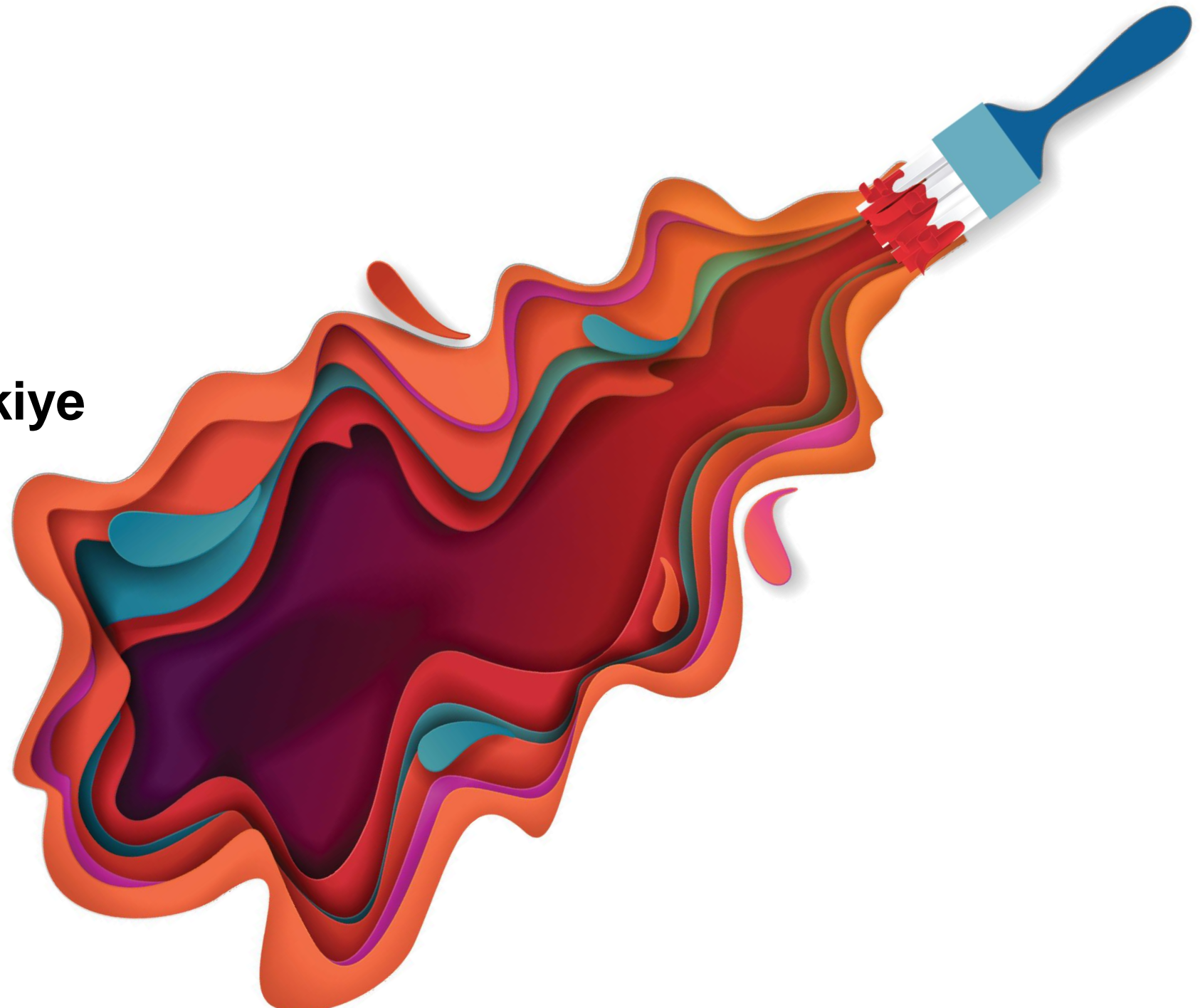




PASHA Bank Türkiye

Yatırımcı İlişkileri Sunumu

31 Mart 2024



PASHA Bank; Türkiye, Azerbaycan ve Gürcistan'ın bölgesel güçleri, ülkeler arası kültürel bağları ve çağdaş bakış açıları ile şekillenen bir vizyonun bankacılığa yansımalarıdır.

**Üç ülkenin
arasındaki güçlü
finansal bağ**

Hedefimiz;

- **Bölgesel ticaretin gelişmesi ve refahın artması,**
 - **Sınır ötesi projelerin başarısı ve sürdürülebilirliği,**
 - **Verimli yatırımlarla kalıcı değer üretilmesi için çalışarak**
- “Bölgede Akla Gelen İlk Banka”
olmaktır.**

İçindekiler

Ortaklık Yapısı

PASHA Holding'in İştirakleri

Dönüm Noktaları

2024 1Ç Öne Çıkan Finansal Sonuçlar

Ana Finansal Göstergeler

Rasyolar

Krediler / Kaynaklar Dağılımı

Mevcut & Strateji

Faaliyetlerimiz

VDMK İhraçlarımız

Derecelendirme Notlarımız

İletişim

4

5

6

7-10

11-12

13

14

15

16

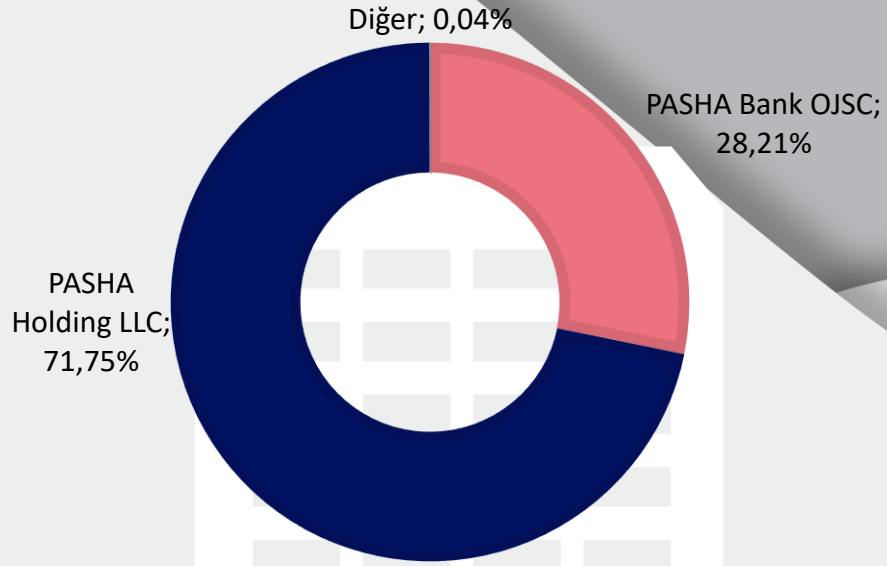
17

18

20



Ortaklık Yapısı



| Unvan | Hisse Adet | Hisse Tutarı (000' TRY) | Oran (%) |
|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| PASHA Holding LLC | 358.748.764 | 358.749 | 71,75% |
| PASHA Bank OJSC | 141.046.357 | 141.046 | 28,21% |
| Diğer | 204.879 | 205 | 0,04% |
| TOPLAM | 500.000.000 | 500.000 | 100,00% |

PASHA Holding'in İştirakleri



Dönüm Noktaları

2020

- İlk Kira Sertifikası/Sukuk İhracı
- İlk VDMK İhracına Aracılık
- Girişim Sermayesi Fonlarına Katılım

2021

- 7 adet VDMK ihracı ile reel sektöre 296 milyon TL'lik fon sağlandı
- Yurt içi TL bono ihraç hacmi 3 katına, yatırımcı sayısı 2 katına çıktı

2022

- 25 Milyon ABD Doları tutarında toplam 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi sağlandı.
- Türkiye'de ev sahibi olmak isteyen Azerbaycan vatandaşlarına yönelik Mortgage kredileri hayata geçirildi.
- 820 Milyon TL tutarında 12 adet VDMK ihracı gerçekleştirildi.

2023

- Türkiye'de ilk buğday endeksli VDMK ihracı gerçekleştirildi
- Yeşil Ofis Sertifikası alındı

1987

- Yatırım Bank A.Ş. unvanı ile kuruldu

2015

- %80'i PASHA Bank tarafından satın alındı
- Ödenmiş sermayesi 255 Milyon TL oldu
- Unvanı PASHA Yatırım Bankası A.Ş. oldu

2016

- İlk Banka Bono ihracı gerçekleştirildi

2017

- İlk Reel Sektör Bono İhracına Aracılık
- Azerbaycan'da ilk USD cinsinden Eurobond ihracı
- İlk Birleşme & Satın Alma işlemi

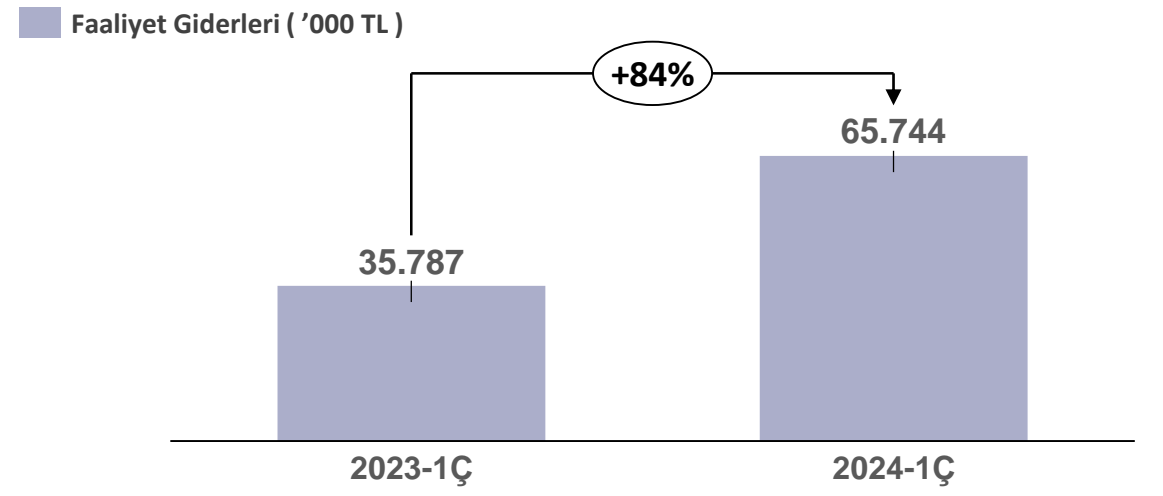
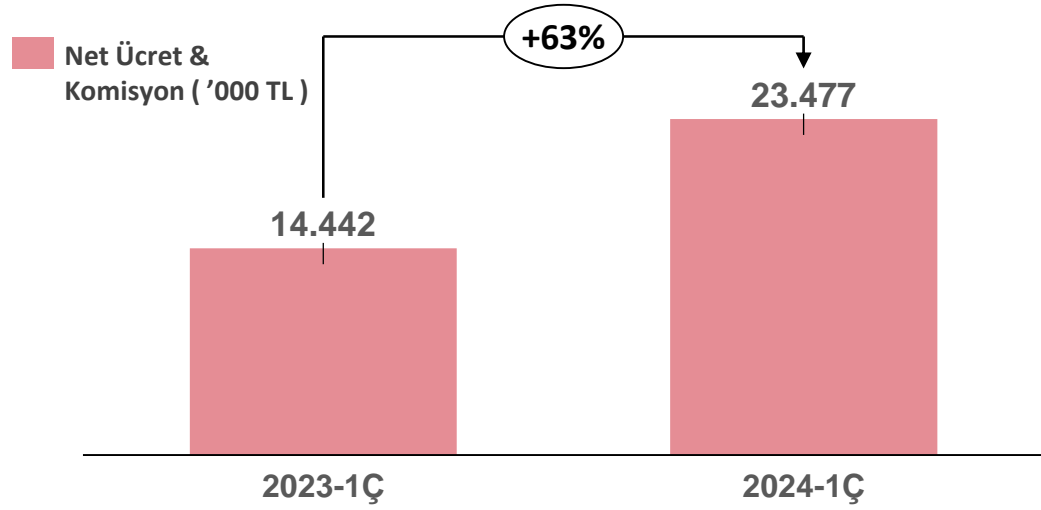
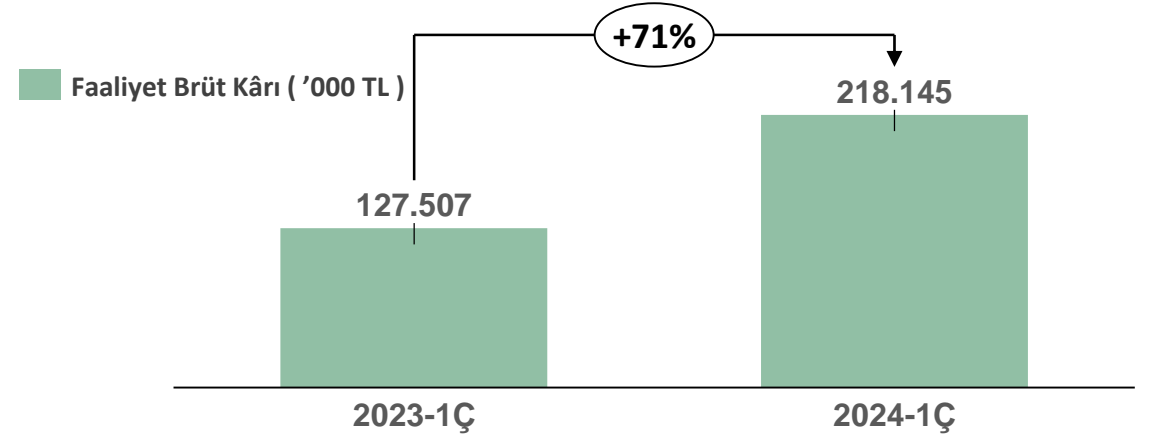
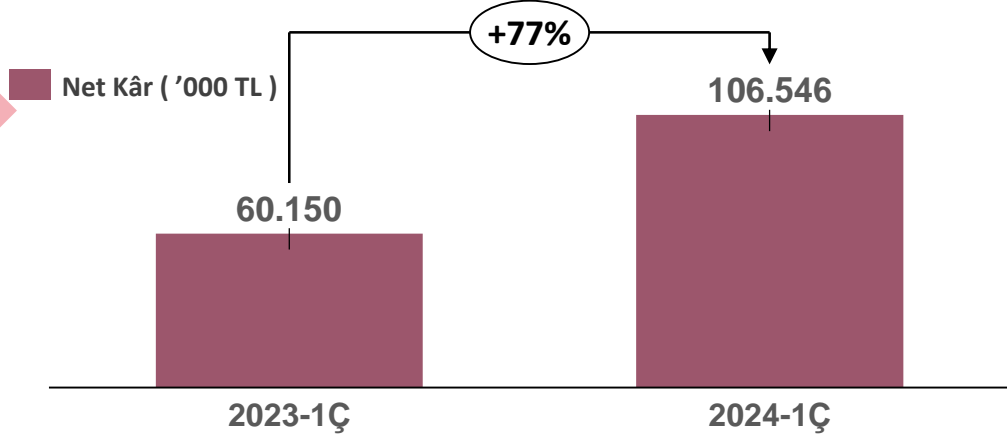
2018

- Mayıs 2018'de ödenmiş sermaye 500 milyon TL'ye çıktı. PASHA Holding %49 sermayedar haline geldi

2019

- Yeni Genel Müdürlük binasına taşındı
- Azerbaycan'da ilk Euro cinsinden Eurobond ihracı

1Ç 2024 performansı net kârımız bir önceki mali yılın aynı dönemine göre %77 oranında artarak 107 Milyon TL seviyesine ulaştı.



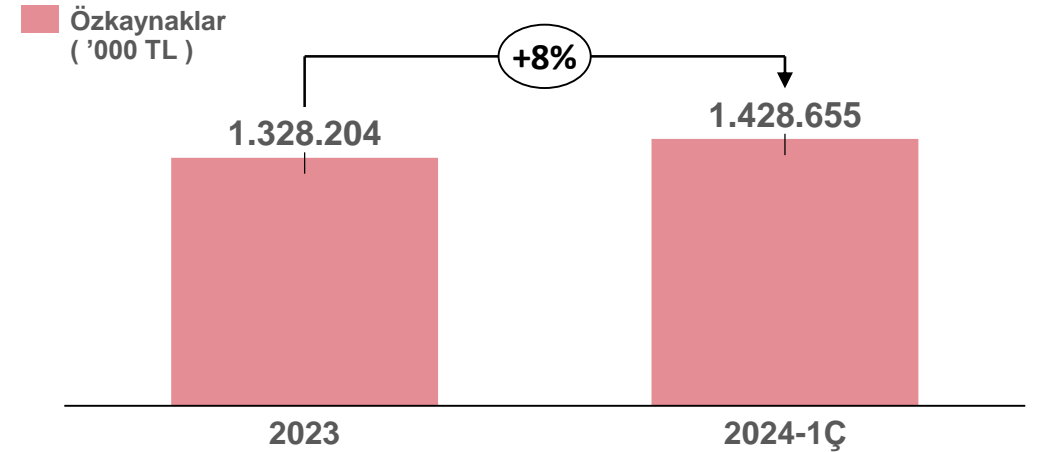
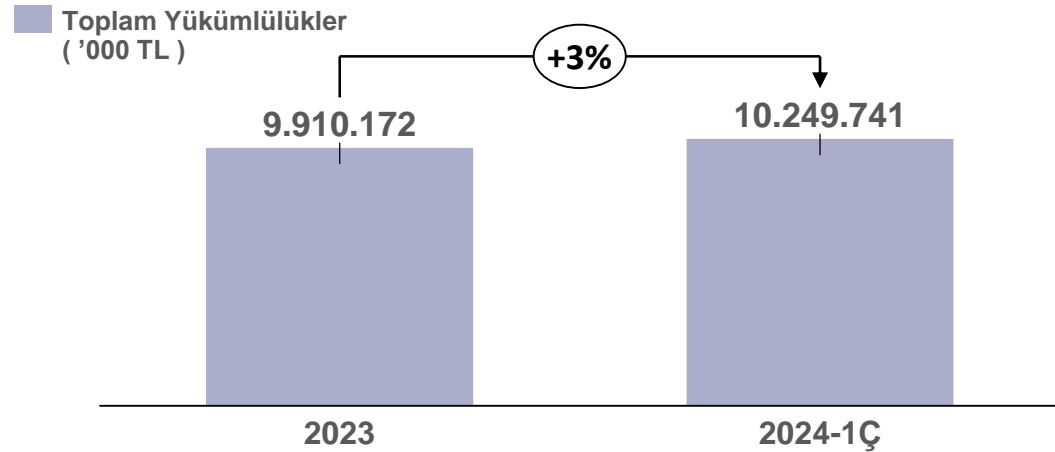
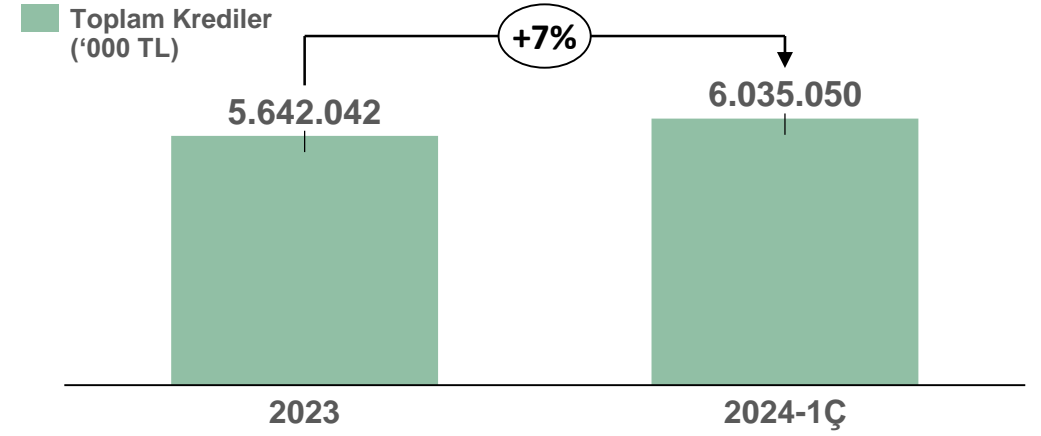
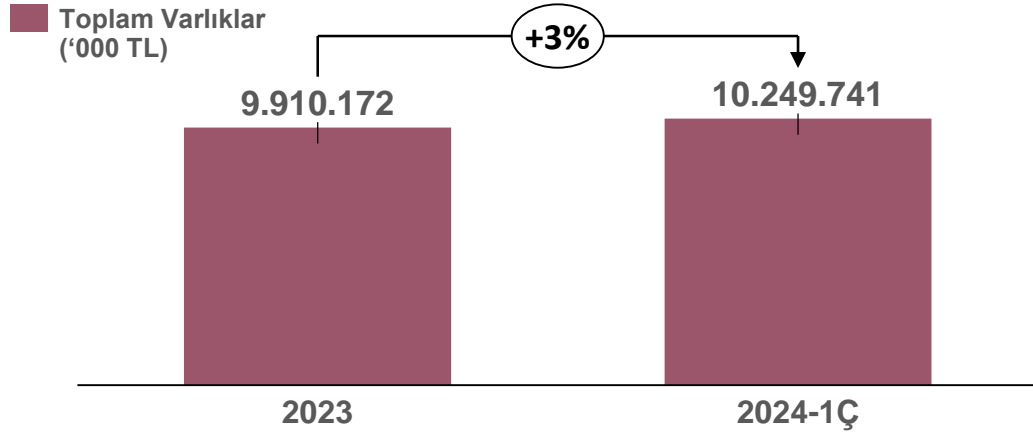
2024-1Ç Öne Çıkan Finansal Sonuçlar – Gelir Tablosu

| ('000 TL) | 2024-1Ç | 2023-1Ç | % |
|------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Net Faiz Geliri | 130.430 | 70.831 | %84 |
| Net Ücret ve Komisyon Geliri | 23.477 | 14.442 | %63 |
| Ticari Kâr/(Zarar), Net | 43.616 | 45.429 | %(4) |
| Diğer Faaliyet Gelirleri | 20.622 | 24.734 | %(17) |
| Faaliyet Brüt Kârı | 218.145 | 127.507 | %71 |
| Faaliyet Giderleri | (65.744) | (35.787) | %84 |
| Karşılık Giderleri | (27.394) | (14.294) | %92 |
| Net Faaliyet Kârı | 125.007 | 77.426 | %61 |
| Vergi Karşılığı | (18.461) | (17.276) | |
| Net Kâr | 106.546 | 60.150 | %77 |

2024 birinci çeyrek itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre :

- Net dönem kârı **%77** artarak **107 Milyon TL** seviyesine gelmiştir.
- Net faaliyet kârı **%61** artarak **125 Milyon TL** olmuştur.
- Net faiz geliri **%84** artarak **130 Milyon TL** seviyesine ulaştı.
- Net ücret ve komisyon geliri **%63** artarak **23 Milyon TL**'ye ulaştı..
- Faaliyet Brüt Kârı **%71** yükselerek **218 Milyon TL** olarak gerçekleşti.

2024 ilk çeyrek itibarıyla, toplam varlıklar 2023 yıl sonuna göre %3 oranında artarak 10 Milyar TL'yi aştı. Ayrıca toplam krediler %7'lik büyüme ile 6.035 Milyon TL olarak gerçekleşti.

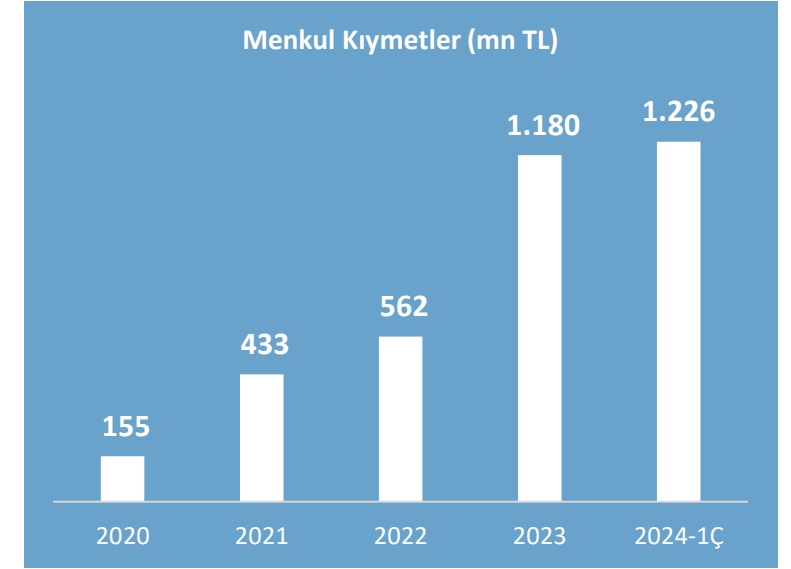
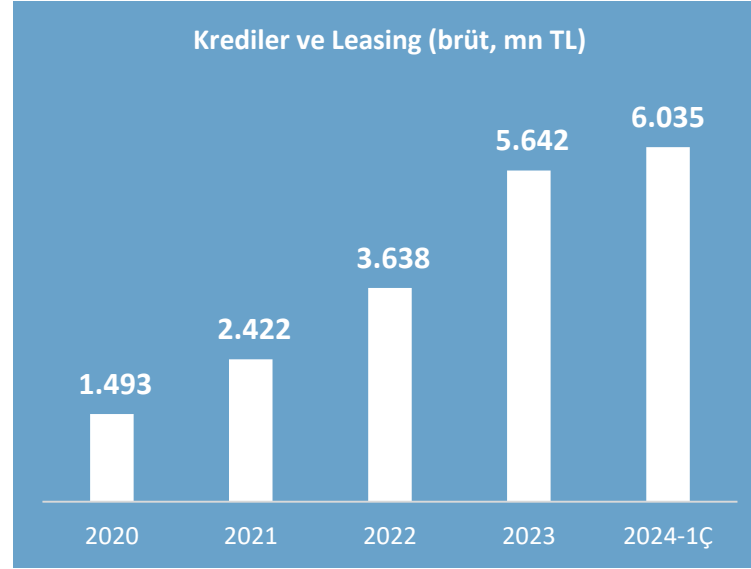
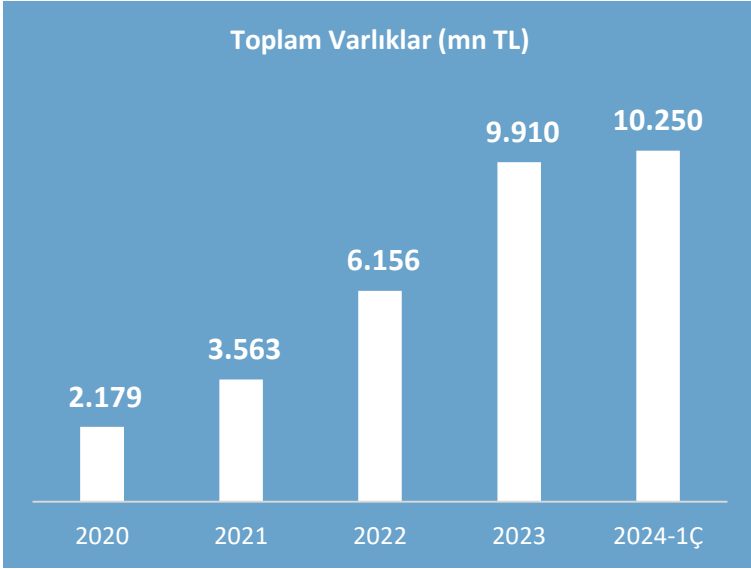


2024-1Ç Öne Çıkan Finansal Sonuçlar – Bilanço

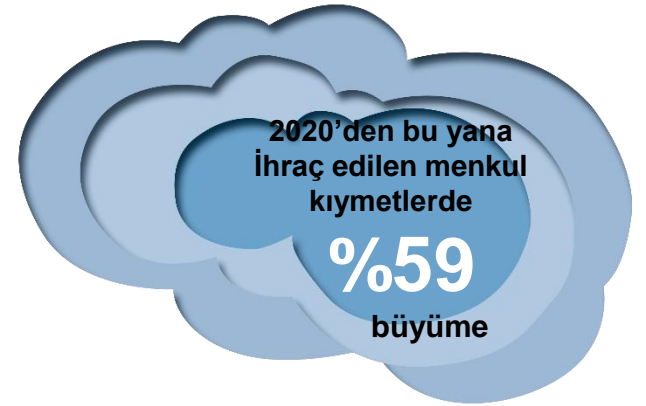
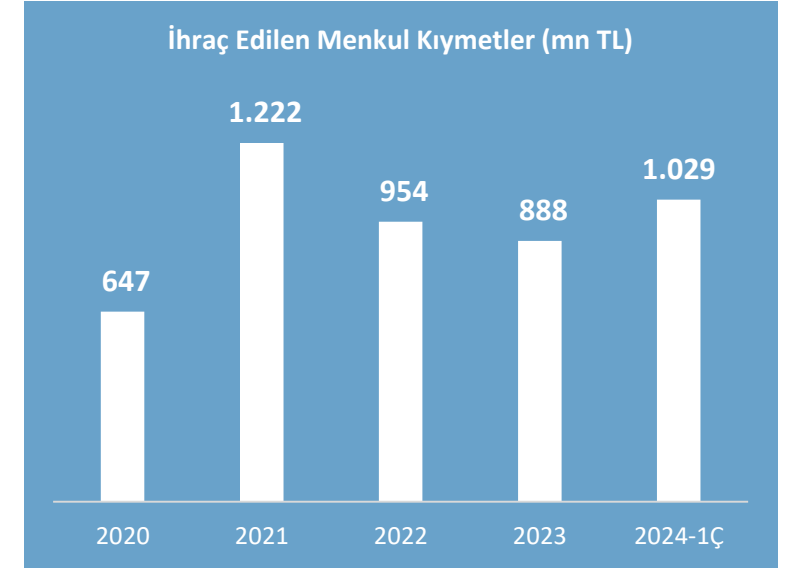
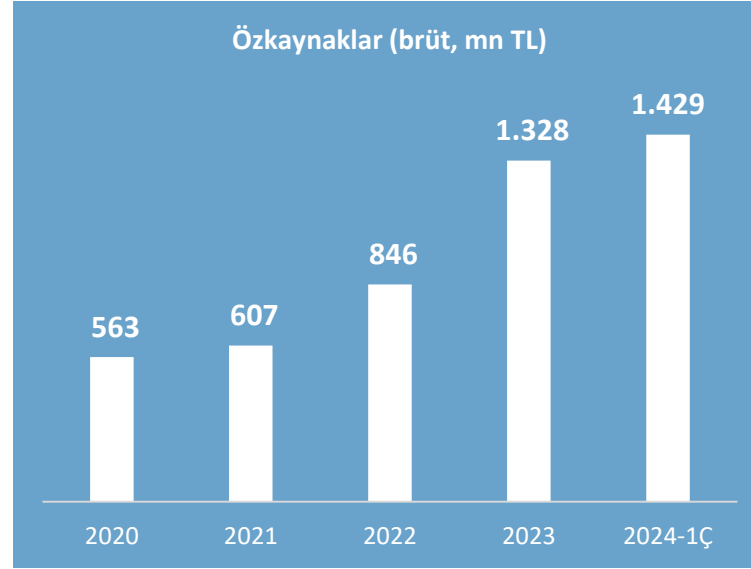
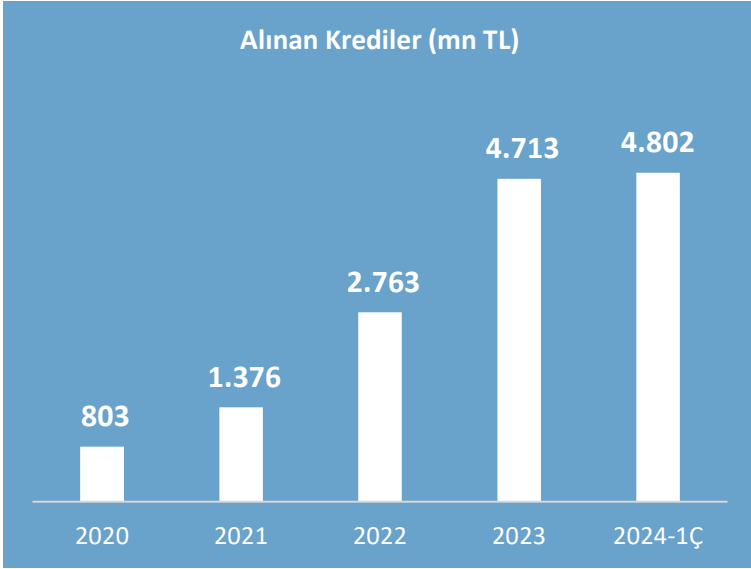
| ('000 TRY) | 2024-1Ç | 2023-1Ç | % |
|--|-------------------|------------------|------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri, Net | 2.416.882 | 1.458.963 | %66 |
| Kredi & Finansal Kiralama Alacakları, Brüt | 6.035.050 | 3.859.195 | %56 |
| Menkul Kıymetler, Brüt | 1.225.735 | 689.396 | %78 |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, Net | 201.324 | 169.938 | %18 |
| Diğer Varlıklar | 370.750 | 106.499 | %248 |
| Toplam Varlıklar | 10.249.741 | 6.283.991 | %63 |
| Alınan Krediler | 4.801.814 | 2.678.481 | %79 |
| Para Piyasalarına Borçlar | 797.797 | 626.670 | %27 |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler, Net | 1.028.811 | 804.265 | %28 |
| Diğer Yükümlülükler | 1.385.026 | 828.216 | %67 |
| Sermaye Benzeri Kredi | 807.638 | 479.128 | %69 |
| Özkaynaklar | 1.428.655 | 867.231 | %65 |
| Toplam Yükümlülükler | 10.249.741 | 6.283.991 | %63 |

- Toplam varlıklar 2024-1Ç itibarıyla **10.250 Milyon TL** seviyesine ulaşmıştır.
- Toplam varlıkların **%59**'unu oluşturan brüt nakit kredi ve finansal kiralama alacakları portföyü **6.035 Milyon TL**'ye yükselmiştir.
- Takipteki kredilerin oranı **%0.3** seviyesine gerilemiştir.
- Brüt menkul kıymetler **%78** oranında artarak **1.226 Milyon TL** seviyesine ulaşmıştır.

Ana Finansal Göstergeler – Varlıklar



Ana Finansal Göstergeler – Yükümlülükler



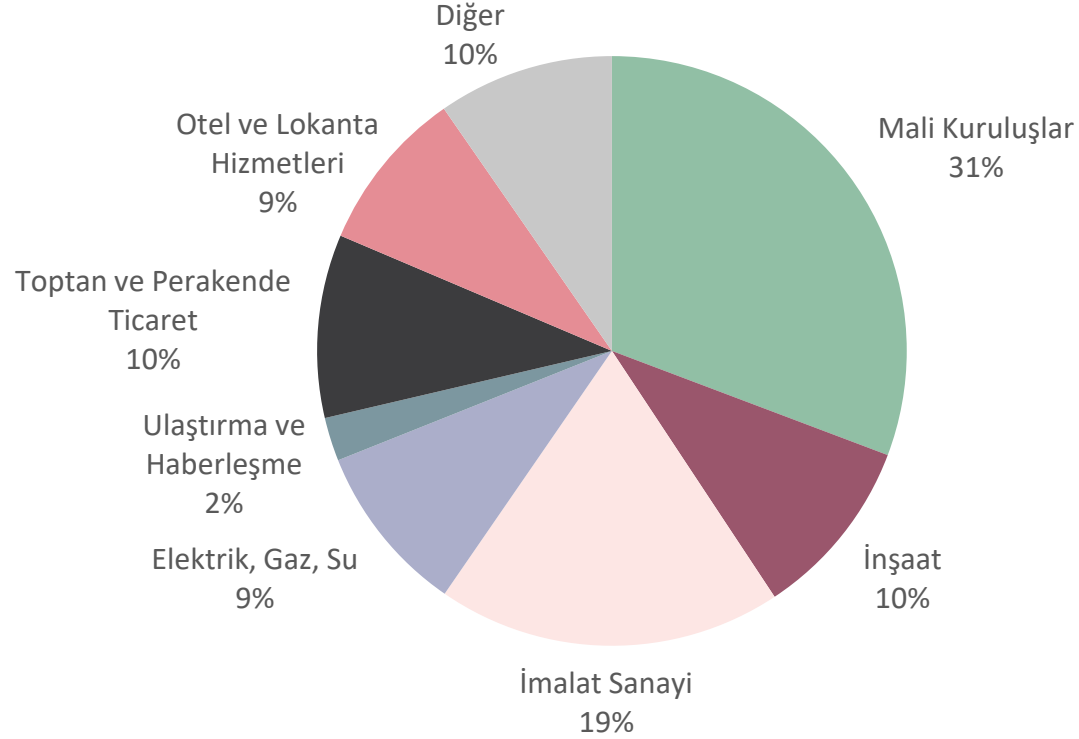
Rasyolar

| Temel Rasyolar (%) | 2021 | 2022 | 2023 | 2023-1Ç | 2024-1Ç |
|--|-------|-------|-------|---------|---------|
| Ortalama Özkaynak Kârlılığı* | %12,9 | %37,9 | %24,8 | %28,7 | %26,6 |
| Ortalama Aktif Kârlılığı* | %1,6 | %3,5 | %2,9 | %3,9 | %3,6 |
| Maliyet / Gelir | %36,3 | %30,3 | %36,2 | %31,8 | %32,8 |
| Sermaye Yeterlilik Rasyosu | %17,4 | %23,4 | %23,8 | %24,2 | %23,5 |
| Takipteki Krediler Oranı | %1,9 | %0,5 | %0,2 | %0,4 | %0,3 |
| Nakit Krediler (net) / Toplam Aktifler | %66,0 | %58,0 | %56,4 | %60,5 | %58,36 |
| Özsermaye / Toplam Aktifler | %17,0 | %13,3 | %13,4 | %13,8 | %13,9 |

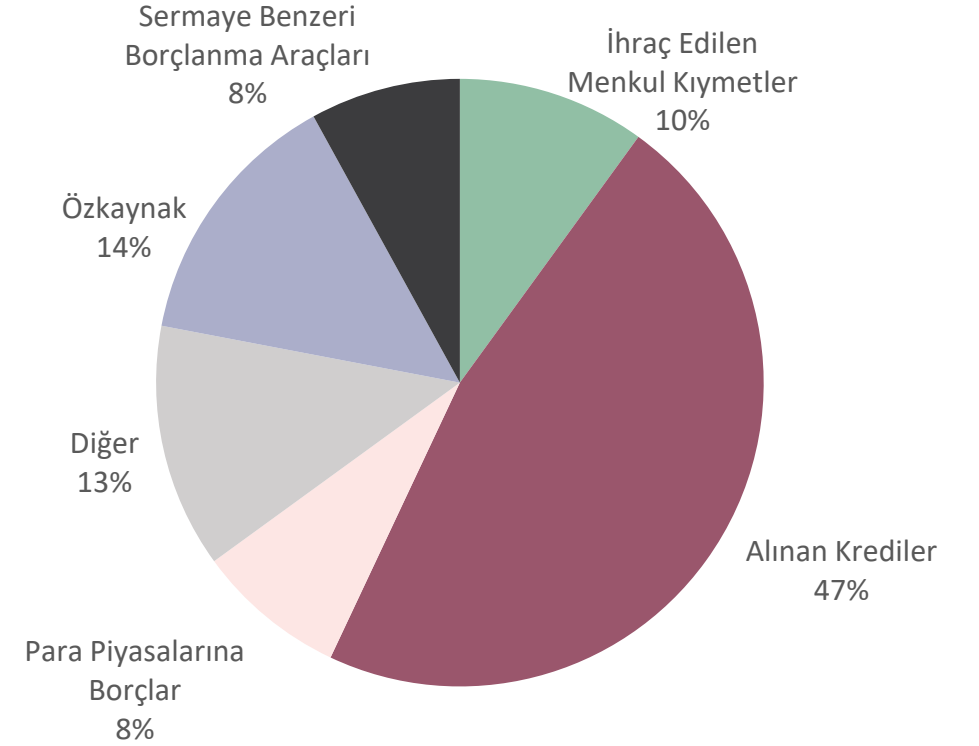
(*): Vergi Usul Kanunu Geçici 33. madde hükümlerindeki enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan ertelenmiş vergi gelirleri hariç tutulmuştur

Kredi / Kaynaklar Dağılımı

Kredilerin Sektörel Dağılımı



Fonlama



Mevcut & Strateji

MEVCUT

- 500 Milyon TL Ödenmiş Sermaye
- Güçlü Hissedar Desteği – 25 Milyon Dolar 10 yıl vadeli sermaye benzeri kredi
- Yatırım Bankası
- Güçlü Bölgesel Mevcudiyet (Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan)
- Azerbaycan & Gürcistan'da Yüksek Marka Bilinirliği
- PASHA Holding İştirakleri ve Bankalarından Fonlama ve Dış Ticaret İşlemleri için Alınan Güçlü Destek

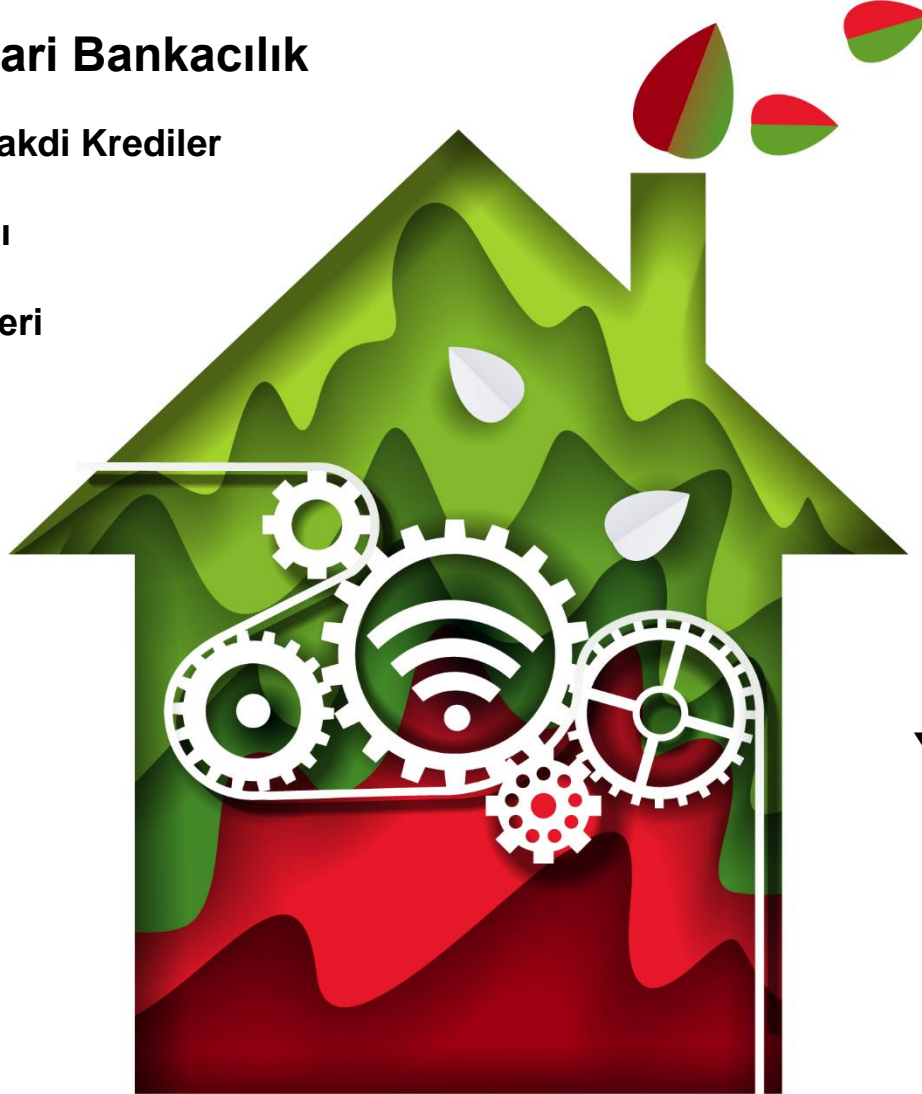
STRATEJİ

- Sürdürülebilir İstikrarlı Büyüme
- Bölgesel Bankacılık ve Dış Ticaret İşlemlerinde Hacim ve Bilinirliği Arttırma
- Fonlama Kaynaklarını Çeşitlendirme
- Proje Finansmanı ve Danışmanlık Hizmetlerini Genişletme
- Sermaye Piyasalarında Aktif Rol Üstlenmeye Devam Etme
- Türkiye-Azerbaycan-Gürcistan Arasındaki İşlemlerde 'Bölgede Akla Gelen İlk Banka Olmak'
- Yurtiçi ve Yurtdışı Tahvil/Bono İhraçlarını Arttırmak, Farklı Coğrafyalardan Kaynaklar Temin Etmek
- Yenilenebilir Enerji Projelerine, Sürdürülebilir Kalkınmaya Destek Olmak
- Kurumsal Müşterilere Özel Tahvil/Bono/Seküritizasyon İşlemleri için Aracılık Faaliyetlerini Güçlendirmek

Faaliyetlerimiz

Kurumsal ve Ticari Bankacılık

- Nakdi ve Gayri Nakdi Krediler
- Leasing
- Proje Finansmanı
- Hazine Ürünleri
- Dış Ticaret Ürünleri



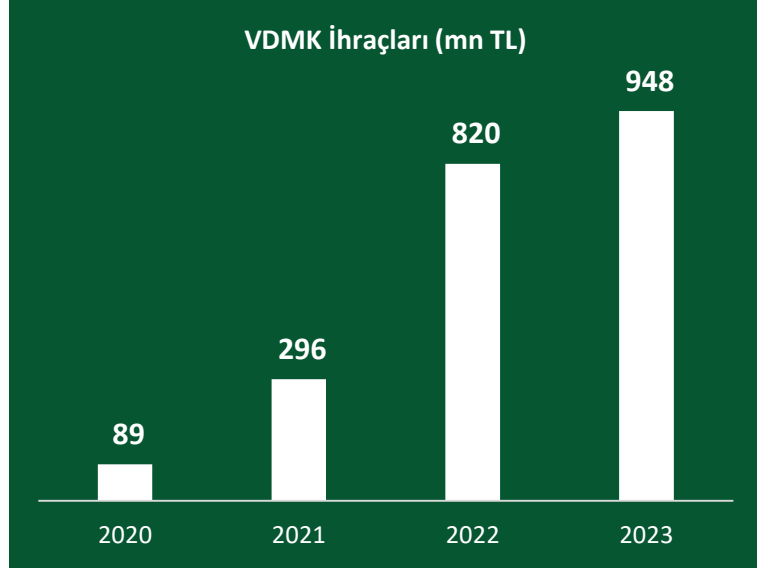
Premium Bankacılık

- Azerbaycan vatandaşları için mortgage kredileri
- PASHA Bank Bonosu Satışı
- VDMK Satışı
- TL ve YP cinsinden Repo İşlemleri
- Eurobond Alım Satımına Aracılık
- FX Spot ve Türev İşlemler

Yatırım Bankacılığı

- Borçlanma Araçları İhraçlarına Aracılık
- Yapılandırılmış Finansal Ürünler
- Kurumsal Finansman Ürünleri
- Varlığa Dayalı Menkul Kıymet (VDMK) İhraçları

Varlığa Dayalı Menkul Kıymet İhraçlarımız

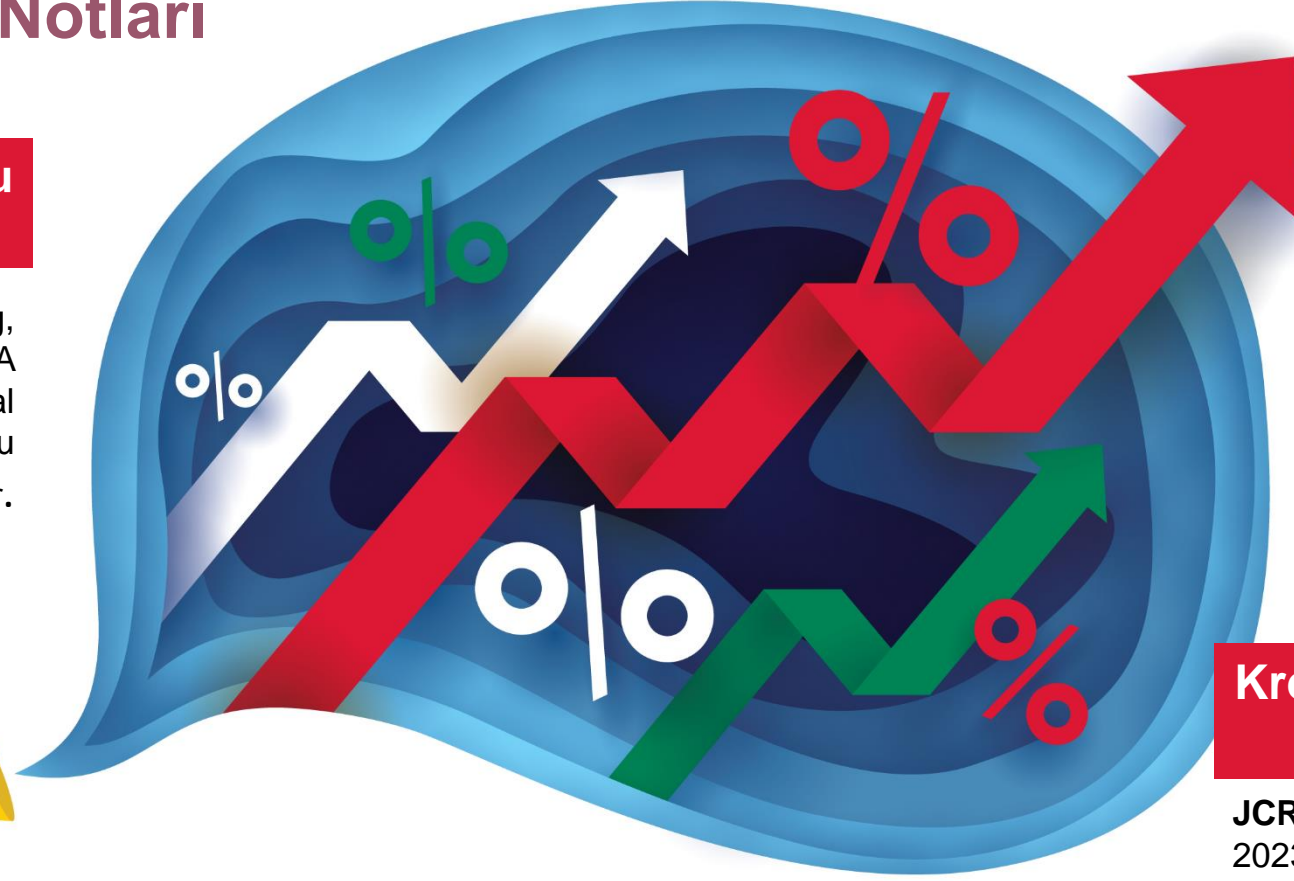


- 2020 yılından bu yana gerçekleştirdiğimiz VDMK ihraçları **2.153 milyon TL** tutarına ulaşmıştır.
- İhraç hacminin **%91'i tarım, %9'u otomotiv** sektöründe gerçekleştirilmiştir.
- Toplam **30** adet ihraç gerçekleştirilmiştir.
- PASHA Bank, nitelikli yatırımcılara yönelik bu ihraç işlemleri ile bir yandan reel sektörün gelişimine katkıda bulunurken öte yandan da yatırımcılara cazip getirili yatırım alternatifi sunmaktadır.

Derecelendirme Notları

Kurumsal Yönetim Notu

SAHA Rating, 18 Ağustos 2023 tarihinde PASHA Bank Türkiye'nin SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Notunu **(9,39)** olarak belirlemiştir.



Kredi Derecelendirme

JCR Eurasia Rating, 28 Eylül 2023 tarihinde PASHA Bank Türkiye'nin Uzun Vadeli Ulusal Notunu **A+(tr)** görünümünü durağan olarak, Uzun Vadeli Yabancı Para cinsinden Notunu **BB**, görünümünü ise negatif olarak değerlendirmiştir.

**PASHA Bank,
müşterileriyle
hızlı, etkili ve
derinlikli
müşteri ilişkisi
tesis etmeyi
amaçlar.**



İletişim

Hazine, Finansal Kurumlar
& Yatırımcı İlişkileri
Ender Sözer
Direktör

Finansal Kurumlar
Can Dönmez
Müdür

Yağmur Sezgin
Yetkili

Yatırımcı İlişkileri
Ulvi Aktaş
Yönetici

E-posta:
fi@pashabank.com.tr
ir@pashabank.com.tr
treasury@pashabank.com.tr

YASAL UYARI
PASHA Yatırım Bankası A.Ş. (Banka) tarafından hazırlanmıştır. Bu dokümandaki bilgiler Banka tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan sağlanmıştır, ancak Banka bu bilgilerin doğruluğunu, eksiksizliğini ve gerçekliğini garanti etmez. Bu doküman yalnızca bilgi vermek amacıyla hazırlanmıştır.

Banka, bu dokümanın kullanımından doğabilecek veya içerikteki yanlış anlaşılan bilgilerin yol açabileceği doğrudan veya dolaylı herhangi bir zarardan dolayı sorumluluk kabul etmez. Bu dokümanda yer alan tüm tahminler Banka'nın görüşüdür ve önceden bildirmeye gerek duyulmaksızın değiştirilebilir. Bu doküman yatırımcılar için bir tavsiye olarak yorumlanamaz ve Banka bu doküman baz alınarak alınan yatırım kararlarının sonuçlarından herhangi bir sorumluluk almayacağını açıkça beyan eder.