

İş Bankası Kısmi Bölünme İşlemlerine İlişkin Telekonferans

Değerli katılımcılarımız, bankamızca duyurulan kısmi bölünme kararına ilişkin telekonferansına hoş geldiniz. Aktarım Genel Müdür Yardımcımız Sn. Gamze Yalçın tarafından gerçekleştirilecektir. Soru Cevap bölümünde İştiraklerden sorumlu Genel Müdür Yardımcımız Sn. Cahit Çınar da kendisine eşlik edecektir. Sorularınızı elinizi kaldırarak yada soru-cevap bölümüne yazmak suretiyle iletebilirsiniz.

Sn. Gamze Yalçın:

Merhaba, hepiniz hoş geldiniz! Telekonferansa katıldığımız için teşekkür ederim. Cuma akşamı seans kapanışı sonrasında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurduğumuz Bölünme İşlemi hakkında bazı açıklamalarda bulunacağız. Oturumu iki farklı bölüm olarak gerçekleştireceğiz. Önce, bilgilendirmeyi Türkçe olarak yapacağız ve sonra aynı bilgileri bu kez İngilizce olarak aktaracağız. Ardından soru - cevap oturumlarımız olacak. Bu telekonferansın bazı ileriye yönelik beyanlar içerebileceğini; ancak varsayımlarımızın mevcut koşulları temel aldığını ve değişikliğe tabi olabileceğini de hatırlatmak isterim.

Malumunuz olduğu üzere, Bankamız gelecek yıl 100. kuruluş yıl dönümünü kutlayacak. Kuruluşumuzdan bu yana, kurucumuz Atatürk'ün talimatlarıyla şekillenen ve Esas Sözleşmemizde ifadesini bulan bir misyonla yürüttüğümüz, gerek Bankacılık gerekse geniş bir yelpazede yer alan iştirak faaliyetlerimizle tüm paydaşlarımıza değer yaratmaya odaklanmış bir kurumuz. Dijitalleşme ve sürdürülebilirlik perspektifinin ön planda olduğu bir anlayışla "Geleceğin Bankası" olma vizyonu çerçevesinde, kârlılık ve verimlilik alanlarında yapılacak iyileştirmelerle performansımızı artırma konusunda iddialıyız. Elbette, bu iddiamız, güncel durumda, 100 milyar TL'nin üzerinde bir bilanço değerine ulaşarak Bankamız öz kaynaklarının yaklaşık yarısını oluşturan iştirakler portföyümüz de dâhil olmak üzere iş yaptığımız her alanı kapsıyor.

İştirakler portföyümüzün yönetiminde, sistematik bir yaklaşımla, Grup sinerjisini maksimize edecek daha odaklı ve sade bir yapıya geçerek etkinliği, dinamizmi ve verimliliği arttırmayı hedefliyoruz. Organik ve inorganik büyüme potansiyellerini de içeren yeni yapı, yeni faaliyet alanlarında stratejik yatırımlar yapabilmeyi düne göre çok daha kolay ve daha hızlı hale getirecek. Grubumuzun sürdürülebilir büyümesine katkıda bulunacak. Dijitalleşmenin ve sürdürülebilirliğin bir uzantısı olarak gördüğümüz alanlarda son dönemlerde yaptığımız ve henüz halka açık olmayan İş Enerji, Pazarama, Moka, Proemtia gibi yatırımlarımızın bu oluşumda ayrı bir değeri, ayrı potansiyelleri olduğuna inanıyoruz.

Yönetim Kurulumuz tarafından alınan Bölünme İşlemine ilişkin karar da, söz konusu stratejinin bir yansıması. "İştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme" kararıyla, Bankamızın, paylarının %100'üne sahip olacağı yeni bir anonim şirket kurulacak ve duyurumuzda belirtilen iştiraklerimiz de bu şirket çatısının altına girecektir.

Optimizasyonu da sağlayacak bu işlemin getirmesini beklediğimiz faydaları şu şekilde ifade edebiliriz.

Öncelikle, stratejik portföy yönetimi, mali planlama ve satın alma gibi fonksiyonların merkezi olarak yönetilmeye başlamasıyla birlikte iştirak portföyü genelinde sinerji ve verimlilik artışı olacaktır. Bankamız, odaklı ve uzmanlaşmış yönetim modeli ile sağlanacak yalın yapı sayesinde kaynaklarını bankacılık alanında konsantre edebilecek; bu durumdan hem Bankamız hem de pay sahiplerimiz fayda sağlayacaktır.

- Öte yandan uzmanlaşmış bir kurumsal yapı, Bankamızın son yıllardaki yatırımlarıyla ulaştığı güçlü dijital ve teknolojik altyapıdan da yararlanarak, yeni büyüme alanları, yatırım ve stratejik ortaklık gibi fırsatların da daha hızlı değerlendirilmesine imkân sağlayacaktır. Bu durum da potansiyellerin açığa çıkmasını, mali ve mali olmayan sermaye unsurlarının daha etkin bir şekilde yönetilmesini mümkün kılacaktır. İlave olarak, dengeli bir yatırım ve temettü politikasının uygulanması ile sermayenin optimize edilmesini sağlayacaktır. Bu sayede, iştirak portföyümüzün etkin yönetimi için gerekli yatırımlar Bankanın doğrudan sermaye kullanımına gerek kalmaksızın esnek bir şekilde yapılabilecek, Böylece Banka, sermayesini çok daha etkin kullanarak, iş yapma kapasitesini artırabilecektir. Orta ve uzun vadede yeni yapı pek çok fırsatı içinde barındırır da bugün için en somut kazanımları bu şekilde belirtmemiz doğru olacaktır.
- İfade ettiğim üzere kurulacak şirketin sahipliği %100 İş Bankası'nda olacak. Diğer taraftan, bu işlem sayesinde yeni yapı ile ileriye dönük bir halka arz potansiyeli de imkânlı hale gelmiş olacak.
- Ayrıca, iştiraklerimizde Grup kontrolünü devam ettirmek suretiyle, daha yüksek tutarda halka arz potansiyeline de ulaşılması mümkün hale gelecek.
- Daha önemlisi, bildiğiniz üzere bankacılık hisselerinde, konjonktüre bağlı olarak bir süredir devam eden bir iskonto mevcut. İştiraklerimizin piyasa değeri performansı dikkate alındığında, Bankamızda bu durum daha da belirgin hale gelmekte. Hisse senedi yatırımlarında, görece ucuzluğun, geleceğe dönük değer potansiyeli anlamına geldiği ve Bankacılık tarafında temel göstergelerimizi sağlamlığı dikkate alındığında, işlemin piyasa değerimizin içerdiği örtülü potansiyeli açığa çıkarmasında da önemli katkısı olabileceğini düşünüyoruz.
- Bu işlemin mali tablolar ve finansal göstergelerde ilk etapta bir etki yaratmasını beklemiyoruz. Fakat bu alanda da ileriye yönelik potansiyel artışlar söz konusu olabilecek ve temel performans göstergelerimizin iyileşmesinde etkili olabilecektir.

İşleme özgü öne çıkan hususları ise şu şekilde özetleyebilirim:

- Kısmi bölünme kapsamında Bankamızdan herhangi bir nakit çıkışı olmayacaktır.
- Bankanın iştirakleri üzerindeki kontrol gücünde herhangi bir değişiklik olmayacaktır.
- Öz kaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen grup şirketlerinin yeni kurulacak anonim şirket nezdinde de aynı yöntemle muhasebeleştirilmesi sağlanacaktır. Bu doğrultuda da bir öngörümüz var. Yeni kurulacak şirket %100 Banka bağlı ortaklığı olacağından yeni yapıda elde edilecek ilave katma değerler Bankamız mali tablolarına da doğal olarak yansıtılacaktır.
- Planlanan işlemin ilgili mevzuat uyarınca “iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünme” kapsamında olması nedeniyle bağımsız denetim raporu ile uzman kuruluş görüşü alınmasına gerek bulunmamaktadır.
- Bu kapsamda işlem, SPK Önemli Nitelikte İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca ayrılma hakkı içermiyor. Ayrıca, işlem sonucunda halka açık şirketler nezdinde kontrol değişikliği olmayacak; bu açıdan iştirakler bakımından da zorunlu hisse alımı yükümlülüğü gündemde olmayacaktır.
- İşleme dahil edilen iştiraklerin hak ve yükümlülüklerine ilişkin herhangi bir değişiklik de bulunmamaktadır.
- İşlem kapsamında, tabi olduğumuz Bankacılık mevzuatı gereğince BDDK’dan izin alınmasının akabinde; ilgili tüm kurumlar ve SPK nezdinde izin ve açıklama süreçleri yürütülecek ve işlem Genel Kurul onayı ve tescilin ardından tamamlanacaktır.
- Süreci yıl sonuna kadar tamamlamayı hedeflenmektedir.
- İşlemleri, Bankamızın 30.06.2023 tarihli finansal tabloları üzerinden yürüteceğiz.

Sonuç olarak ikinci yüz yılımıza yaklaşırken, İş Grubunun sürdürülebilir büyüme ile yaratacağı değeri artırmaya yönelik bu gelişme dolayısıyla çok heyecanlıyız. Bir kez daha vurgulamak isteriz ki, iştirakler portföyünü yönetirken, kârlılık ve verimlilik kazanımları yoluyla başarılı ve rekabetçi bir performans elde etmek, Grup şirketleri içindeki sinerjileri en üst düzeye çıkarmak, tüm potansiyelleri ortaya belirgin bir şekilde koymak ve görünür kılmak şeklindeki hedeflerimiz ileriye yönelik olarak daha güçlü bir biçimde sürdürülecektir. Şimdi İştiraklerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcımız Sayın Cahit Çınar ile birlikte varsa sorularınızı almaktan memnuniyet duyarız.

SORU CEVAP

SORU 1: Waleed Mohsin, Goldman Sachs

Bu dönüm noktası niteliğindeki duyuru için sizi tebrik ederiz. İş Bankası'nın uzun vadeli potansiyel sinerjilerine dair bazı rakamlar verirsiniz ve sayısal olarak ölçülebilir uzun vadeli potansiyel maliyet tasarruflarını, sermayeyle ilgili her türlü tasarrufu paylaşabilirsiniz sevinirim.

CEVAP:

Sn. Gamze Yalçın:

Bu soru için ve bu dönüm noktası niteliğindeki duyuruyu kutladığınızı belirterek takdiriniz için çok teşekkür ederim. Daha önce de belirttiğim gibi, bu işlemler - bu bölünme işlemiyle - ilgili bazı potansiyellerimiz mutlaka olacak. Ancak bugün itibarıyla tüm ölçülebilir potansiyelleri belirtmek için henüz biraz erken, ancak zaman geçtikçe işlemlerle ilgili daha somut sonuçlar elde ettiğimizde bunları sizlerle paylaşıyor olacağız.

Ancak şunu da mutlaka tekrar belirtmeliyim ki, sunum sırasında da belirttiğim bazı fonksiyonların merkezileştirilmesiyle birlikte sinerji ve verimlilik artacak ve tabii ki bu da bankanın, bankacılığa daha fazla odaklanmasını sağlayacaktır. Bunun karşılığında tüm hissedarlara fayda sağlayacaktır.

SORU 2: Cemal Demirtaş, Ata Yatırım

Sayın Cemal Demirtaş, bu bölünmenin uzun vadede yaratacağı somut potansiyelleri, özellikle de yeni şirketin halka arz potansiyelini soruyor.

CEVAP:

Sn. Gamze Yalçın ve Sn. Cahit Çınar

Bildiğiniz gibi portföyümüzde 150'ye yakın iştirakimiz var ve bunların 118'inin doğrudan yönetimine sahibiz. Elbette, daha önce de belirttiğim gibi, insan kaynaklarından başlayarak Grup şirketleri içerisinde bazı bilişim teknolojilerinin tedarikine kadar sinerji ve verimlilik kazanımları gözle görülür hale gelecektir. Ve kesinlikle bu işlem bize sermayemizi de etkin kullanarak, daha fazla iş yapma kapasitemizi artırma fırsatı verecektir.

Sn. Gamze Yalçın:

Bir konu daha ekleyeyim. Daha önce de işlemin zaman çizelgesiyle ilgili olarak belirttiğim gibi, bu süreçle ilgili somut çalışmalar, çalışmalar yaptığımızda mutlaka bunu, artan sinerji ve verimlilik kazanımlarını da sizlerle hemen paylaşıyor olacağız. Kesinlikle, daha fazla iş yapma kapasitemizi artırabileceğiz ve iş yapmak için daha fazla serbest sermayeye sahip olacağız,

ancak şimdilik tüm somut sonuçları paylaşmak için biraz erken çünkü işlem bir takım onay süreçlerini içerdiğinden daha etkin süreçlerle daha görünür hale gelecektir.

Yani kesinlikle bu işlem bizi daha yalın bir organizasyona götürecektir ve söylediğim gibi bu basitleştirilmiş yapı bize birçok fırsat sağlayacak. Neredeyse 100 yıl önce kurulmuş olduğumuzu da göz önünde bulundurursak, potansiyellerimizi görünür kılmak, elde edebileceğimiz ve finansallarımıza yansıtabileceğimiz tüm kazanımlarımızı artırmak için elbette yeniden yapılanmayı revize etmemiz gerekiyor. Kesinlikle, bu işlem ileriye dönük olarak daha çevik bir odaklanma ile hızlanacaktır.

Bankanın iştirak portföyünün Banka özsermayesinin yaklaşık yarısını oluşturduğunu ve bilanço değerinin 100 milyar TL'nin üzerinde olduğunu sunum sırasında belirtmiştim. Elbette bundan sonraki bu süreç bizi yeni yatırım fırsatlarına, yeni stratejik yatırımlara taşıyacak ve finansal olmayan yatırım alanlarına yatırım yapmak çok daha kolay ve basitleştirilmiş bir süreçle gerçekleşecek. Yani bu işlemin arkasında yatan başka bir beklenti de bu.

SORU 3: Pınar Uğuroğlu, TEB Yatırım

Öncelikle bu zamanlamayı seçmenizin bir nedeni var mı? İkincisi bu işlemin vergi boyutu olacak mı? Bu bölünmenin İş Bankası'na vergisel bir etkisi olacak mı? Üçüncüsü, bunu bir ayrılma süreci olarak görebilir miyiz?

CEVAP:

Sn. Gamze Yalçın ve Sn. Cahit Çınar:

Çok kapsamlı bir soruydu. Yanıtları kısaca paylaşmaya çalışayım. Cevaplara bakıldığında bunun çok görünür olacağından eminim.

Bu yıl haziran sonu itibarıyla serbest sermayemizin 78 milyar TL civarında olduğunu söylemiştik. Elbette halka arz işleminin potansiyeli, Bankanın serbest sermayesini mutlaka artıracaktır ve kesinlikle halka arz işlemi tarihinde sahip olabileceğimiz ihraç primleriyle de çok ilgili olacaktır.

Soruya ilişkin tarafımızdan yapılan diğer açıklama ise, işlemin Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddelerine göre gerçekleştirileceği için işlemin vergisel bir etkisinin olmayacağı yönündedir. Yanıtın kendinizle paylaşabileceğimiz bir diğer yönü de bu işlemin İş Bankası'nın hissedarlarıyla hiçbir ilgisinin olmadığıdır. İş Bankası'nın hissedarları, gerek Munzam Sandık gerekse Atatürk hisseleri ve kısaca hissedarlık yapısı bu işlemde etkilenmeyecek.

Yine İş Bankası'nın yapısıyla ilgili bazı sorular görüyorum. İş Bankası'nın hissedarlık yapısı bu işlemde etkilenmeyecek. Şu gerçeği bir kez daha belirteyim, yeni şirket olan çatı şirket %100 Banka'ya ait olacak.

SORU 4:

İş Bankası potansiyel halka arzın ardından şirketin kontrolünü isteyecek mi?

CEVAP:

Sn. Gamze Yalçın:

Kesinlikle evet diyebiliriz. Soruların tamamlandığını düşünüyorum. Bir sorunuz olduğunda, yine her zamanki kanallarımız üzerinden temasta olmaya devam edebiliriz. Ve şunu tekrar söylemeliyim, süreç ilerledikçe işlemin somut adımlarını paylaşıyor olacağız ve işlemin gözle görülür somut bir çıktısı olduğunda mutlaka sizlerle paylaşılacağız.

Tüm katılımcılara teşekkür ederiz. Daha sonraki somut adımlarda temas halinde olacağız. Çok teşekkür ederim.