısa Vadeli         | 175.581        | -        | 90.073        | -        |
| Orta ve Uzun Vadeli | -              | -        | -             | -        |
| <b>Toplam</b>       | <b>175.581</b> | <b>-</b> | <b>90.073</b> | <b>-</b> |

c) Banka'nın yükümlülüklerinin yoğunlaştığı alanlara ilişkin ilave açıklamalar:

Banka'nın yükümlülükleri, ödenecek vergi ve benzeri ödemeler ile üyelerin nakdi teminatları ve cari hesaplarından oluşmaktadır. Banka ayrıca İstanbul Menkul Kıymetler Borsası bünyesindeki hisse, tahvil ve bono piyasaları için oluşturulan garanti fonları ile Vadeli İşlemler ve Opsiyon Borsası garanti fonu ve işlem teminatlarının işletilmesi görevini üstlendiğinden, Banka'nın söz konusu tutarlara ilişkin olarak da yükümlülüğü bulunmaktadır.

**4. Repo işlemlerinden sağlanan fonlara ilişkin bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın repo işlemlerinden sağlanan fonları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**5. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'unu aşılıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları:**

Diğer kaynakların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| İMKB Garanti Fonu-Hisse Senedi | 54.704         | 52.214         |
| İMKB Garanti Fonu-Tahvil       | 65.742         | 62.761         |
| Diğer                          | 21.610         | 46.807         |
| <b>Toplam</b>                  | <b>142.056</b> | <b>161.782</b> |

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

Banka'nın en önemli pasif kalemi muhtelif borçlar olup, detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem   |               |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                               | TP             | YP            | TP             | YP            |
| Alınan Nakdi Teminatlar       | 828.050        | 26.791        | 911.609        | 28.326        |
| Alınan Diğer Nakdi Teminatlar | 18.840         | 2.927         | 9.016          | 474           |
| Üyelerin Alacakları           | -              | -             | -              | -             |
| Gider Reeskontları            | 217            | -             | 220            | -             |
| <b>Toplam</b>                 | <b>847.107</b> | <b>29.718</b> | <b>920.845</b> | <b>28.800</b> |

#### 6. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler (net):

a) 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: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal kiralama sözleşmelerinde kira taksitlerinin belirlenmesinde kullanılan kriterler, yenileme ve satın alma opsiyonları ile sözleşmede yer alan kısıtlamalar hususlarında Banka'ya önemli yükümlülükler getiren hükümler bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

b) Sözleşme değişikliklerine ve bu değişikliklerin Banka'ya getirdiği yeni yükümlülüklerle ilişkin detaylı açıklama: Bilanço tarihi itibarıyla sözleşme değişiklikleri ve bu değişikliklerin Banka'ya getirdiği yeni yükümlülükler bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) Finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal kiralama işlemlerinden doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

d) Faaliyet kiralamasına ilişkin açıklamalar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın faaliyet kiralaması bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

e) Satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özelliği maddelerine ilişkin açıklamalar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın satış ve geri kiralama işlemlerinde kiracı ve kiralayan, sözleşme koşulları ve sözleşmenin özelliği maddeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

#### 7. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın riskten korunma amaçlı türev finansal borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

#### 8. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

a) Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

|   | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|---|--------------|--------------|
| <b>Genel Karşılıklar</b>                    |              |              |
| I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar  | 249          | 119          |
| II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar | -            | -            |
| Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar         | 5.254        | 3.256        |
| Diğer                                       | -            | -            |
| <b>Toplam</b>                               | <b>5.503</b> | <b>3.375</b> |

b) Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış karşılıkları: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalışları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık tutarı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi kredileri için ayrılan özel karşılık bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).



**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

d) İzin, kıdem tazminatlarına ilişkin yükümlülükler:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'inci maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.623,23 TL (tam TL tutardır) (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL (tam TL tutardır)) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Banka'nın, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Banka'nın yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5,1 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2009: %4,8 enflasyon oranı, %11 iskonto oranı ve %5,92 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Banka'ya kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

|   | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|---|--------------|--------------|
| <b>Toplam</b>   | <b>8.663</b> | <b>7.099</b> |
| Toplam İşten Ayrılma Yükümlülüğü (İskonto Edilmemiş)    | 5.734        | 5.095        |
| İşten Ayrılma Karşılığı (Finansal Tablolara Yansıtılan) | 2.929        | 2.004        |
| Karşılığın İskonto Edilmemiş Toplam Yükümlülüğe Oranı   | %51,08       | %39,33       |

Banka, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 1.377 TL (31 Aralık 2009: 1.243 TL) toplam izin yükümlülüğünü finansal tablolarında Çalışan Hakları Karşılığı kalemi içinde göstermiştir.

d.1) Kıdem tazminatı hareket tablosu

|                     | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|---------------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak itibarıyla   | 2.004        | 1.583        |
| Dönem içinde ödenen | (280)        | (86)         |
| Dönem gideri        | 1.205        | 507          |
| Hizmet Gideri       | 925          | 408          |
| Faiz Gideri         | 280          | 99           |
| <b>Toplam</b>       | <b>2.929</b> | <b>2.004</b> |

d.2) Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı Tablosu

|                | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|----------------|--------------|--------------|
| İzin Karşılığı | 1.377        | 1.243        |
| <b>Toplam</b>  | <b>1.377</b> | <b>1.243</b> |

e) Diğer karşılıklara ilişkin bilgiler:

e.1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

e.2) Diğer karşılıkların, karşılıklar toplamının %10'unu aşması halinde aşım sebepleri olan alt hesapların isim ve tutarları:

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| Kredi Kartları ve Bankacılık Hizmetlerine İlişkin Promosyon Uygulama Karşılığı | -          | -            |
| Dava karşılıkları (*)  | 161        | 164          |
| <b>Toplam</b>  | <b>161</b> | <b>164</b>   |

(\*) Bilanço tarihi itibarıyla, Banka'nın hukuk departmanından alınan bilgilere göre Banka aleyhine açılmış ve halen devam etmekte olan on dokuz adet dava bulunmaktadır. Bu davalardan biri, SPK tarafından faaliyetleri süreli olarak durdurulan ve tedrici tasfiyesine karar verilen bir aracı kurumun kullandığı kredilerin teminatını oluşturan sermaye piyasası araçları üzerindeki rehin hakkının tespiti ve muazaranın menî kararı verilmesi talebi ile Banka tarafından açılan davaya karşı Yatırımcıları Koruma Fonu'nun açtığı davadır. Diğer yedi dava ise bahsi geçen SPK davası ile ilgili aracı kurumunun müşterileri tarafından açılan rehnedilen sermaye piyasası araçlarının iadesi talepli davalardır. Kalan davalardan biri, bir aracı kurumun İstanbul 8. icra müdürlüğüne yaptığı ödeme dolayısıyla uğranılan zararın tazmini ile ilgili, diğer davalardan biri ise icraya itiraz davasıdır.

Geri kalan davalar ise Banka'nın iş akdini feshettiği personelin, çalışılan döneme ait dağıtılan temettü ve yaptıkları fazla mesai konularında hak iddia etmeleriyle ilgili açılmış davalardır. Banka bu davalar ile ilgili TMS 37 kapsamında, 161 TL (31 Aralık 2009: 164 TL) tutarında provizyonu finansal tablolarına yansıtmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla, yukarıda açıklanan dışında Banka tarafından açılmış ve halen devam etmekte olan bir adet dava bulunmaktadır.

|                                     | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-------------------------------------|------------|--------------|
| Dava Karşılıkları Dönem Başı        | 164        | 93           |
| İlaveler                            | 4          | 137          |
| Ödemeler                            | (7)        | (66)         |
| <b>Dava Karşılıkları Dönem Sonu</b> | <b>161</b> | <b>164</b>   |

f) Emeklilik haklarından doğan yükümlülükler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın emeklilik haklarından doğan yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

f.1) SSK'ya istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın SSK'ya istinaden kurulan sandıklar için yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

f.2) Banka çalışanları için emeklilik sonrası hak sağlayan her çeşit vakıf, sandık gibi örgütlenmelere ilişkin yükümlülükler: 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, toplam 211 Banka çalışanının 10'unun üyesi bulunduğu, üyeleri tarafından verilmesi muhtemel bir açığı ya da zimmet veya ihtilası Banka'ya ödemek amacıyla kurulmuş olan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Kefalet Sandığı ("Sandık") bulunmaktadır. Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla adı geçen Sandık'a karşı herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

## 9. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a) Cari vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

a.1) Kurumlar vergisi:

|                             | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Kurumlar Vergisi Karşılığı  | 5.945        | 8.646        |
| Peşin Ödenmiş Vergiler (-)  | 4.758        | 7.470        |
| <b>Cari Vergi Karşılığı</b> | <b>1.187</b> | <b>1.176</b> |

a.2) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:

|                                   | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi         | 1.187        | 1.176        |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi      | 205          | 533          |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi | -            | -            |
| BSMV                              | 254          | 265          |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi       | -            | -            |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi      | 17           | 9            |
| Diğer                             | 632          | 578          |
| <b>Toplam</b>                     | <b>2.295</b> | <b>2.561</b> |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

a.3) Primlere ilişkin bilgiler:

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel               | 138        | 124          |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren                | 145        | 131          |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel  | -          | -            |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren   | -          | -            |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel | -          | -            |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren  | -          | -            |
| İşsizlik Sigortası-Personel                    | 10         | 9            |
| İşsizlik Sigortası-İşveren                     | 20         | 18           |
| Diğer  | -          | -            |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>313</b> | <b>282</b>   |

b) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar: Banka'nın bilanço tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**10. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**11. Banka'nın kullandığı sermaye benzeri kredilerin sayısı, vadesi, faiz oranı, kredinin temin edildiği kuruluş ve varsa hisse senedine dönüştürme opsiyonuna ilişkin detaylı açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kullandığı sermaye benzeri kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**12. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**

a) Ödenmiş sermayenin gösterimi:

|                                  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Hisse Senedi Karşılığı (*)       | 60.000     | 60.000       |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | -          | -            |

(\*) Banka'nın 31 Aralık 2010 itibarıyla toplamda 600.000.000 adet çıkarılmış hisse senedi vardır. Bu hisse senetlerinden 2.000 adedi ise imtiyazlı hisse senedir.

b) Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır (31 Aralık 2009: Uygulanmamaktadır).

c) Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler: 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönem içerisinde yapılan sermaye artırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

d) Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler: 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönem içerisinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

e) 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: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın son mali yılı ve onu takip eden ara dönemi sonuna kadar olan sermaye taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

f) Banka'nın gelirleri, kârlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, Banka'nın özkaynakları üzerindeki tahmini etkileri:

Banka'nın likit oluşu ve bu sayede iyi ilişki içerisinde olduğu bankalardan kolay ve ucuz fon sağlayarak söz konusu fonları yurt içinde plase etmek suretiyle kâr elde etme olanağı bulunmaktadır. Buna paralel olarak gelecekte de benzer şartların oluşması halinde kârlılığın artacağı ve söz konusu kârın bünyede bırakılarak Banka özkaynaklarına olumlu etki yapacağı öngörülmektedir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

g) Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlara ilişkin özet bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 200 TL (tam TL tutardır) nominal değerde imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. Banka ana sözleşmesinin altıncı maddesine göre A ve B grubu payları temsilen çıkarılacak hisse senetlerinden A grubu payları temsil eden hisse senetleri sadece İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na aittir ve devredilemezler. Öte yandan, Banka Ana Sözleşmesi'nin 9/b maddesine göre Banka Yönetim Kurulu'nun dört üyesi A grubu pay sahibi ortak tarafından gösterilen adaylar arasından Genel Kurulca seçilir.

**h) Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin açıklamalar:** Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın menkul değerler değer artış fonu bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**ı) Yasal yedeklere ilişkin bilgiler:**

|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--|---------------|---------------|
| I. Tertip Kanuni Yedek Akçe                | 7.312         | 7.312         |
| II. Tertip Kanuni Yedek Akçe               | 10.557        | 9.767         |
| Özel Kanunlar Gereği Ayrılan Yedek Akçeler | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                              | <b>17.869</b> | <b>17.079</b> |

**j) Olağanüstü yedeklere ilişkin bilgiler:**

|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--|---------------|---------------|
| Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe | 89.952        | 63.986        |
| Dağıtılmamış Kârlar                            | -             | -             |
| Birikmiş Zararlar                              | -             | -             |
| Yabancı Para Sermaye Kur Farkı                 | -             | -             |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>89.952</b> | <b>63.986</b> |

**13. Özkaynak ile ilgili diğer bilgiler:**

Diğer yedeklerin dönem içi hareketi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**14. Azınlık paylarına ilişkin açıklamalar:**

Bilanço tarihi itibarıyla azınlık payları bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**15. Kâr dağıtımına ilişkin bilgiler:**

26 Mart 2010 tarihinde yapılan Banka Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar uyarınca 1 Nisan 2010 tarihinde ortaklar ve personele 10.901 TL temettü dağıtılmıştır. (2009: 27 Mart 2009 tarihinde yapılan Banka Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar uyarınca 6 Nisan 2009 tarihinden itibaren dağıtılmaya başlanmak üzere, 31.015 TL temettünün ortaklar ve personele dağıtılmasına karar verilmiş ve bilanço tarihi itibarıyla dağıtım tamamlanmıştır).

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**III. Nazım Hesaplara İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:**

a) Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

b) Aşağıdakiler dahil nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

b.1) Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilen garantilerden oluşan diğer gayrinakdi kredilerinin detayı aşağıda gösterilmektedir.

|  | Cari Dönem       | Önceki Dönem     |
|--|------------------|------------------|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Olarak Açılan Gayrinakdi Krediler | -                | -                |
| Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli                        | -                | -                |
| Bir Yılda Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli                         | -                | -                |
| Diğer Gayrinakdi Krediler (*)                                  | 2.707.051        | 1.657.179        |
| <b>Toplam Gayrinakdi Krediler</b>                              | <b>2.707.051</b> | <b>1.657.179</b> |

(\*) Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilen garantilerdir.

Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

|                             | Cari Dönem       |            |    |     | Önceki Dönem     |            |    |     |
|-----------------------------|------------------|------------|----|-----|------------------|------------|----|-----|
|                             | TP               | (%)        | YP | (%) | TP               | (%)        | YP | (%) |
| <b>Tarım</b>                | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Çiftçilik ve Hayvancılık    | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Ormancılık                  | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Balıkçılık                  | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Sanayi                      | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Madencilik ve Taşocakçılığı | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| İmalat Sanayi               | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Elektrik, Gaz, Su           | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| İnşaat                      | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| <b>Hizmetler</b>            | <b>2.707.051</b> | <b>100</b> | -  | -   | <b>1.657.179</b> | <b>100</b> | -  | -   |
| Toptan ve Perakende Ticaret | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri  | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Ulaştırma ve Haberleşme     | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Mali Kuruluşlar             | 2.707.051        | 100        | -  | -   | 1.657.179        | 100        | -  | -   |
| Gayrimenkul ve Kiralama     | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Hizm.                       | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Serbest Meslek Hizmetleri   | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Eğitim Hizmetleri           | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler  | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| Diğer                       | -                | -          | -  | -   | -                | -          | -  | -   |
| <b>Toplam</b>               | <b>2.707.051</b> | <b>100</b> | -  | -   | <b>1.657.179</b> | <b>100</b> | -  | -   |

## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

I ve II'nci grup gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

|  | I inci Grup      |    | II nci Grup |    |
|--|------------------|----|-------------|----|
|  | TP               | YP | TP          | YP |
| <b>Gayrinakdi Krediler</b>                           | <b>2.707.051</b> | -  | -           | -  |
| Teminat Mektupları                                   | -                | -  | -           | -  |
| Aval ve Kabul Kredileri                              | -                | -  | -           | -  |
| Akreditifler   | -                | -  | -           | -  |
| Cirolar  | -                | -  | -           | -  |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden | -                | -  | -           | -  |
| Faktoring Garantilerinden                            | -                | -  | -           | -  |
| Diğer Garanti ve Kefaletler                          | 2.707.051        | -  | -           | -  |

b.2) Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) Gayrinakdi Krediler ile ilgili Açıklamalar:

Banka piyasa yapıcı olarak rol aldığı borsa para piyasasında alıcı ve satıcı arasında köprü görevi görmek ve borcun ödenmemesi durumunda garanti verdiği için, bu piyasada oluşan riskleri gayrinakdi kredi kalemlerinde izlemektedir. Borsa para piyasası işlemleri için üyelere limit belirlenmekte ve bu limitler için sürekli teminat yükümlülüğü bulunmaktadır. Bu teminatlar, paraya çevrilebilir olmasına göre belirlenen kredi limitlerinin katları olarak bankada tutulmaktadır.

d) Emanete Alınan Menkul Değerler ile ilgili Açıklamalar: Banka'nın faaliyet konusu çerçevesinde toplamda 8.833.040.185 TL olan emanete alınan menkul değerler bakiyesinin 8.832.725.693 TL tutarı yatırım fonları ve bireysel emeklilik fonlarından, 314.492 TL tutarı ise hisse senetlerinden Banka'nın faaliyet konusu çerçevesinde emanete alınan bakiyelerdir.

## 2. Türev İşlemlere İlişkin Bilgiler:

Banka'nın 31 Aralık 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla türev işlemleri bulunmamaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla, vadeli döviz, para ve faiz swap işlemlerinin dökümü döviz cinsi bazında ve TL cinsinden karşılıkları: Banka'nın vadeli döviz, para ve faiz swap işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma:

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde, Banka finansal riskten korunma konusu kalemden kaynaklanan net kazanç/(kayıp): Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıl içerisinde, finansal riskten korunma konusu kalemlerde kaynaklanan net kazancı/(kayıbı) bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## Nakit Akış Riskinden Korunma

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, nakit akış riskinden koruma işlemleri ile ilgili olarak nakit akışlarının meydana gelmesi beklendiği dönemler ile kâr veya zararı etkilemelerinin beklendiği zamanlar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın nakit akış riskinden koruma işlemleri ile ilgili olarak nakit akışlarının meydana gelmesi beklendiği dönemler ile kâr veya zararı etkilemelerinin beklendiği zamanlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## Yurt Dışındaki İşletmelerde Bulunan Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın yurt dışındaki işletmelerde bulunan net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## 3. Koşullu Borçlar ve Varlıklara İlişkin Açıklamalar:

a.1) Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığıyla (iş ortaklıkları) ilgili şartta bağlı hususlar ve diğer girişimcilerle birlikte şartta bağlı yükümlülüklerdeki payı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

a.2) Birlikte kontrol edilen ortaklığın (iş ortaklıkları) kendi şartta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın Birlikte kontrol edilen ortaklığın (iş ortaklıkları) kendi şartta bağlı yükümlülüklerine ilişkin payı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

a.3) Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (iş ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şartta bağlı yükümlülükleri: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığındaki (iş ortaklıkları) diğer girişimcilerin yükümlülüklerinden sorumlu olmasından kaynaklanan şartta bağlı yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

b) Şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi, finansal tablolarda belirtilmesi: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**4. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:**

Banka, menkul kıymetlerin, kıymetli madenlerin ve diğer kıymetlerin saklamasını yaparak borsalarda alım satımdan doğan nakit, kıymet taahhüt ve alacaklarının takasını yapmaktadır. Ayrıca müşterilerine, kurumsal yatırımcılara ve menkul kıymetleri İMKB ile mevcut veya görev verecek diğer borsalarda işlem gören şirketlere saklama hesapları açmak ve aracı kuruluşlar ile yatırımcıların saklama hesapları arasında virman, takas, mahsup ve borcun ifa edilmesi için gerekli diğer işlemleri yapmak, saklama amacıyla teslim edilen menkul kıymetler ile diğer kıymetlerin, bedelsiz hisse alımı ve rüçhan haklarının kullanılması, temettü, faiz ve anaparanın vadesinde tahsilatı, menkul kıymetler ile diğer kıymetleri temsil eden belgelerin değiştirilmesi ve benzeri diğer mali hizmetleri gerçekleştirmektedir.

**5. Bankaların uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış oldukları derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler:**

Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirme bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**IV. Gelir Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. Alınan Faizlere İlişkin Bilgiler**

**a) Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

|  | Cari Dönem   |    | Önceki Dönem |    |
|--|--------------|----|--------------|----|
|  | TP           | YP | TP           | YP |
| <b>Kredilerden Alınan Faizler</b>              | <b>1.296</b> | -  | <b>604</b>   | -  |
| Kısa Vadeli Kredilerden                        | 1.296        | -  | 604          | -  |
| Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden                | -            | -  | -            | -  |
| Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler          | -            | -  | -            | -  |
| Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler | -            | -  | -            | -  |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>1.296</b> | -  | <b>604</b>   | -  |

**b) Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

|                                | Cari Dönem    |            | Önceki Dönem  |            |
|--------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
|                                | TP            | YP         | TP            | YP         |
| T.C. Merkez Bankasından        | 1.581         | -          | 3.006         | -          |
| Yurt içi Bankalardan           | 28.346        | 357        | 35.416        | 310        |
| Yurt dışı Bankalardan          | -             | 22         | -             | 36         |
| Yurt dışı Merkez ve Şubelerden | -             | -          | -             | -          |
| <b>Toplam</b>                  | <b>29.927</b> | <b>379</b> | <b>38.422</b> | <b>346</b> |

**c) 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                                      | -            | -  | -             | -  |
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                                     | 7.624        | -  | 13.348        | -  |
| <b>Toplam</b>  | <b>7.624</b> | -  | <b>13.348</b> | -  |

**d) İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:** Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**e) Diğer bilgiler:** Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).



**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

2. Verilen Faizlere İlişkin Bilgiler

a) Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

|                              | Cari Dönem   |          | Önceki Dönem  |          |
|------------------------------|--------------|----------|---------------|----------|
|                              | TP           | YP       | TP            | YP       |
| Bankalara                    | 9.714        | -        | 15.506        | -        |
| T.C. Merkez Bankasına        | -            | -        | -             | -        |
| Yurt içi Bankalara           | 9.714        | -        | 15.506        | -        |
| Yurt dışı Bankalara          | -            | -        | -             | -        |
| Yurt dışı Merkez ve Şubelere | -            | -        | -             | -        |
| Diğer Kuruluşlara            | -            | -        | -             | -        |
| <b>Toplam</b>                | <b>9.714</b> | <b>-</b> | <b>15.506</b> | <b>-</b> |

b) **İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:** Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın iştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) **İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:** Bilanço tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

d) **Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:** Bilanço tarihi itibarıyla mevduata ödenen faiz bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

3. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar:

|   | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|---|--------------|--------------|
| Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan   | -            | -            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara |              |              |
| Yansıtılan F.V.                           | -            | -            |
| Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan     | 156          | 92           |
| Diğer (Bağlı Ortaklıklardan)              | 5.103        | 6.127        |
| <b>Toplam</b>                             | <b>5.259</b> | <b>6.219</b> |

4. Ticari kâr/zarara ilişkin açıklamalar:

|                                   | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Kâr</b>                        | <b>265</b>   | <b>180</b>   |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı   | -            | -            |
| Türev Finansal İşlemlerden Kâr    | -            | -            |
| Kambiyo İşlemlerinden Kâr         | 265          | 180          |
| <b>Zarar (-)</b>                  | <b>(245)</b> | <b>(170)</b> |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | -            | -            |
| Türev Finansal İşlemlerden Zarar  | -            | -            |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar       | (245)        | (170)        |
| <b>Toplam (Net)</b>               | <b>20</b>    | <b>(10)</b>  |

5. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Diğer faaliyet gelirleri esas olarak, Banka'nın faaliyet konusuna uygun olarak, hisse senedi ve devlet iç borçlanma senetleri saklama, müşteri ismine saklama, hesap bakım, bedelsiz hisse senedi tahsil ve borsa takas işlemleri ile ilgili elde edilen gelirlerdir.

|                       | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Hesap Bakım Gelirleri | 3.405         | 2.948         |
| VOB Gelirleri         | 6.133         | 7.522         |
| Diğer                 | 1.368         | 1.662         |
| <b>Toplam</b>         | <b>10.906</b> | <b>12.132</b> |

Raporun beşinci bölüm, dördüncü kısım, 11 numaralı dipnotunda gelir tablosunda yer alan diğer kalemi altındaki bakiyelerin gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde söz konusu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesapların ayrıntılarına yer verilmiştir.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yeni gelişmeleri içeren ve Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen faktörlerle ilgili bilgiler ile olağandışı kalemlerden kaynaklanan gelirlerin niteliği ve miktarı:

Banka'nın gelirlerini önemli ölçüde etkileyen olağandışı gelirleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**6. Bankaların kredi ve diğer alacaklarına ilişkin değer düşüş karşılıkları:**

|   | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|---|--------------|--------------|
| Kredi ve Diğer Alacaklara İlişkin Özel Karşılıklar                    | 176          | 200          |
| -III. Grup Kredi ve Alacaklardan                                      | -            | -            |
| -IV. Grup Kredi ve Alacaklardan                                       | -            | 200          |
| -V. Grup Kredi ve Alacaklardan  | 176          | -            |
| Genel Karşılık Giderleri  | 2.130        | 1.003        |
| Muhtemel Riskler için Ayrılan Serbest Karşılık Giderleri              | -            | -            |
| Menkul Değerler Değer Düşme Giderleri                                 | -            | -            |
| -Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan F.V.            | -            | -            |
| -Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar                                   | -            | -            |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri | -            | -            |
| -İştirakler   | -            | -            |
| -Bağlı Ortaklıklar  | -            | -            |
| -Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (iş ortaklıkları)                | -            | -            |
| -Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar                               | -            | -            |
| Diğer   | -            | 372          |
| <b>Toplam</b>   | <b>2.306</b> | <b>1.575</b> |

**7. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:**

|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--|---------------|---------------|
| Personel Giderleri   | 21.953        | 19.687        |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı  | 925           | 421           |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı  | -             | -             |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri   | -             | -             |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri  | 756           | 728           |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri   | -             | -             |
| -Şerefiye Değer Düşüş Gideri   | -             | -             |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri  | 236           | 192           |
| Özkaynak Yöntemi Uygulanan Ortaklık Payları Değer Düşüş Gideri                                     | -             | -             |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Değer Düşüş Giderleri  | -             | -             |
| Elden Çıkarılacak Kıymetler Amortisman Giderleri   | -             | -             |
| Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar değer düşüş giderleri | -             | -             |
| Diğer İşletme Giderleri  | 4.303         | 3.306         |
| -Faaliyet Kiralama Giderleri   | -             | -             |
| -Bakım ve Onarım Giderleri   | 359           | 100           |
| -Reklam ve İlan Giderleri  | 36            | 23            |
| -Diğer Giderler  | 3.908         | 3.183         |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar   | -             | -             |
| Diğer  | 1.801         | 1.828         |
| <b>Toplam</b>  | <b>29.974</b> | <b>26.162</b> |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

**8. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama:**

a) Banka, hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini ve dolayısıyla oluşan ertelenmiş vergi gelirini finansal tablolarına yansıtmıştır.

|                                | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Cari Vergi Gideri/Geliri       | (5.945)        | (8.646)        |
| Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri | (304)          | 495            |
| <b>Toplam</b>                  | <b>(6.249)</b> | <b>(8.151)</b> |

b) Geçici farkların oluşmasından veya kapanmasından kaynaklanan ertelenmiş vergi:

|  | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|--|--------------|--------------|
| Vadeye Kadar Elde Tutulacak DİBS lerin İç Verim ve Piyasa Değer Farkları | (1.217)      | 408          |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı  | 586          | 84           |
| Vadeli Mevduat İç Verim ve Basit reeskont farkı                          | -            | (1)          |
| VUK ve TMS Sabit Kıymetler Ekonomik Ömür Farkı                           | 52           | (7)          |
| Diğer Karşılıklar  | 275          | 11           |
| <b>Toplam</b>  | <b>(304)</b> | <b>495</b>   |

c) Vergi karşılığının mutabakatı:

|                        | Cari Dönem     | Önceki Dönem |
|------------------------|----------------|--------------|
| Vergi öncesi kâr       | 34.297         | 45.679       |
| Kurumlar vergisi oranı | %20            | % 20         |
| Hesaplanan vergi       | 6.859          | 9.136        |
| İlaveler               | 3.772          | 5.226        |
| İndirimler             | (4.382)        | (6.211)      |
| <b>Vergi gideri</b>    | <b>(6.249)</b> | <b>8.151</b> |

**9. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kâr/zararına ilişkin açıklama:**

31 Aralık 2010 itibarıyla, Banka'nın vergi sonrası kârı 28.048 TL'dir (31 Aralık 2009:37.528).

**10. Net dönem kâr/zararına ilişkin açıklamalar:**

a) Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması Banka'nın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı:

Banka'nın cari dönemdeki performansının anlaşılması için özel açıklama yapılmasını gerektirecek bir husus bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

b) Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde etkisi: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) Azınlık paylarına ait kâr/zarar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın azınlık paylarına ait kâr/zarar bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10'unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar:

|  | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|--|---------------|---------------|
| Alınan Diğer Komisyonlar ve Ücretler                   | 16.306        | 16.793        |
| -Saklama Komisyonları                                  | 8.261         | 8.430         |
| -Borsa Takas Komisyonları                              | 4.491         | 4.394         |
| -Hizmet Komisyonları                                   | 236           | 192           |
| -Bloke Değişim Komisyonları                            | 142           | 134           |
| -Problemlili Üye Portföy Komisyonları                  | 41            | 72            |
| -Masraf Karşılıkları                                   | 18            | 16            |
| -Diğer   | 3.177         | 3.555         |
| Havale Komisyonları                                    | 1.267         | 985           |
| Diğer Komisyonlar                                      | 8             | 9             |
| <b>Toplam Bankacılık Hizmet Gelirleri</b>              | <b>17.581</b> | <b>17.787</b> |
| Müşteri İsmine Saklama Bakım Komisyon Gelirleri        | 3.405         | 2.948         |
| VOB (Vadeli İşlem Borsası) Gelirleri                   | 6.133         | 7.522         |
| ÖPSP (Ödünç Pay Senedi Piyasası) Gelirler              | 748           | 493           |
| Veri Yayın Gelirleri                                   | 272           | 250           |
| Geçmiş Yıl Giderlerine Ait Tahsilat                    | 41            | 426           |
| ISIN Kod Gelirleri (Menkul Kıymet Numaralandırma)      | 102           | 50            |
| TETS Gelirleri (Takasbank Elektronik Transfer Sistemi) | 114           | 105           |
| Takas Hesapları Gelirleri                              | 88            | 84            |
| Diğer Gelirler   | 3             | 254           |
| <b>Toplam Faiz Dışı Gelirler</b>                       | <b>10.906</b> | <b>12.132</b> |

b) Cari dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı: 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemde önemli etkide bulunan veya takip eden dönemlerde önemli etkide bulunacağı beklenen muhasebe tahminindeki bir değişiklik bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**V. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin Açıklama ve Dipnotlar**

a) Satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen azalış: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın satılmaya hazır yatırımların yeniden değerlendirilmesinden sonra meydana gelen azalışları bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

b) Nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlara ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışları bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

b.1) Dönem başı ve dönem sonu: 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemin başında ve sonunda, nakit akış riskinden korunma kalemlerinde meydana gelen artışlar bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

b.2) Nakit akış riskinden korunmalarda, riskten korunma aracı olarak belirlenmiş bir türev ve türev olmayan finansal varlık ve yükümlülüğe ait kazanç ya da kayıp, özkaynağa kaydedilmişse cari dönemde kaydedilen tutar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın nakit akış riskinden korunma işlemi bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

c) Kur farklarının dönem başı ve dönem sonundaki tutarlarına ilişkin mutabakat: 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren dönemin başında ve sonunda, Banka'nın kur farkı tutarı bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

d) Net yatırım riskinden korunma işlemi: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın net yatırım riskinden korunma işlemi bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

e) Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı: Bilanço tarihinden sonra ancak finansal tabloların ilanından önce bildirim yapılmış kâr payları tutarı bulunmamaktadır.

f) Bilanço tarihi sonrasında ortaklara dağıtılmak üzere önerilen hisse başına dönem net kâr payları: Kâr payı dağıtımına Genel Kurul toplantısında karar verilecek olup, Genel Kurul toplantısı, ekli finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla yapılmamıştır.

g) Kâr payının ödenme zamanları hakkında genel kurula yapılacak öneriler ile kâr dağıtımı yapılmayacaksa nedenleri: Finansal tabloların kesinleştiği tarih itibarıyla Yönetim Kurulu kâr dağıtımı ile ilgili bir karar almamıştır.

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

h) Yasal yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar:

27 Mart 2010 tarihli olağan Genel Kurul'da, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla yürürlükteki mevzuata doğrultusunda hesap edilen 37.001 TL tutarındaki net kârın dağıtılması kararı alınmıştır. Genel Kurul, dağıtılacak temettü ikramiyesi için 790 TL tutarında II. tertip yedek akçe ayrılmasına karar vermiştir.

|  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|--|------------|--------------|
| Dağıtılmayan Kârlardan Yasal Yedeklere Aktarılan Tutarlar(+) | 790        | 2.802        |

i) Hisse senedi ihracına ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın hisse senedi ihracı bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

**VI. Nakit Akış Tablosuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. Nakit Akış Tablosunda yer alan diğer kalemlerin ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi:**

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerde değişim öncesi faaliyet kârı" içinde yer alan 10.706 TL (2009: 5.857 TL) tutarındaki "Diğer" kalemi, personel giderleri, finansal kiralama giderleri, kıdem tazminatı karşılığı, amortisman giderleri ve ödenen vergiler hariç diğer faaliyet giderleri ile verilen ücret ve komisyonlar tutarından oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 96.738 TL (2009: 141.041 TL) tutarındaki "Diğer borçlardaki net artış/azalış" kalemi muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklardaki değişimlerden oluşmaktadır. (1.991) TL (2009: (724) TL) tutarındaki "Diğer aktiflerdeki net artış/azalış" kalemi ise muhtelif alacaklar ve diğer aktifler kalemlerindeki değişimden oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 839 TL'dir (2009: 320 TL).

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

**2. Dönem başındaki ve sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:**

Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası, cari dönemde muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi ile nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakatı:

| <b>Dönem Başı</b>   | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>Nakit</b>  | <b>6.383</b>      | <b>42.555</b>       |
| Kasa ve Efektif Deposu  | 7                 | 2                   |
| T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar                               | 6.376             | 42.553              |
| Diğer   | -                 | -                   |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                  | <b>1.378.233</b>  | <b>1.241.576</b>    |
| Bankalar  | 316.708           | 307.157             |
| Para Piyasasından Alacaklar                                     | 1.061.525         | 934.419             |
| <b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                  | <b>1.384.616</b>  | <b>1.284.131</b>    |
| Reeskont (-)  | (3.572)           | (5.410)             |
| <b>Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b> | <b>1.381.044</b>  | <b>1.278.721</b>    |
| <b>Dönem Sonu</b>   | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
| <b>Nakit</b>  | <b>68.969</b>     | <b>6.383</b>        |
| Kasa ve Efektif Deposu  | 7                 | 7                   |
| T.C. Merkez Bankası Serbest Tutar                               | 68.962            | 6.376               |
| Diğer   | -                 | -                   |
| <b>Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                  | <b>1.370.008</b>  | <b>1.378.233</b>    |
| Bankalar  | 564.739           | 316.708             |
| Para Piyasasından Alacaklar                                     | 805.269           | 1.061.525           |
| <b>Toplam Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                  | <b>1.438.977</b>  | <b>1.384.616</b>    |
| Reeskont (-)  | (1.868)           | (3.572)             |
| <b>Nakit Akış Tablosundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b> | <b>1.437.109</b>  | <b>1.381.044</b>    |

**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası [TL] olarak ifade edilmiştir.)

**VII. Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu İle İlgili Açıklanması Gereken Hususlar**

**1. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler:**

a) Cari Dönem:

| Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |         | Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |           | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler |         |
|-----------------------------------|--|---------|---|-----------|---|---------|
|                                   | Nakdi  | G.Nakdi | Nakdi                                   | G.Nakdi   | Nakdi   | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar       |  |         |   |           |   |         |
| Dönem Başı Bakiyesi               | -  | -       | 4.282                                   | 1.276.272 | -   | 22.000  |
| Dönem Sonu Bakiyesi               | -  | -       | 9.008                                   | 2.127.932 | -   | 30.500  |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | 1.216  | -       | 5.298                                   | 3.977     | 1.679   | 25      |

b) Önceki Dönem:

| Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu     | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |         | Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |           | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler |         |
|---------------------------------------|--|---------|---|-----------|---|---------|
|                                       | Nakdi  | G.Nakdi | Nakdi                                   | G.Nakdi   | Nakdi   | G.Nakdi |
| Krediler ve Diğer Alacaklar           |  |         |   |           |   |         |
| Dönem Başı Bakiyesi                   | -  | -       | 2.747                                   | 982.140   | -   | 16.000  |
| Dönem Sonu Bakiyesi                   | -  | -       | 4.282                                   | 1.276.272 | -   | 22.000  |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri (*) | 1.183  | -       | 4.796                                   | 1.166     | 1.926   | 6       |

(\*) Önceki dönem bakiyeleri 31 Aralık 2009 tutarlarını ifade etmektedir.

c) Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler: Banka mevduat kabulüne yetkili olmayıp, bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ait mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

d) Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmeler bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

**2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak:**

a) Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Banka'nın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri: Bilanço tarihi itibarıyla taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Banka'nın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

b) İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar: Bilanço tarihi itibarıyla ilişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türü, tutarı ve toplam işlem hacmine olan oranı, başlıca kalemlerin tutarı ve tüm kalemlere olan oranı, fiyatlandırma politikası ve diğer unsurlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

c) Yapılan işlemlerin finansal tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemlerin toplamı: Bilanço tarihi itibarıyla yapılan işlemlerin finansal tablolara etkisini görebilmek için ayrı açıklama yapılmasının zorunlu olduğu durumlar dışında, benzer yapıdaki kalemler bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

d) Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemler: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).



## İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

### 31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

e) Gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi durumlarda işlemlere ilişkin açıklamalar: Bilanço tarihi itibarıyla Banka'nın gayrimenkul ve diğer varlıkların alım-satımı, hizmet alımı-satımı, acenta sözleşmeleri, finansal kiralama sözleşmeleri, araştırma ve geliştirme sonucu elde edilen bilgilerin aktarımı, lisans anlaşmaları, finansman (krediler ve nakit veya aynı sermaye destekleri dahil), garantiler ve teminatlar ile yönetim sözleşmeleri gibi durumlara ilişkin işlemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

#### VIII. Banka'nın Yurt içi, Yurt dışı, Kıyı Bankacılığı Bölgelerindeki Şubeleri ile Yurt dışı Temsilciliklerine İlişkin Bilgiler

1. Banka'nın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar:

|                          | Sayı | Çalışan Sayısı | Bulunduğu Ülke |               |               |
|--------------------------|------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Yurt içi şube            | 1    | 211            |                |               |               |
| Yurt dışı temsilcilikler | -    | -              | -              |               |               |
|                          |      |                |                | Aktif Toplamı | Yasal Sermaye |
| Yurt dışı şube           | -    | -              | -              | -             | -             |
| Kıyı Bnk. Blg. Şubeler   | -    | -              | -              | -             | -             |

2. Banka'nın Yurt içinde ve Yurt dışında Şube veya Temsilcilik Açması, Kapatması, Organizasyonunu Önemli Ölçüde Değiştirmesi Durumunda Konuya İlişkin Açıklama:

Bilanço tarihi itibarıyla Banka tarafından yurt içinde ve yurt dışında şube veya temsilcilik açılmasına, kapatılmasına, organizasyonun önemli ölçüde değiştirmesine ilişkin herhangi bir husus bulunmamaktadır (2009: Bulunmamaktadır).

#### VI. Bilanço Sonrası Hususlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

Bulunmamaktadır.

#### ALTINCI BÖLÜM

#### DİĞER AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR

##### I. Banka'nın Faaliyetine İlişkin Diğer Açıklamalar

Banka'nın 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla; Alım Satım Amaçlı Menkul Değerler kaleminde problemlili aracı kurumlara ait 5.092 TL tutarında devlet tahvili ve Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar kaleminde 6.635 TL tutarında geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet teminat olarak alınmıştır. Bu menkul kıymetler pasifte muhtelif borçlar hesabında izlenmektedir. Söz konusu aracı kurumlara ait devlet tahvilleri ve hazine bonolarının borsa rayici ile değerlendirilmesi neticesinde 166 TL gelir reeskontu ve ters repo işlemlerin alım ve satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için 1 TL gelir reeskontu hesaplanmış ve gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin muhtelif borçlar hesabına kaydedilmiştir.

#### YEDİNCİ BÖLÜM

#### BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

##### I. Bağımsız Denetim Raporuna İlişkin Olarak Açıklanması Gereken Hususlar

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren ara döneme ait düzenlenen konsolide olmayan finansal tablolar Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup. 22 Şubat 2010 tarihli denetim raporu konsolide olmayan finansal tabloların önünde sunulmuştur.

##### II. Bağımsız Denetçi Tarafından Hazırlanan Açıklama ve Dipnotlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

## MALİ DURUM, KÂRLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRME

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Takasbank'ın varlıkları %1'lik bir büyüme ile 1.491.020 bin TL'den 1.504.735 bin TL'ye yükselmiştir.

Cari dönemde Banka aktiflerinde meydana gelen değişimin en önemli nedenleri;

- nakit değerler ve merkez bankası hesap grubundaki %1007 oranındaki artış,
- krediler ve alacaklar hesap grubundaki %172 oranındaki artış,
- bankalar hesap grubundaki %78 oranındaki artış,
- vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar hesap grubundaki %74 azalıştır.

Banka bilançosunda en yüksek tutar olarak görülen Bankalar kalemi %78 oranında artarak 316.708 bin TL'den 564.739 bin TL'ye ulaşmıştır. Banka'nın krediler portföyü ise %172 artarak 2010 yılsonu itibarıyla 7.475 bin TL'den 20.315 bin TL'ye çıkmıştır. Nakit değerler ve Merkez Bankası hesap grubu %1007 oranında artarak 6.383 bin TL'den 70.662 bin TL'ye ulaşmıştır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar hesap grubu %74 oranında azalarak 73.606 bin TL'den 19.196 bin TL'ye gerilemiştir.

Takasbank, 2010 yılı bilanço tarihi itibarıyla yurt içinden 175.581 bin TL tutarında kredi kullanmıştır. Ancak Banka, her iki yılda da bilanço tarihleri itibarıyla yurt dışından kredi kullanmamıştır. Banka'nın sermayesi önceki yıla göre değişmemiş ve 60.000 bin TL olarak kalmıştır. Banka pasifinde en büyük artış %95 oranıyla alınan krediler kalemi ve %47 oranıyla karşılıklar kalemlerinde görülmektedir. Özkaynaklar 2009 yılı sonunda 279.891 bin TL iken 2010 yılı sonunda 297.695 bin TL olmuştur.

Ödemeler, varlık ve yükümlülükler ile faiz oranları ile uyumludur. Oranlar arasında herhangi bir uyumsuzluk olmadığı için kârlılık üzerindeki muhtemel etkilerin ölçülmesine gerek kalmamaktadır. Banka'nın kısa ve uzun vadeli likidite ihtiyacı kendi kaynaklarından karşılanmaktadır. Banka, likidite riskini, mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini yerine getirebilmek için yeterli derecede nakit ve nakde eşdeğerli kaynağın bulunmasını, açık piyasa pozisyonlarının kapatılabilmesini ve kredi yükümlülüklerinin fonlamasını sağlayarak yönetmektedir.

## RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Takasbank Yönetim Kurulu, 30 Ocak 2007 tarih ve 156 sayılı toplantısında "Takasbank Risk Yönetimi Yönetmeliği" ve "Takasbank Risk Yönetimi Politikası ve Uygulama Usulleri"ni onaylamıştır. Buna göre, risk yönetimi biriminin görev, yetki ve sorumluluklarıyla çalışma usul ve esasları ve Banka'nın genel risk politikası belirlenmiştir. Ayrıca, Banka'nın faaliyetleri esnasında maruz kaldığı risklerin tanımlanması, ölçülmesi, izlenmesi ve raporlanmasına ilişkin olarak uygulama usulleri detaylı olarak tespit edilmiştir.

Banka faaliyetlerinin minimal düzeyde risk alınarak basiretli bir şekilde sürdürülmesi, Takasbank'ta risk yönetiminin temel amacını oluşturmaktadır. Alınması veya taşınması zorunlu olan risklere ilişkin olarak ise bu risklerin gerçekleşmesi sonucunda oluşabilecek kayıp veya zararlar ile riskin sınırlandırılması, yönetimi, azaltılması ve kontrolü amacıyla katlanılacak maliyetler arasında optimum bir dengenin tesisi, gözetilmektedir. Takasbank'ta işlemlerin tamamına yakın kısmı ilgili mevzuatta belirlenen iş ve işlem kuralları dahilinde elektronik ortamda gerçekleştirilmekte, bu süreçte kullanılan uygulama yazılımları Banka tarafından geliştirilmektedir. Diğer finansal kurumlarda olduğu gibi kredi ve piyasa riski ile operasyonel riskler Takasbank'ın maruz olduğu temel risk gruplarını oluşturmaktadır.

### a) Kredi Riski Yönetimi

Takasbank'ın nakit kredi işlemleri, aracı kuruluşlara kullanılan kredilerden oluşmaktadır. Takasbank Para Piyasası'nda üyelerin birbirlerine olan yükümlülüklerinde Banka'nın garantörlüğü nedeniyle bu işlemler bankacılık mevzuatı uyarınca gayri nakdi kredi olarak kabul edilmektedir. Kredi işlemleri, krediyi kullanan üye veya garantörlerin, önceden yazılı olarak taahhüt etmiş oldukları ve anlaşmalarla belirlenmiş şekliyle yükümlülüklerini yerine getirmemesi olasılığını yani kredi riskini içermektedir.

Kredi limitleri, üyelerin mali durumlarındaki değişikliklere göre güncellenmektedir. Krediler için uygulama esaslarında belirtildiği biçimde, teminatlar tesis edilmeksizin kredi kullandırımı gerçekleştirilmemektedir. Limit, risk ve teminat kontrollerinin, sürekli ve işlem bazında elektronik ortamda gerçekleştirilmesi, operasyonel hataları minimize etmektedir.

Üyelerin kredi değerliliğine ilişkin yapılan mali analiz ve istihbarat çalışmaları sonucunda, banka ve aracı kurumların kredi limitleri teklif edilmekte ve Kredi Komitesi veya Yönetim Kurulu tarafından karar alındıktan sonra yürürlüğe girmektedir.

Kredi kullandırmalarında, ilgili yönetmelik ve uygulama esasları uyarınca likit ve/veya likide yakın teminatlar alınmaktadır. Kredi teminatlarının yoğunlaşma riskinin yönetiminde ise teminata konu olabilen ve İMKB'de işlem gören hisse senetlerine ilişkin bazı veriler istatistiksel yöntemlerle değerlendirilerek, dönemsel olarak, her bir hisse senedi teminatına ilişkin kota miktarı belirlenmektedir. Kredi riski etkin ve güçlü teminatlama mekanizmasının mevcudiyeti ve uygun limitlerin tahsisi suretiyle yönetilmektedir.

### b) Piyasa Riski Yönetimi

Takasbank'ın fon yönetim stratejisi, herhangi bir likidite sorunu yaşanmamasını, risk-getiri dengesinde optimizasyonun sağlanmasını, minimal düzeyde risk alınarak kaynakların en yüksek verim oranlarıyla değerlendirilmesini amaçlamaktadır.

Fon yönetim stratejisi uyarınca Takasbank'ın işlemleri, Yönetim Kurulu'nun limit tahsis ettiği bankalarla gerçekleştirilmektedir. İhtiyaç dışında döviz işlemi yapılmamakta ve döviz pozisyonu taşınmamakta, türev ürünler kullanılmamakta, Banka menkul değerler cüzdanına Devlet İç Borçlanma Senetleri dışında menkul kıymet alınmamaktadır.

Fon yönetim stratejisi, TL faiz oranlarına ilişkin kısa ve uzun vadeli beklentilere göre optimum vade dağılımının sağlanmasını amaçlamaktadır. Piyasa riskine maruz değer, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yayımlanan yönetmelikler çerçevesinde, standart yöntemle hesaplanmakta ve raporlanmaktadır. Faiz oranı riski, faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin vade merdiven analizi dahilinde ilgili vade dilimleri ve zaman aralıklarına yerleştirilmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Takasbank'ın portföyünün vade ve enstrüman bazındaki dağılımı ve piyasalarda yaşanan gelişmeler, Fon Yönetim Müdürlüğü, Banka Üst Yönetimi ve Risk Yönetimi Müdürlüğü tarafından sürekli olarak takip edilmektedir. Hazine işlemlerinin tamamı Üst Yönetim'in bilgisi ve talimatıyla gerçekleştirilmektedir. Fon yönetim stratejisi de ihtiyaç duyulması halinde piyasalarda yaşanan gelişmelere bağlı olarak Üst Yönetim tarafından revize edilmektedir.

## RİSK TÜRLERİ İTİBARIYLA UYGULANAN RİSK YÖNETİMİ POLİTİKALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Takasbank'ın işlevleri nedeniyle muhtelif borçlarda veya geçici pasif hesaplarda bulunan İMKB Garanti Fonu, VOB Güvence Fonu ve alınan işlem teminatlarının aktifte karşılıkları likit değer şeklinde mevcuttur. Takasbank'ın mevcutları, kredi kalitesi ve kredi teminatlarına ilişkin yoğunlaşmalar ile kaynak yapısı ve menkul kıymet piyasalarının derinliği gibi faktörler birlikte değerlendirildiğinde, vade uyumsuzluğu nedeniyle yükümlülüklerin karşılanmasında likidite sıkıntısı yaşama ihtimalinin düşük olduğu görülmektedir. Takasbank'ın yükümlülüklerinin tamamı, mevcutlardan elde edilecek likiditeyle karşılanabilmekte, varlık ve yükümlülüklerin aynı para birimi cinsinden olması da ani kur değişimleri sonucunda aktif-pasif yapısının bozulmasını önlemektedir.

### c) Operasyonel Risklerin Yönetimi

Operasyonel riskler, Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçmasından, Banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilememesinden, Banka yönetimindeki hatalardan, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın ve sel gibi felaketlerden veya terör saldırılarından kaynaklanabilecek zarar olasılığı şeklinde tanımlanmaktadır.

Takasbank faaliyetlerinin tamamına yakın kısmı elektronik ortamda gerçekleştirilmekte, işlemlerin gerçekleştirilmesinde kullanılan yazılımlar, Takasbank genel politikası olarak dışarıdan temin edilmemekte ve kendi personeli tarafından geliştirilmektedir. Bu politika Takasbank'ta etkin bir risk yönetimi ve iç denetim sisteminin kurulmasında önemli bir avantaj oluşturmaktadır. Geliştirilen yazılımlar içinde yer alan raporlamaya yönelik modül ve programlar, işlemlerin sürekli ve etkin bir şekilde takip ve kontrol edilebilmesini mümkün kılmaktadır.

Takasbank, insan kaynaklarını en önemli kaynak olarak görmekle birlikte kurumsal yapının sağlanması amacıyla faaliyetlerin kişilere değil, sistem ve süreçlere odaklı bir şekilde yürütülmesini temel ilke olarak benimsemektedir.

Takasbank'ta kullanılan yazılım ve donanımın, alternatifleriyle birlikte her an kullanıma hazır halde bulundurulması, verilerin eşanlı olarak farklı ortamlara kopyalanması; iletişim, enerji ve insan kaynakları ve yedeklerinin hazır durumda bulundurulması ve acil durum planlaması gibi uygulamalar, bilgi sistemlerinden kaynaklanabilecek operasyonel risklerin etkin bir şekilde yönetilmesine imkân vermektedir.

Takasbank'ta, kritik işlemlerdeki yetki ve sorumluluklar birbirinden ayrılmıştır. Uygulanan onay-yetki mekanizmalarıyla, işlemlerin icrası esnasında yönetim kontrolleri yapılmaktadır. Yönetim kademelerinin hiyerarşik yapıda icra ettiği bu kontrol faaliyetlerinin yanı sıra, gerçekleştirilen işlemler Yönetim Kurulu'na bağlı olarak kontrol fonksiyonunu yerine getiren İç Kontrol Müdürlüğü tarafından sürekli, Teftiş Kurulu tarafından da periyodik olarak denetlenmektedir.

Operasyonel risklerin kontrolü ve yönetimiyle ilgili önem arz eden diğer bir konu da satın alınan sigorta poliçeleriyle teminatlandırılan risklerdir. Takasbank'ın, İMKB ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ile birlikte dahil olduğu Finansal Kurumlara Ait Geniş Kapsamlı Sigorta Poliçesi'nde hırsızlık, sahtecilik, emniyeti suiistimal gibi riskler poliçede belirlenen kapsam dahilinde büyük ölçüde teminat altına alınmıştır.

**Banka'nın faaliyetleri esnasında maruz kaldığı operasyonel riskler;**

- İç kontrol, iç denetim ve risk yönetimi sistemlerinin yeterli ve uygun bir şekilde oluşturulması ve uygulanması,
- Banka içinde görev, yetki ve sorumlulukların işlevsel bir şekilde ayrıştırılması,
- Banka'nın tüm faaliyetlerinin süreç ve sistemlerinin detaylı bir şekilde test ve kontrol edilmesi,
- İç ve dış sistemler arasında tam bir uyumun tesisi,
- Bilgi sistemleri ve insan kaynaklarına ilişkin olarak yedekleme imkânlarının mevcudiyeti ve acil durum planlaması,
- İçeride ve dışarıda Banka'yla ilişkili tüm kişi ve kuruluşlarla yapılan işlemlerde, ilişkilerde ve yapılacak sözleşmelerde mevzuatın tam olarak dikkate alınması, gerekli dokümantasyonla desteklenmesi ve uygulanması

suretiyle yönetilmektedir.

Operasyonel riske esas tutarın hesaplanmasında "temel gösterge yöntemi" kullanılmaktadır.

## DERCELENDİRME KURULUŞLARININ VERDİĞİ NOTLAR

Takasbank herhangi bir derecelendirme kuruluşundan not almamıştır.

## BEŞ YILLIK ÖZET FİNANSAL BİLGİLER

| (BİN TL)   | 2010      | 2009      | 2008      | 2007      | 2006    |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| TOPLAM AKTİFLER                                      | 1.504.735 | 1.491.020 | 1.408.378 | 1.256.680 | 594.961 |
| ÖZSERMAYE  | 297.695   | 279.891   | 272.795   | 253.524   | 236.325 |
| ÖDENMİŞ SERMAYE                                      | 60.000    | 60.000    | 60.000    | 60.000    | 60.000  |
| FAALİYET KÂRI  | 34.297    | 45.679    | 55.501    | 47.948    | 40.383  |
| FAİZ VE PORTFÖY GELİRLERİ                            | 39.265    | 52.755    | 65.356    | 44.727    | 38.463  |
| DEĞERLEMEDE ESAS ALINAN TCMB ABD DOLARI ALIŞ KURLARI | 1.5460    | 1.5057    | 1.5123    | 1.1647    | 1.4056  |
| (BİN ABD DOLARI)*                                    |           |           |           |           |         |
| TOPLAM AKTİFLER                                      | 999.359   | 990.250   | 931.282   | 1.078.973 | 423.279 |
| ÖZSERMAYE  | 197.712   | 185.888   | 180.384   | 217.673   | 168.131 |
| ÖDENMİŞ SERMAYE                                      | 39.849    | 39.849    | 39.675    | 51.515    | 42.686  |
| FAALİYET KÂRI  | 22.778    | 30.337    | 36.700    | 41.168    | 28.730  |
| FAİZ VE PORTFÖY GELİRLERİ                            | 26.078    | 35.037    | 43.216    | 38.402    | 27.364  |
| FİNANSAL ORANLAR (%)                                 |           |           |           |           |         |
| FAALİYET KÂRI/TOPLAM AKTİFLER                        | 2,28      | 3,06      | 3,94      | 3,82      | 6,79    |
| ÖZSERMAYE/TOPLAM AKTİFLER                            | 19,78     | 18,77     | 19,37     | 20,17     | 39,72   |
| FAALİYET KÂRI/ÖZSERMAYE                              | 11,52     | 16,32     | 20,35     | 18,91     | 17,09   |
| AKTİFLERDEKİ BÜYÜME                                  | 0,92      | 5,87      | 12,07     | 111,22    | 34,37   |
| PERSONEL BİLGİLERİ                                   | 211       | 205       | 198       | 187       | 184     |

\* ABD DOLARI BAZINDAKİ BÜYÜKLÜKLER, TCMB TARAFINDAN YILIN SON GÜNÜ İÇİN İLAN EDİLEN DÖVİZ ALIŞ KURU İLE HESAPLANMIŞTIR.





**İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

ŞİŞLİ MERKEZ MAHALLESİ  
MERKEZ CADDESİ NO: 6  
ŞİŞLİ 34381 İSTANBUL / TURKEY  
TEL: +90 212 315 25 25 (PBX)  
FAX: +90 212 315 25 26 (PBX)  
ALO-TAKAS: 444 74 74 (PBX)

