TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

(İş Bu İzahname Henüz Kurulca Onaylanmamıştır)

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca ...../...../..... tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 2.000.000.000 TL'den 2.500.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 500.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, paylara ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez. Ayrıca halka arz edilecek payların fiyatının belirlenmesinde Kurul'un herhangi bir takdir ya da onay yetkisi yoktur.

Halka arz edilecek paylara ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, ortaklığımızın www.kalkinma.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin www.ziraatyatirim.com.tr adresli internet siteleri ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (kap.org.tr) yayımlanmıştır. Ayrıca başvuru yerlerinde incelemeye açık tutulmaktadır.

Sermaye Piyasası Kanunu (SPKn)'nun 10'uncu maddesi uyarınca, izahnamede ve izahnamenin eklerinde yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden kaynaklanan zararlardan ihraççı sorumludur. Zararın ihraççıdan tazmin edilememesi veya edilemeyeceğinin açıkça belli olması halinde; halka arz edenler, ihraca aracılık eden lider yetkili kuruluş, varsa garantör ve ihraççının yönetim kurulu üyeleri kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar kendilerine yükletilebildiği ölçüde sorumludur. Ancak, izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde özetin yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerleme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

"Bu izahname, "düşünülmektedir", "planlanmaktadır", "hedeflenmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" gibi kelimelerle ifade edilen geleceğe yönelik açıklamalar içermektedir. Bu tür açıklamalar belirsizlik ve risk içermekte olup, sadece izahnamenin yayım tarihindeki öngörüleri ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İnönü Mah. Gonca Sok. No: 22
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İÇİNDEKİLER

1)	İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	5
2)	Özet	8
3)	Bağımsız Denetçiler	22
4)	Seçilmiş Finansal Bilgiler	22
5)	Risk Faktörleri	26
6)	İhraççı Hakkında Bilgiler	36
7)	Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	37
8)	Grup Hakkında Bilgiler	60
9)	Maddi Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	61
10)	Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	67
11)	İhraççının Fon Kaynakları	81
12)	Eğilim Bilgileri	82
13)	Kar Tahminleri ve Beklentileri	86
14)	İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	87
15)	Ücret ve Benzeri Menfaatler	97
16)	Yönetim Kurulu Uygulamaları	98
17)	Personel Hakkında Bilgiler	104
18)	Ana Pay Sahipleri	106
19)	İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	107
20)	Diğer Bilgiler	110
21)	Önemli Sözleşmeler	119
22)	İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	119
23)	İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	127
24)	Halka Arza İlişkin Hususlar	138
25)	Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	149
26)	Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	150
27)	Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	150
28)	Sulanma Etkisi	152
29)	Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	152
30)	Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	157
31)	İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	161
32)	İncelemeye Açık Belgeler	162
33)	Ekler	163

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
7147 sayılı Kanun	24.10.2018 tarih ve 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun
a.d.	Anlamsız değer
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ADFIAP	Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği
ADFIMI	İslam Kalkınma Bankası Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı
Arıcak A.Ş.	Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.
Banka, Ortaklık, İhraççı, Kalkınma Yatırım Bankası, TKYB	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, BİAŞ, BIST, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
BT	Bilişim Teknolojileri
ECB	Avrupa Merkez Bankası
EUR, Euro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
FED	ABD Merkez Bankası
FX	Forex (Forex iki ülke para biriminin birbirine karşı dönüşümünü ifade eden foreign exchange kelimesinin kısaltmasıdır.
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
IMF	Uluslararası Para Fonu (International Monetary Fund)
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İSEDAK	İslam İşbirliği Teşkilatı Ekonomik ve Ticari İşbirliği Daimi Komitesi
Kalkınma PYŞ	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlanma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
KYB Grubu	Kalkınma ve Yatırım Bankaları Grubu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem (MKK sistemi)
OECD	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
T.H.	Tasfiye Halinde
T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
T.H. Türk Suudi Yatırım Holding A.Ş.	Tasfiye Halinde Türk Suudi Yatırım Holding A.Ş.
Hazine Müsteşarlığı	T.C. Hazine Müsteşarlığı
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL-TRY	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YP	Yabancı Para
Ziraat Yatırım	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Bankacılık Düzenlenme ve Denetleme Kurumu Uygulama I Daire Başkanlığı tarafından Kalkınma Yatırım Bankası'na gönderilen 20 Ekim 2022 tarih ve E-20008792-101.01.04[4]-65599 sayılı yazıda, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin 500.000.000 TL nakden artırılarak 2.000.000.000 TL'den 2.500.000.000 TL'ye çıkarılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Kanun") hükümleri açısından bir sakınca bulunmağı ifade edilmiş ayrıca, söz konusu tutarın sermaye hesabına alacak kaydedilmesinden ve sermaye artırımının Ticaret Siciline tescil edilmesinden önce, Kanun'un 17. maddesi kapsamında inceleme yapılabilmesini teminen BDDK'ya başvuruda bulunulması gerektiği belirtilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eğitim Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

Bu izahname ve eklerinde yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve izahnamede bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İHRAÇÇI **TÜRKİYE KALKINMA ve YATIRIM BANKASI A.Ş.** **Metin ÇINAR** — **Daire Başkanı** — **02.11.2022** **Satı BALCI** — **Genel Müdür Yardımcısı** — **02.11.2022**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ **ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.** **Tijen KANDEMİR** — **Müdür** — **02.11.2022** **Osman TURAN** — **Genel Müdür Yardımcısı** — **02.11.2022**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

İzahnamenin bir parçası olan bu raporda yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Erdal TIKMAK, SMMM Sorumlu Denetçi (2019 ve 2020 yıllık finansal tablolar)	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Orhan AKOVA, SMMM Sorumlu Denetçi (2021 yıllık ve 01.01.2022-30.06.2022 dönemi finansal tablolar)	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
MAKRO Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
DENGE Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
ADEN Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] AR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
REEL Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
AVRUPA Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
ÇİZGİ Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI
İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
EMSAL Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
VAKIF Gayrimenkul Değerleme A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
24 TAŞINMAZ Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Murat [illegible]
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	**Açıklama Yükümlülüğü**
A.1	**Giriş ve uyarılar**	• **Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır.** • **Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.** • **İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir.** • **Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.**
A.2	**İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi**	• İhraççının; izahnamenin, payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışı için kullanılmasına dair verdiği herhangi bir izni bulunmamaktadır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve T.C. Kanunları. **Kurulduğu Ülke:** Türkiye **Merkez Adresi:** Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL **İnternet Adresi:** www.kalkinma.com.tr **Elektronik Posta Adresi:** haberlesme@kalkinma.com.tr **Telefon:** (216) 636 87 00 **Faks:** (216) 636 89 28
B.3	**Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi**	Kalkınma Yatırım Bankası, ülkemizdeki işletmelere kredi ve sermaye desteğinin yanı sıra, yatırım bankacılığı hizmetleri ile de Türkiye'nin yapısal dönüşümüne ve sermayenin tabana yayılmasına katkıda bulunmak için çalışan kamusal nitelikli bir kalkınma bankasıdır. Bankanın kredilendirme ve yatırım bankacılığı yanı sıra diğer bir ana faaliyet alanı da Türkiye Kalkınma Fonu'dur. Banka misyonu gereği, ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir. Kurumsal bankacılık orta ve büyük ölçekli anonim şirket statüsündeki müşterilere

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Sunulan hizmetler arasında yatırım kredileri, proje finansmanı, TL ve döviz bazında işletme kredileri, akreditif ve teminat mektuplarını da kapsayan dış ticaret işlemleri hizmetleri bulunmaktadır.

Banka Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası, İslam Kalkınma Bankası, Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası, Alman Kalkınma Bankası (KfW), Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası, Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası ve Asya Altyapı Yatırım Bankası, Çin Kalkınma Bankası gibi uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından ve Çin Endüstri ve Ticaret Bankası, Japon Uluslararası İşbirliği Bankası, gibi uluslararası finans kuruluşlarından orta ve uzun vadeli kredi temin etmektedir.

Hazine ve sermaye piyasası işlemleri kapsamında Banka'nın hazine bonosu, devlet tahvili alım-satımı, repo işlemleri, para swapları ve vadeli döviz alım-satım işlemleri yapılmaktadır.

Krediler: Banka, uluslararası finansman kuruluşları, fonlar ve kamudan sağladığı kaynakları, ilgili kaynağın koşulları doğrultusunda, şirketlere uzun vadeli yatırım ve işletme kredisi olarak kullandırmaktadır.

Toptan Bankacılık Kredi Programları: Banka, kendi kaynaklarından, uluslararası finans kuruluşlarından veya kamu kaynaklarından sağladığı fonlardan, KOBİ'lere ve seçili sektörlerde veya bölgelerde faaliyet gösteren işletmelere, ticari bankalar ve finansal kiralama kuruluşları aracılığı ile kredi kullandırmaktadır.

Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları: Banka'nın Dünya Bankası ile birlikte yürüttüğü Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi, Dünya Bankası kaynaklı 316 Milyon Euro kredi, Avrupa Birliği'nin Türkiye'deki Mülteciler için Mali Yardım Programı (FRIT-II) kaynaklı 75.961.538 Euro tutarında Hibe ve Proje kapsamında gerçekleştirilecek Teknik Yardım bileşenlerinden oluşmaktadır.

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri: Banka, yatırım bankacılığında Türkiye'de ilk örneği olan menkul kıymetleştirme işlemlerine aracılık etmek üzere Varlık Finansman Fonu'nu kurarak; ipotek teminatlı menkul kıymetlerin dayanak varlık olduğu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracının 3,15 milyar TL tutarındaki ilkini, 2018'de ve 1 milyar TL büyüklüğündeki ikincisini de 2019 yılında gerçekleştirmiştir.

Ayrıca Tarım Kredi Holding A.Ş.'nin bono, Palgaz Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin tahvil, Tarkim Bitki Koruma A.Ş. ve Tarfin Tarım A.Ş.'nin sukuk ihraçlarında danışmanlık hizmeti veren Banka, Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş., Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ONAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

			ve Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin halka arzlarında lider aracı kurumlar arasında yer almıştır. Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı kapsamında hem kamu hem de özel sektör kuruluşlarına ait önemli projelerde alıcı veya satıcı tarafta danışmanlık hizmeti sunan Banka, 2020 ve 2021 yıllarında toplam proje değeri 10,6 milyar TL olan 16 adet projede danışmanlık hizmeti vermiştir Banka'nın bağlı ortaklığı olarak 2020 yılında Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. kurulmuştur. Yine 2020 yılında 50.000 TL sermaye ile kurulan Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş., Ekim 2021'de Banka'nın fon kullanıcısı olduğu 50 milyon TL tutarındaki Türkiye'nin ilk sosyal sukuk ihracını gerçekleştirmiştir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın %100 iştiraki olarak kurulan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., 15 Mart 2021 tarihinde TKF çatı fonu altında kurulan Bölgesel Kalkınma Fonu ve Teknoloji ve İnovasyon Fonu'nun yönetimini devralmıştır. TKF çatı fonu altında kurulan Teknoloji ve İnovasyon Fonu (475 milyon TL), Bölgesel Kalkınma Fonu (525 milyon TL), TKYB Sermaye Fonu (200 milyon TL), 2021 yılında kurulmuş 125 milyon TL Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve 175 milyon TL Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olmak üzere toplam büyüklüğü 1 milyar 500 milyon TL olan beş fon ile küçük ve orta ölçekli şirketlere doğrudan sermaye yatırımı yapılması, ülke genelinde girişim sermayesi yatırımlarının artırılması suretiyle, özel sektör kaynaklarının bu alana daha çok kanalize edilmesi ve yatırımların ülke geneline yayılmasının sağlanması hedeflenmektedir. Banka'nın Hazine Birimi tarafından yönetilen toplam finansal varlıklar toplamı 2022 Haziran sonu itibarıyla swap hariç 21 milyar TL düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2019 yılı sonunda 19,4 milyar TL olan aktif büyüklüğü, Haziran 2022 itibariyle 71 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka aktif büyüklüğü itibariyle kalkınma ve yatırım bankaları içinde %9,7 pay almaktadır. Banka'nın 2019 yılı sonu itibariyle 15 milyar TL olan canlı krediler toplamı, Haziran 2022 itibariyle %35 artışla 20,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Haziran 2021 itibarıyla canlı kredi stokunun %88'ini yatırım kredileri, %12'lik bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır. Sektörün ortalama aktif kârlılığı 2021 yılında %1,3 seviyesinde, Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun da %2,1 düzeyine gerçekleşmiştir. Banka'nın aktif karlılığı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Vasim ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		ise hem sektör hem de Kalkınma ve Yatırım Bankalarının üzerinde bir düzeyde 2021'de %2,4 olarak gerçekleşmiştir.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	2020 ve 2021 yıllarının yıl küresel bankacılık sektörü için tarihe geçen, dijitalleşme sürecinin de öngörülenden çok daha hızlı ilerlediği bir dönem olduğunu söylemek mümkündür. Türk Bankalar Birliği verilerine göre, 2017 sonunda 35 milyon seviyesinde olan aktif dijital bankacılık müşteri sayısı, 2022 yılı Ağustos ayında 85,1 milyon seviyesine ulaşmıştır. Bankacılık sektörü, son iki yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Klasik bankacılık kurallarındaki değişimin, 2023 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların, dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Yoktur.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi** **Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi**	Banka'nın hisselerinin %99,08'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir. **Ortaklar** / **Sermaye Payı (bin TL)** / **Sermaye Payı (%)** T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı — 1.981.631 — 99,08% Diğer Ortaklar — 18.369 — 0,92% **Toplam — 2.000.000 — 100%** Banka'nın mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz ve grup ayırımı bulunmamakta olup; Banka'nın hâkim ortağı olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, farklı oy hakkına sahip değildir. Banka'nın yönetim kontrolü doğrudan hâkim ortak konumundaki T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kalkinma.com.tr ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

BİLANÇO (bin TL) VARLIKLAR	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide) *	31.12.2021 (konsolide)*	30.06.2022 (konsolide) *
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**3.242.747**	**6.141.915**	**8.421.548**	**15.682.243**
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.463.895	5.056.605	4.267.617	9.618.611

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Nevzat ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	90.216	119.725	220.867	238.330
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	688.636	965.542	3.932.699	5.681.225
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	15.969.056	21.774.985	39.705.873	54.963.546
Krediler	**15.127.772**	**20.402.723**	**37.483.219**	**50.099.962**
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	70	30	0	14
Faktoring Alacakları	0	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	1.066.213	1.717.342	3.012.392	5.738.337
Donuk Alacaklar	0	0	0	0
Özel Karşılıklar (-)	0	0	0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(224.999)	(345.110)	(789.738)	(874.767)
Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	0	0	0	0
Ortaklık Yatırımları	15.960	18.693	10.119	10.586
İştirakler (Net)	15.960	18.693	10.119	10.586
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	0	0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	0	0
Maddi Duran Varlıklar (Net)	94.797	46.139	27.953	30.290
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	2.085	17.744	21.875	19.884
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul.(Net)	850	0	0	0
Cari Vergi Varlığı	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	0	18.054	95.678	133.843
Diğer Aktifler (Net)	50.423	54.208	95.684	170.850
VARLIKLAR TOPLAMI	**19.375.918**	**28.071.738**	**48.378.730**	**71.011.242**
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Mevduat	0	0	0	0
Alınan Krediler	**15.363.879**	**21.762.739**	**37.910.935**	**52.205.091**
Para Piyasalarına Borçlar	50.364	203.850	629.707	2.947.730
İhraç Edilen Menkul Kıymet.(Net)	0	0	51.882	0
Fonlar	18.155	245.216	1.528.791	3.603.710
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler	0	0	0	0
Türev Finansal Yükümlülükler	0	47	26.693	173.266
Faktoring Yükümlülükleri	0	0	0	0
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Net)	15.207	13.575	10.479	11.746
Karşılıklar	26.569	51.063	73.649	106.812
Cari Vergi Borcu	45.843	45.281	25.194	165.845
Ertelenmiş Vergi Borcu	11.682	0	0	0

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)	0	0	0	0
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	1.402.055	1.993.243	3.350.857	5.917.814
Diğer Yükümlülükler	85.751	168.782	304.906	642.009
ÖZKAYNAKLAR	**2.356.413**	**3.587.942**	**4.465.637**	**5.237.219**
Çıkarılmış Sermaye	850.000	1.600.000	2.000.000	2.000.000
Sermaye Yedekleri	208.057	209.757	209.821	209.821
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.983	3.683	3.747	3.747
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	152	-348	-998	-998
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	36.204	14.914	-23.259	9.869
Kar Yedekleri	682.612	1.262.036	1.463.876	2.277.923
Yasal Yedekler	47.157	69.512	94.604	135.423
Olağanüstü Yedekler	631.753	1.183.750	1.315.798	2.088.274
Diğer Kar Yedekleri	3.702	8.774	53.474	54.226
Kar veya Zarar	579.388	501.583	816.197	740.604
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	132.282	0	-270	1.171
Dönem Net Kâr veya Zararı	447.106	501.583	816.467	739.433
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**19.375.918**	**28.071.738**	**48.378.730**	**71.011.242**

*Şirket 2020 yılından itibaren konsolide mali tablo hazırlamaya başlamıştır. Bu nedenle finansal tablolarda konsolide-konsolide olmayan finansal tablo ayrımı bulunmamaktadır.

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	**31.12.2019 (bireysel)**	**31.12.2020 (konsolide) ***	**31.12.2021 (konsolide)**	**30.06.2021 (konsolide)**	**30.06.2022 (konsolide)**
FAİZ GELİRLERİ	**1.133.147**	**1.216.379**	**2.220.127**	**960.725**	**2.561.128**
Kredilerden Alınan Faizler	750.666	811.131	1.373.963	546.043	1.190.382
Bankalardan Alınan Faizler	234.597	135.705	372.703	179.109	318.293
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	39.428	81.075	139.605	102.541	158.969
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	108.120	188.423	333.814	132.990	892.166
FAİZ GİDER. (-)	**(425.427)**	**(479.060)**	**(843.031)**	**(336.871)**	**(1.280.249)**
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(422.790)	(465.361)	(772.495)	(303.421)	(1.141.847)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(429)	(5.737)	(40.437)	(19.525)	(95.227)
Kiralama Faiz Giderleri	(2.194)	(3.061)	(2.498)	(1.316)	(1.177)
Net Faiz Geliri Veya Gideri	**707.720**	**737.319**	**1.377.096**	**623.854**	**1.280.879**
Net Ücret Ve Komisyon Gelirleri Veya Giderleri	**14.516**	**20.623**	**48.785**	**7.436**	**28.696**
Alınan Ücret ve Komisyonlar	15.747	31.144	64.745	18.166	38.561

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emaar Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ŞİNAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(1.231)	(10.521)	(15.960)	(10.730)	(9.865)
Temettü Gelirleri	**4.840**	**5.556**	**105.974**	**15.725**	**3.544**
Ticari Kar Veya Zarar (Net)	**34.617**	**10.063**	**69.153**	**118.211**	**-20.787**
Diğer Faaliyet Gelirleri	**23.139**	**176.264**	**106.177**	**31.439**	**73.655**
Faaliyet Brüt Kârı	**784.832**	**949.825**	**1.707.185**	**796.665**	**1.365.987**
Net Faaliyet Karı (Zararı)	**586.304**	**620.451**	**1.015.023**	**531.508**	**984.830**
Dönem Net Karı Veya Zararı	**447.106**	**501.583**	**816.467**	**408.217**	**739.433**

**Şirket 2020 yılından itibaren konsolide mali tablo hazırlamaya başlamıştır. Bu nedenle finansal tablolarda konsolide-konsolide olmayan finansal tablo ayrımı bulunmaktadır.*

Banka'nın 30 Eylül 2022 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 27.10.2022 tarihinde kamuya açıklanmıştır.

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Haziran 2022'de 2021 yılsonuna göre %47'lik artış ile 48.378,7 milyon TL'den 71.011,2 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2021 yılsonundaki 37.483,2 milyon TL seviyesinden, %34'lük artışla 50.100,0 milyon TL'ye yükselmiştir. Banka'nın 2020 yılsonuna göre %74 artış gösteren ve alınan kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, 2021 yılında 37.910,9 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da, kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile %38 oranında artış göstererek 52.205,1 milyon TL'ye ulaşmıştır. Haziran 2022'de alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %73,5 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %7,4 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra Haziran 2022'de fonlar 2021 yılsonuna göre %136'lik artışla 3.603,7 milyon TL'ye; sermaye benzeri krediler ise %77'lik artışla 5.917,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. Banka karlılığının esas kaynağı, kredi faiz gelirleridir. Banka, Haziran 2022 döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini %167 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %280 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %105 düzeyinde gerçekleşmiştir. Banka özellikle 2020 yılından itibaren müstakriz fonlar temin etmeye başlamıştır. Müstakriz fon olarak müşterilerden temin edilen tutarlar nemalandırılıp faiz ödemesi yapılmaktadır. Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2022 yılında, faiz gelirlerini oluşturan kredi faizleri, para piyasası işlemleri, banka faizleri ve menkul kıymetlerden elde edilen

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ŞİMAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcı

		gelirlerin payı bir önceki döneme göre artış göstermiştir. Bir önceki yılın aynı dönemine göre bu kalemlerdeki artış oranları sırasıyla %118, %55, %78, %571 olarak gerçekleşmiştir.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	Yoktur.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Kalkınma Yatırım Bankası'nın 2.000.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 500.000.000,-TL (%25) nakdi (bedelli) artış ile 2.500.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 50.000.000.000 adet 0,01 TL nominal değerli nama yazılı paylar ihraç edilecektir. Sermaye artırımına halka açık olmayan payların sahibi ve halka açık olan TRATKBNK91N6 ISIN kodlu payların sahipleri katılacaktır. Paylara ilişkin bir gruplandırma mevcut değildir. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma fiyatından aşağı olmamak üzere Borsa'da satılacaktır.
C.2	**Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi**	Paylar, Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	**İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı** **Her bir payın nominal değeri**	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 200.000.000.000 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: Kardan Pay Alma Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı, Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı, Oy Hakkı, İtfa Geri Satma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azınlık Hakları Özel Denetim İsteme Hakkı, Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı, Dönüştürme Hakkı
C.5	**Sermaye piyasası aracının**	Mevcut payların üzerinde, sermaye artışı sebebiyle oluşacak

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 993 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ŞİNAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

	devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak hususlar bulunmamaktadır.
C.6	**Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Kalkınma Yatırım Bankası'nın payları 26.02.1991 tarihinden bu yana Borsa'da işlem görmektedir. Banka'nın payları "KLNMA" işlem koduyla Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Kalkınma Yatırım Bankası Kar Dağıtım Politikası 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Banka Kar Dağıtım Politikası Banka kurumsal internet sitesi (www.kalkinma.com.tr) ve KAP (www.kap.org.tr) adreslerinde ilan edilmiştir. Banka'nın Esas Sözleşmesinin 26'ncı maddesi ile kâr dağıtımına ilişkin esaslar düzenlenmiştir. Buna göre özetle; "Bankada kârın dağıtılması Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bankanın tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak Genel Kurul tarafından karara bağlanır. Kâr dağıtım tarihi Genel Kurul tarafından belirlenir. Banka'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar olan net dönem karından yedek akçeye ayrılır. Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir. Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir. Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır. Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır. Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir. Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Bankada, kâr payı avansı ile ilgili herhangi bir uygulama söz konusu değildir. Kâr payı dağıtım kararı Genel Kurul Toplantısında onaylanmasını müteakip yürürlüğe girer ve alınan kararlar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilir." Kâr dağıtımı Genel Kurul kararı doğrultusunda ve yasal süresi içinde yapılır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

D—RİSKLER		
D.1	**İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Riskler ihraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler ve ihraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler olarak iki grupta detaylandırılmıştır: **1-İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:** Bankacılık sektöründe faaliyette bulunan bir banka, başta faiz ve kur olmak üzere piyasa değişkenlerindeki öngörüler dışındaki değişimler sonucunda, çok çeşitli risklerle karşı karşıya kalabilmektedir. Banka'nın maruz kaldığı riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk ve yoğunlaşma riski olmak üzere sıralanabilir. Kredi riski, borçlunun banka ile yaptığı sözleşme hükümlerine uymaması veya sözleşme hükümlerini gereği gibi yerine getirmemesi durumunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp ortaya çıkma olasılığını ifade etmektedir. Kredi riski iki şekilde doğabilir. Bunlardan ilki; bankaların topladıkları fonları direkt olarak müşterilere kredi olarak plase etmeleriyle ortaya çıkan anapara ve faiz riskidir. Bilanço yapısı içinde Haziran 2022 itibariyle %70,6 seviyesinde gerçekleşen (31.12.2021:77,5 31.12.2020: %72,7 31.12.2019: %77,4) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde de en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Banka'nın nakdi kredi portföyü Haziran 2022 itibariyle 50,099.9 milyon TL'dir (31.12.2021:37.483,2 milyon TL - 31.12.2020:20.402,7 milyon TL - 31.12.2019:15,127.7 milyon TL). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı (brüt) Haziran 2022 itibariyle %1,96 düzeyindedir (31.12.2021:%2,28 - 31.12.2020:%1,07 - 31.12.2019:%0,82). Banka yaptığı faaliyetler nedeniyle finansal piyasada yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu döviz kurlarında ve faiz oranlarında meydana gelebilecek değişimlere bağlı olarak piyasa riskine maruz kalmaktadır. Kur riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimler sonucunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp meydana gelme olasılığını ifade etmektedir. Banka'nın YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'nun gelişimine bakıldığında; YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'na ilişkin yasal sınır +/- %20 dikkate alındığında Banka'nın ilgili rasyosunun yasal sınırlar dâhilinde seyrettiği görülmektedir. Likidite riski, Banka'nın öngörülebilen ya da öngörülemeyen tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin, gereğince karşılayamaması sonucu zarar etme olasılığını ifade etmektedir. Likidite riski ayrıca piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Likidite

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar net nakit çıkışları ile yüksek kaliteli likit varlık stokudur. Oran hesaplamasında dikkate alınan kalemlerin kompozisyonu ekonomik yapı ve banka fon yönetiminin vereceği kararlar doğrultusunda zaman içerisinde farklılıklar gösterebilmektedir.

Faiz oranı riski, Banka'nın faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Banka bilançosunda faize duyarlı kalemler likit portföy içinde yer alan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır portföy büyüklüğüyle sınırlı olup, söz konusu portföyün faiz riskinin ölçülmesi ve sermaye gereksinimi hesaplanmasında standart yöntem kullanılmaktadır.

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade eder. Banka, gerek piyasa riskine dair aldığı pozisyonların büyüklüğü ve içeriği, gerekse kredi yapısının orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ağırlıklı yapısı nedeni ile ters korelasyonlu enstrümanlara yatırım yapmamakta, finansal mühendisliğin getirdiği türev ürünlerle ticari amaçlı pozisyon almamakta ve diğer ticari bankalara göre daha az sayıda ve göreli daha az karmaşık bankacılık işlemleri gerçekleştirmekte, bireysel müşteri portföyü bulundurmamaktadır.

Yoğunlaşma riski; kredilerin portföy içinde belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan riskleri içermektedir.

Sektörel bazda değerlendirildiğinde 30.06.2022 itibariyle Banka kredilerinin %49,06'sı enerji, %21,36'sı finansal aracılık ve %23,6'sı imalat sanayinde (31.12.2019: sırasıyla %53,1, %24,5, %10,8 - 31.12.2020:sırasıyla %56,6 %22,2 %11,2 - 31.12.2021: sırasıyla %54 %22,4 %17,2) yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Haziran 2022 itibariyle %31,3'lük payla Marmara Bölgesidir.

2- İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir: OECD Eylül ayında yayımladığı Ara Dönem Ekonomik Değerlendirme Raporu'nda, küresel iktisadi faaliyetin Mayıs ayı tahminlerine kıyasla ivme kaybettiğini belirtmiştir. Kuruluş, küresel ekonomik büyüme tahminini 2022 yılı için %3 seviyesinde tutarken, 2023 yılı için %2,8'den %2,2'ye düşürmüştür. Raporda küresel enflasyonun önümüzdeki dönemde hız kesmekle birlikte yüksek seyrini sürdüreceği vurgulanmıştır. Öte yandan OECD, Türkiye ekonomisi için 2022 yılı büyüme tahmini %3,7'den %5,4'e yükseltirken,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		%3 düzeyindeki 2023 yılı tahmininde değişikliğe gitmemiştir. Türkiye'de ise Yıllık TÜFE enflasyonu Eylül ayında yükselişini sürdürerek %83,45 ile Temmuz 1998'den bu yana en yüksek düzeyine ulaşırken, Yİ-ÜFE de yükseliş eğilimini koruyarak Eylül'de yıllık bazda %151,5 ile son 28 yılın en hızlı artışını kaydetmiştir.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Sermaye piyasası aracına yönelik riskler; kar payı gelirine ilişkin riskler, sermaye kazancına ilişkin riskler ve diğer risklerden oluşmaktadır. **1- İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler** Banka tabi olduğu mevzuata ve ayrıca esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kar payı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtım işlemlerini gerçekleştirmekte olup, söz konusu politikalar BDDK'nın belirli düzenlemelerinden etkilenebilir. Banka Genel Kurulu, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabilir kârı banka bünyesine bırakabilmektedir. Her hâlükârda, kar dağıtımı Genel Kurul'un onayına tabidir. **2- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler** Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Banka paylarının Borsa'daki fiyatında artış gerçekleşebileceği gibi, finansal performansının beklentinin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda söz konusu payların borsa fiyatı düşebilir. Payların piyasa değerindeki düşüşler payın elden çıkarılması durumunda pay sahiplerinin sermaye kaybına yol açabilir.

		E—HALKA ARZ
E.1	**Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Bedelli sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sermaye artırımından elde edilecek tahmini net nakit girişi 498.519.290 TL'dir. Toplam maliyet 1.480.710 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,0030 TL olarak hesaplanmaktadır. Bu tutar yeni pay alma haklarının tamamının kullanılıp kullanılmaması, kalan payların borsada satılamaması veya kalan payların nominal bedelin üzerinde bir fiyattan Borsa'da satılmasına bağlı olarak artabilir veya azalabilir.

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	1.000.000,00 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	157.500,00 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	200.000,00 TL
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	20.000,00 TL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Nedim ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dahil) — 63.000,00 TL MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005) — 25.000,00 TL ISIN Kodu Ücreti — 210,00 TL Diğer Giderler — 15.000,00 TL **Genel Toplam — 1.480.710,00 TL** **Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay) — 500.000.000,00** **1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet — 0,0030 TL** Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.
E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Sermaye artırımı suretiyle elde edilmesi planlanan gelirin, Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi, faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesinin yanı sıra sermaye yapısının ve sermaye yeterlilik rasyolarının güçlendirilerek BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları**	Banka'nın 2.000.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 500.000.000,-TL (%25) nakdi (bedelli) artış ile 2.500.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 500.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %25 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklar tarafından pay bedelleri sermaye artırımında kullanılmak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gündür. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 işgünü süreyle nominal değerin altına olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Halka arzın 2022 yılının Aralık ayı içinde başlatılması planlanmaktadır.
E.4	**Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri**	Banka paylarının ihraç ve halka arzı ile Banka'nın sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	**Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı** **Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi**	İhraççı: Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Banka ve ana ortak olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sermaye artırımından sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	**Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi** **Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi**	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisi pay başına 0,032 TL (%12,38)'dir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'ye 2022 yılı bütçesinden 500.000.000 TL nakdi sermaye aktarımı öngörülmektedir. Bu kapsamda 31.12.2021 tarihli ve 31706 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2022 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda (https://www.resmigazete.gov.tr/fihrist?tarih=2021-12-31&mukerrer=1) yer aldığı üzere bütçenin 17.106.276.220-0012.0040-01-08.01 tertip numarasında 18.10.2022 tarihi itibarıyla Banka'nın 500.000.000 TL'lik ödeneği bulunmaktadır. Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ'ta satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Bu nedenle mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülbahar Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ŞİMAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

3.1. İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının bağımsız denetim kuruluşlarının ticaret unvanları ile adresleri (üye oldukları profesyonel meslek kuruluşları ile birlikte):

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı
1 Ocak 2019-31 Aralık 2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2020-31 Aralık 2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2021-31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2022-30 Haziran 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)

3.2. Bağımsız denetim kuruluşlarının/sorumlu ortak baş denetçinin görevden alınması, görevden çekilmesi ya da değişmesine ilişkin bilgi:

Banka'nın bağımsız denetim sürecinde 2019 ve 2020 yıllarında sorumlu ortak baş denetçi olarak görev yapmakta olan Erdal Tıkmak şirket içi görev değişikliği nedeni ile görevini devam eden dönemler için Orhan Akova'ya devretmiştir.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

BİLANÇO (bin TL) VARLIKLAR	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	31.12.2021 (konsolide)*	30.06.2022 (konsolide)
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**3.242.747**	**6.141.915**	**8.421.548**	**15.682.243**
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.463.895	5.056.605	4.267.617	9.618.611
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	90.216	119.725	220.867	238.330
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	688.636	965.542	3.932.699	5.681.225
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	15.969.056	21.774.985	39.705.873	54.963.546

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Mehmet ŞİMAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Krediler	**15.127.772**	**20.402.723**	**37.483.219**	**50.099.962**
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	70	30	0	14
Faktoring Alacakları	0	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	1.066.213	1.717.342	3.012.392	5.738.337
Donuk Alacaklar	0	0	0	0
Özel Karşılıklar (-)	0	0	0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(224.999)	(345.110)	(789.738)	(874.767)
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	0	0
ORTAKLIK YATIRIMLARI	15.960	18.693	10.119	10.586
İştirakler (Net)	15.960	18.693	10.119	10.586
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	0	0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	94.797	46.139	27.953	30.290
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	2.085	17.744	21.875	19.884
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	850	0	0	0
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	0	0
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	0	18.054	95.678	133.843
DİĞER AKTİFLER (Net)	50.423	54.208	95.684	170.850
VARLIKLAR TOPLAMI	**19.375.918**	**28.071.738**	**48.378.730**	**71.011.242**
YÜKÜMLÜLÜKLER				
MEVDUAT	0	0	0	0
ALINAN KREDİLER	**15.363.879**	**21.762.739**	**37.910.935**	**52.205.091**
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	50.364	203.850	629.707	2.947.730
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	0	0	51.882	0
FONLAR	18.155	245.216	1.528.791	3.603.710
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0	0
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	47	26.693	173.266
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	0	0
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	15.207	13.575	10.479	11.746
KARŞILIKLAR	26.569	51.063	73.649	106.812
CARİ VERGİ BORCU	45.843	45.281	25.194	165.845
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11.682	0	0	0
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	0	0
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	1.402.055	1.993.243	3.350.857	5.917.814
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	85.751	168.782	304.906	642.009
ÖZKAYNAKLAR	**2.356.413**	**3.587.942**	**4.465.637**	**5.237.219**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Çıkarılmış Sermaye	850.000	1.600.000	2.000.000	2.000.000
Sermaye Yedekleri	208.057	209.757	209.821	209.821
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.983	3.683	3.747	3.747
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	152	-348	-998	-998
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	36.204	14.914	-23.259	9.869
Kar Yedekleri	682.612	1.262.036	1.463.876	2.277.923
Yasal Yedekler	47.157	69.512	94.604	135.423
Olağanüstü Yedekler	631.753	1.183.750	1.315.798	2.088.274
Diğer Kar Yedekleri	3.702	8.774	53.474	54.226
Kar veya Zarar	579.388	501.583	816.197	740.604
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	132.282	0	-270	1.171
Dönem Net Kâr veya Zararı	447.106	501.583	816.467	739.433
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**19.375.918**	**28.071.738**	**48.378.730**	**71.011.242**

*Şirket 2020 yılından itibaren konsolide mali tablo hazırlamaya başlamıştır. Bu nedenle finansal tablolarda konsolide-konsolide olmayan finansal tablo ayrımı bulunmaktadır.

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	**31.12.2019 (bireysel)**	**31.12.2020 (konsolide)***	**31.12.2021 (konsolide)**	**30.06.2021 (konsolide)**	**30.06.2022 (konsolide)**
FAİZ GELİRLERİ	**1.133.147**	**1.216.379**	**2.220.127**	**960.725**	**2.561.128**
Kredilerden Alınan Faizler	750.666	811.131	1.373.963	546.043	1.190.382
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	0	0	0
Bankalardan Alınan Faizler	234.597	135.705	372.703	179.109	318.293
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	39.428	81.075	139.605	102.541	158.969
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	108.120	188.423	333.814	132.990	892.166
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	0	0	181.250	0	312.893
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	0	0	152.564	0	579.273
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	0	0	0
Diğer Faiz Gelirleri	336	45	42	42	1.318
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(425.427)**	**(479.060)**	**(843.031)**	**(336.871)**	**(1.280.249)**
Mevduata Verilen Faizler	0	0	0	0	0
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(422.790)	(465.361)	(772.495)	(303.421)	(1.141.847)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(429)	(5.737)	(40.437)	(19.525)	(95.227)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	0	0	0	0
Kiralama Faiz Giderleri	(2.194)	(3.061)	(2.498)	(1.316)	(1.177)
Diğer Faiz Giderleri	(14)	(4.901)	(27.601)	(12.609)	(41.998)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**707.720**	**737.319**	**1.377.096**	**623.854**	**1.280.879**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Polat Paşajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Vedat ŞİNAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	**14.516**	**20.623**	**48.785**	**7.436**	**28.696**
Alınan Ücret ve Komisyonlar	15.747	31.144	64.745	18.166	38.561
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(1.231)	(10.521)	(15.960)	(10.730)	(9.865)
TEMETTÜ GELİRLERİ	**4.840**	**5.556**	**105.974**	**15.725**	**3.544**
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**34.617**	**10.063**	**69.153**	**118.211**	**-20.787**
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	24.045	5.987	20.338	117.494	11.789
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(3.143)	(63.527)	(744)	867	155.493
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	13.715	67.603	49.559	-150	-188.069
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**23.139**	**176.264**	**106.177**	**31.439**	**73.655**
FAALİYET BRÜT KÂRI	**784.832**	**949.825**	**1.707.185**	**796.665**	**1.365.987**
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(52.873)	(165.986)	(488.184)	(168.962)	(155.595)
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(19.168)	(36.281)	(44.222)	(22.846)	(91.313)
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(88.900)	(81.346)	(98.498)	(47.601)	(91.639)
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(37.587)	(45.761)	(61.258)	(25.748)	(42.610)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**586.304**	**620.451**	**1.015.023**	**531.508**	**984.830**
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	586.304	620.451	1.015.023	531.508	984.830
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(139.198)	(118.868)	(198.556)	(123.291)	(245.397)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	447.106	501.583	816.467	408.217	739.433
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**447.106**	**501.583**	**816.467**	**408.217**	**739.433**

*Şirket 2020 yılından itibaren konsolide mali tablo hazırlamaya başlamıştır. Bu nedenle finansal tablolarda konsolide-konsolide olmayan finansal tablo ayrımı bulunmaktadır.

Banka'nın 30 Eylül 2022 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 27.10.2022 tarihinde kamuya açıklanmış olup, söz konusu rapora www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

Yatırımcı, yatırım kararını vermeden önce ihraççının finansal durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin ayrıntılı bilgilerin yer aldığı işbu izahnamenin 10 ve 23 no'lu bölümlerini de dikkate almalıdır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Ünlük Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ünlük Mükellefler V.D. 998 [illegible] 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

Bankacılık sektöründe faaliyette bulunan bir banka, başta faiz ve kur olmak üzere piyasa değişkenlerindeki öngörüler dışındaki değişimler sonucunda, çok çeşitli risklerle karşı karşıya kalabilmektedir.

Banka'nın maruz kaldığı riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk ve yoğunlaşma riski olmak üzere sıralanabilir.

Kredi Riski
Bankaların en temel fonksiyonu olan kredilendirme faaliyetinden kaynaklanan kredi riski, borçlunun banka ile yaptığı sözleşme hükümlerine uymaması veya sözleşme hükümlerini gereği gibi yerine getirmemesi durumunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp ortaya çıkma olasılığını ifade etmektedir. Kredinin tahsil kabiliyetinin karşı tarafın, ihraç edenin veya borç alanın performansına bağlı olduğu tüm faaliyetlerde kredi riski bulunmaktadır. Bu kapsamda kredi riski, yatırım portföyü ürünlerinin seçimi veya türev işlemlere ilişkin karşı tarafı da içeren geniş bir faaliyet yelpazesi ile birlikte ortaya çıkmaktadır.

Kredi riski iki şekilde doğabilir. Bunlardan ilki; bankaların topladıkları fonları direkt olarak müşterilere kredi olarak plase etmeleriyle ortaya çıkan anapara ve faiz riskidir. Borçlunun borcunu ödeyememesine bağlı olarak kredi değerliliği riski doğarken, kullandırılan kredinin bir maliyeti olması nedeniyle de faiz riski ortaya çıkacaktır. Kredi riskinin diğer bir ortaya çıkma şekli ise; Bankanın herhangi bir şirketin sermayesine yatırım yapması halinde veya herhangi bir şirketin menkul kıymetini uzun vadeli olarak alması suretiyle olabilir. Bankalar diğer şirketlere ortak olarak, sürekli temettü geliri sağlamak, şirketi direkt ya da dolaylı olarak elde ederek bankacılık işlemlerini kendisine yaptırmak ve bu yolla gelir elde etmek ve aynı zamanda da hisselerinin değer artışından yararlanmak isterler. İştiraklerinin hisselerinde artış gerçekleşmemesi halinde kredi riski doğacaktır.

Banka'nın aslî fonksiyonu olan orta ve uzun vadeli yatırımların finansmanını gerçekleştirmek üzere kullandığı en temel bankacılık hizmeti "proje değerlendirmeye dayalı kredilendirme faaliyetidir. Bilanço yapısı içindeki oransal büyüklüğü de dikkate alındığında, kredi riski Ana Ortaklık Banka'nın en önemli risk kalemini oluşturmaktadır.

Banka tarafından izlenecek risk politikalarının genel ilkesi; Kuruluş Kanunu ile belirlenen görev, vizyon ve yapısına uygun nitelikteki faaliyet konularında uzmanlaşmak, bu anlamda da tanımlanabilecek, kontrol edilebilecek ve/veya yönetilebilecek riskleri almak, faaliyetlerinin yapısı gereği oluşan ve kaçınılmaz olan riskler dışında bir risk almamaya çaba sarf etmek şeklinde belirlenmiştir. Bu kapsamda alınacak risklerin de tanımlanmış ve yönetilebilir riskler olmasını sağlamak temel ilkesinden hareketle Banka'nın, kredilendirme gereği oluşan ve kaçınılmaz olan kredi riski ve karşı taraf riski dışında, kredi kullandırımlarının kredi kaynağı koşullarıyla uyumlu olması konusunda gösterilen hassasiyete bağlı olarak, yalnızca yönetilebilir riskler bulunmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible]
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kredi Riski Banka'nın en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Bilanço yapısı içinde Haziran 2022 itibariyle %70,6 seviyesinde gerçekleşen (31.12.2021:%77,5 31.12.2020: %72,7 31.12.2019: %77,4) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde de en önemli risk kalemini oluşturmaktadır.

Banka'nın nakdi kredi portföyü Haziran 2022 itibariyle 50,099.9 milyon TL'dir (31.12.2021:37.483,2 milyon TL - 31.12.2020:20.402,7 milyon TL - 31.12.2019:15,127.7 milyon TL). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı(brüt) Haziran 2022 itibariyle %1,96 düzeyindedir (31.12.2021:%2,28 - 31.12.2020:%1,07 - 31.12.2019:%0,82). Banka tarafından ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, Haziran 2022 itibariyle %56,3'tür. (31.12.2021:%61,8 - 31.12.2020:%68,8 - 31.12.2019:%95,50). Hesaplanan kredi riskine esas tutar ise Haziran 2022 itibariyle 64.028 milyon TL'dir (31.12.2021:51.820 milyon TL - 31.12.2020:24.310 milyon TL - 31.12.2019:16.629 milyon TL).

Banka, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, "Kredi Risk Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ" kapsamında kredilerini, risk sınıfları, derecelendirme notları ve risk azaltıcı unsurları dikkate almak suretiyle ilgili risk ağırlığında değerlendirmektedir.

Banka, kredi riski azaltımı kapsamında bilanço içi ve bilanço dışı netleştirme yapmamaktadır. Teminatların değerleme ve yönetimine ilişkin uygulamalar, Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ'e paralel olarak gerçekleştirilmektedir. Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında Banka'nın dikkate aldığı başlıca teminatlar; finansal teminatlar (nakit) ve garantilerdir (T.C. Hazinesi ve bankalar). Parasal teminatlar raporlama tarihi itibarıyla en güncel değerleri ile değerlenip, kredi riski azaltımı sürecine dikkate alınmaktadır. Banka kredi müşterisinin, diğer kuruluşlardan aldığı teminat garantisi bulunması durumunda, kredi riski azaltımı sürecinde garanti veren kuruluşun kredi riski değeri dikkate alınmaktadır. Kapsamlı finansal teminat yönteminin kullanıldığı portföylerde standart volatilite ayarlamaları yoluyla teminatların risk azaltıcı etkileri dikkate alınmaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, alım satım faaliyetlerine konu ve gerçeğe uygun değerle değerlenen hesap ve pozisyonlarda takip edilen asıl ve türev finansal araçlar ile bilanço içi ve dışı kıymetli maden, emtia ve döviz pozisyonlarından kaynaklanabilecek faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski, kur riski, takas riski, emtia riski ve benzeri riskler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır. Banka yaptığı faaliyetler nedeniyle finansal piyasada yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu döviz kurlarında, faiz oranlarında ve hisse senetleri fiyatlarında meydana gelebilecek değişimlere bağlı olarak piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Piyasa riski değeri; faiz ve kur dalgalanmalarına bağlı olarak Riske Maruz Değeri ve buna bağlı olarak Risk Ağırlıklı Varlıkları arttırdığından, Sermaye Yeterliliği Rasyosu (SYR=Özkaynak/Risk Ağırlıklı Varlıklar)'nun olumsuz yönde etkilenmesine neden olmaktadır. Bununla birlikte Bankanın piyasa riskine maruz değerinde, 2021 yılı itibarıyla kurlarda yaşanan yüksek volatilite sebebi ile geçmiş dönemlere kıyasla artış yaşanmasına rağmen Bankamız piyasa riskine maruz değeri halen bilanço büyüklüğünün küçük bir yüzdesine karşılık gelmektedir. Buna bağlı olarak SYR hesaplarına etkisi genel olarak düşük düzeylerde seyretmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Yıldız Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükellefler V.D. 938 0[illegible]594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Gelecek dönemde Bankanın taşıdığı piyasa riskine maruz değer büyüklüğünde bir artış öngörülmesine rağmen, piyasa riskine maruz değerin bilanço içindeki payının düşük olması nedeniyle önemli bir etkiye sahip olmayacağı öngörülmektedir.

Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Haziran 2022 tarihi itibariyle bankanın piyasa riskine esas tutarı 273,9 milyon TL'dir. 2019, 2020, 2021 yıllık ve 2022/06 dönemine ait tablo aşağıdadır.

	(bin TL)	**31.12.2019 (solo)**	**31.12.2020 (konsolide)**	**31.12.2021 (konsolide)**	**30.06.2022 (konsolide)**
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	0	0
2	Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	0	0
3	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	1.605	2.144	60.668	21.915
4	Alım Satım Hesaplarına İlişkin Karşı Taraf Kredi Riski İçin Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0	0
5	Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (1+2+3+4)	1.605	2.144	60.668	21.915
6	Piyasa Riskine Esas Tutar (satır 5*12,5)	20.063	26.800	758.350	273.938

	31.12.2019 (solo)	**31.12.2020 (konsolide)**	**31.12.2021 (konsolide)**	**30.06.2022 (konsolide)**
Krediler / Aktif (%)	77,4	72,7	77,5	70,6
Nakdi Kredi Portföy (Milyon TL)	15.127,7	20.402,7	37.483,2	50.099,9
Takipteki krediler / Toplam Krediler (Brüt) (%)	0,82	1,07	2,28	1,96
Ayrılan karşılık / Toplam Krediler (%)	0,8	1,06	1,41	1,06
Kredi Riskine Esas Tutar (Milyon TL)	16.629,0	24.309,8	51.819,5	64.027,9

Kur Riski

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimler sonucunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp meydana gelme olasılığını ifade etmektedir. Diğer bir ifade ile kur riski, ulusal para değerindeki değişmelerden ya da pozisyonunda yer alan farklı dövizler arasındaki parite değişmelerinden kaynaklanan nedenlerle bankanın kazanç veya sermayesinde ortaya çıkabilecek cari veya olası kayıp riskidir. Banka'nın uyguladığı politikalar sonucunda kur riski çok düşük bir düzeyde bulunmaktadır.

Banka'nın YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'nun gelişimi tabloda sunulmuştur. YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'na ilişkin yasal sınır +/- %20 düzeyinde olup, Banka'nın ilgili rasyosu yasal sınırlar dâhilinde seyretmektedir.

(bin TL)	**31.12.2019 (solo)**	**31.12.2020 (konsolide)**	**31.12.2021 (konsolide)**	**30.06.2022 (konsolide)**
Döviz Varlıkları Toplamı	16.818.209	23.222.357	41.464.484	58.430.568
Döviz Yükümlülükleri Toplamı	16.829.203	23.238.302	41.576.487	58.658.276
Yabancı Para Net Genel Pozisyonu	-10.994	-15.945	-112.003	-227.708

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Finansbank Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Bağlı Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı Dr. Metin TANER

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Özkaynak	3.844.584	5.651.590	7.680.327	10.551.775
Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı	-0,29%	-0,28%	-1,46%	-2,16%

YP pozisyon üzerinden hesaplanan kur riskine maruz değer, Banka'nın dengeli YP pozisyonuna bağlı olarak oldukça düşük seviyededir. Bu nedenle gelecek dönemde yaşanabilecek olası kur dalgalanmalarının, Bankanın kur riskini etkilemeyeceği öngörülmektedir.

Banka'nın Risk Yönetimi faaliyetleri kapsamında hazırlanan proforma döviz bilançolarına göre, gelecek 12 ay için yapılan YP Net Genel Pozisyon Standart Rasyosu öngörülerinde, rasyonun yasal sınırlar içerisinde kalacağı beklenmektedir.

Likidite Riski

Likidite riski, Banka'nın öngörülebilen ya da öngörülemeyen tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin, gereğince karşılayamaması sonucu zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

Likidite riski ayrıca piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Kısa vadeli kaynaklarla, uzun vadeli kredi kullandırılmasından kaynaklanan yapısal sorun, finansal bir kriz ile birleştiğinde likidite riski en önemli risk faktörü olarak ortaya çıkabilmektedir. Banka'nın, kalkınma ve yatırım bankası olması ve buna bağlı olarak da mevduat kabul etmemesi, sistemdeki bankalardan farklı olarak, piyasadaki olumsuz gelişmeler neticesinde mevduat çekilmesi kaynaklı bir likidite kriziyle karşı karşıya kalma riskini ortadan kaldırmaktadır. Banka'nın varlık ve kaynak yapısına bakıldığında; alınan kredilerin yabancı finansal kuruluşlardan sağlanan orta uzun vadeli ve değişken faizli kredilerden oluştuğu ve bu fonların yeniden fiyatlama dönemi uyumu gözetilerek kullandırıldığı görülmektedir. Bilançonun ağırlıklı bölümünün kredilerden oluştuğu da göz önüne alındığında, faiz şoklarının karlılık üzerine etkisinin likit portföyüyle sınırlı kalacağı düşünülmektedir.

Banka'da likidite riski yönetiminin temel politikası, her türlü yükümlülüğün yerine getirilebileceği kaliteli bir aktif yapısının sağlanmasıdır. İhtisas bankası olması nedeniyle likidite ihtiyaçlarının ticari bankalara göre daha öngörülebilir olması yükümlülüklerimizden kaynaklanan nakit akışlarımızın düzenli olmasını sağlamaktadır.

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden hem de yabancı para cinsinden olmak üzere haftalık bazda konsolide olmayan şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2019-2020-2021 yılsonu ve 30.06.2022 itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%)					
	YP	Tarih		YP+TP	Tarih
30.06.2022 (Haftalık Konsolide)					
En Yüksek	128	17.06.2022		183	25.06.2022

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eski Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin KAMAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

En Düşük	52	28.04.2022	89	3.06.2022
31.12.2021 (Haftalık Konsolide)				
En Yüksek	111	23.11.2021	190	23.11.2021
En Düşük	35	30.12.2021	118	30.12.2021
31.12.2019 (Haftalık Konsolide Olmayan)				
En Yüksek	100	4.10.2019	764	4.10.2019
En Düşük	62	13.12.2019	219	15.11.2019

Banka'nın likidite karşılama oranları, Mali İşler Birimi tarafından, 21 Mart 2014 tarihli ve 28948 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca haftalık sıklıkla hazırlanmakta ve BDDK'ya raporlanmaktadır. BDDK, 26 Mart 2020 tarih ve 8967 sayılı kararı ile COVID-19 salgın süreci nedeniyle operasyonel yükün azaltılmasını teminen kalkınma ve yatırım bankalarının likidite karşılama oranlarını Kuruma raporlama yükümlülüklerine 31 Aralık 2020 tarihine kadar muafiyet tanımıştır. Söz konusu karara istinaden 1 Nisan - 31 Aralık 2020 dönemi için haftalık bazda likidite karşılama oranı hesaplaması gerçekleştirilmemiştir.

Banka'nın temel fon kaynağı yurt içi ve uluslararası finansal kurumlardan tesis edilen kredilerdir. Bu kaynakların tüm fonlar içerisindeki payı yaklaşık %80,7'dir. Banka'nın toplam fonlamasının %5,6'sı fonlardan, %9,1'i sermaye benzeri borçlanma araçlarından, %4,6'sı ise para piyasalarından sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Likidite karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar net nakit çıkışları ile yüksek kaliteli likit varlık stokudur. Oran hesaplamasında dikkate alınan kalemler ekonomik yapı ve banka fon yönetiminin vereceği kararlar doğrultusunda zaman içerisinde farklılıklar gösterebilmektedir.

Faiz Riski

Faiz oranı riski, Banka'nın faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Faiz oranlarındaki değişimler aktiflerin getiri düzeyini, pasiflerin ise maliyetini etkilemektedir. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski; yeniden fiyatlama riski, verim eğrisi riski, baz riski ve opsiyonalite riskini içerir.

Merkez bankaları başta olmak üzere piyasa aktörleri tarafından belirlenen faiz oranlarının Banka bilançosunun ekonomik değeri ve Banka gelir-gider dengesi üzerinde belirleyici rolü bulunmaktadır. Piyasada ani faiz şokları, Banka'nın getirili aktiflerine uygulanan faiz oranı ile maliyetli pasiflere ödenen faiz oranı arasındaki makasın açılmasına neden olmaktadır. Bu faiz makasının açılması, Banka faiz gelirlerinin piyasa faizlerindeki dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesine ve Banka karlılığının düşmesine neden olabilecek hususlardır.

Faiz oranı riski politikasına yönelik olarak Banka'nın temel ilkesi, kredi portföyüne yönelik olarak sabit ve değişken faizli kaynaklarla sabit ve değişken faizli kullanımlar arasında paralellik sağlayarak, uyumsuzluk yaratılmaması şeklindedir. Buna bağlı olarak da kredi portföyünün çok önemli bir bölümünü oluşturan uzun vadeli ve yabancı kaynaklı borçlanmalarla finanse edilen verilen kredilere ilişkin olarak faiz, para cinsi ve vade uyumuna riayet edilmektedir. Kredi portföyünün tamamına yakınının değişken faizli kredilerden

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansbank Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

oluştuğu ve borçlanma yoluyla finanse edildiği, borçlanma maliyetlerindeki değişikliklerin değişken faizli kredilere yansıtıldığı, diğer kredilerin kaynağının da Banka özkaynaklarından oluştuğu göz önüne alındığında, faiz oranı değişiklikleri kaynaklı faiz riski yaşanması muhtemel görülmemektedir.

Piyasa riskinin en önemli iki bileşeninden biri olan faiz riskine ilişkin olarak, Banka kendi kuruluş politikaları ve kanunu gereği, yüksek kaldıraçlı ürünlerin ihracını gerçekleştirmemekte, menkul kıymetleştirme faaliyetlerine girmemektedir. Bilançosunun yaklaşık %71'ini oluşturan kredi portföyünde faiz riski minimum düzeydedir.

Dolayısıyla, Banka bilançosunda faize duyarlı kalemler likit portföy içinde yer alan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır portföy büyüklüğüyle sınırlı olup, söz konusu portföyün faiz riskinin ölçülmesi ve sermaye gereksinimi hesaplanmasında standart yöntem kullanılmaktadır. Bankamız, menkul kıymet portföyünün düzeltilmiş süresi ve menkul kıymet portföyünün ortaya çıkabilecek günlük zarar miktarı üzerine bazı limitler tahsis ederek faiz oranlarındaki değişimin, Banka'nın finansal yapısına olumsuz etki etmesinin önüne geçmeyi hedeflemiştir. Dolayısıyla Bankanın faiz riski oldukça düşük düzeyde olup, gelecek dönemde piyasada gerçekleşebilecek yüksek oranlı fiyat değişimleri haricinde, faiz riskinin artması beklenmemektedir.

Aşağıdaki tabloda Banka'nın faiz oranı riski için hesaplanan sermaye yükümlülüğüne yer verilmiştir.

	(bin TL)	31.12.2019 (solo)*	31.12.2020 (konsolide)	31.12.2021 (konsolide)	30.06.2022 (konsolide)*
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	0	0
2	Faiz Oranı Riskine Esas Tutar (satır 1*12,5)	0	0	0	0

**2022 Haziran ayı itibariyle, Bankamız Piyasa Riski-Spesifik Risk (Karşı taraf riski) hesaplaması Kredi Riski içerisinde hesapladığından tabloda sıfır olarak görülmektedir.*

Operasyonel Risk

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade eder.

Bilindiği üzere operasyonel risk, doğası gereği bankacılık sisteminde gerçekleştirilen faaliyetlerden dolayı insan ve sistem kaynaklı hatalardan ortaya çıkacak olan kayıplarla ilgilidir. Bu manada, operasyonel riski artıran ya da operasyonel risk için bankaları daha hassas hale getiren temel etkenler, söz konusu işlemlerdeki teknolojik ve teknik karmaşıklık, yeni ortaya çıkan finansal ürünlerin fiyatlanması ve piyasaya sürülmesi sürecindeki hatalar, alım-satım faaliyetlerinde alınan yanlış pozisyonlar, riskliliği azaltmak amacı ile ters korelasyonlara yapılan yatırımlar ve pozisyonlar ile kullanılan IT sisteminin banka ile uyumsuzluğu olarak literatürde tanımlanmıştır.

Banka, Operasyonel Risk Yönetimi Politikasına göre, operasyonel risk yönetimi uygulamaları; Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçması, Ana Ortaklık Banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilmemesi, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın, sel

İRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 82
Metrocity (Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Mükellefler V.D. 998 016 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Melih ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

gibi felaketlerden kaynaklanabilecek kayıplar ile Banka ve sektör bazında oluşabilecek başka faktörlerden kaynaklı kayıplar da dikkate alınarak geliştirilmektedir.

Bankada operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 14. maddesi kapsamında temel gösterge yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Bankanın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yıl sonu brüt gelir tutarlarının yüzde on beşinin ortalamasının on iki buçuk ile çarpılması suretiyle bulunan değer, operasyonel riske esas tutar olarak dikkate alınmaktadır.

Yıllık brüt gelir, finansal raporların gelir tablosunda yer aldığı şekli ile; net faiz gelirlerine, net ücret ve komisyon gelirlerinin, bağlı ortaklık ve iştirak hisseleri dışındaki hisse senetlerinden elde edilen temettü gelirlerinin, ticari kâr/zararın (net) ve diğer faaliyet gelirlerinin eklenmesi, vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler hesaplarında izlenen aktiflerin satılmasından elde edilen kar/zarar, olağanüstü gelirler ve sigortadan tazmin edilen tutarların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Operasyonel Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (2021)

Sıra No	BANKA FAALİYETLERİ (bin TL)	Yıl Sonu	Önceki Yıl Sonu	İki Önceki Yıl Sonu
	Temel Gösterge Yöntemi	**2021**	**2020**	**2019**
1	Net Faiz Gelirleri	1.376.838	737.288	707.721
2	Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	39.134	20.625	14.516
3	Bağlı Ortaklık ve iştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü	0	0	0
4	Ticari Kar/Zarar (Net)	69.216	10.063	34.617
5	Diğer Faaliyet Gelirleri	106.177	176.300	23.140
6	A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar	-3.680	5.987	3.171
7	Olağanüstü Gelirler	108.364	167.572	21.118
8	Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri		0	
9	Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar	38	0	0
10	**Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9)**	**1.486.643**	**770.717**	**755.704**
11	**Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15)**	**222.996**	**115.608**	**113.356**
12	**Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması**	**150653,17**	**100.304**	
13	**Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5)**	**1.883.165**	**1.253.803**	

(*) Yılsonları itibariyle hesaplanan Operasyonel Riske Esas Tutar, takip eden yılın tamamı için Sermaye Yeterlilik Rasyosunun bir bileşeni olarak raporlandığından, 31.12.2021 Sermaye Yeterlilik Rasyosu hesaplaması için kullanılan Operasyonel Riske Esas Tutar 31.12.2020 itibariyle hesaplanmış olup, 1.253.803 bin TL seviyesindedir. 30.06.2022 Sermaye Yeterlilik hesaplamasında kullanılan Operasyonel Riske Esas tutar 2021 sonu itibariyle 1.883.165 bin TL'dir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Mükellefler V.D. 938 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Yoğunlaşma Riski
Yoğunlaşma riski; kredilerin portföy içinde belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan riskleri içermektedir.

30 Haziran 2022 itibariyle kredi portföyüne yönelik ilk 20 firmaya ilişkin yoğunlaşma,

a) Bankanın canlı kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam canlı krediler içindeki payı %54 (31.12.2019: %58,78 31.12.2020: %57 31.12.2021: %55,4)
b) Bankanın takipteki kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam takipteki krediler içindeki payı %99,7 (%93,9, 31.12.2019: %93,9 31.12.2020: %97,5 31.12.2021: %99,6)

düzeyindedir.

Sektörel bazda değerlendirildiğinde ise 30.06.2022 itibariyle Banka kredilerinin %49,06'sı enerji, %21,36'sı finansal aracılık ve %23,6'sı imalat sanayinde (31.12.2019: sırasıyla %53,1, %24,5, %10,8 - 31.12.2020:sırasıyla %56,6 %22,2 %11,2 - 31.12.2021: sırasıyla %54 %22,4 %17,2) yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Haziran 2022 itibariyle %31,3'lük payla Marmara Bölgesidir. (31.12.2019: %18,8 - 31.12.2020:25,4 - 31.12.2021: %29,4)

2021 yılında;
a) Bankanın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi kredi portföyü içindeki payı sırasıyla % 89,89 ve %98,37'dir. (31 Aralık 2020: % 89,87 ve %98,15).

b) Bankanın ilk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı sırasıyla %73,81 ve %80,32'dir. (31 Aralık 2020: % 66,08 ve 71,94).

c) Bankanın ilk büyük 100 ve 200 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi kredi portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2020: % 100).

Bankada proje finansmanına dayalı kredilendirme yapıldığından ve fon sağlanan uluslararası kuruluşların sektörel tercihlerine bağlı olarak Bankanın yoğunlaşma oranları yüksektir. Aktif ve kredi genişlemesine ve fonlama tarafında kaynak çeşitlemesine bağlı olarak önümüzdeki dönemlerde yoğunlaşma oranlarında düşüş yaşanacağı öngörülmektedir.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir.

OECD 8 Haziran 2022 tarihli "Ekonomik Görünüm Raporu"nda, Türkiye ekonomisinde 2021 yılında yaşanan güçlü toparlanmanın ardından büyümenin ılımlı kalacağı öngörülmüştür. OECD'nin 2022 yılı büyüme tahmini %3,7 ve 2023 yılı için tahmini %3,0 seviyesindedir. IMF ise Temmuz ayında yaptığı değerlendirmede Türkiye ekonomisine ilişkin Nisan ayı büyüme tahminlerini güncellemiş ve 2022 yılı için %2,7'den %4,0'e, 2023 için ise %3,0'ten %3,5'e yükseltmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı
Dr. Murat ŞİNAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

OECD tarafından 2022 yılı Eylül ayında yayımlanan Ara Dönem Ekonomik Değerlendirme Raporu'nda, küresel iktisadi faaliyetin Mayıs ayı tahminlerine kıyasla ivme kaybettiğini belirtilmiştir. Kuruluş, küresel ekonomik büyüme tahminini 2022 yılı için %3 seviyesinde tutarken, 2023 yılı için %2,8'den %2,2'ye düşürmüştür. Raporda, Rusya-Ukrayna savaşının etkisiyle enerji arzındaki düşüşün Avrupa Birliği için çok daha "yıkıcı" olduğu ifade edilerek bölgenin en büyük ekonomisi Almanya için 2022 ve 2023 yılı büyüme tahminlerinde aşağı yönlü revizyonlar yapılmıştır. Raporda küresel enflasyonun önümüzdeki dönemde hız kesmekle birlikte, yüksek seyrini sürdüreceği vurgulanmaktadır. Öte yandan OECD, Türkiye ekonomisi için 2022 yılı büyüme tahmini %3,7'den %5,4'e yükseltirken, %3 düzeyindeki 2023 yılı tahmininde herhangi bir değişikliğe gitmemiştir.

Türkiye, küresel çapta yaşanan enflasyon sürecine yüksek oranlarla girmiş olmakla birlikte, ekonomide Rusya-Ukrayna savaşıyla birlikte yaşanan emtia krizinin baskısı hissedilmektedir. Küresel yüksek enflasyon ve döviz kurundaki artışın birikimli etkisiyle 2021 yılını %36,08 seviyesinde tamamlayan yıllık tüketici enflasyonu 2022 Haziran ayında %78,62 seviyesine yükselmiştir.

2022 yılının ilk altı aylık döneminde reel efektif döviz kurundaki düşük seyir ve pandemi sonrası normalleşme sürecinde ihracat hacminin artışıyla Türkiye'de ihracat güçlü seyrini sürdürmüştür. Cari denge tarafında ise artan enerji maliyetleriyle birlikte yıllıklandırılmış cari açığın yılsonundaki 13,7 milyar dolardan Mayıs sonunda 29,4 milyar dolara yükselmiştir. Turizm ve ihracattaki olumlu performansa rağmen cari dengede gerçekleşmelerin bir miktar bozulduğu görülmüştür. Türkiye ekonomisinde ödemeler dengesi, dış finansman ve rezervler konusundaki gelişmelerin, küresel sıkılaşan koşullara paralel olarak 2022 yılının kalan döneminde de önemini artırması beklenmektedir.

Türkiye'de ise Yıllık TÜFE enflasyonu Eylül ayında yükselişini sürdürerek %83,45 ile Temmuz 1998'den bu yana en yüksek düzeyine ulaşmıştır. Yİ-ÜFE de yükseliş eğilimini koruyarak Eylül'de yıllık bazda %151,5 ile son 28 yılın en hızlı artışını kaydetmiştir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Yapılması planlanan sermaye artırımında ihraç edilecek paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasında nominal değerden satışa sunulacaktır. Kalan paylar ise nominal değerin altında olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecektir.

İhraç edilecek paylara yönelik riskler; kar payı gelirine ilişkin riskler, sermaye kazancına ilişkin riskler ve diğer risklerden oluşmaktadır.

İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler

Banka tabi olduğu mevzuata ve ayrıca esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kar payı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtım işlemlerini gerçekleştirmekte olup, söz konusu politikalar BDDK'nın belirli düzenlemelerinden etkilenebilir. Banka Genel Kurulu, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabilir kârı banka bünyesine bırakabilmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Boğaziçi Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Ayrıca dağıtılabilir kar olsa bile ya da yeterli seviyede kar elde edilememiş olması durumlarında sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımı zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtılmaması yönünde karar verebilir. Bu durumda ortakların kâr payı alamama riski vardır.

Her hâlükârda, kar dağıtımı Genel Kurul'un onayına tabidir.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Banka paylarının Borsa'daki fiyatında artış gerçekleşebileceği gibi, finansal performansının beklentinin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda söz konusu payların borsa fiyatı düşebilir. Payların piyasa değerindeki düşüşler payın elden çıkarılması durumunda pay sahiplerinin sermaye kaybına yol açabilir. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Banka'nın kar ve zararına ortak olmaktadır. Pay sahipleri Banka'nın tasfiye edilmesi sonucunda tasfiye bakiyesi kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak etmektedir. Banka'nın tasfiyesi halinde ancak diğer tüm alacaklılara gerekli ödemeler yapıldıktan sonra pay sahiplerine ödeme yapılabilmektedir.

Ayrıca, payların değerinde Banka'nın finansal performansı ve gelecekteki gelir beklentilerinden bağımsız olarak olağan dışı fiyat ve miktar hareketleri meydana gelebilir. Bunun sonucu olarak, piyasadaki genel bir gerileme veya benzer pay piyasalarındaki gerilemeler, payların işlem piyasasını ve likiditesini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Banka'nın Borsa'da işlem görebilir nitelikle ve fiili dolaşımda bulunan paylarının nominal değeri 18.357.583,39 TL olup, toplam paylar içinde %0,91 gibi oldukça düşük bir orana sahiptir. Fiili dolaşımda bulunan pay oranı ve adedinin düşük olması, yatırımcılar açısından likidite riski yaratabilir. Ayrıca; Kalkınma Yatırım Bankası payları Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem gören paylar için fiyat marjı Yıldız Pazar ve Ana Pazar'dan daha düşük olarak %10 seviyesinde belirlenmiş olup; ayrıca bu pazarda paylar sürekli işlem yöntemi ile değil, tek fiyat yöntemine göre işlem görmektedir.

5.4. Diğer riskler:

Küresel ve/veya yurtiçi ekonomide olumsuz gelişmeler ortaya çıkması halinde bankacılık sektöründe meydana gelebilecek gelişmelerin Banka'nın faaliyetlerini negatif etkileme riski bulunmaktadır.

Banka faaliyetleri Türkiye'de süregelen mevzuat ve kanunlarda, yönetmeliklerde, politikalarda ve bunların yorumlanmasındaki değişikliklerin etkileri de dâhil olmak üzere mevzuat riskine tabidir. Mevcut kanunlar ve yönetmeliklerde gelecekteki değişikliklerin zamanlaması ve yapısı ve bu kanun ve yönetmeliklerin hangi şekilde uygulanıp yorumlanacağı Banka'nın kontrolü dışındadır ve bunlar Banka'nın işi, finansal durumu, faaliyet sonuçları ya da görünümü üzerinde olumsuz etki yaratabilir.

Ayrıca;
-Türkiye coğrafi yer sebebi ile ülke riski taşımakta olup, politik ve siyasi sorunlar yaşanabilinen iç savaş ve savaşların yaşandığı bir bölge olan Ortadoğu ve Balkanlar ve

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ŞAHAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kafkasya bölgesinde yer almaktadır. Ülkemizin ihracatının yoğun olduğu söz konusu bölgelerde yaşanabilecek büyük krizler ilgili pazarlarda daralmaya neden olabilecek ve buna bağlı olarak gerek ülkemizin gerekse Banka'nın faaliyet gelirleri üzerinde olumsuz etkilere yol açabilecektir.
-Türkiye'deki siyasi gelişmeler, AB üyeliğine dair belirsizlikler faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.
-Banka'nın tüm iç ve dış faaliyetlerine dâhil olan Bilgi Teknolojileri Süreçlerinde oluşacak bir aksama, tehdit veya yanlış uygulamanın, banka için finansal, yönetsel ve itibar kayıplarına yol açma riski bulunmaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

Merkez Adresi:	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL
Ticaret Sicil Müdürlüğü:	İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret Sicil Numarası:	198898-5
Ticaret Siciline Tescil Tarihi:	08.04.1976

6.1.3. İhraççının kuruluş tarihi ve süresiz değilse, öngörülen süresi:

Kalkınma Yatırım Bankası, Ankara Ticaret Siciline 08.04.1976 tarihinde tescil edilmiş ve süresiz olarak kurulmuştur.

6.1.4. İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, ihraççının kurulduğu ülke, kayıtlı merkezinin ve fiili yönetim merkezinin adresi, internet adresi ve telefon ve fax numaraları:

Hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C. Kanunları, 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun ve Cumhurbaşkanlığı kararnameleri
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye
Kayıtlı merkezinin adresi	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL
Fiili yönetim yeri adresi	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL
Internet adresi	www.kalkinma.com.tr
KEP Kayıtlı Elektronik Posta Adresi	haberlesme@kalkinma.com.tr
Telefon	0216 636 87 00
Faks	0216 636 89 28

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Eski Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 0[illegible] 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ŞAHAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

2019 yılında Banka tarafından büyük yatırımlar yapılmamış olup, muhtelif yazılım alımları gerçekleştirilmiştir. 2020 yılında ise Banka, Ana Bankacılık Lisans ve Yazılım alımı yatırımına başlamıştır. Bu sürece ilişkin 2020 yılında 16.599.991 TL ve 2021/06 döneminde 4.200.000 TL olmak üzere, toplamda 20.799.991 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Söz konusu yatırımın, Banka'nın toplam maddi olmayan duran varlık yatırımlarına oranı %59'dur. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %90 olup, ilgili tutar Banka'nın özkaynaklarından finanse edilmiştir.

6.2.2. İhraççı tarafından yapılmakta olan yatırımlarının niteliği, tamamlanma derecesi, coğrafi dağılımı ve finansman şekli hakkında bilgi:

Bankanın ana bankacılık yazılımı yatırımının tamamlanma derecesi %86'dir.

Banka birincil veri merkezi ve olağan üstü durum merkezlerinde modernizasyon projesi yürütmekte olup projenin tamamlanma derecesi %95'tir.

6.2.3. İhraççının yönetim organı tarafından geleceğe yönelik önemli yatırımlar hakkında ihraççıyı bağlayıcı olarak alınan kararlar, yapılan sözleşmeler ve diğer girişimler hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

7.1.1. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççı faaliyetleri hakkında bilgi:

Banka misyonu gereği, ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir. Kurumsal bankacılık orta ve büyük ölçekli anonim şirket statüsündeki müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Sunulan hizmetler arasında yatırım kredileri, proje finansmanı, TL ve döviz bazında işletme kredileri, akreditif ve teminat mektuplarını da kapsayan dış ticaret işlemleri hizmetleri bulunmaktadır.

Yatırım bankacılığı faaliyet gelirleri içerisinde Hazine işlemleri faaliyetlerinden elde edilen gelirler yer almaktadır. Yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında Banka'nın hazine bonosu, devlet tahvili alım-satımı, repo işlemleri, para swapları ve vadeli döviz alım-satım işlemleri yapılmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gorica Sok. No: 22 Metrocity Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükellefler V.D. 938 0[illegible] 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

30.06.2022 (bin TL)-Konsolide	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	1.274.201	6.537	141	1.280.879
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(9.865)	24.507	14.054	28.696
Diğer Gelirler	162.562	49.541	27.658	239.761
Diğer Giderler		(382.874)	(181.632)	(564.506)
Vergi Öncesi Kar	1.426.898	(302.289)	(139.779)	984.830
Vergi Karşılığı	-	-	(245.397)	(245.397)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**1.426.898**	**(302.289)**	**(385.176)**	**739.433**
Bölüm Varlıkları	21.163.799	49.603.716	233.141	71.000.656
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.586	-	10.586
Toplam Varlıklar	**21.163.799**	**49.164.302**	**233.141**	**71.011.242**
Bölüm Yükümlülükleri	3.120.996	61.751.407	901.620	65.774.023
Özkaynaklar	-	-	5.237.219	5.237.219
Toplam Yükümlülükler	**3.120.996**	**61.751.407**	**6.138.839**	**71.011.242**

31.12.2021 (bin TL)-Konsolide	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	805.685	573.867	(2.456)	1.377.096
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(15.959)	51.234	13.510	48.785
Diğer Gelirler	19.594	260.569	2.158	282.321
Diğer Giderler	(954)	(488.182)	(204.043)	(693.179)
Vergi Öncesi Kar	808.366	397.488	(190.831)	1.015.023
Vergi Karşılığı	-	-	(198.556)	(198.556)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**808.366**	**(397.488)**	**(389.387)**	**816.467**
Bölüm Varlıkları	11.195.240	37.024.826	148.545	48.368.611
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.119	-	10.119
Toplam Varlıklar	**11.195.240**	**37.034.945**	**148.545**	**48.378.730**
Bölüm Yükümlülükleri	656.400	42.863.190	393.503	43.913.093
Özkaynaklar	-	-	4.465.637	4.465.637
Toplam Yükümlülükler	**656.400**	**42.863.190**	**4.859.140**	**48.378.730**

31.12.2020 (bin TL)-Konsolide	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	399.466	340.869	(3.016)	737.319
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(10.521)	30.781	363	20.623
Diğer Gelirler	10.416	237.867	7.127	255.410
Diğer Giderler	(63.527)	(168.538)	(160.836)	(392.901)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
(Zorlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ek Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Nevin ŞİMAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Vergi Öncesi Kar	335.834	440.979	(156.362)	620.451
Vergi Karşılığı	-	-	(118.868)	(118.868)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**335.834**	**440.979**	**(275.230)**	**501.583**
Bölüm Varlıkları	7.723.460	20.263.386	66.199	28.053.045
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	18.693	-	18.693
Toplam Varlıklar	**7.723.460**	**20.282.079**	**66.199**	**28.071.738**
Bölüm Yükümlülükleri	203.897	24.012.197	267.702	24.483.796
Özkaynaklar	-	-	3.587.942	3.587.942
Toplam Yükümlülükler	**203.897**	**24.012.197**	**3.855.644**	**28.071.738**

31.12.2019 **(bin TL)-Solo**	**Yatırım Bankacılığı (Hazine)**	**Kurumsal Bankacılık**	**Diğer**	**Banka'nın Toplam Faaliyeti**
Net Faiz Gelirleri	381.716	327.862	(1.858)	707.720
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(1.231)	15.603	144	14.516
Diğer Gelirler	21.848	38.533	2.215	62.596
Diğer Giderler	(6.878)	(45.826)	(145.824)	(198.528)
Vergi Öncesi Kar	395.455	336.172	(145.323)	586.304
Vergi Karşılığı	-	-	(139.198)	(139.198)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**395.455**	**336.172**	**(284.521)**	**447.106**
Bölüm Varlıkları	4.208.740	15.072.392	78.826	19.359.958
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	15.960	-	15.960
Toplam Varlıklar	**4.208.740**	**15.088.352**	**78.826**	**19.375.918**
Bölüm Yükümlülükleri	50.364	15.382.036	1.587.105	17.019.505
Özkaynaklar	-	-	2.356.413	2.356.413
Toplam Yükümlülükler	**50.364**	**15.382.036**	**3.943.518**	**19.375.918**

Kalkınma Yatırım Bankası, 1975 yılında DESİYAB Devlet Sanayi ve İşçi Yatırım Bankası unvanı ile kurulmuş ve 15 Temmuz 1988 tarihinde 329 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname çerçevesinde hizmet yelpazesindeki gelişmelere paralel olarak T.C. Başbakanlık ile ilişkilendirilerek, unvanı Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Son olarak 24.10.2018 tarih ve 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun" ile yapılandırılmıştır. Banka'nın amacı Türkiye'nin kalkınması ve sürdürülebilir büyümesi için; bölgesel gelişmişlik farklılıklarının azaltılmasına yönelik yatırımları ve teknolojik gelişmeye katkı sağlayacak projeleri desteklemek, girişim sermayesinin gelişmesine katkıda bulunmak, fon kurmak, katılmak ve yönetmek, kredi vermek, iştirak etmek, proje finansmanı yapmak, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve danışmanlık hizmetleri de dâhil kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yerine getirmektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Beşiktaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Bağlı Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Nevin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Banka, Genel Merkezi'ni Haziran 2019'da Ankara'dan İstanbul'a taşımış ve dönüşüm sürecine uygun olarak organizasyon yapısını optimize etmiştir. Yatırım bankacılığını ve Türkiye Kalkınma Fonu'nu faaliyet alanlarına ekleyerek fonksiyonlarını genişletmiştir.

Banka, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na göre kalkınma ve yatırım bankalarının yapabilecekleri her türlü bankacılık faaliyetlerini yürütmektedir.

Banka, kredi ve iştirak politikalarını oluştururken, kalkınma ve yatırım bankacılığının kendisine yüklemiş olduğu kalkınma ve sürdürülebilir büyümeyi destekleme misyonu çerçevesinde, kalkınma planı, programı ve stratejik planları, yapısal dönüşüm programlarını, yıllık ve orta vadeli programları da dikkate alabilir.

Banka amaçlarını gerçekleştirmek için 7147 sayılı Kanun, Bankacılık Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerinin tanıdığı tüm yetkileri kullanır ve aşağıdaki konularda faaliyette bulunabilir:

1. Banka; kısa, orta ve uzun vadeli her türlü nakdi ve gayrinakdi krediler açabilir, kâr ortaklığı, kiralama esaslı kredi işlemleri yapabilir, proje finansmanı yapabilir, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bankaların yurtiçi ve yurtdışında kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa iştirak edebilir ya da yeni ortaklıklar kurabilir veya mevcut ortaklıklardan çıkabilir, girişim sermayesi faaliyetlerini yapabilir, rehabilitasyon, bonifikasyon, konsolidasyon yapabilir.
2. Gerekli izinleri almak kaydıyla, Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen ve tanımlanan yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunabilir. Kredileri toptan veya perakende alabilir, satabilir, devredebilir, yurtiçi ve yurtdışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapabilir, bankalararası para piyasasından, müstakrizlerinden, yurtiçi ve yurtdışından finansman sağlayabilir, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık edebilir, sigorta acenteliği yapabilir.
3. Yurtiçi ve yurtdışı finansman kurumlarıyla işbirliği yapabilir, bunların katıldığı ulusal ve uluslararası kuruluşlara üye olabilir.
4. Kanun ya da Cumhurbaşkanı kararnamesiyle kalkınma planı, programı ve stratejik planlar doğrultusunda kaynağı tahsis edilmek suretiyle görevlendirilebilir.

5. Araştırma, proje geliştirme ve eğitim çalışmaları yapabilir veya yaptırabilir, teknik ve idari destek verebilir, danışmanlık yapabilir. Finansman ilişkilerinde bulunduğu şirketlerin verimli çalışmalarını sağlayıcı önlemleri alabilir.
6. İlgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Banka Yönetim Kurulu kararı ile her türlü menkul ve gayrimenkul malları, hakları ve özellikle sınai ve fikri ve benzeri hakları, iştira ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi ayni haklar ve alacak haklarını iktisap edebilir, verebilir, bunları başkalarına satabilir, devredebilir, rehin veya ipotek edebilir, menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde kendi lehine rehin ve ipotek alabilir, mevcut ipotekleri fek edebilir, alacağını ve buna bağlı teminatlarını temlik edebilir, menkul ve gayrimenkul malları, sınai ve fikri ve benzeri hakları kiralayabilir veya kiraya verebilir, kira ve satış vaadi sözleşmelerini kendi lehine tapuya şerh ettirebilir, şerhleri kaldırtabilir. Münferiden veya müctemian ve garameten rehin ve ipotek tesis edebilir.
7. Türkiye Kalkınma Fonu'nun idari, mali ve operasyonel iş ve işlemleri Banka tarafından gerçekleştirilir, Fonun İç Tüzüğü Banka tarafından hazırlanır.
8. Yurtdışı fon ve bağlı alt fonları kurabilir, yönetebilir veya yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş olanlara katılabilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gülen Sok. No: 2/2
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

9. Amacının gerçekleşmesine yardımcı olacak her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı faaliyetleri ile diğer iş ve işlemleri yapabilir.

Krediler
Banka, uluslararası finansman kuruluşları, fonlar ve kamudan sağladığı kaynakları, ilgili kaynağın koşulları doğrultusunda, şirketlere uzun vadeli yatırım ve işletme kredisi olarak kullandırmaktadır.

Toptan Bankacılık (Apex) Kredi programları
Banka, kendi kaynaklarından, uluslararası finans kuruluşlarından veya kamu kaynaklarından sağladığı fonlardan, KOBİ'lere ve seçili sektörlerde veya bölgelerde faaliyet gösteren işletmelere, ticari bankalar ve finansal kiralama kuruluşları aracılığı ile kredi kullandırmaktadır.
Banka, Türkiye'de yerleşik mikro, küçük ve orta büyüklükteki işletmelerin (MKOBİ) istihdamını artırmak ve Covid-19 salgınından etkilenen MKOBİ'lerin işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla 2020 yılı içerisinde 3 kredi anlaşması altında toplam 190 milyon Euro (Dünya Bankası İstihdam Yaratma Kredisi) ve 280 milyon Dolar tutarında (Dünya Bankası Acil Durum Şirket Desteği Kredisi ve AIIB Covid Kredisi) toptan bankacılık (APEX) kredisi yaratmıştır. Toptan bankacılık kapsamında sağlanan bu kaynaklar MKOBİ'lere kullandırılmak amacıyla ticari bankalar ve finansal kiralama şirketlerine tahsis edilmiş, birinci dilim kaynak aktarımları sağlanmıştır.

- Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi kapsamında sağlanan toplam 316 milyon Euro kredinin, 190 milyon Euro tutarının toptan bankacılık yöntemiyle MKOBİ'lere kullandırılması öngörülmüştür. Kredinin tamamı altı aracı finansal kiralama kuruluşuna tahsis edilmiş, toplam 55 milyon Euro tutarındaki ilk dilimi bu kuruluşlara aktarılmıştır.
- Dünya Bankası Acil Durum Şirket Desteği Projesi kapsamında yürütülen 250 milyon ABD doları tutarındaki Acil Durum Şirket Desteği Projesi'nin tamamı toptan bankacılık yöntemiyle kullandırılmaktadır. Aracı Finansal kuruluş olarak 3 finansal kiralama kuruluşu ve iki banka ile sözleşme imzalanarak 235 milyon ABD Doları tahsis edilmiş ve toplamda 70 milyon ABD doları kullandırım yapılmıştır.
- Asya Altyapı Yatırım Bankası ile yürütülen 300 milyon ABD doları tutarındaki COVID-19 Projesi'nin 30 milyon ABD doları tutarındaki toptan bankacılık kredi bileşeni için bir banka aracı kuruluşu ile sözleşme imzalanmış olup, kredinin tümü tahsis edilmiş ve kullandırımı tamamlanmıştır.

Kalkınma İş birliği (Hibe) Programları
- Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi (Kayist)

Banka'nın Dünya Bankası ile birlikte yürüttüğü Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi (Formal Employment Creation Project) Dünya Bankası kaynaklı 316 Milyon Euro Kredi, Avrupa Birliği'nin Türkiye'deki Mülteciler için Mali Yardım Programı (FRIT-II) kaynaklı 75.961.538 Euro tutarında Hibe ve Proje kapsamında gerçekleştirilecek Teknik Yardım bileşenlerinden oluşmaktadır.

Avrupa Komisyonu Kalkınma Fonu idari yetkilisi olarak görev yapan Dünya Bankası ile Banka arasında Türkiye'deki Mülteciler için Mali Yardım Programı (FRIT-II) altında sağlanan ve 22 Şubat 2021 tarihinde imzalanan ve 6 Ağustos 2021 tarihinde Resmî Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Hibe Sözleşmesi (TF0B4699) ile, Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi için 75,9 milyon Euro hibe finansmanı alınmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi'nin Hibe Bileşeni kapsamındaki 70 milyon Euro tutarındaki fon, Türk vatandaşları ve mültecilere yönelik kayıtlı istihdam yaratma koşuluna bağlı olarak, seçilmiş illerde faaliyet gösteren uygun KOBİ ve büyük işletmelere hibe desteği olarak sağlanacaktır. Ayrıca Proje kapsamında, Hibe Bileşeni uygulama kapasitesini geliştirmek amacıyla TKYB'ye ve hibe yararlanıcısı firmalara kurumsal kapasite ve becerilerinin geliştirilmesine yönelik 5,9 milyon Euro tutarındaki fon teknik ve kurumsal eğitim desteği sağlanacaktır.

Projenin Paydaş Katılım Planı, İşgücü Yönetim Planı, Çevresel ve Sosyal Taahhüt Planı, TKYB Çevresel Sosyal Politikası, Şikâyet Mekanizması, Proje Uygulama Kılavuzu ve Hibe Programı başvuru ve değerlendirme paketi hazırlanmıştır. Ayrıca Proje Teknik Yardım Bileşeni kapsamında KDV İstisnası Sertifikası alınmış olup yarı zamanlı danışmanlar ve danışman firmalardan teknik uygulama desteği amacıyla hizmet alımlarına başlanmıştır. Banka, kendi kaynakları ile Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık Birimi analizi ve BT Uygulama ve Geliştirme Birimi yazılımıyla Kayist Hibe Yönetim Platformu adında bir elektronik uygulama geliştirmiştir.

Projenin Hibe Bileşeni altında 17 Aralık 2021 tarihinde Banka, 70 milyon Euro tutarında Kayist Hibe Programı teklif çağrısına çıkmıştır. 24 Proje ilinde hibe almaya elverişli firmalara, firmaların uygulanabilir iş ve istihdam planlarına dayanan alt-hibe proje tekliflerini sunmaları için 14 Mart 2022'ye kadar süre verilmiştir. Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık Birimi tarafından proje döngüsü yönetimi yaklaşımı ile yürütülen çalışmalar kapsamında Dünya Bankası tarafından onaylanan Proje Uygulama Kılavuzu hazırlanmış, Kayist Hibe Programının planlama ve proje teklif çağrısı süreçleri tamamlanmış olup hibe başvurularının değerlendirme süreci devam etmektedir. Hibe yararlanıcısı firmalar ile sözleşme imzalama süreci 2023 yılı ilk çeyreğinde gerçekleştirilmesi planlanmakta olup, akabinde izleme ve değerlendirme süreci yürütülerek program kapanışı 2024 yılı son çeyreğinde gerçekleştirilecektir.

Banka, Türkiye'deki Mülteciler için Mali Yardım Programı (FRIT-II) altında finanse edilen ve Dünya Bankası yönetiminde temin edilen 75,9 milyon Euro'luk hibeyi ülkemize kazandırmıştır.

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

Banka 2019-2020-2021 yılları ile 2022 döneminde sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda;

- 147 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Obase Bilgisayar ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin halka arzlarında lider aracı kurumlar arasında yer almıştır.
- Tarfin Tarım A.Ş.'nin 61 gün vadeli 40 milyon TL tutarındaki ilk sukuk ihracına danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Banka'nın fon kullanıcısı olduğu 50 milyon TL tutarındaki Türkiye'nin ilk sosyal sukuk ihracını gerçekleştirmiştir. Söz konusu sosyal sukuk, tarımın ve tarım üreticilerinin üretim aşamalarının desteklenmesi ve nihai ürünün son tüketiciye ulaşmasına kadar tüm süreçlerin, bütüncül ve sosyal katkısı hedeflenmiş bir iş modeli çerçevesinde kurgulanmıştır. Ayrıca ihraç BM Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları'nın çok çeşitli alt hedeflerine destek verir niteliktedir. Uluslararası standartlar çerçevesinde gerçekleştirilen ihraçta ICMA Sosyal Tahvil Prensipleri, LMA Sosyal

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansbank Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 070 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kredi Prensipleri uygunluğu bağımsız bir kurum tarafından etki analizi raporlaması ile teyit edilmiştir. Benzer şekilde, ihracın sukuk olduğuna dair de bağımsız bir kurum tarafından icazet verilmiştir.

- 2021 yılı içerisinde 948 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 1,29 milyar TL ihraç büyüklüğüne sahip Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin halka arzlarında konsorsiyum lideri olarak görev alan Banka, ülkemiz sermaye piyasalarının gelişimi için destek sunarken, yeni ürünler geliştirmeye ilişkin çalışmalarını da hızlandırmıştır.
- Tarım Kredi Holding A.Ş.'nin 65,8 milyon TL tutarında 175 gün vadeli bono ihracında danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Palgaz Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin altyapı yatırımlarının finansmanına ilişkin 200 milyon TL tutarında 2 yıl vadeli, Türkiye'nin ilk düşük karbonlu ekonomiye geçiş tahvili (Transition Bond) ihracına danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetim A.Ş.'nin kuruluş, faaliyet izni ve yapılandırma süreçlerinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Türkiye Menkul Kıymetleştirme Şirketi'nin kuruluş, faaliyet izni ve yapılandırma süreçlerinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Tarkim Bitki Koruma A.Ş.'nin işletme sermayesi ihtiyaçlarına yönelik olarak 42 milyon TL tutarında 1 yıl vadeli yönetim vekâletine dayalı sukuk ihracında danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Yatırım bankacılığında Türkiye'de ilk örneği olan ipotek teminatlı menkul kıymetlerin dayanak varlık olduğu menkul kıymetleştirme işlemlerine aracılık etmek üzere Varlık Finansman Fonu'nu kurarak; ipotek teminatlı menkul kıymetlerin dayanak varlık olduğu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracının 3,15 milyar TL tutarındaki ilkini 2018'de ve 1 milyar TL büyüklüğündeki ikincisini de 2019 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirmiştir.
- Yatırım bankacılığı alanında enerji ve liman özelleştirmelerinde T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın münhasır danışmanı olarak görev alan Banka, yedi ihalenin tamamlanmasında ve 3 milyar TL'ye yakın özelleştirme geliri elde edilmesinde rol oynamıştır.

Söz konusu hizmetler dışında şirketlere pay senedi, borçlanma araçları, kira sertifikaları ve diğer sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda verilen sermaye piyasası danışmanlığı hizmetleri ile ilave kaynak sağlanmasına aracılık edilmektedir. Söz konusu ihraçlar, şirketlere kurumsallaşma ve şeffaflık konularında katkı sağlarken; bu sayede görünürlüğü artmış olan şirketlerin farklı finansman alternatiflerine daha kolay ulaşmasının önünü açılmaktadır.

Banka, Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı kapsamında hem kamu hem de özel sektör kuruluşlarına ait önemli projelerde alıcı veya satıcı tarafta danışmanlık hizmeti sunarak örnek teşkil edecek önemli işlere imza atmıştır. Kalkınma Yatırım Bankası 2020 ve 2021 yıllarında toplam 16 adet birleşme ve satın alma işleminde danışmanlık hizmeti vermiştir. Söz konusu 16 işlemin toplam proje değeri ise 10,6 milyar TL seviyesindedir. 2022 yılbaşından bugüne ise birleşme ve satın alma danışmanlığı faaliyetlerimiz kapsamında atık bertaraf ve yenilenebilir enerji alanında faaliyet gösteren bir şirketin satış süreci tamamlanmış olup, hâlihazırda bir ambalaj şirketinin, iki adet büyüme potansiyeli taşıyan JES santrali işletmecisinin, kadın tekstil perakende zincirinin satış süreçlerinde danışmanlık hizmetleri verilmektedir. Ülkemizin sürdürülebilir kalkınma öncelikleri doğrultusunda yapısal dönüşümüne yardımcı olmak ve yurtiçi yatırımlara finansal kaynak aktarılmasına katkı sağlamak amacıyla 2019-2020-2021 yılları ile 2022 yılı içerisinde Banka,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

- Yenilenebilir enerji alanında faaliyet gösteren özel sektör bir şirketin Yenilenebilir Enerji Kaynakları Destekleme Mekanizması'na (YEKDEM)'e tabi toplam 26 MW kurulu güce ulaşma potansiyeline sahip tesislerin özel sektör yatırımcılarına 2021 yılında gerçekleşen satış sürecinde satıcı taraf danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Güneş Sigorta, Halk Sigorta ve Ziraat Sigorta'nın 310 milyon ABD Doları'na TVF Finansal Yatırımlar tarafından satın alımı ve Türkiye Sigorta A.Ş. altında birleşmesinde alıcı taraf danışmanlık hizmeti vermiştir.

- Vakıf Emeklilik, Halk Emeklilik ve Ziraat Emeklilik'in 610 milyon ABD Doları'na TVF Finansal Yatırımlar tarafından satın alımı ve Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş. altında birleşmesinde alıcı taraf danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Banka, TVF'nin yürütmekte olduğu TVF'ye ait at yarışları düzenleme ve yurt içi ile yurt dışında düzenlenen at yarışları üzerine bahis kabul etme lisanslarına ilişkin hizmet alım sürecinde finansal danışman olarak hizmet vermeye 2022 yılında da devam etmektedir.
- Biyokütle enerji sektöründe faaliyet gösteren bir firmanın faal 8,5 MW kurulu güç tesis ve sahip olduğu 46,5 MW lisansın satışında satıcı taraf danışmanlığını yürütmüş olup ilgili işlem 2022 yılının ilk çeyreğinde tamamlanmıştır.
- Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın finansal danışmanı olarak liman ve enerji sektörlerinde kritik öneme haiz varlıkların özelleştirilmesinde finansal danışmanlık hizmeti vermiştir ve vermeye devam etmektedir.
- Enerji sektörü özelleştirmeleri kapsamında;
  - Dilovası Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin 157 milyon TL'ye özelleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
  - Tortum Hidroelektrik Santrali'nin 222,7 milyon TL'ye, Çamlıca 1 Hidroelektrik Santrali'nin 580,5 milyon TL'ye, Topçam Hidroelektrik Santrali'nin 925 milyon TL'ye, Çal Hidroelektrik Santrali'nin 9,4 milyon TL'ye, Girlevik Hidroelektrik Santrali'nin 135,5 milyon TL'ye özelleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
  - 2022 Ekim ayında ihale ilanına çıkılmış olan İzmir İli Aliağa İlçesi, Aliağa Mahallesi, 982 Ada 3 Parsel Numaralı Taşınmaz ve Üzerindeki Yapıların (Aliağa Kombine Çevrim ve Gaz Türbinleri Santrali ve Ekipmanları) varlık satışı yöntemiyle özelleştirilmesi sürecinde danışmanlık hizmeti vermekte olup ihale süreci devam etmektedir.
- Limancılık sektörü özelleştirmelerinde;
  - 2022 ilk çeyreğinde tamamlanan Taşucu Limanı ve Geri Sahasındaki Taşınmaz'ın 684 milyon TL'ye özelleştirilmesi sürecinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
  - 2022 ilk yarısında ihale ilanı yayınlanmış olan Fenerbahçe Kalamış Yat Limanı'nın işletme hakkı devri yöntemiyle özelleştirilmesi sürecinde danışmanlık hizmeti vermekte olup ihale süreci devam etmektedir.

Banka, Finansal Danışmanlık kapsamında gerek özel gerekse kamu sektöründeki oyuncuların fizibilite, değerleme ihtiyaçları ile borç baskısı yaşayan ekonomiye sürdürülebilir katkısı olan kuruluşların finansal yeniden yapılandırılmasında danışmanlık hizmetleri sağlamıştır. Bu doğrultuda 2019-2020-2021 yılları ile 2022 yılı içerisinde Banka;

- Otomotiv sektöründe lider bir gurubun 970 milyon TL büyüklüğündeki finansal borçlarının bankalar konsorsiyumunca yeniden yapılandırılmasında gruba finansal danışmanlık hizmeti verilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Güneş Sok. No: 20 (Finansak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Nevin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

- Döküm sektöründeki bir şirketinin bankalara olan yaklaşık 55 milyon ABD Doları büyüklüğündeki finansal borçlarının yeniden yapılandırılmasında şirkete finansal danışmanlık hizmeti vermiştir.
- İnşaat, enerji ve sağlık alt yapı yatırımları bulunun Türkiye'nin önde gelen gruplarından birinin finansal yeniden yapılmasında bankalara finansal fizibilite raporu hazırlamıştır.
- Biyodizel üretimi yapacak bir şirketin sıfırdan yatırımı için finansal fizibilite raporu hazırlamıştır.
- Enerji, çimento, sigorta, medikal ekipman, savunma sanayii başta olmak üzere birçok farklı sektördeki özel ve kamu kuruluşların değer tespit çalışmaları tamamlamıştır.
- Proje bazlı yatırım teşvik belgesi alımı kapsamında kimya sektöründe lider bir şirketin ve savunma sanayiindeki büyük bir oyuncunun yatırımları kapsamında finansal fizibilite raporları hazırlanmıştır.

Banka, yukarıdaki projelere ek olarak, otomotiv, kimya, tarım, yenilenebilir enerji başta olmak üzere ülke ekonomimiz açısından stratejik önem arz eden sektörlerde birleşme ve satın alma danışmanlığı ve finansal danışmanlık hizmetleri sunarak katma değer sağlamaya ve hem özel hem de kamu kurumlarının alternatif finansman ürünleri ile fonlara ulaşımına aracılık etmeye devam etmektedir.

Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri

Kalkınma Yatırım Bankası Hazine Birimi tarafından, yurt içi ve yurt dışı sermaye ve para piyasalarındaki gelişmeler yakından izlenmekte; faiz, döviz ve likidite riski yönetimi etkin bir şekilde yapılarak Türk Lirası ve döviz mevcutları Banka'nın üst yönetimi tarafından belirlenen limitler ve politikalar çerçevesinde yönetilmektedir.

Hazine Birimi tarafından yönetilen finansal varlık tutarları ve dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir. Swap hariç Hazine Birimi tarafından yönetilen toplam finansal varlıklar toplamı 2022 Haziran sonu itibarıyla 21 milyar TL düzeyindedir.

FİNANSAL VARLIKLAR* (Milyon TL) – Konsolide									
	2022-06			**2021**			**2020**		
	TP	**YP**	**TOPLAM**	**TP**	**YP**	**TOPLAM**	**TP**	**YP**	**TOPLAM**
Nakit Değerler ve TCMB	1,54	0,00	1,54	2,05	0,00	2,05	1,13	0,00	1,13
Bankalar	4.172,10	1.842,48	6.014,58	2.950,10	328,58	3.278,68	1.451,30	2.112,70	3.564,00
Para Piyasalarından Alacaklar	3.615,34	0	3.615,34	993,28	0,00	993,28	1.500,70	0,00	1.500,70
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(12,85)	0,00	(12,85)	(6,39)	0,00	(6,39)	(9,18)	0,00	(9,18)
Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel.Yan. Finansal Varlıklar	1.954,62	3.709,70	5.664,32	969,63	2.946,59	3.916,22	560,02	44,60	604,62
Devlet Borçlanma Senetleri	1.944,62	2.533,91	4.478,53	959,63	1.720,81	2.680,44	549,92	0,00	549,92
Diğer Finansal Varlıklar	10,00	1.175,79	1.185,79	10,00	1.225,78	1.235,78	10,10	44,60	54,70
İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar	2.333,06	3.405,28	5.738,34	163,99	2.848,40	3.012,39	124,55	1.592,80	1.717,35
Devlet Borçlanma Senetleri	2.333,06	3.405,28	5.738,34	163,99	2.848,40	3.012,39	124,55	1.592,80	1.717,35
TOPLAM	**12.063,8**	**8.957,5**	**21.021,27**	**5.072,7**	**6.123,6**	**11.196,23**	**3.628,5**	**3.750,1**	**7.378,62**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansk Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Mükellefler V.D. 998 01 4594
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÖNAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

FİNANSAL VARLIKLAR* (Milyon TL)			
	2019-Konsolide olmayan		
	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,60	0,00	0,60
Bankalar	1.602,10	740,98	2.343,08
Para Piyasalarından Alacaklar	61,02	66,49	127,51
TCMB	0,00	66,49	66,49
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	0,00	0,00	0,00
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	61,02	0,00	61,02
Menkul Kıymetler Portföyü	495,60	1.349,47	1.845,07
TOPLAM	**2.159,32**	**2.156,94**	**4.316,26**

** Finansal varlıklara İtfa edilmiş maliyetle ölçülen Menkul Kıymetler dahil edilmiş; ayrılan karşılıklar ise düşülmemiştir.*

FİNANSAL VARLIKLAR (%) – Konsolide									
	2022-06			2021			2020		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,01%	0,00%	0,01%	0,04%	0,00%	0,02%	0,03%	0,00%	0,02%
Bankalar	34,58%	20,57%	28,61%	58,16%	5,37%	29,28%	40,00%	56,34%	48,30%
Para Piyasalarından Alacaklar	29,97%	0,00%	17,20%	19,58%	0,00%	8,87%	41,36%	0,00%	20,34%
Beklenen Zarar Karşılıkları(-)	-0,11%	0,00%	-0,06%	-0,13%	0,00%	-0,06%	-0,25%	0,00%	-0,12%
Menkul Kıymetler Portföyü	35,54%	79,43%	54,24%	22,35%	94,63%	61,88%	18,87%	43,66%	25,95%
TOPLAM	**100,00%**	**100,00%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**100,0%**	**94,5%**

FİNANSAL VARLIKLAR (%)			
	2019 - Konsolide olmayan		
	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,03%	0,00%	0,01%
Bankalar	74,19%	34,35%	54,28%
Para Piyasalarından Alacaklar	2,83%	3,08%	2,95%
TCMB	0,00%	3,08%	1,54%
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	0,00%	0,00%	0,00%
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	2,83%	0,00%	1,41%
Menkul Kıymetler Portföyü	22,95%	62,56%	42,75%
TOPLAM	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

TL Mevcutlarının Yönetimi

Hazine Birimi tarafından yönetilen Türk Lirası varlıklar 2022 yılının ilk altı boyunca getiri eğrisindeki değişimler ile faiz seviyelerindeki beklentiler doğrultusunda ve mevzuat düzenlemeleri de göz önünde bulundurularak en uygun finansal araçlarla değerlendirilmiş; bu çerçevede swap piyasalarında oluşan getiri ve fonlama imkanlarından faydalanılmıştır. Menkul kıymet piyasalarında getiri eğrisinin dönem içindeki değişimi ile faiz seviyesindeki

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22
(Finansak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bankalar Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

beklentilere uygun olarak, değişken ve sabit getirili menkul kıymetler arasından tercihler yapılmış, belirlenmiş risk politikaları çerçevesinde beklentiler düzeyinde getiri seviyelerine ulaşılmıştır.

2022 yılı ikinci çeyrek sonu itibarıyla finansal varlıkların yaklaşık %57'sini oluşturan TL varlıklar, ağırlıklı olarak para piyasalarında (BİST Repo-Ters Repo Pazarı, Takasbank Para Piyasası, Bankalar arası Para Piyasası) plasman ve Türk Lirası cinsi menkul kıymetler portföyü aracılığıyla değerlendirilmiştir.

Yılın ilk yarısı itibarıyla, TL varlıkların ilgili finansal varlık kalemleri arasındaki dağılımı ise piyasa getiri düzeyleri, likidite tercihleri ve risk limitlerine uygunluk yaklaşımıyla günlük bazda şekillenmiştir.

2022 yıl ortası itibarıyla TL varlıklar bir önceki yılsonuna göre, sermaye artışının, altı ay boyunca oluşan kârın ve piyasalardan sağlanan fonlamanın etkisiyle %138 artış göstermiştir.

Döviz Mevcutlarının Yönetimi
2022 yılında yaşanan kur oynaklıklarında, risk yönetimi ilkelerine uygun olarak döviz pozisyonu sıfıra yakın seviyelerde tutularak gelir tablosu ilgili oynaklıktan korunmuştur.

Bunun yanında yurtiçi FX swap piyasası yıl içerisinde hem likidite yönetimi hem de getiri sağlama amaçlarıyla etkin olarak kullanılmıştır.

Döviz varlıklarının yaklaşık %79'unu yabancı para cinsinden menkul değerler oluşturmuştur. Getiri seviyeleri ve piyasa beklentileri dikkate alınarak yıl içerisinde yabancı para cinsi menkul kıymet portföyü artırılmış, ayrıca kısa vadeli plasman tutarı da ciddi artış göstermiştir.

2022 ortası itibarıyla döviz varlıklarında bir önceki yıl sonuna göre Türk Lirası bazında meydana gelen %46 düzeyindeki artış, piyasalardan sağlanan fonlama, yıl boyunca yaşanan kur gelişmeleri ile menkul kıymet ve plasman getirilerinden kaynaklanmaktadır.

Türkiye Kalkınma Fonu
Kalkınma Yatırım Bankası'nın %100 iştiraki olarak kurulan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., 15 Mart 2021 tarihinde TKF çatı fonu altında kurulan Bölgesel Kalkınma Fonu ve Teknoloji ve İnovasyon Fonu'nun yönetimini devralmıştır.

TKF çatı fonu altında kurulan Teknoloji ve İnovasyon Fonu (475 milyon TL), Bölgesel Kalkınma Fonu (525 milyon TL), TKYB Sermaye Fonu (200 milyon TL), 2021 yılında kurulmuş 125 milyon TL Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve 175 milyon TL Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olmak üzere toplam büyüklüğü 1 milyar 500 milyon TL olan beş fon ile küçük ve orta ölçekli şirketlere doğrudan sermaye yatırımı yapılması, ülke genelinde girişim sermayesi yatırımlarının artırılması suretiyle, özel sektör kaynaklarının bu alana daha çok kanalize edilmesi ve yatırımların ülke geneline yayılmasının sağlanması hedeflenmektedir.

2022 dönemi stratejik planında belirtildiği gibi, Kalkınma Yatırım Bankası'nın kalkınma bankacılığına yönelik stratejik amaçlarından biri, ülkemizin kalkınma plan ve programlarında belirlenen ithalat bağımlılığı yüksek, dış ticaret açığı veren, istihdama katkı oranı ve döviz geliri potansiyeli yüksek öncelikli sektörlere yönelik finansman ürünlerini çeşitlendirmektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:2 (Metrik Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Mükellefler V.D. 998 019 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

TKF'nin alt fonu olan Bölgesel Kalkınma Fonu'nda T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın ve KOSGEB'in, Teknoloji ve İnovasyon Fonu'nda ise T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın yatırımcı olarak yer alması sağlanarak stratejik iş birlikleri oluşturulmuştur. 2021 yılında, Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında Kalkınma Yatırım Bankası'nın tek yatırımcı olduğu 200 milyon TL büyüklüğünde TKYB Sermaye Fonu kurulmuş ve yatırımlarına başlamıştır.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Eylül 2020 tarihinde alınan kararla Banka'nın %100 iştiraki olarak 1.800.000 TL başlangıç sermayeli girişim sermayesi portföy yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine istinaden 17 Kasım 2020 tarihinde Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kalkınma PYŞ") kurulmuştur. Kalkınma PYŞ'nin çıkarılmış sermayesi mevcut durumda 4.000.000 TL'dir.

Kalkınma PYŞ ile farklı alanlarda tematik fonlar kurulması suretiyle, uzun vadeli perspektife sahip olan ve sermaye yatırımları için SPK mevzuatı kapsamındaki girişim sermayesi yatırım fonlarını tercih eden yatırımcılar ile sermaye ihtiyacı içerisindeki girişimlerin/şirketlerin bir araya getirilmesi hedeflenmektedir. Kurulan girişim sermayesi yatırım fonları aracılığı ile ağırlıklı olarak büyüme sermayesi yaklaşımıyla, kalkınmada öncelikli stratejik sektörlerde faaliyet gösteren güçlü bölgesel/küresel şirketlerin yaratılmasının yanı sıra yüksek teknoloji üreten girişimlerin de desteklenmesi amaçlanmaktadır.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Türkiye Kalkınma Fonu'nun alt fonları olan Teknoloji ve İnovasyon Fonu ile Bölgesel Kalkınma Fonu'nun yönetimi 15 Mart 2021 tarihinde Kalkınma PYŞ'ye devredilmiştir.

27 Mayıs 2021 tarihinde Kalkınma PYŞ'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. 15.09.2021 tarihinde Kalkınma PYŞ'nin yöneticisi olduğu Türkiye Kalkınma Fonu'nun 3. alt fonu olarak TKYB Sermaye Fonu kurulmuştur.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş., 28 Mayıs 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 1 Haziran 2020 tarih ve 10087 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kira sertifikası ihraç etmektir.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. tarafından Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, SPK'nın 12.08.2021 tarih ve 40/1216 sayılı kararı ile onaylanmış ve 50.000.000 TL ihraç tavanı kapsamında TRDKLVK12213 ISIN kodlu, 50.000.000 TL tutarında, 12.10.2021 vade başlangıçlı, 10.01.2022 vade sonlu 90 gün vadeli kira sertifikası ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu kira sertifikası ihracının getiri ödemesi ve itfası 10.01.2022 tarihinde tamamlanmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Enkak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Altınmarka Gıda Sanayi ve Ticaret AŞ. 'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61 .1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 200.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 07.04.2022 tarih ve 17/539 sayılı kararı ile onaylanmıştır.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarfin Tarım A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 400.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 21.06.2022 tarih ve 33/931 sayılı kararı ile onaylanmıştır. Alınan onay doğrultusunda Tarfin Tarım A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu, yurt içinde nitelikli yatırımcılara yönelik 61 gün vadeli 40.000.000 TL tutarındaki yönetim sözleşmesine dayalı kira sertifikalarının satış işlemleri Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığı ile tamamlanmıştır. İhraca dair 06.07.2022 tarihinde talep toplanmış olup TRDKLVK92215 ISIN kodlu kıymetlerin yatırımcı hesaplarına virmanı 07.07.2022 tarihinde gerçekleşmiştir. İhraç edilen 40.000.000-TL nominal tutarlı, 61 gün vadeli, TRDKLVK92215 ISIN kodlu kira sertifikalarının getiri ödemesi ve itfası 05.09.2022 tarihinde gerçekleşmiştir.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim derecelendirme alanlarında faaliyette bulunmak üzere 20.02.2007 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.06.2007 tarihinde kredi derecelendirme faaliyetlerinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir. 30 milyon TL sermayesi bulunan şirkete Banka 17.01.2020 tarihinde %2,86 pay oranı ile iştirak etmiştir.

Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.
Birleşik İpotek Finansman A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde konut ve varlık finansmanı kapsamında, türleri ve nitelikleri SPK tarafından belirlenen varlıkların devralınması, devredilmesi, devralınan varlıkların yönetimi ve varlıkların teminat olarak alınması ile bu varlıkların karşılığında sermaye piyasası ihracı ve SPK tarafından uygun görülen diğer faaliyetleri yerine getirmek üzere 2020 yılında 10 milyon TL sermaye ile kurulmuştur. Banka 20.03.2020 tarihinde şirkete %8,33 pay oranı ile iştirak etmiştir. Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. 2020 Yılı Aralık ayında sermayesini 40 milyon TL artırarak 50 milyon TL'ye çıkarmıştır.

Finansal Kurumlarla İlişkiler
Kalkınma Yatırım Bankası, uluslararası finans kuruluşları ile farklı kanallar üzerinden sürekli iletişim ve iş birliği halindedir. Uluslararası finans kuruluşları Banka'nın kaynak temininin esasını oluşturmaktadır. Banka, geleneksel olarak kredi temininde bulunduğu uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından yeni kaynak sağlamanın yanı sıra çeşitli kurumlar ile yeni iş birliği olanakları yaratmak adına da çalışmalar yürütmektedir.

Banka Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası, Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası, İslam Kalkınma Bankası, Fransız Kalkınma Ajansı, Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası, Alman Kalkınma Bankası (KfW), Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası, Çin Kalkınma Bankası ve Asya Altyapı Yatırım Bankası gibi uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından ve Çin Endüstri ve Ticaret Bankası (ICBC) gibi uluslararası finans kuruluşlarından orta ve uzun vadeli kredi temin etmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Yıldız Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Tic. Sic. Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ŞİNAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Uluslararası para ve sermaye piyasalarından finansman sağlanmasına ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Bakanlık") geri ödeme garantisi veya ikrazı ile uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından temin edilmiş ve 2020-2022 döneminde yatırımcı firmalara kullandırılmış olan kaynaklara ait bilgiler aşağıda özet olarak verilmiştir;

Dünya Bankası (DB)

- **Kayıtlı İstihdam Kredisi**
  Banka ile Dünya Bankası arasında 01.06.2020 tarihinde imzalanan 316 milyon Euro tutarındaki kredi anlaşması çerçevesinde 30.09.2022 tarihi itibariyle 104 milyon EUR Banka hesaplarına aktarılmıştır.

- **Acil Firma Destek Kredisi**
  Dünya Bankası ile Banka arasında 250 milyon ABD doları tutarındaki kredi anlaşması 9 Eylül 2020 tarihinde imzalanmıştır. Kredi 6 Ocak 2021 tarihinde etkin kılınarak kullanılma açılmıştır. 30.09.2022 tarihi itibariyle 80 milyon USD, Banka hesaplarına aktarılmıştır.

- **Jeotermal Geliştirme Projesi Ek Finansman Kredisi**
  Dünya Bankası ile jeotermal enerji projelerinin finansmanında kullanılmak üzere 150 milyon ABD Doları tutarında kredi anlaşması 21 Aralık 2021 tarihinde imzalanmıştır. Kredi 17 Haziran 2022 tarihinde efektif kılınmıştır.

Avrupa Yatırım Bankası (AYB)

Avrupa Yatırım Bankası, kredi anlaşmaları kapsamında farklı sektörlerde kullandırılmak üzere çekilen kredilerin 2022 faaliyet döneminde de kullandırım ve geri ödemelerine ilişkin çalışmalar sürdürülmüştür.

İslam Kalkınma Bankası Temiz Enerji ve Enerji Alt Yapı Taksitli Satış Kredisi

Ülkemizdeki temiz enerji ve enerji alt yapı yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere İslam Kalkınma Bankası'ndan sağlanan taksitli satış finansmanına ilişkin finansman anlaşması 22 Kasım 2017 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. 200 milyon ABD Doları tutarındaki uzun vadeli finansman ile çevresel katkı sağlayacak yatırımlar finanse edilmiştir. Kredinin tamamı Banka hesaplarına aktarılmış olup, firmalara kullandırılmıştır.

Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC)

- **JBIC II Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi**
  Kalkınma Yatırım Bankası ile JBIC arasında 150 Milyon ABD Doları tutarında kredi anlaşması (GREEN II) 26 Mart 2015 tarihinde imzalanmıştır. 2019 yılında ilgili kaynaktan 44.876.000- ABD Doları tutarında kaynak girişi sağlanmış ve GREEN II kredisinin kullandırımı tamamlanmıştır. JBIC'ten 29.03.2021 tarihinde yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projelerinin finansmanında kullanılmak üzere 170 milyon USD tutarında GREEN III kredi anlaşması imzalanmıştır. 30.09.2022 tarihi itibariyle, 109,5 milyon USD Banka hesaplarına aktarılmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansbank Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Dairesi Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Alman Kalkınma Bankası (KfW)

- **KfW Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi**
  Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği yatırımlarının finansmanına yönelik olarak Alman Kalkınma Bankası'ndan 47,9 Milyon Euro limitli kredi anlaşması 20 Aralık 2013 tarihinde imzalanmıştır. Kredinin tamamı Banka hesaplarına aktarılmıştır. Ayrıca KfW'dan 45.000.000 Euro Güneş ve Yenilenebilir Enerji kredisi 20 Aralık 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. 30.09.2022 tarihi itibariyle, kredinin tamamı çekilmiş olup, firmalara kullandırım tamamlanmıştır.

- **KfW Altyapı Kredisi**
  KfW'dan altyapı yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere Bakanlık ikrazı ile 15 Ağustos 2014 tarihinde sağlanan 23 milyon Euro tutarındaki kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2019 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür. İlaveten KfW'dan 13.624.861,94 Euro kredi 17 Eylül 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. 30.09.2022 tarihi itibariyle, kredinin tamamı çekilmiş olup, firmalara kullandırım tamamlanmıştır.

- **KfW Teknik Yardım Anlaşması**
  Banka'nın Çevre ve Sosyal Yönetim Sistemi'nin güçlendirilmesi, sürdürülebilirlik konularında KfW finansmanı ile teknik yardım finansmanı sağlanmasına ilişkin anlaşma 12 Ağustos 2019 tarihinde imzalanmıştır. Teknik yardımın sağlanmasına ilişkin ihalelerin sonuçlanması ve kazanan danışman firmalar ile sözleşmelerin yapılarak Kalkınma Yatırım Bankasında çalışmaların başlatılmasına ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir.

Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (AKKB)
Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası, kredi anlaşmaları kapsamında farklı sektörlerde kullandırılmak üzere çekilen kredilerin 2022 faaliyet döneminde de kullandırım ve geri ödemelerine ilişkin çalışmalar sürdürülmüştür.

Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (KTKB)
Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası'ndan (Black Sea Trade and Development Bank-BSTDB) Bakanlık garantisi ile KOBİ yatırım projelerinin finansmanında kullandırılmak üzere 50 milyon Euro sağlanmasına ilişkin kredi anlaşması 18.12.2018 tarihinde imzalanmış ve 2019 yılı içerisinde 50 milyon Euro kaynak girişi gerçekleşmiştir. Kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2022 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür.

AAYB –Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB)
Kalkınma Yatırım Bankası ile Asya Altyapı Yatırım Bankası (AAYB-AIIB) arasında 10 Aralık 2019 tarihinde Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği projelerinin finansmanı için 200 milyon ABD Doları tutarında kredi anlaşması imzalanmıştır. 30.09.2022 tarihi itibariyle, 200 milyon USD Banka hesaplarına aktarılmıştır.

- **AAYB COVID-19 Kredisi**
  Asya Altyapı Yatırım Bankası (AAYB) ile Banka arasında 300 milyon ABD doları tutarındaki kredi anlaşması 17 Ağustos 2020 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. 30.09.2022 tarihi itibariyle, 230 milyon USD Banka hesaplarına aktarılmıştır. Kredinin kullandırımları devam etmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Levent Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible]AR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

- **AAYB Ek Finansman Kredisi**
  Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB) den yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projelerinin finansmanı için 10 Aralık 2019 tarihli anlaşma ile sağlanan 200 milyon ABD Doları tutarında krediye ilave olarak 100 milyon ABD Doları Ek Finansman anlaşması 8 Kasım 2021 tarihinde imzalanmıştır. 30 Eylül 2022 tarihi itibariyle 100 milyon USD Banka hesaplarına aktarılmıştır.

Çin Kalkınma Bankası
Çin Kalkınma Bankası (CDB) ile 200 milyon ABD Doları finansman sağlanmasına ilişkin kredi anlaşması 28 Aralık 2021 tarihinde imzalanmıştır.30 Eylül 2022 tarihi itibariyle 29,3 milyon ABD doları tutarındaki kredi Banka hesaplarına aktarılmıştır.

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi olmaksızın sağlanan krediler aşağıda belirtilmiştir:

ÇETB – Çin Endüstri ve Ticaret Bankası (ICBC)
Kalkınma Yatırım Bankası tarafından Çin Endüstri ve Ticaret Bankası'ndan (ICBC Industrial and Commercial Bank of China) 26 Haziran 2018 tarihli kredi anlaşması ile sağlanan 400 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2022 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür.

Japon Uluslararası İşbirliği Bankası
Yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın geri ödeme garantisi ile Japon Uluslararası İşbirliği Bankası'ndan 170 milyon USD tutarında kredi anlaşması 29.03.2021 tarihinde imzalanmıştır. Kredinin kullandırım çalışmaları devam etmektedir.

İSEDAK Proje Finansmanı Programı Faaliyetleri
Kalkınma Yatırım Bankası ile T.C. Cumhurbaşkanlığı, Strateji ve Bütçe Başkanlığı, İSEDAK ve Uluslararası Kalkınma İşbirliği Genel Müdürlüğü (İSEDAK Koordinasyon Ofisi) arasında İSEDAK Proje Finansmanı Hibe Programı'nın (http://www.comcec.org/pcm/) finansmanı ve izlemesine ilişkin Mutabakat Zaptı ve Protokol 01.03.2022 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. Banka, söz konusu İş birliği protokolü kapsamındaki mali destek programlarında sözleşme makamı olarak görev almakta ve mali destek verilen kurumsal kapasite geliştirme amaçlı projelerin finansman ve izlemesini gerçekleştirmektedir.

İSEDAK Koordinasyon Ofisi tarafından 2022 yılında (9. Çağrı Dönemi) 10 İslam İşbirliği Teşkilatı (İİT) Üye Ülkesinin ve 4 İİT kuruluşunun yürüteceği 17 projenin desteklenmesi kararlaştırılmıştır. Ayrıca 2021 yılında COVID-19 salgını nedeniyle uygulanamayan 5 proje 2022 yılına ertelenmiş ve dört tanesi 2022 içinde tamamlanmış olup bir tanesi iptal edilmiştir. Toplam 597.874,76 ABD Doları bütçeye sahip programın sözleşme makamı olan Bankamız tarafından projelerin izlenmesi ve finansmanı faaliyetleri devam etmektedir.

Yine aynı mutabakat zaptı ve protokol çerçevesinde İSEDAK Koordinasyon Ofisi tarafından hayata geçirilen İSEDAK Covid Müdahale Programı kapsamında ise 2022 yılı içinde toplam 7 adet projenin desteklenmesi kararlaştırılmıştır. 217.482,00 ABD Doları tutarında bütçeye sahip dokuz İİT Üye Ülkesine ait dokuz projenin izlenmesi ve finansmanı Banka tarafından gerçekleştirilmektedir. Ayrıca COVID-19 salgını nedeniyle 2021 yılında uygulanamayan 2 adet proje 2022 yılında tamamlanmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
(Finansak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bayrak Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Metin ŞAHAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

2021 yılından gelen projelerle beraber toplam bütçesi 1.074.697,62 ABD Doları olan iki mali destek programı altında hibe sözleşmeleri imzalanan toplam 24 proje uygulanmakta olup 27.10.2022 itibariyle proje sahibi kuruluşlara 340.359,22 ABD Doları ödeme yapılmıştır.

7.1.2. Araştırma ve geliştirme süreci devam eden önemli nitelikte ürün ve hizmetler ile söz konusu ürün ve hizmetlere ilişkin araştırma ve geliştirme sürecinde gelinen aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihraççının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yeri ile avantaj ve dezavantajları hakkında bilgi:

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş., 1975 yılından bu yana, sürdürülebilir kalkınma misyonu ve sorumlu bankacılık anlayışı ile Devletimizin 2023 hedefleri doğrultusunda ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ışığında ülkemizin sürdürülebilir kalkınması için yurtdışından kaynak getirerek Türkiye'deki yatırım projelerini finanse etmeye odaklanmıştır.

Kalkınma Yatırım Bankası, ülkemizdeki işletmelere kredi ve sermaye desteğinin yanı sıra, yatırım bankacılığı hizmetleri ile de Türkiye'nin yapısal dönüşümüne ve sermayenin tabana yayılmasına katkıda bulunmak için çalışan kamusal nitelikli bir kalkınma bankasıdır. Banka'nın kredilendirme ve yatırım bankacılığı yanı sıra diğer bir ana faaliyet alanı da Türkiye Kalkınma Fonu'dur.

Kalkınma Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2019 yılı sonunda 19,4 milyar TL olan aktif büyüklüğü, Haziran 2022 itibariyle %266 oranında artarak 71 milyar TL düzeyine yükselmiştir. 30 Haziran 2022 tarihinde aktif büyüklüğü itibariyle Banka'nın, Kalkınma-Yatırım Bankaları içinde %9,7, tüm bankacılık sektöründe ise %0,6 oranında payı bulunmaktadır.

Toplam Aktif (Milyon TL)				
	2022/06	**2021**	**2020**	**2019**
T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	**71.011**	**48.379**	**28.072**	**19.376**
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	734.331	615.315	387.823	302.336
Bankacılık Sektörü	11.707.748	9.215.463	6.106.070	4.490.818
TKYB Pay (%)				
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	9,7	7,9	7,2	6,4
Bankacılık Sektörü	0,6	0,5	0,5	0,4

Banka'nın 2019 yılı sonu itibariyle 15,0 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2020 yılında %35 artarak 20,2 milyar TL, 2021 yılında ise bir önceki yıla göre %81 artarak 36,6 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Haziran 2022 itibariyle ise, 2021 yılsonuna göre %34 artışla 49,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Levent Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 070 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Metin ŞINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşan Banka'nın Haziran 2022 itibarıyla canlı kredi stokunun %88'ini yatırım kredileri, %12'lik bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Türlerine Göre Dağılımı (Milyon TL)

	Canlı Krediler (Milyon TL)			
	2022/06	**2021**	**2020**	**2019**
İşletme Kredileri	5.673	3.543	702	286
Yatırım Kredileri	43.444	33.086	19.482	14.718
Toplam	**49.117**	**36.628**	**20.184**	**15.004**
İşletme Kredileri	12	10	3	2
Yatırım Kredileri	88	90	97	98
Toplam	**100**	**100**	**100**	**100**

Haziran 2022 itibariyle Banka'nın, toplam kredileri 50,1 milyar TL düzeyinde olup, bunun %96,4'lük kısmı sanayi sektörüne, %3,6'lık kısmı ise turizm sektörüne kullandırılırmıştır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (Bin TL)

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
	2022/06	**2021**	**2020**	**2019**
Sanayi (*)	48.291.651	35.657.200	18.895.418	13.643.636
Turizm	1.806.727	1.823.956	1.504.687	1.480.576
Diğer	1.584	2.064	2.618	3.561
TOPLAM	**50.099.962**	**37.483.219**	**20.402.723**	**15.127.772**
Sanayi (*)	96,4	95,1	92,6	90,2
Turizm	3,6	4,9	7,4	9,8
Diğer	0	0	0	0
TOPLAM	**100**	**100**	**100**	**100**

**Bankalar, Eğitim, Enerji, İmalat Sanayi, İnşaat, Sağlık, Tarım kredilerinin toplamı*

Haziran 2022 itibarıyla Banka'nın kullandırmış olduğu krediler stoku, Türk bankacılık sektörünün %0,8'ini oluşturmaktadır. Banka'nın imalat sanayi kredileri sektör genelinin %0,9'unu oluştururken, elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtımı sanayi kredilerinde %5,3, turizm kredilerinde %0,8, KOBİ kredilerinde ise %1,0'lik payı bulunmaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası'nın Türkiye İçindeki Payı (milyon TL)

	Dönem	**Krediler**	**İmalat Sanayi-Nakdi**	**Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları Ürt. Dağt. Sanayi-Nakdi**	**Turizm (*)**	**KOBİ Kredileri-Nakdi**
Sektör	30.Haz.22	6.584.421	1.450.905	467.791	222.869	1.572.732
Banka	30.Haz.22	50.100	12.342	24.581	1.807	15.075
TKYB Pay (%)	**30.Haz.22**	**0,8**	**0,9**	**5,3**	**0,8**	**1,0**

(*) Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

Toplam krediler alt sektörler bazında incelendiğinde, Haziran 2022 itibarıyla 50,1 milyar TL olan kullandırılan kredilerin sırasıyla elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtımı sanayi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Mehmet CINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

(enerji sektörü), imalat sanayi, bankacılık (finansal aracılık) ve turizm faaliyetlerinde yoğunlaştığı görülmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası'nın Toplam Kredilerinin Alt Sektörler İtibariyle Dağılımı (Bin TL)

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
	2022/06	2021	2020	2019
Enerji	24.580.946	20.206.771	11.634.492	7.967.950
İmalat Sanayi	12.341.960	6.831.613	2.525.688	1.789.028
Bankalar	10.703.467	8.126.829	4.533.679	3.702.048
Turizm	1.806.727	1.823.956	1.504.687	1.480.576
İnşaat	347.671	259.212	4.987	6.426
Sağlık	224.833	135.536	102.516	90.626
Eğitim	92.775	97.238	94.056	87.549
Diğer	1.584	2.064	2.618	3.561
Tarım	0	0	0	8
Toplam	**50.099.962**	**37.483.219**	**20.402.723**	**15.127.772**

Banka'nın Haziran 2022 itibarıyla toplam kredilerin %49,1'i enerji sektörüne ait iken, %24,6'sı imalat sanayi, %21,4'ü finansal aracılık (APEX), %3,6'sı da turizm faaliyetlerine aittir.

Kalkınma Yatırım Bankası'nın Toplam Kredilerinin Alt Sektörler İtibariyle Dağılımı (%)

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (%)			
	2022/06	2021	2020	2019
Enerji	49,1	53,9	57	52,7
İmalat Sanayi	24,6	18,2	12,4	11,8
Bankalar	21,4	21,7	22,2	24,5
Turizm	3,6	4,9	7,4	9,8
İnşaat	0,7	0,7	0	0
Sağlık	0,4	0,4	0,5	0,6
Eğitim	0,2	0,3	0,5	0,6
Diğer	0	0	0	0
Tarım	0	0	0	0
Toplam	**100**	**100**	**100**	**100**

Haziran 2022 itibarıyla toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %30,1'lik kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde küçük ölçekli işletmelerin payı %14,4 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %12,1, mikro işletmelerin payı ise %3,6'dır.

Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı

TÜRÜ		TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
		2022/06	2021	2020	2019
KOBİ	Mikro İşletme	1.811.669	1.620.611	433.862	1.101.855
	Küçük İşletme	7.208.964	5.111.301	906.521	1.013.968
	Orta Büyüklükte İşletme	6.054.832	5.125.938	255.783	3.407.484
	Toplam KOBİ	**15.075.465**	**11.857.850**	**1.596.166**	**5.523.307**
KOBİ Değil		35.024.497	25.625.369	18.806.557	9.604.465

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Ertuk Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

TOPLAM		**50.099.962**	**37.483.219**	**20.402.723**	**15.127.772**
		PAYI (%)			
KOBİ	Mikro İşletme	3,6	4,3	2,1	7,3
	Küçük İşletme	14,4	13,6	4,4	6,7
	Orta Büyüklükte İşletme	12,1	13,7	1,3	22,5
	Toplam KOBİ	**30,1**	**31,6**	**7,8**	**36,5**
KOBİ Değil		69,9	68,4	92,2	63,5
TOPLAM		**100**	**100,0**	**100**	**100**

Kredilerin toplam aktif içindeki payı 2019 yılında %78,1 iken, bu oran 2020 yılında %72,7, 2021 yılında %77,5 ve 30 Haziran 2022 tarihinde %70,6 düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın kredi/aktif oranı her dönem için hem sektörün hem de Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun oldukça üzerindedir. 2019 yılsonu için kredi/aktif oranı bankacılık sektörü genelinde %64,2, 2020 yılında %62,5, 2021 yılında %56,2 ve Haziran 2022'de %56,2 iken, Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunda 2019, 2020, 2021 tarihleri için sırası ile %71,5, %69,4, %68,5 ve Haziran 2022 için %63,7'dir.

Kredi / Aktif (%)

Kredi/Aktif %	**30.Haz.22**	**31.Ara.21**	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**
Sektör	56,2	56,2	62,5	64,2
Banka	70,6	77,5	72,7	78,1
Kalkınma-Yatırım Bankaları	63,7	68,5	69,4	71,5

Krediler (Milyon TL)

Krediler (Mn TL)	**30.Haz.22**	**31.Ara.21**	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**
Sektör	6.584.421	5.178.669	3.815.561	2.882.043
Banka	50.100	37.483	20.403	15.128
TKYB Pay (%)	0,8	0,7	0,5	0,5
Kalkınma-Yatırım Bankaları	467.559	421.408	269.080	216.082
TKYB Pay (%)	10,7	8,9	7,6	7,0

Aktifler (Milyon TL)

Aktif (Mn TL)	**30.Haz.22**	**31.Ara.21**	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**
Sektör	11.707.748	9.215.463	6.106.442	4.490.818
Banka	71.011	48.379	28.072	19.376
TKYB Pay (%)	0,6	0,5	0,5	0,4
Kalkınma-Yatırım Bankaları	734.331	615.315	387.834	302.336
TKYB Pay (%)	9,7	7,9	7,2	6,4

Bankacılık sektörünün 2019 yılı net kârı, 2018 yılına göre %9,4 oranında azalarak 49 milyar TL, 2020 yılı net karı 2019 yılına göre %19,3 oranında artış ile 59 milyar TL, 2021 yılı net karı ise 2020 yılına göre %58,9 oranında artış ile 93 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2019, 2020, 2021 ve 2022 yıllarının Ocak-Haziran dönemlerini kapsayan ilk yarıyılda, bankacılık sektörünün net karının sırası ile 24,9, 30,7, 33,8 ve 169,2 milyar TL ve büyüme oranların da %-14,2, %23,4, %10 ve %400,6 olarak gerçekleştiği görülmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

2019 yılında Kalkınma-Yatırım Bankacılığı sektörünün net karı 2018 yılına göre %30,2 oranında artarak 5,6 milyar TL, 2020 yılında 2019'a görc %8,5 artarak 6,1 milyar TL, 2021 yılında ise 2020'ye göre %61,9 artarak 9,9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2019, 2020, 2021 ve 2022 yıllarının Ocak-Haziran dönemlerini kapsayan ilk yarıyılda Kalkınma Yatırım Bankacılığı sektörünün net karı sırası ile 2,8, 2,9, 4,4 ve 9,2 milyar TL ve büyüme oranları da %56,8, %6,1, %48,6 ve %110 olarak gerçekleşmiştir.

Kar (Milyon TL)

Kar	**31.Ara.21**	**31.Ara.20**	**31.Ara.19**
Sektör	92.952	58.503	49.043
Büyüme (%)	**58,9**	**19,3**	**-9,4**
Banka	816	502	447
Büyüme (%)	**62,8**	**12,2**	**178,9**
TKYB Payı (%)	0,9	0,9	0,9
Kalkınma-Yatırım Bankaları	9.875	6.098	5.619
Büyüme (%)	**61,9**	**8,5**	**30,2**
TKYB Payı (%)	8,3	8,2	8,0

Kar	**30.Haz.22**	**30.Haz.21**	**30.Haz.20**	**30.Haz.19**
Sektör	169.156	33.792	30.731	24.896
Büyüme (%)	**400,6**	**10,0**	**23,4**	**-14,2**
Banka	739	408	191	230
Büyüme (%)	**81,1**	**114,2**	**-17,0**	**757,7**
TKYB Payı (%)	0,4	1,2	0,6	0,9
Kalkınma-Yatırım Bankaları	9.193	4.378	2.946	2.776
Büyüme (%)	**110,0**	**48,6**	**6,1**	**56,8**
TKYB Payı (%)	8,0	9,3	6,5	8,3

Sektörün ortalama aktif kârlılığı ise 2019 yılında %1,2 iken, 2020 yılında %1,1, 2021 yılında %1,3 seviyesinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Yatırım Bankacılığı sektörünün 2019 yılında %2,0 olan ortalama aktif karlılığı, 2020 yılında %1,7, 2021 yılında %2,1 düzeyine gerçekleşmiştir.

Kalkınma Yatırım Bankası ise 2019 yılında net karını, 2018 yılına göre %178,9 oranında artırarak, 447 milyon TL, 2020 yılında bir önceki yıla göre %12,2 artırarak 502 milyon TL, 2021 yılında ise bir önceki yıla göre %62,8 artırarak 816 milyon TL seviyesine yükseltmiştir. 2019, 2020, 2021 ve 2022 yıllarının ikinci çeyreklerine bakıldığında ise sırası ile %500, %-17, %114,2 ve %81,1 büyümeler ile 230, 191, 408 ve 739 milyon TL net kar elde etmiştir.

Banka'nın aktif karlılığı ise hem sektör hem de Kalkınma-Yatırım Bankalarının üzerinde gerçekleşmiştir. Aktif karlılığı 2019 yılında %2,6, 2020'de %2,2, 2021'de %2,4 ve Haziran 2022'de %2,3 olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılında %18,4 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2020 yılı sonunda %18,7, 2021 yılında %18,0 ve Haziran 2022'de %18,1 olarak gerçekleşmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Kalkınma-Yatırım Bankası grubunda ise 2019 yılında %25,4 olan sermaye yeterlilik rasyosu, 2020'de %25,8, 2021'de %23,0 ve Haziran 2022'de %20,8 düzeyinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermaye yeterlilik rasyosu ise 2019 yılında %22,3, 2020'de %22,3, 2021'de %14,3 ve Haziran 2022'de %15,9 seviyesine gerçekleşmiştir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:

Banka'nın 2019 yılı sonu itibarıyla 707,7 milyon TL olan net faiz gelirleri, 2019-2021 yılları arasında %95 oranında artış göstererek 2021 yılı sonunda 1.377,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2022 yılının ilk 6 aylık döneminde ise net faiz gelirleri 1.280,9 milyon TL düzeyindedir.

Net faiz gelirleri içinde, kredilerden net faiz gelir kalemi ağırlıklı bir pay oluşturmaktadır. 2021 yılı itibarıyla net faiz gelirleri içinde kredilerden net gelirlerinin payı %43,7 iken, para piyasası işlemlerinden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %7,2, menkul değerlerden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %24,2, diğer faiz gelirlerinin payı da %24,9'dur. 2022 yılında bu kalemlerin net faiz gelirleri içerisindeki ilk 6 aylık dağılımları sırası ile %3,8, %5,0, %69,7 ve %21,6'dır.

(Bin TL)	2022/06	2021	2020	2019
NET FAİZ GELİRLERİ	**1.280.879**	**1.377.096**	**737.319**	**707.720**
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	48.535	601.468	345.770	327.876
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	63.742	99.168	75.338	38.999
Menkul Değerlerden Net Faizler	892.166	333.814	188.423	108.120
Diğer Net Faiz Gelirleri	276.436	342.646	127.788	232.725
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	**28.696**	**48.785**	**20.623**	**14.516**
DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİRLER	**31.045**	**44.919**	**130.503**	**-14.448**
TEMETTÜ GELİRLERİ	**3.544**	**105.974**	**5.556**	**4.840**
TİCARİ KAR/ZARAR (NET)	**(20.787)**	**69.153**	**10.063**	**34.617**
%	**2022/06**	**2021**	**2020**	**2019**
NET FAİZ GELİRLERİ	**100**	**100**	**100**	**100**
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	3,8	43,7	46,9	46,3
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	5,0	7,2	10,2	5,5
Menkul Değerlerden Net Faizler	69,7	24,2	25,6	15,3
Diğer Net Faiz Gelirleri	21,6	24,9	17,3	32,9

Banka'nın Haziran 2022 itibarıyla kredilerinin bölgesel dağılımı incelendiğinde ise, sırasıyla Marmara Bölgesi, İç Anadolu ve Ege Bölgelerinin ilk üç sırada yer aldığı görülmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası'nın Toplam Kredilerinin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (Milyon TL)

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (Milyon TL)			
	2022/06	2021	2020	2019
Marmara	19.645	14.107	6.665	4.091
İç Anadolu	11.269	8.140	4.516	3.591
Ege	8.045	6.413	3.667	2.434
Akdeniz	4.141	2.832	1.592	1.373
Doğu Anadolu	4.025	3.348	1.998	1.601
Karadeniz	2.128	1.794	1.332	1.403

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Güney Doğu Anadolu	846	849	633	636
TOPLAM	**50.100**	**37.483**	**20.403**	15.128

Haziran 2022 itibarıyla toplam krediler içinde Marmara Bölgesi %39,2 pay alırken, İç Anadolu Bölgesi'nin payı %22,5 ve Ege Bölgesi'nin payı %16,1'dir. Toplam krediler içinde Akdeniz Bölgesi %8,3, Doğu Anadolu Bölgesi %8,0, Karadeniz Bölgesi %4,2 ve Güneydoğu Anadolu Bölgesi %1,7'lik paylara sahiptirler.

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

Yatırım Bölge	**TOPLAM KREDİ (%)**			
	2022/06	**2021**	**2020**	**2019**
Marmara	39,2	37,6	32,7	27
İç Anadolu	22,5	21,7	22,1	23,7
Ege	16,1	17,1	18	16,1
Akdeniz	8,3	7,6	7,8	9,1
Doğu Anadolu	8	8,9	9,8	10,6
Karadeniz	4,2	4,8	6,5	9,3
Güney Doğu Anadolu	1,7	2,3	3,1	4,2
TOPLAM	**100**	**100**	**100**	**100**

7.3. Madde 7.1.1 ve 7.2.'de sayılan bilgilerin olağanüstü unsurlardan etkilenme durumu hakkında bilgi:

Kalkınma Yatırım Bankası'nın iş sürekliliği politikası, kritik iş süreçlerinin devamlılığının sağlanması, sağlanamadığı kesinti durumlarında ve planlanan süreler dâhilinde süreçleri en az zararla yeniden işler duruma getirmek; acil ve beklenmedik durumlara hazırlıklı olmak ve önleyici faaliyetleri sürekli kılmak amacıyla gerek normal dönemlerde gerekse acil durumlarda esas alınması gereken genel ilkeleri belirleyen İş Sürekliliği Politikası oluşturulmuştur. İş Sürekliliği Politikası, normal dönemlerde iş sürekliliğinin sağlanabilmesi, ilgili birimler tarafından uyulması gereken kurallar ile önleyici faaliyetleri kapsar. Bu faaliyetler İş Sürekliği Planı ve Acil Durum Eylem Planları dâhilinde belirlenmiştir. Bu kapsamda;

- İş Sürekliliği Politikası
- İş Sürekliliği Planı
- Acil ve Beklenmedik Durum Eylem Planı
- Genel Müdürlük İş Sağlığı ve Güvenliği, Acil Durum Eylem Prosedürü

hazırlanmış ve yürürlüğe konulmuştur. İlgili mevzuat yıllık olarak gözden geçirilmekte ve ihtiyaç halinde revize edilmektedir.

Ek olarak 2020 yılında Türkiye'de de görülen COVID 19 salgını nedeni ile Banka faaliyetlerinin kesintisiz olarak yürütülmesini sağlamak ve Banka personelinin salgından etkilenmesini minimum seviyeye indirmek adına COVID 19 Acil Durum Planı ile COVID19 Acil Durum Eylem Prosedürü devreye alınmıştır. Ayrıca pandemi ile ilgili Kalkınma Yatırım Bankası'nda alınan önlem ve bu süreçte izlenecek yol haritası ve çalışma düzeni ile ilgili usul ve esasları düzenlemek amacıyla COVID 19 Prosedürü ve COVID 19 de Müdahale Şeması da yayınlanmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İst. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İş Sürekliliği ve Acil Durum Eylem Planları konularında yönetişim İş Sürekliliği ve Acil Durum Yönlendirme Komitesi tarafından sağlanmakta olup, Komite gözetiminde yıllık planlı test (süreklilik ve arama zinciri testleri) ve acil durum tatbikatları icra edilmekte, tüm Banka personeli için zorunlu eğitimler düzenlenmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası yasal ve düzenleyici şartlara uyumun arttırılması, tüm çalışanlara sürdürülebilir, güvenli ve sağlıklı çalışma ortamının sağlanması, meslek hastalıklarının önlenmesi, iş kazalarının en az düzeye indirilmesi, tehlikelerin tanımlanarak risklerin belirlenmesi, proaktif önlemler ile sürekli iyileştirmenin sağlanması, organizasyonel yapının güçlendirilmesi ve kalitenin arttırılması amacı ile 2021 yılında Entegre Yönetim Sistemini oluşturmuş ve bu kapsamda yapılan çalışmalar neticesinde ISO 9001, ISO 14001, ISO 27001 ve ISO 45001 belgelerini almaya hak kazanmıştır.

7.4. İhraççının ticari faaliyetleri ve karlılığı açısından önemli olan patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar ile ihraççının faaliyetlerinin ve finansal durumunun ne ölçüde bu anlaşmalara bağlı olduğuna ya da yeni üretim süreçlerine ilişkin özet bilgi:

Bankalar; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na göre bankacılık faaliyeti lisansı almakta olup 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 4. maddesine göre faaliyetlerini yürütmektedirler. Söz konusu faaliyet lisansının iptali durumunda Banka, bankacılık faaliyetinde bulunamaz. Bankaların mevcut izin verilen faaliyetlerine ilave faaliyet işlemi talep etmeleri durumunda; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu gereği Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan ek izin talep edilmekte ve bu izin Resmi Gazete'de yayınlandığı tarihten itibaren ek faaliyete başlanmaktadır.

Bunun dışında Banka'nın ticari faaliyetlerini ve karlılığını önemli derecede etkileyecek patent, lisans, sınai-ticari, finansal vb. anlaşmalar bulunmamaktadır.

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamenin 7.2.1. maddesinde yer alan açıklamalarda geçen sektörel ve Kalkınma Yatırım Bankası'nın sektördeki konumuna ilişkin veriler, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nın www.bddk.org.tr adresinde https://www.bddk.org.tr/BultenAylik linkindeki Türk Bankacılık Sektörü İnteraktif Aylık Bülteni'nde yer alan veriler ile Banka'nın muhasebe verilerinden sağlanmıştır.

7.6. Son 12 ayda finansal durumu önemli ölçüde etkilemiş veya etkileyebilecek, işe ara verme haline ilişkin bilgiler:

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

8.1. İhraççının dahil olduğu grup hakkında özet bilgi, grup şirketlerinin faaliyet konuları, ihraççıyla olan ilişkileri ve ihraççının grup içindeki yeri:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Eptlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mesut ŞAHİN
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.1.1. İzahnamede yer alması gereken son finansal tablo tarihi itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Banka'nın portföyünde 2 adet hizmet binası, 3 adet tarla, 4 mesken, 4 adet iş yeri, fabrika vb. olmak üzere toplamda 13 adet maddi duran varlık bulunmaktadır. Bunların 2 adedi aktif bir biçimde kullanılmaktadır. Yatırım amaçlı taşınmaz bulunmamaktadır. 1 adet taşınmaz kiraya verilmiştir. Edinilmesi planlanan ve öngörülen maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler									
Cinsi	**Edinildiği Yıl**	**(m²)**	**Mevkii**	**Net Defter Değeri (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kiralayan Kişi/Kurum**	**Kira Dönemi**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**	**Mevcut Durum**
Besi Ahırı, Samanlık ve Tarla	1.06.2011	6.877,00	Elazığ	90.715,62	-	-	-	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Kavaklık	17.08.2011	199.287,00	Sakarya	1.750.000,00	-	-	-	-	
Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.03.2013	7.718,00	Iğdır	660.563,48	-	T.C. Gümrük ve Tic. Bakanlığı	01.04.2022/ 1.04.2023	112.199,96	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.06.2014	5.058,00	Ankara	257.100,00	-	-	-	-	
Tarla	2.07.2020	99.999,71	Balıkesir	300.000,00	-	-	-	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Mesken 191-17	28.07.2020	313,55	Kars	193.800,00	-	-	-	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Mesken 181-16	28.07.2020	405	Kars	382.500,00	-	-	-	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Ev ve Arsa 1603-2	28.07.2020	285,37	Kars	173.400,00	-	-	-	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Tarla	10.09.1980	548.500,00	Giresun	19,53	-	-	-	-	
Mesken	21.02.2022	132,00	Erzincan	227.000,00	-	-	-	-	
Fabrika Binası	2.06.2022	18.991,90	Erzincan	1.151.016,36	-	-	-	-	Eylül 2022 tarihinde satıldı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Nazan ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	**Kira Dönemi**	**Kiralama Sürcsi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kimden Kiralandığı**
BİNA	01.03.2019/01.03.2023	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.	6.597.425,16	Genel Müdürlük Binası	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.
Ofis	15.10.2022/15.10.2023	Tülin TOLA	150.795,45	Ankara Şube	Tülin TOLA

9.1.2. İhraççının maddi duran varlıklarının kullanımını etkileyecek çevre ile ilgili tüm hususlar hakkında bilgi:

Yoktur.

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni haklar ve ipotek tutarları hakkında bilgi:

11 Eylül 2018 tarih ve 2018/8 sayılı Cumhurbaşkanlığı Genelgesi gereğince, kamu kurum ve kuruluşları (belediyeler ve il özel idareleri hariç) ile sermayesinin yüzde ellisinden fazlası kamu kurum ve kuruluşlarına ait şirketler, kendi mülkiyetlerinde veya tasarruflarında bulunan taşınmazlarıyla ilgili olarak; kamu kurum ve kuruluşları, vakıf, dernek veya bunların şirketlerine, gerçek veya tüzel kişilere; satış, kira, irtifak, takas, tahsis, devir ve benzeri her türlü tasarrufa yönelik işlemleri için bakanlıklar ile bağlı, ilgili ve ilişkili kamu kamu kurum ve kuruluşlarında bakan yardımcısı, diğer kamu kurum ve kuruluşlarında üst yönetici başkanlığında teşkil ettirilen komisyonlar vasıtasıyla yapmakla mükelleftir. Söz konusu komisyonlarca izin başvuru ve sonuçları Ocak, Nisan, Temmuz ve Ekim aylarında Cumhurbaşkanlığı'na bildirilmektedir.

Belirtilen bu husus dışında, maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler ya da bunlar üzerindeki tasarruf haklarının kullanılmasını sınırlayan bir husus mevcut değildir.

9.1.4. Maddi duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmakta ve ekspertiz sonuçlarının maliyet bedellerinin üstünde olması durumunda herhangi bir yeniden değerleme işlemine tabi tutulmamaktadır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir.

Banka, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklarını 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyet bedelleri ile bilançosunda göstermiş, izleyen dönemlerde edindiği maddi duran varlıklarını ise tarihi maliyet esasıyla değerlemiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Erdem Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ŞAHİN
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar, ilgili maddi duran varlığın net satış hasılatı ile net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek gelir tablosuna dâhil edilmektedir.

Cinsi	Edinme Tarihi	Ekspertiz Değeri	Ekspertiz Tarihi	Sınıflandırılması (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)	Mevcut Durum
Besi Ahırı, Samanlık ve Tarla	1.06.2011	700.000,00	5.07.2022	Değil	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Kavaklık	17.08.2011	10.500.000,00	22.12.2021	Değil	-	
Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.03.2013	5.470.000,00	21.06.2022	Değil	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.06.2014	3.600.000,00	30.06.2022	Değil	-	
Tarla	2.07.2020	500.000,00	7.04.2022	Değil	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Mesken 191-17	28.07.2020	315.000,00	10.06.2022	Değil	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Mesken 181-16	28.07.2020	490.000,00	10.06.2022	Değil	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Ev ve Arsa 1603-2	28.07.2020	230.000,00	10.06.2022	Değil	-	Ekim 2022 tarihinde satıldı
Mesken	21.02.2022	750.000,00	17.06.2022	Değil	-	
Fabrika Binası	2.06.2022	3.340.000,00	17.06.2022	Değil	-	Eylül 2022 tarihinde satıldı

Ekspertizi yaptırılmamış 1 adet taşınmaz bulunmakta olup, söz konusu taşınmaz Giresun'daki fındık bahçesi vasıflı taşınmazdır. Giresun ili, Bulancak ilçesi, Kovanlık Bucağı, Yeniköy köyünde bulunan kadastro görmemiş 548.500 m^2 alanlı bu taşınmazın bulunduğu köyde 2009 yılı itibariyle kadastro çalışmaları tamamlanmış olup, Banka'ya ait 548.500 m^2 arazinin yaklaşık 350.000 m^2 101/1 ve 103/1 parseller orman alanına dâhil edilmiş, diğer 200.000 m^2 araziyle ilgili mükerrer tapular olduğundan ihtilafın giderilmesi için konu 2009/76 sayılı dosya ile Kadastro mahkemesine intikal ettirilmiştir. Söz konusu parsellerin geri alımı için açılan davada 350.000 m^2'lik kısmı orman vasfı ile hazine adına tescili yapılmıştır. Buna ilişkin Banka tarafından Bulancak Asliye Hukuk Mahkemesinin 2009/217 Esasında tapu iptal davası açılmış olup, dava derdesttir. 350.000 m^2'nin dışında kalan kısım yönünden kadastro memurlarınca bir karar verilmeyip dava kadastro mahkemesine taşınmıştır. 2009/76 Esasında görülen kadastro tespiti davası tüm kanun yollarından geçerek kesinleşmiştir.

Maddi duran varlık ekspertizleri ihtiyaç durulması halinde yaptırılmaktadır.

Banka'nın maddi duran varlıkları için değerleme hizmeti alınan şirketlere dair bilgiler aşağıda yer almaktadır.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Nevin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan değerleme kuruluşunun;	
Adı	**TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Adresi	Ömer Avni Mahallesi Karun Çıkmazı Sk. No:2/1 Beyoğlu/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul-485935 (Boğaziçi Kurumlar V.D. 8590339921)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	06.12.2019-06.12.2020

Adı	**MAKRO Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Adresi	Balmumcu Barbaros No: 78/D: 18 Beşiktaş / İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 634028 (Beşiktaş V.D. 6110495189)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-2.12.2020

Adı	**DENGE Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Cevizli Mah. Tugay Yolu Cad. N:20 Ofis İst. İşm. B Blok K:6 D:33-34-35-37 Maltepe İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul- 560028-0 (Kartal V.D. 2910779948)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	05.11.2019-05.11.2020

Adı	**ADEN Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Kozyatağı Mah. Bayar Cad. Demirkaya İş Merkezi No: 97/ 21 Kadıköy/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul-27261-5 (Erenköy V.D. 0070645527)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	29.11.2021-29.11.2022

Adı	**REEL Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Adresi	Büyükdere Cad. Raşit Rıza Sok. Ahmet Esin İşm. No:4 Şişli/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul- 527073 (Zincirlikuyu V.D. 7340442485)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	06.11.2019-06.11.2020

Adı	**AVRUPA Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Bayar Cad. Sıtmapınar Sk. No:17/11 Kadıköy/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul- 560398 (Erenköy V.D. 8330413400)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	06.11.2019-06.11.2020

Adı	**ÇİZGİ Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Adresi	Orta Mah. Ordu Sokak İzpark A Blok No:23 A Kat.5 D.22 Kartal/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul- 949812 (Merter V.D. 2580881098)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-02.12-2020

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Adı	**EVA Gayrimenkul Değerleme Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Bostancı Mahallesi Tariki Has Sk. Tavukçuoğlu Sit. No:2/5 Kadıköy/ İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul-678698 (Erenköy V.D. 3810423617)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-02.12.2020

Adı	**EMSAL Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme A.Ş.**
Adresi	Nahsur Akar Mah. Osmanlı Cad. No:27/11 Çankaya/ ANKARA
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara Ticaret Sicil Müd.-253554 (Hitit V.D. 7610492122)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	29.11.2021-29.11.2022

Adı	**VAKIF Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Adresi	Atatürk Mah. Meriç Cad. Turkuaz Plaza Sitesi No:5/46 Ataşehir/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 141744-5 (Kozyatağı V.D. 9220079238)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-2.12.2020

Adı	**24 TAŞINMAZ Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Aşağı Öveçler Mahallesi 1328 Cad. No:9/1 Çankaya/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara-400727 (Başkent VD. 0011041345)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-2.12.2020

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

9.2.1. İhraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla ihraççının sahip olduğu maddi olmayan duran varlıkların kompozisyonu hakkında bilgi:

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR					
Niteliği		**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022**
Lisans					
	Toplam Ömür		15 YIL	15 YIL	15 YIL
	Amortisman (TL)	-	431.223,93	928.600,91	510.034,44
	Birikmiş Amortisman (TL)	-	431.223,93	1.359.824,84	1.869.859,28
	Edinim Değeri (TL)	-	13.797.386,14	15.293.386,14	15.293.386,14
	Net Defter Değeri (TL)	-	13.366.162,21	13.933.561,30	13.423.526,86
Yazılım					
	Toplam Ömür	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL
	Amortisman (TL)	1.124.247,76	1.671.539,87	3.043.346,14	2.053.054,23
	Birikmiş Amortisman (TL)	6.860.733,30	8.532.273,17	11.575.619,31	13.628.673,54
	Edinim Değeri (TL)	8.945.742,71	12.909.824,15	19.514.588,47	20.010.188,47
	Net Defter Değeri (TL)	2.085.009,41	4.377.550,98	7.938.969,16	6.381.514,93
Diğer					
	Toplam Ömür				

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ŞİMAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

	Amortisman (TL)	-		-	
	Birikmiş Amortisman (TL)	-		-	
	Edinim Değeri (TL)	-		-	
	Net Defter Değeri (TL)	-		-	
	Toplam Net Defter Değeri (TL)	**2.085.009**	**17.743.713**	**21.872.530**	**19.805.042**

Banka, 2020 yılında ana bankacılık lisans ve yazılımı yatırımına başlamıştır. Bu sebeple 2020 yılı ve 2021/06 döneminde maddi olmayan duran varlıklarda artış gerçekleşmiştir.

Banka, 2021 yılında Hazine Türev Değerleme Yönetimi, Piyasa Riski Yönetimi, Aktif Pasif Yönetimi Çözümleri için 1.496.000 TL tutarında yazılım lisansı alımı yapmıştır. Ayrıca 3 yıllık Microsoft Lisans Yenilemesi kapsamında 2.305.135 TL yazılım güncellemesi alımı yapılmıştır.

9.2.2. Maddi olmayan duran varlıkların, ihraççının faaliyetleri içerisindeki rolü ve faaliyetlerin maddi olmayan duran varlıklara bağımlılık derecesi hakkında bilgiler:

Kalemler (Bin TL)	**2019**	**2020**	**2021**	**2022/06**
Net Defter Değeri	2.085	17.744	21.873	19.805
Toplam Aktif	19.375.918	28.073.370	48.380.734	71.012.056
Oranı	0,01%	0,06%	0,05%	0,03%

Banka'nın krediler, hazine, raporlama, tüm temel bankacılık işlemleri ve insan kaynakları yönetim işlemleri ana bankacılık uygulaması üzerinden gerçekleştirilmektedir. Bu işlemlere ilişkin veriler merkezi veri tabanlarında saklanmaktadır.

Ana bankacılık uygulaması iç kaynaklar ile Banka'nın BT Uygulama Geliştirme ekibi tarafından geliştirilmiş olup, bakımları aynı ekip tarafından yapılmaktadır. Ana bankacılık uygulamasının Oracle, SQL Server veritabanı, İnfofence, SWIFT Alliance, SWIFT PayGate (Mesajlaşma, Arama, Kara Para Aklamayı Önleme, Müşterini Tanı) uygulamaları, Bloomberg/Reuters data ve terminal lisanslarına bağımlılığı bulunmaktadır.

Banka'nın olağan iş ve faaliyetleri için BT altyapısında kullanılmakta olan aşağıdaki lisanslara/kullanım haklarına bağımlılık bulunmaktadır.

- Vmware sanallaştırma platformu
- GlobalSign sertifikaları
- Tubitak e-imza
- Forescout NAC
- McAfee antivirüs
- Fortinet 2FA
- Fortinet SMTP ağ geçidi
- Fortinet Firewall
- Microsoft Platform Lisansları (Ofis, Windows client ve Server, Exchange, SQL)
- Single Connect ayrıcalıklı erişim yönetimi
- Eviews

Ayrıca Banka'nın temel faaliyetleri ile ilgili yürüttüğü ve hedeflediği çalışmaların, geçerli yasalar ve mevzuatlar çerçevesinde, mümkün olduğunca dijital ortamda yapılabilmesi hedefi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ÖMAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

ile güncel bilgi teknolojileri kullanılmakta olup, olağan iş ve faaliyetleri kolaylaştırmak, verimlilik artışı sağlamak için kullanılan iş akış, süreç yönetimi, proje yönetimi, elektronik belge yönetimi, iş zekâsı, robotik süreç otomasyonu ve benzeri diğer uygulama lisanslarına da bağımlılık bulunmaktadır.

Banka 2020 yılının başında yeni bir ana bankacılık lisans ve yazılımı alım sürecine başlamıştır. Bu kapsamda 2022/06 dönemi itibariyle bu ürünlerin bilançodaki net defter değeri 15.724.062 TL'dir. Bankacılık faaliyetlerinde kullanılan diğer yazılımların 2022/06 dönemi için bilançodaki net defter değeri 4.080.979 TL'dir.

9.2.3. İşletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkların bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla bu varlıklar için yapılan geliştirme harcamalarının detayı hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.4. Maddi olmayan duran varlıkların rayiç/gerçeğe uygun değerinin bilinmesi halinde rayiç değer ve dayandığı değer tespit raporu hakkında bilgi:

Yoktur.

9.2.5. Maddi olmayan duran varlıkların kullanımını veya satışını kısıtlayan sözleşmeler veya diğer kısıtlayıcı hükümler hakkında bilgi:

Banka'nın 2020 yılı itibariyle satın almış olduğu ana bankacılık lisansının yapılan sözleşme gereği başka firmalara satışı kısıtlanmıştır. Ana bankacılık uygulamasının yalnızca Banka'nın çoğunluk hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarına kullanım hakkı tanımlanmıştır.

9.2.6. Maddi olmayan duran varlıklar içerisinde şerefiye kaleminin bulunması halinde, ihraççı bilgi dokümanında yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla şerefiye edinimine yol açan işlemler hakkında bilgi:

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

10.1.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle finansal durumu, finansal durumunda yıldan yıla meydana gelen değişiklikler ve bu değişikliklerin nedenleri:

BİLANÇO (bin TL) VARLIKLAR	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	*2020/ 2019 Değişim*	31.12.2021 (konsolide)	*2021/ 2020 Değişim*	30.06.2022 (konsolide)	*2022.06/ 2021.12 Değişim*
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**3.242.747**	**6.141.915**	***89%***	**8.421.548**	***37%***	**15.682.243**	***86%***
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.463.895	5.056.605	*105%*	4.267.617	***-16%***	9.618.611	***125%***
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	90.216	119.725	*33%*	220.867	***84%***	238.330	***8%***

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eğitek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. [illegible] ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	688.636	965.542	*40%*	3.932.699	*307%*	5.681.225	*44%*
Türev Finansal Varlıklar	0	43	-	365	*749%*	144.077	*39373%*
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	15.969.056	21.774.985	*36%*	39.705.873	*82%*	54.963.546	*38%*
Krediler	**15.127.772**	**20.402.723**	*35%*	**37.483.219**	*84%*	**50.099.962**	*34%*
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	70	30	*-57%*	0	*-100%*	14	-
Faktoring Alacakları	0	0	-	0	-	0	-
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	1.066.213	1.717.342	*61%*	3.012.392	*75%*	5.738.337	*90%*
Donuk Alacaklar	0	0	-	0	-	0	-
Özel Karşılıklar (-)	0	0	-	0	-	0	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(224.999)	(345.110)	*53%*	(789.738)	*129%*	(874.767)	*11%*
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	-	0	-	0	-
ORTAKLIK YATIRIMLARI	15.960	18.693	*17%*	10.119	*-46%*	10.586	*5%*
İştirakler (Net)	15.960	18.693	*17%*	10.119	*-46%*	10.586	*5%*
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	-	0	-	0	-
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	94.797	46.139	*-51%*	27.953	*-39%*	30.290	*8%*
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	2.085	17.744	*751%*	21.875	*23%*	19.884	*-9%*
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	850	0	*-100%*	0	-	0	-
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	-	0	-		-
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	0	18.054	-	95.678	*430%*	133.843	*40%*
DİĞER AKTİFLER (Net)	50.423	54.208	*8%*	95.684	*77%*	170.850	*79%*
VARLIKLAR TOPLAMI	**19.375.918**	**28.071.738**	*45%*	**48.378.730**	*72%*	**71.011.242**	*47%*
YÜKÜMLÜLÜKLER							
MEVDUAT	0	0	-	0	-	0	-
ALINAN KREDİLER	**15.363.879**	**21.762.739**	*42%*	**37.910.935**	*74%*	**52.205.091**	*38%*
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	50.364	203.850	*305%*	629.707	*209%*	2.947.730	*368%*
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	0	0	-	51.882	-	0	*-100%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

FONLAR	18.155	245.216	*1251%*	1.528.791	*523%*	3.603.710	*136%*
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	-	0	-	0	-
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	47	-	26.693	*56694%*	173.266	*549%*
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	-	0	-	0	-
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	15.207	13.575	*-11%*	10.479	*-23%*	11.746	*12%*
KARŞILIKLAR	26.569	51.063	*92%*	73.649	*44%*	106.812	*45%*
CARİ VERGİ BORCU	45.843	45.281	*-1%*	25.194	*-44%*	165.845	*558%*
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	11.682	0	*-100%*	0	-	0	-
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	-	0	-	0	-
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	1.402.055	1.993.243	*42%*	3.350.857	*68%*	5.917.814	*77%*
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	85.751	168.782	*97%*	304.906	*81%*	642.009	*111%*
ÖZKAYNAKLAR	**2.356.413**	**3.587.942**	*52%*	**4.465.637**	*24%*	**5.237.219**	*17%*
Çıkarılmış Sermaye	850.000	1.600.000	*88%*	2.000.000	*25%*	2.000.000	*0%*
Sermaye Yedekleri	208.057	209.757	*1%*	209.821	*0%*	209.821	*0%*
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.983	3.683	*86%*	3.747	*2%*	3.747	*0%*
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	*0%*	206.074	*0%*	206.074	*0%*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	152	(348)	*-329%*	(998)	*187%*	(998)	*0%*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	36.204	14.914	*-59%*	(23.259)	*-256%*	9.869	*-142%*
Kar Yedekleri	682.612	1.262.036	*85%*	1.463.876	*16%*	2.277.923	*56%*
Yasal Yedekler	47.157	69.512	*47%*	94.604	*36%*	135.423	*43%*
Olağanüstü Yedekler	631.753	1.183.750	*87%*	1.315.798	*11%*	2.088.274	*59%*
Diğer Kar Yedekleri	3.702	8.774	*137%*	53.474	*509%*	54.226	*1%*
Kar veya Zarar	579.388	501.583	*-13%*	816.197	*63%*	740.604	*-9%*
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	132.282	0	*-100%*	(270)	-	1.171	*-534%*
Dönem Net Kâr veya Zararı	447.106	501.583	*12%*	816.467	*63%*	739.433	*-9%*
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**19.375.918**	**28.071.738**	*45%*	**48.378.730**	*72%*	**71.011.242**	*47%*

*Banka 2020 yılından itibaren konsolide mali tablo hazırlamaya başlamıştır. Bu nedenle finansal tablolarda konsolide-konsolide olmayan finansal tablo ayrımı bulunmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 000 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Banka'nın 30 Eylül 2022 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 27.10.2022 tarihinde kamuya açıklanmış olup, söz konusu rapora www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Haziran 2022'de 2021 yılsonuna göre %47'lik artış ile 48.378,7 milyon TL'den 71.011,2 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2021 yılsonundaki 37.483,2 milyon TL seviyesinden, %34'lük artışla 50.100,0 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar karşılıkları 2021 yılsonuna göre %11 oranında artarak Haziran 2022'de 874,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka 01.01.2019 tarihinden itibaren TFRS 9 kapsamında, Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanan metodoloji ile Beklenen Zarar hesaplaması yapmaktadır. Verilen kredilerin ağırlıklı olarak döviz cinsinden olması nedeniyle beklenen zarar tutarındaki değişimlerin önemli bir kısmı kur farklarından kaynaklanmaktadır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da, kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile %38 oranında artış göstererek 52.205,1 milyon TL'ye ulaşmıştır. Haziran 2022'de alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %73,5 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %7,4 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra Haziran 2022'de fonlar 2021 yılsonuna göre %136'lik artışla 3.603,7 milyon TL'ye; sermaye benzeri krediler ise %77'lik artışla 5.917,8 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sermaye benzeri kredilerdeki artışın 1,5 milyar TL tutarındaki kısmı, Mart ayında Varlık Fonundan sağlanan yeni borçlanmadan kaynaklanmakta olup geri kalan kısmı ise, yine geçmiş dönemde Varlık Fonundan sağlanan 150 milyon Euroluk borçlanma ile 56 milyon Euroluk SELP II fonunun kur farklarından kaynaklanmaktadır.

Banka aktif büyüklüğü 2021 yılında 2020 yılsonuna göre %72'lik artış göstermiş ve 28.071,7 milyon TL'den 48.378,7 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2020 yılsonundaki 20.402,7 milyon TL seviyesinden, %84'lik artışla 37.483,2 milyon TL'ye yükselmiştir. Banka'nın 2020 yılsonuna göre %74 artış gösteren ve alınan kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, 2021 yılında 37.910,9 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Yeni faaliyet kapsamında müstakriz fon ürününün kullanılmaya başlanılması ile birlikte fonlar kaleminde 2020 yılında %251, 2021 yılında ise %523 artış gözlenmiş ve 1.528,8 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Maddi olmayan duran varlıklardaki 2021 yılında gerçekleşen artış ise BT tarafında yapılmakta olan ana bankacılık yazılımı yatırımına ilişkindir.

10.2. Faaliyet sonuçları:

10.2.1. İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle faaliyet sonuçlarına ilişkin bilgi:

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	*2020/ 2019 Değişim*	31.12.2021 (konsolide)	*2021/ 2020 Değişim*	30.06.2021 (konsolide)	30.06.2022 (konsolide)	*2022.06/ 2021.06 Değişim*
FAİZ GELİRLERİ	**1.133.147**	**1.216.379**	*7%*	**2.220.127**	*83%*	**960.725**	**2.561.128**	*167%*
Kredilerden Alınan Faizler	750.666	811.131	*8%*	1.373.963	*69%*	546.043	1.190.382	*118%*
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. [illegible] ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Bankalardan Alınan Faizler	234.597	135.705	*-42%*	372.703	*175%*	179.109	318.293	*78%*
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	39.428	81.075	*106%*	139.605	*72%*	102.541	158.969	*55%*
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	108.120	188.423	*74%*	333.814	*77%*	132.990	892.166	*571%*
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	0	0	-	181.250	-	0	312.893	-
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	0	0	-	152.564	-	0	579.273	-
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-	0	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	336	45	*-87%*	42	*-7%*	42	1318	*3038%*
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(425.427)**	**(479.060)**	***13%***	**(843.031)**	***76%***	**(336.871)**	**(1.280.249)**	***280%***
Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(422.790)	(465.361)	*10%*	(772.495)	*66%*	(303.421)	(1.141.847)	*276%*
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(429)	(5.737)	*1237%*	(40.437)	*605%*	(19.525)	(95.227)	*388%*
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kiralama Faiz Giderleri	(2.194)	(3.061)	-	(2.498)	*-18%*	(1.316)	(1.177)	*-11%*
Diğer Faiz Giderleri	(14)	(4.901)	*34907%*	(27.601)	*463%*	(12.609)	(41.998)	*233%*
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**707.720**	**737.319**	***4%***	**1.377.096**	***87%***	**623.854**	**1.280.879**	***105%***
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	**14.516**	**20.623**	***42%***	**48.785**	***137%***	**7.436**	**28.696**	***286%***
Alınan Ücret ve Komisyonlar	15.747	31.144	*98%*	64.745	*108%*	18.166	38.561	*112%*
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(1.231)	(10.521)	*755%*	(15.960)	*52%*	(10.730)	(9.865)	*-8%*
TEMETTÜ GELİRLERİ	**4840**	**5556**	***15%***	**105974**	***1807%***	**15725**	**3.544**	***-77%***
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**34.617,00**	**10.063**	***-71%***	**69.153**	***587%***	**118.211**	**(20.787)**	***-118%***
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	24.045	5.987	*a.d*	20.338	*240%*	117.494	11.789	*-90%*
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(3.143)	(63.527)	-	(744)	*-99%*	867	155.493	*17835%*
Kambiyo İşlemleri Karı	13.715,00	67.603	*393%*	49.559	*-27%*	-150	(188.069)	*125279%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

(Zararı)								
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**23.139**	**176.264**	***662%***	**106.177**	***-40%***	**31.439**	**73.655**	***134%***
FAALİYET BRÜT KÂRI	**784.832**	**949.825**	***21%***	**1.707.185**	***80%***	**796.665**	**1.365.987**	***71%***
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(52.873)	(165.986)	*214%*	(488.184)	*194%*	(168.962)	(155.595)	*-8%*
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(19.168)	(36.281)	-	(44.222)	*22%*	(22.846)	(91.313)	*300%*
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(88.900)	(81.346)	*-8%*	(98.498)	*21%*	(47.601)	(91.639)	*93%*
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(37.587)	(45.761)	*22%*	(61.258)	*34%*	(25.748)	(42.610)	*65%*
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**586.304**	**620.451**	***6%***	**1.015.023**	***64%***	**531.508**	**984.830**	***85%***
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	-	0	-	0	0	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	586.304	620.451	*6%*	1.015.023	*64%*	531.508	984.830	*85%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(139.198)	(118.868)	*-15%*	(198.556)	*67%*	(123.291)	(245.397)	*99%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	447.106	501.583	*12%*	816.467	*63%*	408.217	739.433	*81%*
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**447.106**	**501.583**	***12%***	**816.467**	***63%***	**408.217**	**739.433**	***81%***

**Banka 2020 yılından itibaren konsolide mali tablo hazırlamaya başlamıştır. Bu nedenle finansal tablolarda konsolide-konsolide olmayan finansal tablo ayrımı bulunmaktadır.*

Banka'nın 30 Eylül 2022 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 27.10.2022 tarihinde kamuya açıklanmış olup, söz konusu rapora www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

Bankanın kredi hacmindeki artışa paralel olarak faiz gelirlerinde artış izlenmiştir. Ayrıca kredilerin büyük çoğunluğu yabancı para üzerinden plase edilmekte olup, faiz gelirleri kur artışından da etkilenmiştir.

Bankalardan alınan faiz kaleminin artmasında Banka finansal varlıklarında hacimsel olarak büyümenin yansıra faiz oranlarındaki artış ve enflasyonist iklimin yarattığı yüksek getiriler de etkili olmuştur.

Banka karlılığının esas kaynağı, kredi faiz gelirleridir. Banka, Haziran 2022 döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini %167 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %280 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %105 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. [illegible]AR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

faiz marjı olduğu görülmektedir. 2022 yılında, faiz gelirlerini oluşturan kredi faizleri, para piyasası işlemleri, banka faizleri ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerin payı bir önceki döneme göre artış göstermiştir. Bir önceki yılın aynı dönemine göre bu kalemlerdeki artış oranları sırasıyla %118, %55, %78, %571 olarak gerçekleşmiştir.

Alınan krediler hacimsel olarak %38 büyürken ilgili kalemin faiz giderleri de %276 oranında büyümüştür. Kaynakların büyük çoğunluğu yabancı para borçlardan oluştuğundan kaynak maliyetlerindeki değişiklikler yanında kur değişimleri de etkili olmuştur.

Banka özellikle 2020 yılından itibaren müstakriz fonlar temin etmeye başlamıştır. Müstakriz fon olarak müşterilerden temin edilen tutarlar nemalandırılıp faiz ödemesi yapılmaktadır. Diğer faiz giderleri kalemindeki gider artışının kaynağı bu işlemdir.

Banka'nın faiz gelir ve giderlere ilişkin yapmış olduğu açıklamaların etkisi verimlilik anlamında kar marjını daha fazla ilgili dönemde arttırmış olmasından dolayı net faiz gelir giderlerinde artış gözlemlenmektedir.

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemindeki bir önceki döneme göre %286 oranındaki artışta solo banka teminat mektubu komisyon gelirleri ve taahhüt komisyon gelirlerinin artmasının yanı sıra bağlı ortaklık konumunda olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelirlerinin artmasının etkisi görülmektedir.

Bununla birlikte yurtiçi bankalardan, para piyasası işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri, temettü gelirleri ve sermaye piyasası işlemleri karı da, kar artışını etkileyen diğer önemli hususlardır. Temettü gelirlerindeki %77 oranındaki azalış, 2021 yılında gelen temettü gelirlerinin, 2022 yılı için aynı şekilde gerçekleşmemesinden kaynaklanmaktadır. Keza, Banka'nın yatırımcısı olduğu İstanbul Venture Capital Initiative (IVCI) fonundan elde ettiği temettü gelirinin 2021 yılında beklenenin üzerinde gerçekleşmesine karşın, 2022 yılı için henüz gelir yansımamıştır. Buna ek olarak Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den elde edilen temettü gelirleri 2022 yılında bir önceki yılın aynı dönemine göre %79 oranında daha düşük düzeyde yansımıştır. Sermaye piyasası işlemleri karı kalemindeki azalışın sebebi; Banka'nın yatırımcısı olduğu İstanbul Venture Capital Initiative (IVCI) fonu ve 212 Regional Fund'a için yapılan gerçeğe uygun değerinin tespitine yönelik değerleme kârlarının 2022 yılında mizana henüz gelir etkisi olmamasından kaynaklanmaktadır. 2022 yılı başında 212 Regional Fund'a olan bütün yatırımlar Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. yönetiminde olan ve Banka'nın yatırımcısı olduğu TKYB Sermaye Fonu'na devrolmuştur.

Kambiyo işlem kar zararları, türev işlem kar zararları ile birlikte değerlendirildiğinde geçen yılın aynı dönemine göre değişim söz konusudur fakat net türev + kambiyo işlem gelir/gider rakamı büyük bir hacme sahip olmadığı için söz konusu değişim göz ardı edilebilir seviyededir. Diğer faaliyet gelirlerinde meydana gelen %133 oranındaki ve 41,7 milyon TL tutarındaki artışta, 2022 yılında elde edilen gayrimenkul satış gelirinin bir önceki yılın aynı dönemine göre %174 oranında ve yaklaşık 11 milyon TL tutarında daha yüksek gerçekleşmesi olduğu söylenebilir; ayrıca 2022 yılında yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının gelir etkisi 2021 yılının aynı dönemine göre daha fazla olmuştur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEGERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal Hakiler
Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

2022 yılının ilk yarısında beklenen zarar karşılıkları giderleri %8'lik bir azalışla 156 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Haziran 2022 yılında net karın, bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %81 oranında arttığı görülmektedir.

2022 yılının ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre %300 oranında artış gösteren diğer karşılık giderleri Banka'nın yatırımcısı olduğu İstanbul Venture Capital Initiative (IVCI)'nin gerçeğe uygun değerinin tespitine yönelik değerlemesi için ayrılan karşılık ve personel ile ilgili ayrılan karşılıklardır.

2022 yılının ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artışları ise özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemiştir.

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle, Banka'nın faaliyet gelirlerini önemli ölçüde etkileyen olağanüstü olay ya da gelişme bulunmamaktadır.

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen önemli değişiklikler ile bu değişikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	*2020/ 2019 Değişim*	31.12.2021 (konsolide)	*2021/ 2020 Değişim*	30.06.2021 (konsolide)	30.06.2022 (konsolide)	*2022.06/ 2021.06 Değişim*
FAİZ GELİRLERİ	**1.133.147**	**1.216.379**	*7%*	**2.220.127**	*83%*	**960.725**	**2.561.128**	*167%*
Kredilerden Alınan Faizler	750.666	811.131	*8%*	1.373.963	*69%*	546.043	1.190.382	*118%*
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Bankalardan Alınan Faizler	234.597	135.705	*-42%*	372.703	*175%*	179.109	318.293	*78%*
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	39.428	81.075	*106%*	139.605	*72%*	102.541	158.969	*55%*
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	108.120	188.423	*74%*	333.814	*77%*	132.990	892.166	*571%*
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	0	0	-	181.250	-	0	312.893	-
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	0	0	-	152.564	-	0	579.273	-
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-	0	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	336	45	*-87%*	42	*-7%*	42	1318	*3038%*
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(425.427)**	**(479.060)**	*13%*	**(843.031)**	*76%*	**(336.871)**	**(1.280.249)**	*280%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Ernst Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Nevin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(422.790)	(465.361)	*10%*	(772.495)	*66%*	(303.421)	(1.141.847)	*276%*
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(429)	(5.737)	*1237%*	(40.437)	*605%*	(19.525)	(95.227)	*388%*
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kiralama Faiz Giderleri	(2.194)	(3.061)	-	(2.498)	*-18%*	(1.316)	(1.177)	*-11%*
Diğer Faiz Giderleri	(14)	(4.901)	*34907%*	(27.601)	*463%*	(12.609)	(41.998)	*233%*
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**707.720**	**737.319**	***4%***	**1.377.096**	***87%***	**623.854**	**1.280.879**	***105%***
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	**14.516**	**20.623**	***42%***	**48.785**	***137%***	**7.436**	**28.696**	***286%***
Alınan Ücret ve Komisyonlar	15.747	31.144	*98%*	64.745	*108%*	18.166	38.561	*112%*
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(1.231)	(10.521)	*755%*	(15.960)	*52%*	(10.730)	(9.865)	*-8%*
TEMETTÜ GELİRLERİ	**4840**	**5556**	***15%***	**105974**	***1807%***	**15725**	**3.544**	***-77%***
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**34.617,00**	**10.063**	***-71%***	**69.153**	***587%***	**118.211**	**(20.787)**	***-118%***
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	24.045	5.987	*a.d*	20.338	*240%*	117.494	11.789	*-90%*
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(3.143)	(63.527)	-	(744)	*-99%*	867	155.493	*17835%*
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	13.715,00	67.603	*393%*	49.559	*-27%*	(150)	(188.069)	*125279%*
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**23.139**	**176.264**	***662%***	**106.177**	***-40%***	**31.439**	**73.655**	***134%***
FAALİYET BRÜT KÂRI	**784.832**	**949.825**	***21%***	**1.707.185**	***80%***	**796.665**	**1.365.987**	***71%***
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(52.873)	(165.986)	*214%*	(488.184)	*194%*	-168.962	(155.595)	*-8%*
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(19.168)	(36.281)	-	(44.222)	*22%*	(22.846)	(91.313)	*300%*
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(88.900)	(81.346)	*-8%*	(98.498)	*21%*	(47.601)	(91.639)	*93%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eroğlu Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Mehmet ŞAHAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(37.587)	(45.761)	*22%*	(61.258)	*34%*	(25.748)	(42.610)	*65%*
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**586.304**	**620.451**	***6%***	**1.015.023**	***64%***	**531.508**	**984.830**	***85%***
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	-	0	-	0	0	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	586.304	620.451	*6%*	1.015.023	*64%*	531.508	984.830	*85%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(139.198)	(118.868)	*-15%*	(198.556)	*67%*	(123.291)	(245.397)	*99%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	447.106	501.583	*12%*	816.467	*63%*	408.217	739.433	*81%*
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**447.106**	**501.583**	***12%***	**816.467**	***63%***	**408.217**	**739.433**	***81%***

Banka, Haziran 2022 döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini %167 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %280 düzeyinde artırmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %105 düzeyinde gerçekleşmiştir. Banka'nın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2022 yılında, faiz gelirlerini oluşturan kredi faizleri, para piyasası işlemleri, banka faizleri ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerin payı bir önceki döneme göre artış göstermiştir.

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemindeki bir önceki döneme göre %286 oranındaki artışta solo banka teminat mektubu komisyon gelirleri ve taahhüt komisyon gelirlerinin artmasının yanı sıra bağlı ortaklığımız olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelirlerinin artmasının etkisi görülmektedir.

Diğer faaliyet gelirlerinde meydana gelen %133 oranındaki artışta, 2022 yılında elde edilen gayrimenkul satış gelirinin bir önceki yılın aynı dönemine göre daha yüksek gerçekleşmesi ve ayrıca 2022 yılında yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının gelir etkisi 2021 yılının aynı dönemine göre daha fazla olması söylenebilir.

2022 yılının ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artışları ise özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemiştir.

Dönemler itibariyle meydana gelen değişiklikler, başta enflasyon ve kur artışları olmak üzere, bankacılık sektöründeki genel eğilimler ve ekonomik konjonktür paralelinde gerçekleşmiş olmakla birlikte, Banka'nın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Erdak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] İŞKAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

10.2.3. İhraççının, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle meydana gelen faaliyetlerini doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilemiş veya etkileyebilecek kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar hakkında bilgiler:

2019 yılının ilk yarısında daralan Türkiye ekonomisi, yılın ikinci yarısında %3,7 oranında büyüyerek tekrar pozitif büyüme trendine geri dönmüş ve 2019 yılını %0,9'luk bir büyüme oranıyla tamamlamıştır. 2019 yılında işsizlik oranı %14 ve enflasyon ise %11,8 olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılının sonuna doğru ortaya çıkan ve tüm dünyaya yayılan COVID-19 salgını ile mücadele için alınan tedbirler ve önlemler neticesinde 2020 yılının ilk çeyreğinde ekonomik aktivitede başlayan yavaşlama ikinci çeyrek itibariyle hızlanmış ve başta ABD ve AB olmak üzere birçok gelişmiş ülke ekonomisi sert daralma kaydetmiştir. Haziran ayı ile birlikte alınan tedbirlerin gevşetilmesi sonrası küresel ekonomide kısmi bir toparlanma başlamıştır. Ancak salgındaki ikinci dalga endişelerin sürmesi küresel büyüme üzerindeki belirsizliklerin devam etmesine neden olmaktadır.

2020 yılının ilk çeyreğinde %4,5'lik bir büyüme performansı sergileyen Türkiye ekonomisi COVID-19 salgınının etkisiyle dış ticaret, turizm ve iç talepte yaşanan daralmayla birlikte ikinci çeyrekte %9,9 oranında küçülmüştür. Aynı dönemde OECD'ye üye ülke ekonomilerinin toplamındaki yıllık iktisadi büyüme oranı %-10,5 olarak gerçekleşmiştir. Ekonomi yönetiminin COVID-19 salgınıyla mücadele için aldığı kapsamlı önlemler, ekonomiyi desteklemek için uyguladığı politikalar ve kademeli normalleşmenin başlaması ile yılın ikinci yarısı itibariyle iktisadi faaliyette hızlı bir toparlanma başlamıştır.

2021 yılı ilk çeyrek dönemde ekonomik faaliyetin pandemiye ve ilgili kısıtlamalara adaptasyonunun yanı sıra birçok ülkede politika desteklerinin devam etmesinin etkisiyle güçlü bir büyüme görülmüştür. İkinci çeyrekte ise, gelişmiş ekonomilerde ekonomik faaliyetlerde normalleşme devam ederken, yükselen piyasa ve gelişen ekonomilerde delta varyantının arzda kesintilere yol açmasının etkisiyle bu ivme zayıflamıştır. Böylece 2021 yılı ilk yarısında GSYH büyümesi genel olarak beklentilerle uyumlu bir seyir izlemiştir. Yılın üçüncü çeyrek döneminde veriler iyileşme olduğunu işaret ederken, yılın son çeyreğinde küresel ekonomik faaliyet beklenenden daha yavaş artmıştır. Omicron varyantının yayılması, ülkelerin hareketlilik kısıtlamalarını yeniden uygulamaya başlaması, artan enerji fiyatları ve arz kesintileri küresel ekonomiyi olumsuz etkilemiştir. ABD'de ve birçok yükselen piyasa ve gelişmekte olan ekonomide beklenenden daha yüksek ve geniş tabanlı enflasyon oranları artarken, Çin'de gayrimenkul sektöründe süregelen daralma ve özel tüketimde beklenenden yavaş toparlanma büyümeyi sınırlandırmıştır.

IMF 2022 yılı Nisan ayı Dünya Ekonomik Raporu'nda küresel büyüme tahmini revize ederek %6,1'e yükseltmiş, 2022 tahminini ise %3,6'ya çekmiştir. Düşük gelirli ülkelerin görünümü, kötüleşen pandemi dinamikleri nedeniyle önemli ölçüde bozulurken not indirimi ve kısmen arz kesintileri nedeniyle gelişmiş ekonomi grubu için de kısa vadede olumsuzluklar beklenmektedir. 2020 yılında %3,1 daralan dünya ekonomisi, 2021 yılında %6,1 büyüme göstermiştir.

Büyüme hızları ülke gruplarına göre incelendiğinde, nüfusunun büyük bir kısmının aşılandığı, kısıtlamaların kaldırıldığı gelişmiş ekonomiler grubunda, 2021 yılında ekonomik aktivitedeki canlanmanın etkisiyle %5,2 oranında büyüme kaydedildiği görülmüştür. Bu ülke grubu

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eroğlu Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Nuray [illegible] İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

altında yer alan ABD'de %5,7, Euro bölgesinde %5,3, Japonya'da %1,6, Kanada'da %4,6 ve Birleşik Krallık'ta %7,4 büyüme gerçekleşmiştir.

2020 yılında %2,0 daralma olan yükselen piyasa ve gelişen ekonomiler grubunda, 2021 yılında %6,8 büyüme kaydedilmiştir. G7 ülkelerinde 2020 yılındaki %4,9 daralma yerini %5,1 büyümeye bırakmıştır.

Türkiye ekonomisi yeni programların devreye konulduğu ve rekorların yaşandığı 2021 yılında yüzde 11 büyümüş ve bu son 10 yılın en hızlı büyümesi olarak tarihe geçmiştir. Türkiye ekonomisinin büyüklüğü 7 trilyon 209 milyar 40 milyon lira olurken dolar cinsi ekonomik büyüklük 802 milyar 678 milyon dolar olarak hesaplanmış ve kişi başı milli gelir de 2021 itibariyle 9 bin 539 dolar olmuştur.

IMF, Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nun 2022 Temmuz ayı güncellemesinde, küresel büyüme tahminlerini 2022 yılı için %3,2'ye, 2023 yılı için %2,9'a indirmiştir. Kuruluş Nisan ayındaki raporunda büyümenin her iki yıl için de %3,6 düzeyinde olacağını öngörmekteydi. Raporda finansal koşullardaki sıkılaşmanın yanı sıra salgının seyrinin ve jeopolitik gelişmelerin küresel ekonomik aktivite üzerindeki riskleri canlı tuttuğuna dikkat çekilirken, mevcut risklerin derinleştiği alternatif bir senaryoda küresel büyüme oranlarının 2022 ve 2023 yıllarında sırasıyla %2,6 ve %2,0 düzeyine inebileceği belirtilmiştir.

ABD ekonomisi 2022 yılının ikinci çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda %0,5'lik büyüme beklentilerine karşın %0,9 oranında daralmıştır. Bu gelişmede yatırım harcamaları ile stoklardaki düşüş etkili olurken, ekonominin 2/3'ünü oluşturan tüketim harcamaları da son 2 yılın en yavaş büyümesini kaydetmiştir. Bununla birlikte, net ihracattaki olumlu seyrin ekonomideki daralmayı sınırlandırdığı gözlenmiştir. Böylece, yılın ilk iki çeyreğinde art arda daralma kaydeden ABD ekonomisi "teknik resesyona" girmiştir. Ülkede enflasyon göstergelerindeki yükseliş Haziran ayında da devam ederken, bu dönemde, TÜFE aylık bazda %1,3 ile Eylül 2005'den bu yana en hızlı artışını kaydetmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), Temmuz ayı toplantısında politika faizini 50 baz puan ile beklentilerin üzerinde artırarak %0,50 düzeyine yükseltmiştir. Böylece ECB, 2011 yılından bu yana ilk kez faiz artırımına gitmiş ve para politikasındaki normalleşme sürecinde Euro Alanı ülkeleri arasındaki dengelenmeyi sağlamak amacıyla tahvil alımlarının kullanılmasına olanak tanıyan Aktarım Koruma Mekanizması'nı onaylamıştır.

Türkiye ekonomisinde ise, 2020 yılında başlayan ve 2021 yılında da devam eden zorlu pandemi koşullarına karşılık parasal ve mali tedbirlerin desteğiyle ekonomik aktivitede dipten dönüş hızlı ve belirgin bir şekilde gerçekleşmiştir. Bu süreçte pandemi etkilerinin ekonomi üzerindeki olumsuz etkilerinin sınırlandırılmasında; finansal piyasalar, kredi kanalı ve firmaların nakit akışının sağlıklı işleyişinin devamını sağlamak önemli bir destekleyici unsur olmuştur. Türkiye ekonomisi, 2021 yılında sergilediği güçlü toparlanmanın ardından 2022 yılının ilk çeyrek döneminde de özel tüketim ile ihracatın desteğiyle %7,3 oranıyla dikkat çeken bir büyüme performansı ortaya koymuştur.

OECD 8 Haziran 2022 tarihli "Ekonomik Görünüm Raporu"nda, Türkiye ekonomisinde 2021 yılında yaşanan güçlü toparlanmanın ardından büyümenin ılımlı kalacağı öngörülmüştür. OECD'nin 2022 yılı büyüme tahmini %3,7 ve 2023 yılı için tahmini %3,0 seviyesindedir. IMF ise Temmuz ayında yaptığı değerlendirmede Türkiye ekonomisine ilişkin Nisan ayı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Enplak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

büyüme tahminlerini güncellemiş ve 2022 yılı için %2,7'den %4,0'e, 2023 için ise %3,0'ten %3,5'e yükseltmiştir.

Türkiye, küresel çapta yaşanan enflasyon sürecine yüksek oranlarla girmiş olmakla birlikte, ekonomide Rusya-Ukrayna savaşıyla birlikte yaşanan emtia krizinin baskısı hissedilmektedir. Küresel yüksek enflasyon ve döviz kurundaki artışın birikimli etkisiyle 2021 yılını %36,08 seviyesinde tamamlayan yıllık tüketici enflasyonu 2022 Haziran ayında %78,62 seviyesine yükselmiştir.

Sanayi üretimi yılın ilk altı aylık döneminde güçlü seyrini sürdürmüştür. Geçen yılın yüksek baz etkisine rağmen sanayi üretiminde takvim etkisinden arındırılmış verilerde yıllık artış oranı Mayıs'ta %9,1 ile güçlü artış göstermiştir. Yılın ilk yarısında ekonomi yönetimince enflasyon ve döviz kurunda izlenen yükseliş çerçevesinde, kredi genişlemesinin sınırlandırılması konusunda çeşitli makro ve mikro ihtiyati tedbirler devreye alınmıştır.

2022 yılının ilk altı aylık döneminde reel efektif döviz kurundaki düşük seyir ve pandemi sonrası normalleşme sürecinde ihracat hacminin artışıyla Türkiye'de ihracat güçlü seyrini sürdürmüştür. Cari denge tarafında ise artan enerji maliyetleriyle birlikte yıllıklandırılmış cari açığın yılsonundaki 13,7 milyar dolardan Mayıs sonunda 29,4 milyar dolara yükselmiştir. Turizm ve ihracattaki olumlu performansa rağmen cari dengede gerçekleşmelerin bir miktar bozulduğu görülmüştür. Türkiye ekonomisinde ödemeler dengesi, dış finansman ve rezervler konusundaki gelişmelerin, küresel sıkılaşan koşullara paralel olarak 2022 yılının kalan döneminde de önemini artırması beklenmektedir.

Ekonominin güçlü yanlarından biri olan bütçe dengesinde olumlu seyir sürmüştür. Kümülatif bazda geçtiğimiz yılın Haziran ayında 32,5 milyar TL açık veren merkezi yönetim bütçesi, bu yılın aynı ayında 93,5 milyar TL fazla vermiştir. Yılın ilk yarısında faiz dışı denge ise kümülatif bazda 228,2 milyar TL fazla vermiştir.

Bankacılık sektörünün 2021 sonuna göre aktif büyüklüğü yüzde 27.1 artarak 11.7 trilyon liraya çıkarken, mevduatlar da aynı dönemde yüzde 28.1 artışla 6.8 trilyon liraya ulaşmıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun (BDDK) Haziran verilerine göre, Bankacılık sektörünün net kârı, TÜFE'ye endeksli tahvil gelirleri ve politika faizinden sağlanan düşük maliyetli fonlamanın etkisiyle Ocak-Haziran'da geçen yılın aynı dönemine göre yüzde 400 artarak 169,15 milyar liraya yükselmiştir. Kamu bankalarının net kârı yüzde 466 artarken, yerli özel bankaların %438, yabancı bankaların ise %322 artış göstermiştir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Banka'nın, 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.06.2022 dönemlerine ilişkin borçluluk durumunu gösterir tablo aşağıda sunulmuştur.

BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022**
	(bireysel)	**(konsolide)***	**(konsolide)**	**(konsolide)**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**1.491.649**	**2.559.442**	**6.110.873**	**10.158.485**
Garantili	1.441.285	2.355.592	5.429.284	7.210.755
Teminatlı	50.364	203.850	681.589	2.947.730
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. [illegible] İŞTİRAKLER İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Uzun Vadeli Yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç	**13.939.862**	**19.488.325**	**33.247.246**	**47.243.646**
Garantili	13.939.862	19.488.325	33.247.246	47.243.646
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**15.431.511**	**22.047.767**	**39.358.119**	**57.402.131**
Özkaynaklar	**2.356.413**	**3.587.942**	**4.465.637**	**5.237.219**
Çıkarılmış Sermaye	850.000	1.600.000	2.000.000	2.000.000
Yasal Yedekler	47.157	69.512	94.604	135.423
Diğer Yedekler	841.529	1.398.598	1.579.093	2.352.321
TOPLAM KAYNAKLAR	**17.787.924**	**25.635.709**	**48.378.730**	**71.011.242**

NET BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022**
	(bireysel)	**(konsolide)***	**(konsolide)**	**(konsolide)**
A.Nakit	17	10	24	32
B.Nakit Benzerleri	578	1.116	2.027	1.509
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	90.216	119.725	220.867	238.330
D.Likidite (A+B+C)	90.811	120.851	222.918	239.871
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar (*)	5.145.688	8.490.165	12.085.061	21.213.531
F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	113	59.547	643.812	2.011.207
G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı (**)	1.441.172	2.296.045	4.785.472	5.199.548
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (***)	50.364	203.850	681.589	2.947.730
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	1.491.649	2.559.442	6.110.873	10.158.485
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(3.744.850)	(6.051.574)	(6.197.106)	(11.294.917)
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri (****)	13.939.862	19.488.325	33.247.246	47.243.646
L.Tahviller	0	0	0	0
M.Diğer Uzun Vadeli Krediler	0	0	0	0
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	13.939.862	19.488.325	33.247.246	47.243.646
O.Net Finansal Borçluluk (J+N)	10.195.012	13.436.751	27.050.140	35.948.729

(*) Bankalar, para piyasalarından alacaklar, satılmaya hazır menkul değerler, verilen krediler ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar
(**) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonların 1 yıldan kısa süreli kısmı
(***) Para Piyasalarına Borçlar
(****) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonların 1 yıldan uzun süreli kısmı

Banka'nın işbu izahnamede sunulan son finansal tablo tarihinden itibaren 90 gün geçmiş olmakla birlikte, Banka'nın net finansal borçluluğunu artıran bir gelişme olmamıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 45. maddesi ile bankalar için asgari Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %8 olarak belirlenmiştir. Bu oran Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Türk Bankacılık Sektörü için %12 hedef rasyo olarak uygulanmaktadır. Banka'nın 31 Aralık 2021 tarihinde konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %14,27 olarak 30 Haziran 2022 tarihi itibari ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %15,95 olarak gerçekleşmiştir. Banka Sermaye Yeterlilik Rasyosu yasal sınırların üzerindedir. Banka ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin devamı için gelecek 12 ayı kapsayan dönemde Sermaye Yeterliliği'ne ilişkin bir sıkıntı yaşanması beklenmemekte olup, işletme sermayesi yeterli düzeydedir.

Dönem	Sermaye (Bin TL)	Özkaynaklar (Bin TL)	Serbest Özkaynak (Bin TL)	Sermaye Yeterlik Rasyosu (%)
30.06.2022	2.000.000	5.237.219	4.469.206	15,95
31.12.2021	2.000.000	4.465.637	3.889.370	14,27
31.12.2020	1.600.000	3.587.942	3.366.109	22,35
31.12.2019	850.000	2.356.413	2.200.887	22,29

Banka'nın ihtisas bankası olması nedeniyle, likidite ihtiyaçlarının ticari bankalara göre daha öngörülebilir olması yükümlülüklerinden kaynaklanan nakit akışlarının düzenli olmasını sağlamaktadır.

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden hem de yabancı para cinsinden olmak üzere haftalık bazda konsolide olmayan şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2019, 2020, 2021 yılsonu ve 2022/06 dönemi itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%)				
	YP	Tarih	YP+TP	Tarih
30.06.2022 (Haftalık Konsolide)				
En Yüksek	128	17.06.2022	183	25.06.2022
En Düşük	52	28.04.2022	89	3.06.2022
31.12.2021 (Haftalık Konsolide)				
En Yüksek	111	23.11.2021	190	23.11.2021
En Düşük	35	30.12.2021	118	30.12.2021
31.12.2019 (Haftalık Konsolide Olmayan)				
En Yüksek	100	4.10.2019	764	4.10.2019
En Düşük	62	13.12.2019	219	15.11.2019

Banka'nın likidite karşılama oranları, Mali İşler Birimi tarafından, 21 Mart 2014 tarihli ve 28948 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca haftalık sıklıkla hazırlanmakta ve BDDK'ya raporlanmaktadır. BDDK, 26 Mart 2020 tarih ve 8967 sayılı kararı ile COVID-19 salgın süreci nedeniyle operasyonel yükün azaltılmasını teminen kalkınma ve yatırım bankalarının

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

likidite karşılama oranlarını Kuruma raporlama yükümlülüklerine 31 Aralık 2020 tarihine kadar muafiyet tanımıştır. Söz konusu karara istinaden 1 Nisan- 31 Aralık 2020 dönemi için haftalık bazda likidite karşılama oranı hesaplaması gerçekleştirilmemiştir.

Banka'nın temel fon kaynağı yurt içi ve uluslararası finansal kurumlardan tesis edilen kredilerdir. Bu kaynakların tüm fonlar içerisindeki payı yaklaşık %80,7'dir. Banka'nın toplam fonlamasının %5,6'sı fonlardan, %9,1'i sermaye benzeri borçlanma araçlarından, %4,6'sı ise para piyasalarından sağlanan fonlardan oluşmaktadır.

Likidite karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar net nakit çıkışları ile yüksek kaliteli likit varlık stokudur. Oran hesaplamasında dikkate alınan kalemler ekonomik yapı ve banka fon yönetiminin vereceği kararlar doğrultusunda zaman içerisinde farklılıklar gösterebilmektedir.

Banka'nın işbu izahname tarihinden itibaren en az 12 aylık dönem için yeterli işletme sermayesi bulunmaktadır.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

12.1. Üretim, satış, stoklar, maliyetler ve satış fiyatlarında görülen önemli en son eğilimler hakkında bilgi:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından, Haziran 2022 dönemine ilişkin "Türk Bankacılık Sektörünün Konsolide Olmayan Ana Göstergeleri" raporuna göre 2022 yılı Haziran ayı sonu itibarıyla bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 11 trilyon 713 milyar 882 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Sektörün aktif toplamı 2021 sonuna göre 2 trilyon 498 milyar 419 milyon TL artış kaydederken, bunun oransal karşılığı %27,1 olarak hesaplanmıştır.

Aynı dönemde, sektörün en büyük aktif kalemi olan krediler %28,1 artarak 6 trilyon 278 milyar 647 milyon TL'ye, menkul değerler toplamı %28,9 yükselerek 1 trilyon 903 milyar 799 milyon TL'ye yükselmiştir. Kredilerin takibe dönüşüm oranı da Haziran'da %2,49 seviyesinde gerçekleşmiştir.
Bankaların kaynakları içinde en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat, 2022 Haziran ayı sonunda 2021 sonuna göre %28,1 artışla 6 trilyon 796 milyar 195 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bu dönemde öz kaynak toplamı %43,9 artışla 1 trilyon 27 milyar 520 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sektörün 2022 Haziran ayı sonu itibarıyla dönem net karı %400 artışla 169 milyar 145 milyon TL seviyesine yükselirken, sermaye yeterliliği standart oranı %18,05 seviyesinde gerçekleşmiştir.

BDDK'nın verilerine göre 2022 yılı ilk 8 aylık döneminde bankacılık sektörünün toplam aktifleri 2021 yılsonuna göre %37,8 oranında artış göstererek 12,7 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir. Ağustos 2022 döneminde en büyük aktif kalemi olan krediler 6,6 trilyon TL, menkul değerler 2.079.464 milyon TL'dir.

2021 yılsonuna göre sektörün; krediler toplamı %35,9, menkul değerler toplamı %40,8 oranında artmıştır. Bu dönemde kredilerin takibe dönüşüm oranı %2,38 olmuştur. Bankaların kaynakları içinde, en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat 2021 yılsonuna göre

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Ebtak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

%45,9 artışla 7,7 trilyon TL olmuştur. 2021 yılsonuna göre özkaynak toplamı %60,3 artışla 1,1 trilyon milyon TL olurken, Ağustos 2022 döneminde sektörün dönem net kârı 252.208 milyon TL, sermaye yeterliliği standart oranı ise %18,69 seviyesinde bulunmaktadır.

2022 yılı ilk 8 aylık döneminde bankacılık sektörü 252,2 milyar lira kar elde etmiştir. Sektör 2021 yılının aynı dönemde 48,5 milyar TL kar elde etmişti. Takipteki brüt alacakların toplam nakdi kredilere oranı 2022 yılı Ağustos itibarıyla %2,38 seviyesinde gerçekleşti. 2021 Ağustos ayında bu oran yüzde 3,67 olarak kaydedilmişti.

12.2. İhraççının beklentilerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, taahhütler veya olaylar hakkında bilgiler:

OECD tarafından 2022 yılı Eylül ayında yayımlanan Ara Dönem Ekonomik Değerlendirme Raporu'nda, küresel iktisadi faaliyetin Mayıs ayı tahminlerine kıyasla ivme kaybettiğini belirtilmiştir. Kuruluş, küresel ekonomik büyüme tahminini 2022 yılı için %3 seviyesinde tutarken, 2023 yılı için %2,8'den %2,2'ye düşürmüştür. Raporda, Rusya-Ukrayna savaşının etkisiyle enerji arzındaki düşüşün Avrupa Birliği için çok daha "yıkıcı" olduğu ifade edilerek bölgenin en büyük ekonomisi Almanya için 2022 ve 2023 yılı büyüme tahminlerinde aşağı yönlü revizyonlar yapılmıştır. Raporda küresel enflasyonun önümüzdeki dönemde hız kesmekle birlikte, yüksek seyrini sürdüreceği vurgulanmaktadır. Öte yandan OECD, Türkiye ekonomisi için 2022 yılı büyüme tahmini %3,7'den %5,4'e yükseltirken, %3 düzeyindeki 2023 yılı tahmininde herhangi bir değişikliğe gitmemiştir.

Geçtiğimiz Eylül ayında küresel piyasalarda merkez bankalarının kararları gündemde yer almaya devam etmiştir. FED, 21 Eylül 2022'de sonra eren toplantısında politika faiz oranını piyasa beklentileri paralelinde 75 baz puan artırarak %3,00-%3,25 aralığına yükseltmiştir. Böylece FED, art arda üçüncü 75 baz puanlık faiz artırımını gerçekleştirmiştir. Toplantı sonrasında yayımlanan tahminlerde FED üyelerinin 2022 sonunda politika faizi medyan öngörüsünün %4,4 düzeyine yükselmesi, FED'in önümüzdeki iki toplantısında politika faizini en az 125 baz puan daha artırabileceğine işaret etmektedir. FED Başkanı Jerome Powell toplantı sonrasında yaptığı konuşmada üyelerin yüksek politika faiz oranı öngörülerine atıfta bulunarak, bu durumun FED'in enflasyonla mücadelede ne kadar kararlı olduğunu yansıttığını ifade etmiştir.

Politika faiz oranını 50 baz puan artışla %2,25 düzeyine yükselten İngiltere Merkez Bankası da ekonominin resesyona girdiğine yönelik göstergelere rağmen enflasyonla mücadelede "güçlü ve gerektiği şekilde" politika araçlarını kullanmaya devam edeceğini belirtmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) 8 Eylül 2022'de gerçekleştirdiği toplantısında, politika faiz oranlarında 75 baz puanlık artış kararı almıştır. Buna göre, ana refinansman oranı %1,25'e, marjinal borç verme imkanı %1,50'ye, mevduat faiz oranı da %0,75 seviyesine yükseltilmiştir. Bankanın karar metninde, verilere bağlı olarak faiz artırımlarına devam edileceği belirtilmektedir. Metinde ayrıca, önümüzdeki döneme ilişkin olarak büyüme üzerinde aşağı, enflasyon üzerinde ise yukarı yönlü risklerin ağırlık kazandığı vurgulanmıştır. Euro Bölgesi ekonomisine ilişkin büyüme tahmini 2022 yılı için %,3,1 olarak yukarı yönlü revize edilirken; 2023 ve 2024 yıllarına ait tahminler de sırasıyla %0,9 ve %1,9'a indirilmiştir. Yıllık enflasyon tahminleri 2022 için %6,8'den %8,1'e, 2023 için %3,5'ten %5,5'e, 2024 için de %2,1'den %2,3'e yükseltilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gencay Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Euro Bölgesi'nde açıklanan PMI verileri Eylül ayında ekonomik aktivitedeki yavaşlamanın belirginleştiğine işaret etmektedir. Bu dönemde bölgede imalat PMI 48,4 ile Haziran 2020'den bu yana en düşük değerini alırken, hizmetler PMI da Ağustos'a göre 0,9 puan gerileyerek 48,9 seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece bölgede bileşik PMI Eylül'de 48,2 ile son 20 ayın en düşük düzeyine inmiştir. Bu gelişmede, yüksek enflasyon ve resesyon endişelerinin tüketici talebi üzerindeki sınırlayıcı etkisinin belirleyici olduğu değerlendirilirken, yüksek enerji fiyatları ekonomik faaliyet üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmayı sürdürdüğü ifade edilmektedir.

Rusya-Ukrayna savaşı ile başlayan enerji krizi Avrupa'yı derinden etkilemeye devam etmektedir. Avrupa genelinde enerji fiyatlarındaki yüksek seyir paralelinde enflasyon göstergelerindeki bozulma sürmektedir. Euro Bölgesi'nde Temmuz ayında %8,9 olan yıllık TÜFE artışı Ağustos'ta öncü verilere göre %9,1 ile yeni tarihi yüksek seviyeye ulaşmıştır. Euro Bölgesi ekonomileri arasında Estonya, Litvanya ve Letonya %20'nin üzerindeki enflasyon oranlarıyla öne çıkarken, diğer Avrupa ülkeleri arasında en yüksek oranların kaydedildiği Bulgaristan, Çek Cumhuriyeti ve Belarus'ta yıllık enflasyon %20 seviyesinin hemen altında seyretmektedir. Savaş koşullarının etkili olduğu Ukrayna'da da enflasyon Ağustos ayında %22,2 düzeyine kadar yükselmiştir.

Çin'de Ağustos ayına ilişkin perakende satışlar ve sanayi üretimi verileri nispeten olumlu bir tablo çizdi. Dış ticaret göstergeleri ise küresel talepteki yavaşlama paralelinde zayıf bir performans sergiledi.

Eylül ayında ABD dolarındaki güçlenmeye bağlı olarak altın fiyatları gerilerken, petrol fiyatları da makroekonomik görünümdeki zayıflığın etkisiyle aşağı yönlü bir seyir izledi.

Para Politikası Kurulu'nun 20 Ekim 2022'de gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini 150 baz puan düşürerek %12'den %10,5'e indirmiştir. Toplantı sonrasında yayımlanan metinde, Kurul'un bir sonraki toplantıda benzer bir adım attıktan sonra faiz indirim döngüsünü sona erdirmeyi değerlendirdiği belirtilmektedir. Metinde yılın ikinci yarısına dair öncü göstergelerin büyümedeki yavaşlamanın sürdüğüne işaret ettiği, imalat sanayii üzerindeki dış talep kaynaklı baskıların iç talep ve arz kapasitesi üzerinde şimdilik sınırlı olan etkisinin yakından takip edileceği ifade edilmiştir. Diğer taraftan, enerji fiyatlarındaki yüksek seyir ve ana ihracat pazarlarının resesyona girme olasılığının cari denge üzerindeki riskleri canlı tuttuğu belirtilmiştir. Ayrıca, parasal aktarım mekanizmasının etkinliğini destekleyecek araçların güçlendirilmesine devam edileceğinin altı çizilmiştir.

TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Eylül'de tüketici fiyatları aylık bazda %3,08 ile %3,80 düzeyindeki piyasa beklentilerinin altında artış kaydetmiştir. Bu dönemde yurt içi ÜFE (Yİ-ÜFE) de %4,78 yükselmiştir.

Yıllık TÜFE enflasyonu Eylül ayında yükselişini sürdürerek %83,45 ile Temmuz 1998'den bu yana en yüksek düzeyine ulaşmıştır. Yİ-ÜFE de yükseliş eğilimini koruyarak Eylül'de yıllık bazda %151,5 ile son 28 yılın en hızlı artışını kaydetmiştir. Yİ-ÜFE ile TÜFE enflasyonu arasında 68,1 puan düzeyine yükselen fark tüketici fiyatları üzerindeki maliyet baskısının artarak devam ettiğine işaret etmektedir.

TCMB 18 Ekim'de duyurduğu düzenlemeyle, liralaşma stratejisi kapsamında bankalara YP yükümlülükleri için uyguladığı TL cinsi menkul kıymet tesisi oranını %3 seviyesinden %5'e yükseltmiştir. TCMB ayrıca dönüşüm oranı yerine 2023 başından itibaren TL mevduatın

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin KAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

toplam mevduat içindeki payını esas alan hedeflere göre menkul kıymet tesisi uygulamasına geçileceğini açıklamıştır.

Yine Ekim ayı içinde BDDK, şirketlerin TL kredi kullanımları için uygulanan YP varlık sınırında değişikliğe giderek, bağımsız denetime tabi şirketlerin TL cinsi kredi kullanımları için TL karşılığı 15 milyon TL olarak uygulanan yabancı para varlık sınırı tutarını 10 milyon TL düzeyine indirmiştir. Buna göre, şirketlerin kredi başvurusu yaptıkları tarih itibarıyla YP nakdi varlıklarının TL karşılığı 10 milyon TL'nin üzerinde olması ve bu YP varlıkların şirketin aktif toplamından veya son bir yıllık net satış hasılatından büyük olanının %5'ini aşması durumunda, TL cinsinden yeni bir nakdi ticari kredi kullanamayacağı belirtilmiştir.

Önümüzdeki dönemde TCMB'nin ve BDDK'nın yaptığı düzenlemelerin etkileri finansal tablolarda izlenmeye devam edilecek olup, nispeten yavaşlayan ekonomik aktivite ve menkul kıymetlerdeki tesis zorunluluğu, bankacılık sektörünün kredi büyümesi ve karlılığı üzerinde bir miktar baskı yaratabileceği ifade edilmektedir. Ancak düşük faiz ortamının yüksek karlılığı desteklemeye devam etmesi beklenmektedir. Düşük faiz ortamında; güçlü sermaye yeterliliği, yüksek karşılıklar ve güçlü iştirak gelirleri ile yüksek teknoloji kullanımı bankalar için pozitif katalizörler olarak sıralanabilir.

2020 ve 2021 yıllarının yıl küresel bankacılık sektörü için tarihe geçen, dijitalleşme sürecinin de öngörülenden çok daha hızlı ilerlediği bir dönem olduğunu söylemek mümkündür. Türk Bankalar Birliği verilerine göre, 2017 sonunda 35 milyon seviyesinde olan aktif dijital bankacılık müşteri sayısı, 2022 yılı Ağustos ayında 85,1 milyon seviyesine ulaşmıştır.

Bankacılık sektörü, son üç yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Bu süreç, alternatif dağıtım kanalları ve dijital bankacılık uygulamalarının hizmet ve kapasitesini sorgulamak, ihtiyaçları tespit etmek için sektör adına önemli bir eşik olmuştur. Süreç içinde ATM'lerden günlük para çekme limitleri arttırılmış, günlük temassız işlem limitleri yükseltilmiş, temassız kart talepleri artış göstermiştir. Mobil onayların kullanımının arttırılması ile uzaktan hizmet vermeye devam edilmiş ve şubelerdeki temaslar da azaltılmıştır. Hem yaşanan bu zorunluluklar hem de müşteri tercihlerinin ve taleplerinin değişmesi bu süreçte bankacılık sektörünün öncü sektör olma konumunu korumasına neden olmuştur.

Klasik bankacılık kurallarındaki değişimin, 2023 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların, dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.

Kısacası pandemi koşulları ile mücadelenin sürdüğü 2020-2021 yıllarını takip eden 2022 ve 2023 yıllarının da, bankalar için güncellenen iş modellerinin daha da geliştirileceği, kârlılık seviyelerinin eski normallere yaklaştırılmaya çalışılacağı ve risk algısındaki toparlanma sayesinde büyüme trendinin yeniden oluşabileceği bir dönem olacağı öngörülmektedir.

2022 yılı, bankacılık sektörü için hem bir dengelenme yılı hem de enflasyonist ortama uyum sağlama dönemi olmuştur. Sektörü, takipteki alacakların iyi yönetilmesi ve aktif kalitesinin iyi ölçülmesi gerektiği bir süreç beklemektedir. Bu esnada, risk iştahının tekrar artmaya

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

başlaması ile birlikte ekonomik aktivitenin, ertelenen talepleri de karşılayacak şekilde desteklenmesi kârlılığa da önemli katkıda bulunacaktır.

Yaşanan bütün bu hızlı dönüşüm süreci içinde küresel çapta güçlenen sürdürülebilirlik felsefesinin bankacılık uygulamaları üzerindeki etkilerinin artması söz konusu olabilecektir. Keza sendikasyon kredilerinin dahi sürdürülebilirlik kriterleri çerçevesinde sağlanmaya başlaması bunun en net örneklerinden biri olarak gösterilmektedir.

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibariyle hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

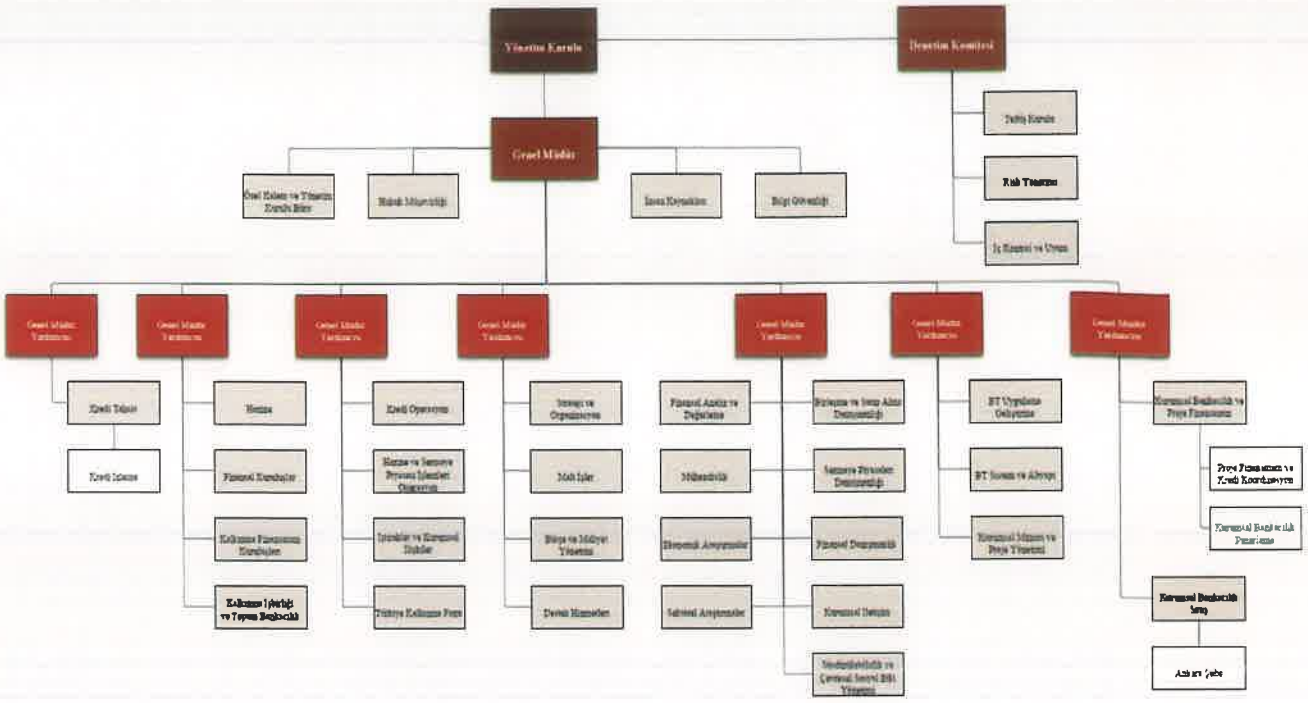
Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 1 yıl 6 ay	-	-
Ömer Karademir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 1 yıl 6 ay	-	-
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	3 yıl / 1 yıl 6 ay	-	-
Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 6 ay		

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Dr. [illegible] İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Dr. Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 9 ay	-	-
Onur Gök	Yönetim Kurulu Üyesi	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 1 yıl 6 ay	-	-

Adı Soyadı	**Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler**
Dr. Raci Kaya	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı
Ömer Karademir	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü
İbrahim Halil Öztop	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Salim Can Karaşıklı	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Laskay Lastik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Çemtaş Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Turgay Geçer	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürü
Onur Gök	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İst.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	-	-
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı- Genel Müdür Yardımcısı V.- Daire Başkanı		
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Daire Başkanı	-	-
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-
Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-
Nuri Yasin Külahçı	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Daire Başkanı	-	-

14.2.3. İhraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise ihraççının kurucuları hakkında bilgi:

Yoktur

14.2.4. İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların birbiriyle akrabalık ilişkileri hakkında bilgi:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. [illegible] ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

14.3. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin yönetim ve uzmanlık deneyimleri hakkında bilgi:

Dr. Raci KAYA - Yönetim Kurulu Başkanı
Ankara 1967. Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1989 yılında mezun olmuş, Hacettepe Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat alanında yüksek lisans yapmış (1996), Marmara Üniversitesi, Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde Doktorasını tamamlamıştır (2013). Dr. Raci Kaya, 1990–2007 yılları arasında çeşitli bankalarda görev almıştır. 2007–2014 yıllarında Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2015–2016 arasında Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2016–2018 yılları arasında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nda Müsteşar Yardımcısı Vekili ve Müsteşar Yardımcılığı görevlerini üstlenmiştir. 2018-2019 arasında Vakıfbank Yönetim Kurulu Başkanı, 2016–2018 Eximbank Yönetim Kurulu Üyesi ve Kasım 2018–Kasım 2020 arasında IMF İcra Direktörlüğü'nde görev yapmıştır. Aralık 2016 tarihinden itibaren T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı görevini sürdürmekte olan Kaya, Kasım 2020'da Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

Ömer KARADEMİR – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
1982 yılında Malatya'da doğdu. İlk, orta ve lise öğrenimini Malatya'da tamamladı. 2006 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. 2015 yılında Carnegie Mellon Üniversitesi Kamu Yönetimi yüksek lisans bölümünden mezun olmuştur. 2006 yılında Hazine Müsteşarlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürlüğü'nde uzman yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2009 yılından itibaren ise Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde çeşitli birimlerde uzman olarak çalışmıştır. 2017-2020 yılları arasında Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde Daire Başkanlığı yapmıştır. 2020-2021 yılları arasında Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür Yardımcılığı görevine vekâleten atanmıştır. 2021-2022 yıllarında Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yapmıştır. 2021 yılı Aralık ayında Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü görevine vekâleten atanmıştır. 2022 yılı itibarıyla Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

İbrahim Halil ÖZTOP - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Şanlıurfa, 1969. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuş, Bilkent Üniversitesi'nde İşletme alanında yüksek lisans yapmıştır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Körfezbank A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nde yatırım bankacılığı işkolunda üst düzey görevlerde bulunmuştur. Ağustos 2018 tarihinde Kalkınma Yatırım Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevine atanan ÖZTOP, KOSGEB İcra Komitesi Üyesi ve TII-Turkish Investment Initiative Yönetim Kurulu Üyesi'dir. 2021 yılı itibarıyla Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir. ÖZTOP, Şubat 2021 tarihinden bu yana da Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Salim Can KARAŞIKLI- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
İzmit, 1965. Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünden 1989 yılında mezun olmuştur. 1994-1999 yılları arasında Toprak Faktoring ve Toprak Leasing'de genel müdürlük, 1999-2004 yılları arasında CBank'ta genel müdürlük görevlerini ve 2004-2006 yılları arasında Bank Pozitif'de risk yönetimi ve iç denetimden sorumlu yönetim kurulu üyeliği yapan Karaşıklı, halen H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş., Ege

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Enmak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Endüstri Holding A.Ş., Baylas Otomotiv A.Ş., Baytur Motorlu Vasıtalar A.Ş., Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş., Bayraktar Otomotiv ve Servis Hiz. A.Ş., Laskay Lastik Sanayi A.Ş., ve Astra Yapı ve İşletmeciliği A.Ş.'de yönetim Kurulu üyesi, Çemtaş Çelik Makina A.Ş. ve Bursa Çimento Fabrikaları A.Ş'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Karaşıklı, Ağustos 2018 tarihinden bu yana bankanın yönetim kurulu üyeliği görevini yürütmektedir.

Dr. Turgay GEÇER- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Samsun, 1970. İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuştur. Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde yüksek lisans ve doktorasını yapmıştır. 1991-1997 yılları arasında Albaraka Türk'de Proje Müdürlüğünde II. Müdür olarak görev yapmıştır. 1997 -2001 yılları arasında Orion Asya Şirketler Grubu'nda Finans Koordinatörü görevinde bulunmuştur. 2001-2005 yıllarında Family Finans Kurumu A.Ş. Risk Yönetimi Başkanı, 2005-2007 yıllarında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Risk Yönetimi Grup Başkanı olarak görev almıştır. 2007-2009 yılları arasında Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyesi görevlerinde bulunmuştur. 2011-2015 yılları arasında ise Belbim A.Ş.'de Proje Yöneticisi ve Genel Müdür Danışmanı olarak görev almıştır. Akademik alanda ise 2010-2018 yılları arası İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nde Yardımcı Doçent olarak çalışmaları devam eden Dr. Turgay Geçer Banka'da 2019 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği ve Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Erdal ERDEM - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Çankırı, 1971. Afyon Kocatepe Üniversitesi Maliye Bölümünden 1993 yılında mezun olmuş, Beykent Üniversitesinde yüksek lisans yapmıştır. 1995-1996 yılları arasında Faisal Finans Kurumunda iş hayatına başlayan Erdem, 1996-2011 yılları arasında katılım bankacılığı sektöründe Pazarlama Uzman Yrd., Proje Pazarlama Grup Müdürlüğü, Kredi Servis Müdürlüğü, Kredi İzleme, Hukuk Müşavirliği, Kredi Değerlendirme Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2012-2014 yılları arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Üyelikleri yanı sıra Ziraat Leasing A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Ziraat Bankası Moscow Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2014-2017 Yılları arasında Halk Bankası KOBİ Bankacılığı Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı, Finansal Yönetim ve Planlama Genel Müdür Yardımcılığı, Vekaleten İnsan Kaynakları ve Kalite Organizasyon Genel Müdür Yardımcılığı yanı sıra Halk Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Halk Bankası Sırbistan Yönetim Kurulu Üyeliklerini yürütmüştür. 2017-2020 yılları arasında Şekerbank KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2020 Temmuz ayından tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Şubat 2022 tarihinden itibaren Kredi Garanti Fonu A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapmaktadır.

Onur GÖK - Yönetim Kurulu Üyesi
Samsun, 1987. Mesleki kariyerine 2011 yılında Vergi Müfettiş Yardımcısı olarak başlamış ve yapılan yeterlik sınavında başarı göstererek 01.07.2015 tarih ve 29403 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan üçlü Kararname ile Vergi Müfettişliğine atanmıştır. Eylül 2017-Nisan 2018 tarihleri arasında Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı'nda idari görevde bulunmuştur. Bu süre içerisinde Kurul Başkanlığı bünyesinde Merkezi Rapor Değerlendirme Komisyonu raportörlüğü yapmış ve ayrıca Kurul Başkanlığının "Mevzuat Birimi"nde görev almıştır. Nisan 2018 tarihinde Bakanlık Makamı Oluru ile Vergi Konseyi Genel Sekreter Yardımcısı olarak atanmış olup, Mart 2019 tarihine kadar bu görevde bulunmuştur. Vergi Konseyi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Erhan Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible]
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

bünyesinde başta Gelir ve Kurumlar Vergisi Reformu Çalışmaları olmak üzere İstanbul Finans Merkezi Çalışmaları ve vergi reformu çalışmalarına, çalışma grubu üyesi olarak iştirak etmiştir. Nisan 2019 - Haziran 2021 tarihinde Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı Kurul Başkan Yardımcısı olarak görev yapmıştır. Ocak 2020 - Temmuz 2021 tarihleri arasında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Vergi Konseyi Genel Sekreteri olarak görev yapmıştır. Aralık 2021 tarihinden itibaren T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Bakan Danışmanı, 10 Haziran 2022 tarihinden itibaren de Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili olarak görev yapmaktadır.

Satı BALCI -Genel Müdür Yardımcısı
Yozgat, 1966. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda iş hayatına başlayan Balcı, 1988 yılında Banka'da Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış, proje değerlendirme, kredi tahsis, kredi izleme birimlerinde 1993-1998 yılları arasında Uzmanlık, 1998-2006 yılları arasında Kıdemli Uzmanlık, 2006-2011 yılları arasında Müdür, 2011-2017 yılları arasında Daire Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Banka'nın iştiraklerinden Yozgat Otelcilik A.Ş., Arıcak A.Ş. ve T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Kasım 2017 tarihinden itibaren Banka'da Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekten ve Eylül 2021 tarihinden itibaren Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Satı Balcı, İştirakler ve Kurumsal İlişkiler, Türkiye Kalkınma Fonu, Kredi Operasyon ve Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon birimlerinden sorumludur

Seçil Kızılkaya YILDIZ- Genel Müdür Yardımcısı
Konya, 1973. Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1998 yılında mezun olmuştur. 1998 yılında Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.'de iş hayatına başlayan Yıldız, 2006-2007 yılları arasında Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Kurumsal Finansman Müdür Yardımcısı ve 2007-2008 yılları arasında Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG'de İstanbul İrtibat Bürosu Kıdemli Kredi Analisti olarak görev yapmıştır. 2008-2012 tarihleri arasında UniCredit Menkul Değerler A.Ş.'de Sermaye Piyasaları Direktörü olarak çalışan Yıldız, 2012-2014 yılları arasında ise ING Bank A.Ş.'de Yapılandırılmış Finansman Grup Müdürü görevinde bulunmuştur. 2014-2016 yılları arasında Kurumsal Finansman Danışmanlığı yapan Yıldız, 2016-2017 tarihleri arasında FSM Advisory Danışmanlık Ortaklığı'nda Kurucu, Yönetici Ortak olarak görev almıştır. 2017-2019 yılları arasında Kuzu Toplu Konut İnşaat A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmüştür. T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürüten Yıldız, Mart 2019'dan itibaren Banka'da Yatırım Bankacılığı, Sürdürülebilirlik, Kurumsal İletişim ve Proje Değerlendirme'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Emine Özlem CİNEMRE – Genel Müdür Yardımcısı
Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında QNB Finansbank A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Cinemre, 1989-1991 yılları arasında Dış İlişkiler Yetkilisi, 1991-1992 yıllarında Dış İlişkiler Birim Yöneticisi, 1993-1997 yılları arasında Dış İlişkiler Grup Başkanı, 1997-2018 yılları arasında Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 2018-2019 döneminde QNB Finans Leasing, QNB Finans Faktoring ve Hemenal Finansman A.Ş'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. Özlem Cinemre, Haziran 2019'dan itibaren Türkiye

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ŞAHAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Hazine, Toptan Bankacılık (APEX), Kalkınma Finansmanı Kuruluşları ve Finansal Kurumlar'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir. Cinemre ayrıca Türkiye'deki bazı sivil toplum kuruluşlarında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ali YUNUSLAR – Genel Müdür Yardımcısı
1999 yılında ODTÜ Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 2011-2012 yıllarında İTÜ'de MBA yapmış olan Ali Yunuslar, iş hayatına VestelNet şirketinde Yazılım Mühendisi olarak başlamıştır. Daha sonra VeriPark ve Bizitek şirketlerinde Yazılım Uzmanı olarak çalışan Yunuslar, 2004 yılında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda Kıdemli Yazılım Uzmanı olarak göreve başlamıştır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda 7 yıl yönetici olarak görev yaptıktan sonra, 2013 yılında Uygulama Geliştirme Direktörü olarak Mastercard Ödeme Sistemleri'ne geçmiştir. 2017 yılında Mentavision Bilişim Teknolojileri şirketini kuran Ali Yunuslar, 2019 yılında Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda Uygulama Geliştirme Direktörü olarak göreve başlamış ve 2022 yılında Bilgi Teknolojileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

Muzaffer Gökhan SONGÜL– Genel Müdür Yardımcısı
İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 2002 yılında mezun olmuş, Marmara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü Uluslararası İktisat dalında yüksek lisans yapmıştır. 2004 yılında, Garanti Bankası'nda iş hayatına başlayan Sayın Muzaffer Gökhan SONGÜL, 2007-2010 yılları arasında ABN AMRO Bank'ta görev almıştır. 2010-2014 yıllara arasında Royal Bank of Scotland'da Genel Müdür Yardımcısı, 2014-2022 yılları arasında Alternatif Bank A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2014-2022 yıllarında da Alternatif Yatırım ve Alternatif Leasing'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuştur. Eylül 2022'den itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Kredilerden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

Yeşim ŞİMŞEK– Genel Müdür Yardımcısı
Ankara Üniversitesi İletişim Fakültesi'nden 1986 yılında mezun olmuştur. Bankacılık hayatına aynı yıl Yapı Kredi Bankası'nda başlayan Yeşim Şimşek, 1993 – 1995 yılları arasında Koçbank'ta görev aldıktan sonra 2004 yılına kadar Bank Ekspres ve Garanti Bankası'nda Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. Garanti Bankası'nda 2004 – 2013 yılları arasında Bölge Müdürlüğü, 2013 – 2018 yılları arasında Ticari Bankacılık Pazarlama Koordinatörlüğü görevlerinde bulunmuş, 2018 – 2022 yılları arasında Alternatifbank'ta Kurumsal & Ticari Bankacılık ve Proje Finansmanı Genel Müdür Yardımcılığı görevini icra etmiştir. Yeşim Şimşek, Haziran 2022'den itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanından sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

Nuri Yasin KÜLAHÇI - Genel Müdür Yardımcısı
1979 yılında Karaman'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, ardından Yeditepe Üniversitesi'nde Finans & Muhasebe ile İşletme alanlarında çift dalda yüksek lisans yapmıştır. 2003 yılında Finansbank A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda müfettiş yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Sayın Nuri Yasin Külahçı, DRT Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.'de (Deloitte) Kıdemli Danışman, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'de Kıdemli Direktör, PWC Bağımsız Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş.'de (PwC) Kıdemli Müdür unvanlarıyla çalışmış ve yurtiçinde ve yurtdışında finans sektöründe faaliyet gösteren kuruluşlarda birçok denetim ve danışmanlık projelerini başarı ile yönetmiştir. 2019 yılında Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Strateji,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Metin CINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Organizasyon ve Süreç Yönetimi Direktörü olarak göreve başlayan Sayın Nuri Yasin Külahçı, Ekim 2022'den itibaren Strateji, Organizasyon, Mali İşler, Bütçe ve Maliyet Yönetimi ile Destek Hizmetleri Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dahil olmak üzere son beş yılda, yönetim ve denetim kurullarında bulunduğu veya ortağı olduğu bütün şirketlerin unvanları, bu şirketlerdeki sermaye payları ve bu yönetim ve denetim kurullarındaki üyeliğinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler	İhraççı Dışında Devam Eden Görevleri	Ortağı Olduğu Şirketler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı	-	-	-
Ömer Karademir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü	-	-	-
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	ADFIAP Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Laskay Lastik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Çemtaş Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Laskay Lastik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Çemtaş Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Dr. Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürü	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürü	-	-	-
Onur Gök	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili	-	-	-
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	-
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gülcan Sok. No: 22 (Eskiçak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi			
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-	-	-
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	T. H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T. H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-		
Nuri Yasin Külahçı	Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-		

14.5. Son 5 yılda, ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde yetkili olan personelden alınan, ilgili kişiler hakkında sermaye piyasası mevzuatı, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve/veya Türk Ceza Kanununun 53 üncü maddesinde belirtilen süreler geçmiş olsa bile; kasten işlenen bir suçtan dolayı beş yıl veya daha fazla süreyle hapis cezasına ya da zimmet, irtikâp, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, kaçakçılık, vergi kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

14.6. Son 5 yılda, ihraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personele ilişkin yargı makamlarınca, kamu idarelerince veya meslek kuruluşlarınca kamuya duyurulmuş davalar/suç duyuruları ve yaptırımlar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.7. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin, yönetim ve denetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olduğu şirketlerin iflas, kayyuma devir ve tasfiyeleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Banka'nın 5.000.000 TL sermayeli Tasfiye Halinde Kalkınma Menkul Değerler A.Ş.'de %100 oranında 5.000.000 TL nominal değerli payı bulunmaktadır. SPK'nın onayı ile Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetleri 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

geçici olarak durdurulmuş ve 2011 yılında şirketin yetki belgeleri iptal edilmiştir. Şirket, 20 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda tasfiye sürecine girme kararı almıştır.

Banka'nın bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiye sürecine girmesi sebebiyle, TMS ve TFRS'nin ilgili hükümleri uyarınca Banka'nın bağlı ortaklığı üzerindeki kontrol gücünü kaybettiğine karar verilmiş ve Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ilişkin net yatırım tutarı, Banka'nın finansal tablolarında gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmıştır.

14.8. Son 5 yılda, ortaklığın mevcut yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin herhangi bir ortaklıktaki yönetim ve denetim kurulu üyeliğine veya ihraççıdaki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

14.9. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların ihraççıya karşı görevleri ile şahsi çıkarları arasındaki çıkar çatışmalarına ilişkin bilgi:

Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile Banka arasında herhangi bir çıkar çatışması bulunmamaktadır.

14.9.1. Yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların yönetim kurulunda veya üst yönetimde görev almaları için, ana hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler veya başka kişilerle yapılan anlaşmalar hakkında bilgi:

Yoktur.

14.9.2. İhraççının çıkardığı ve yönetim kurulu üyeleri, yönetimde söz sahibi personel ile ihraççı son 5 yıl içerisinde kurulmuş ise kurucuların sahip olduğu sermaye piyasası araçlarının satışı konusunda belirli bir süre için bu kişilere getirilmiş sınırlamalar hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

15.1. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personelinin; ihraççı ve bağlı ortaklıklarına verdikleri her türlü hizmetler için söz konusu kişilere ödenen ücretler (şarta bağlı veya ertelenmiş ödemeler dahil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Banka'nın 25.03.2022 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Müdür olan üye için 35.880 TL, uhdesinde kamu görevi bulunmayan üye için 27.576 TL, uhdesinde kamu görevi bulunan yönetim kurulu üyeleri için ise 14.100 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir. İlgili Genel Kurul tutanağı Banka'nın internet sitesinde yayınlanmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eski Paşaşı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ONAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından 2022 Ocak-Haziran dönemi içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam 1.452.464,50-TL, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ise toplam 4.428.172,29-TL maaş, temettü ve ek ödeme gerçekleştirilmiştir.

15.2. Son yıllık hesap dönemi itibariyle ihraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi personeline emeklilik aylığı, kıdem tazminatı veya benzeri menfaatleri ödeyebilmek için ihraççının veya bağlı ortaklıklarının ayırmış olduğu veya tahakkuk ettirdikleri toplam tutarlar:

Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından yönetimde söz sahibi olan personele 2022 Ocak-Haziran dönemi için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 322.501.02-TL'dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

16.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin görev süresi ile bu görevde bulunduğu döneme ilişkin bilgiler:

Yönetim Kurulu üyeleri

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 1 yıl 6 ay
Ömer Karademir	-	3 yıl / 1 yıl 6 ay
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	3 yıl / 1 yıl 6 ay
Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 6 ay
Dr. Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 5 ay
Erdal Erdem	-	3 yıl / 9 ay
Onur Gök	-	3 yıl / 1 yıl 6 ay

Yönetimde söz sahibi olan personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görevde Bulunulan Yıl
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı-Genel Müdür Yardımcısı V.-Daire Başkanı	11 yıl
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	3 yıl
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı-Daire Başkanı	3 yıl
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	4 ay
Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	1 ay
Nuri Yasin Külahçı	Genel Müdür Yardımcısı-Daire Başkanı	3 yıl

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştiraller ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağlı ortaklıkları tarafından, yönetim kurulu üyelerine ve yönetimde söz sahibi personele, iş ilişkisi sona erdirildiğinde yapılacak ödemelere/sağlanacak faydalara ilişkin sözleşmeler hakkında bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yönetim Kurulu Üyeleri ile yönetimde söz sahibi personele, akdedilmiş iş sözleşmeleri sona erdiğinde yapılacak ödemeler/sağlanacak faydalar ve bunlara ilişkin herhangi bir sözleşme yoktur. Banka'nın yönetiminde söz sahibi personelinin iş akdinin Banka tarafından feshedilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb. ödeme yükümlülüğü doğacaktır.

16.3. İhraççının denetimden sorumlu komite üyeleri ile diğer komite üyelerinin adı, soyadı ve bu komitelerin görev tanımları:

Denetim Komitesi

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 24. Maddesi ve bankaların iç Sistemleri Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Banka Yönetim Kurulu'nun 31 Ekim 2006 tarih ve 227 sayılı kararıyla Yönetim Kurulu bünyesinde denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak üzere Denetim Komitesi oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi, faaliyetlerini Yönetim Kurulu'nun 24 Ocak 2007 tarih ve 36 sayılı kararıyla kabul edilen Denetim Komitesi Çalışma Usul ve Esasları çerçevesinde yürütmektedir. Komite'nin ayda en az bir defa toplanması öngörülmüştür. Komitenin sekretaryalığı Özel Kalem ve Yönetim Kurulu Bürosu Müdürlüğü'nde yürütülmektedir.

(1) a) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelikte yer alan Denetim Komitesinin yetki ve sorumluluklarına ilişkin düzenlemelere, Banka içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmek ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak,

b) Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından asgari 3 ayda bir kendisine sunulan icra edilmiş faaliyetlere ilişkin raporu mütalaası ile birlikte, en geç 10 iş günü içinde Yönetim Kuruluna sunmak,

c) İç sistemler kapsamındaki birimlerin personelinin doğrudan kendisine ulaşabilmesini sağlayacak iletişim kanallarını oluşturmak,

ç) Banka içi usulsüzlüklerin doğrudan kendisine veya iç denetim birimine ya da müfettişlere bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarının tesis edilmesini sağlamak,

d) İç sistemler kapsamındaki birim yöneticilerinin seçimine yönelik Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak, Yönetim Kurulunun bunları görevden alması sırasında görüş vermek,

e) İç sistemlere ilişkin olarak üst düzey yönetimin görüş ve önerilerini almak ve bunları değerlendirmek,

f) İç denetim sisteminin Bankanın mevcut ve planlanan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerden kaynaklanan risklerini kapsayıp kapsamadığını gözetmek, yönetim kurulunun onayıyla yürürlüğe girecek iç denetime ilişkin Banka içi düzenlemeleri incelemek,

g) Müfettişlerin görevlerini bağımsız ve tarafsız şekilde yerine getirip getirmediklerini izlemek,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Bilek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ğ) İç denetim planlarını incelemek,

h) Yönetim Kuruluna, iç sistemler kapsamındaki birimlerde görev yapacak personelde aranması gereken nitelikler ile ilgili önerilerde bulunmak,

ı) İç denetim raporlarında tespit edilen hususlar konusunda üst düzey yönetimin ve bunlara bağlı birimlerin aldığı önlemleri izlemek,

i) İç sistemler kapsamındaki birimlerde görevli yönetici ve personelin mesleki eğitim düzeylerini ve yeterliliğini değerlendirmek,

j) Bankanın taşıdığı risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek,

k) Müfettişler ve Bankanın bağımsız denetimini yürüten bağımsız denetim kuruluşunun bağımsız denetçileri ile düzenli aralıklarla yılda 4 defadan az olmamak üzere belirlenecek program ve gündemler dâhilinde görüşmelerde bulunmak,

l) Görev ve sorumlulukları kapsamındaki işlerin gereğine göre yerine getirilmesi, etkinliğinin sağlanması ve geliştirilmesi için ihtiyaç duyulan uygulamalar konusunda ilgili üst düzey yönetimin, risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim birimlerinde çalışan personel ve bağımsız denetim kuruluşunun görüş ve değerlendirmeleri hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirmek,

m) Bankanın muhasebe uygulamalarının Kanuna ve ilgili diğer mevzuata uygunluğu kapsamında bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini gözden geçirmek, ilgili üst düzey yönetimin tespit edilen tutarsızlıklar konusundaki açıklamasını almak,

n) Üst düzey yönetim ve bağımsız denetçiler ile birlikte, bağımsız denetimin sonuçlarını, yıllık ve 3'er aylık mali tablolar ile bunlara ilişkin dokümanı, bağımsız denetim raporunu değerlendirmek ve bağımsız denetçinin tereddüt ettiği diğer konuları çözüme kavuşturmak,

o) Bankanın sözleşme imzalayacağı derecelendirme kuruluşları, bilgi sistemleri denetimi yapanlar da dâhil olmak üzere bağımsız denetim kuruluşları ve değerleme kuruluşları ile bunların yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetçileri, yöneticileri ve çalışanlarının Banka ile ilişkili faaliyetlerinde bağımsızlığını ve tahsis edilen kaynakların yeterliliğini değerlendirmek, değerlendirmelerini bir rapor ile Yönetim Kuruluna sunmak, hizmet alınması halinde de sözleşme süresince, 3 aydan fazla olmamak üzere, düzenli bir şekilde bu işlemleri tekrarlamak,

ö)Bankanın alacağı destek hizmetine ilişkin risk değerlendirmesi yapmak, değerlendirmelerini bir rapor halinde Yönetim Kuruluna sunmak, hizmet alınması halinde de sözleşme süresince, bir yıldan fazla olmamak üzere, düzenli bir şekilde bu işlemleri tekrarlamak ve ayrıca, destek hizmeti kuruluşunun sağladığı hizmetlerin yeterliliğini izlemek,

p) Bankanın finansal raporlarının gerçek ve yansıtılması gereken tüm bilgileri kapsayıp kapsamadığını, Kanuna ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını gözetmek, tespit edilen hata ve usulsüzlükleri düzelttirmek,

r) Finansal raporların, Bankanın mali durumunu, yapılan işlerin sonuçlarını ve Bankanın nakit akımlarını doğru olarak yansıtıp yansıtmadığı ve Kanunda ve ilgili diğer mevzuatta belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığı konusunda bağımsız denetçiler ile görüşmek,

s) Altı aylık dönemi aşmamak kaydıyla, dönem içerisinde icra ettiği faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını Yönetim Kuruluna raporlamak, raporda bankada alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve bankanın faaliyetlerinin güven

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 2A (Eğitim Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇAYAN
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerine yer vermek,

ş) Kredi açma yetkisini haiz olanların, kendileri ile eş ve velâyeti altındaki çocuklarının veya bunlarla risk grubu oluşturan diğer gerçek ve tüzel kişilerin taraf olduğu kredi işlemlerine ilişkin değerlendirme ve karar verme aşamalarında yer alıp almadığını takip etmek ve bu hususların kendilerine bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarını oluşturmak,

t) Denetim Komitesi, Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi" kapsamında Bankanın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesi hususlarında ilgili birimler aracılığıyla gerekli çalışmaları gerçekleştirerek durum değerlendirmesi yapmak ve var ise önerilerini Yönetim Kuruluna sunmak ile görevli ve yetkilidir.

(2) Denetim Komitesi, İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (İSEDES)'in yeterliliği ve doğruluğu hakkında gerekli güvenceyi sağlayacak denetim ve kontrol sürecini oluşturmakla yükümlüdür.

(3) Denetim Komitesi, çalışmalarından dolayı Yönetim Kuruluna karşı sorumludur.

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Dr. Turgay Geçer	Denetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	Denetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Salim Can KARAŞIKLI	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer KARADEMİR	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

BDDK tarafından 01 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ve SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde,

a) Bankanın genel amaç ve politikalarına uygun olarak, kurumsal yönetim ilke ve esaslarını belirlemeye yönelik çalışmalar yapmak ve günün koşullarına göre geliştirerek Yönetim Kuruluna önermek.

b) Bankanın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu sağlamak üzere alınacak önlemleri belirlemek ve Yönetim Kurulunun onayına sunmak.

c) Bankanın kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunu değerlendirmek ve Yönetim Kuruluna sunmak.

d) Sermaye Piyasası Kurulunun Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği uyarınca oluşturulması gereken Aday Gösterme Komitesinin görevlerini yerine getirmek üzere Yönetim Kurulu'nun 15 Haziran 2007 tarih ve 185 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eski Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İst. Büyük Mükellefler V.D. 998 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Erdal Erdem	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Salim Can Karaşıklı	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Yılmaz	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi Değil
		Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon Yöneticisi

Ayrıca Banka Yönetim Kurulu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" çerçevesinde Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerinin Banka Kurumsal Yönetim Komitesi'nce yerine getirilmesine karar vermiştir.

Ücretlendirme Komitesi

BDDK tarafından 9 Haziran 2011 tarih ve 27959 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik kapsamında

a) Ücretlendirme politikası uygulamalarını Yönetim Kurulu adına izlemek ve denetlemek.
b) Ücretlendirme politikasını yılda bir kez gözden geçirmek ve gerektiğinde değişiklikleri Yönetim Kuruluna sunmak,
c) İlgili mevzuat ve politika hükümleri doğrultusunda ücretlendirme faaliyetlerinin denetimini ve değerlendirmesini yaparak bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kuruluna sunmak,
ç) Personel ücretlerinin Bankanın iç dengeleri ve stratejileri ile uyumlu olmasını sağlamak,
d) Performansa dayalı ödeme hakkında Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak,
e) Ücretlendirme politikalarını ve esaslarını ilgili birimlerle koordineli bir biçimde yürütmek üzere Yönetim Kurulu'nun 08 Aralık 2011 tarih ve 272 sayılı kararıyla icrada görev almayan Yönetim Kurulu üyelerinden Ücretlendirme Komitesi oluşturulmuştur.

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Salim Can Karaşıklı	Ücretlendirme Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Onur GÖK	Ücretlendirme Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Yönetim Kurulu Üyesi

16.4. İhraççının Kurulun kurumsal yönetim ilkeleri karşısındaki durumunun değerlendirilmesi hakkında açıklama:

Denetim Komitesi

Banka, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 5. maddesi uyarınca SPK tarafından ikinci gruba dâhil bir ortaklık olarak belirlenmiştir.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. kuruluşunu düzenleyen 7147 sayılı Kanun, Bankacılık Kanunu ve tabi olduğu diğer yasal düzenlemelere uygun olarak çalışmalarını sürdürmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gönci Sok. No: 22 (Eski Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

a) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinden zorunlu olanlarına uymakta,
b) Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelere ise uyum konusunda azami gayreti göstermektedir.

Banka, SPK kurumsal yönetim ilkelerine uyumu ile ilgili değerlendirme ve açıklamalarına, faaliyet raporları ve aşağıda verilen linklerde ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporlarında yer vermektedir.

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823511 2019 yılı
https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/913396 2020 yılı
https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1004182 2021 yılı

16.5. Kurul düzenlemeleri uyarınca kurulması zorunlu olan ihraççının pay sahipleri ile ilişkiler biriminin faaliyetleri ile bu birimin yöneticisi hakkında bilgi:

Banka'nın yatırımcı ilişkileri, pay sahipliği ile ilgili mevzuat, esas sözleşme ve diğer iç düzenlemeler çerçevesinde İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanlığı ve Hazine ve Sermaye Piyasaları İşlem ve Operasyon Birimi tarafından yürütülmektedir.

Birimin başlıca görevleri şunlardır:

a) Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
b) Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
c) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken belgeleri hazırlamak, genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,
d) Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini izlemek ve gözetmek.

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisans Türü	İletişim
Metin Yılmaz	Yönetici	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 00 E-posta: metin.yilmaz@kalkinma.com.tr
Dr. Metin Çınar	Daire Başkanı	Doktora	Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 00 E-posta: metin.cinar@kalkinma.com.tr
Merve Kuzu	Uzman Yardımcısı	Lisans	Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 72 E-posta: merve.kuzu@kalkinma.com.tr

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eroğlu Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

17.1. İzahnamede yer alan her bir finansal tablo dönemi için ortalama olarak veya dönem sonları itibariyle personel sayısı, bu sayıda görülen önemli değişiklikler ile mümkün ve önemli ise belli başlı faaliyet alanları ve coğrafi bölge itibariyle personelin dağılımı hakkında açıklama:

Personel Sayısı				
(kişi)	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022**
	(dönem sonu)	**(dönem sonu)**	**(dönem sonu)**	**(dönem sonu)**
Genel Müdürlük	285	273	298	293
Ankara Şube	-	-		4
Bağlı Ortaklıklar	-	7	10	14
Toplam	**285**	**280**	**308**	**311**

BİRİMLERE GÖRE PERSONEL DAĞILIMI

BİRİM	**31.12.2019**	**31.12.2020**	**31.12.2021**	**30.06.2022**
Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı	6	7	7	6
BT Sistem ve Altyapı	14	10	12	12
BT Uygulama Geliştirme	13	13	19	21
Bütçe Maliyet Yönetimi ve Raporlama	2	-	-	-
Danışma Kurulu	12	-	-	-
Destek Hizmetleri	39	28	27	23
Ekonomik Araştırmalar	3	5	2	2
Finansal Analiz ve Değerleme	-	19	18	17
Finansal Danışmanlık	7	1	3	3
Finansal Kuruluşlar	2	4	3	3
Genel Müdür Yrd.	1	1	-	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdürlük	1	1	1	1
Hazine	7	6	9	9
Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon	8	7	7	7
Hukuk Müşavirliği	12	6	7	7
İç Kontrol ve Uyum	7	8	9	9
İnsan Kaynakları Sistem ve Stratejileri	4	5	-	-
İnsan Kaynakları Yönetimi	11	6	-	-
İnsan Kaynakları	-	-	9	10
İştirakler Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik	3	5	-	-
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler	-	-	2	2
Kalkınma Finansmanı Kuruluşları	2	4	4	4

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eski Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükelleflerler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ONAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık		5	9	9
Kredi İzleme	3	3	3	3
Kredi Operasyon	13	15	16	17
Kredi Tahsis	10	11	12	12
Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanı	10	21	22	21
Kurumsal İletişim	1	1	1	1
Kurumsal Mimari ve Proje Yönetimi	-	-	-	8
Mali Analiz	14	-	-	-
Mali İşler	15	15	15	15
Mühendislik	11	12	11	10
Müşteri Değer Yönetimi ve İş Geliştirme	4	-	-	-
Özel Kalem Ve Yönetim Kurulu Büro	10	8	8	7
Risk Yönetimi	9	8	8	8
Sermaye Piyasaları Danışmanlığı	2	4	6	7
Strateji Organizasyon ve Süreç Yönetimi	15	21	24	16
Sektörel Araştırmalar	-	-	4	4
Sürdürülebilirlik ve Çevresel Sosyal Etki Yönetimi			5	5
Teftiş Kurulu	7	8	9	7
Türkiye Kalkınma Fonu	2	-	1	1
Ankara Şube	-	-	-	4
BANKA TOPLAM	**285**	**273**	**298**	**297**
Bağlı Ortaklıklar				
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	-	-		
Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.	-			
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	-	7	10	14
BAĞLI ORTAKLIK TOPLAM	**0**	**7**	**10**	**14**
GENEL TOPLAM	**285**	**280**	**308**	**311**

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

17.2.1. Yönetim kurulu üyelerinin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personelin ihraççının paylarına yönelik sahip oldukları opsiyonlar hakkında bilgi:

Yoktur.

17.2.3. Personelin ihraççıya fon sağlamasını mümkün kılan her türlü anlaşma hakkında bilgi:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÖZMAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

18. ANA PAY SAHİPLERİ

18.1. İhraççının bilgisi dahilinde son genel kurul toplantısı ve son durum itibariyle sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler ayrı olarak gösterilmek kaydıyla ortaklık yapısı veya böyle kişiler yoksa bulunmadığına dair ifade:

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	**Sermaye Payı / Oy Hakkı**			
Ticaret Unvanı/	**25.03.2022 (Son Genel Kurul)**		**02.11.2022 (Mevcut Durum)**	
Adı Soyadı	**(TL)**	**(%)**	**(TL)**	**(%)**
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	1.981.630.610,61	99,08	1.981.630.610,61	99,08
Diğer	18.369.389,39	0,92	18.369.389,39	0,92
TOPLAM	**2.000.000.000,00**	**100,00**	**2.000.000.000,00**	**100,00**

Son Genel Kurul Toplantısı ve son durum itibariyle Banka sermayesinde ve toplam oy hakkı içinde payları dolaylı olarak %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişiler bulunmamaktadır.

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyaz Yoktur	0,01	2.000.000.000,00	100
			TOPLAM	**2.000.000.000,00**	100

18.4. İhraççının bilgisi dahilinde doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin adı, soyadı, ticaret unvanı, yönetim hakimiyetinin kaynağı ve bu gücün kötüye kullanılmasını engellemek için alınan tedbirler:

İzahnamenin 18.1. numaralı maddesinde belirtilen Banka ortağı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kalkınma Yatırım Bankası'nın %99,08'ine sahip olduğu için Banka'da yönetim hâkimiyetine sahiptir.

Hâkimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek konusunda TTK ve SPK mevzuatında yer alan hükümler geçerli olup, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince Genel Kurul tarafından seçilen bağımsız yönetim kurulu üyeleri ve Banka'nın ilgili Tebliğ hükümlerine

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı Dr. Metin ÇINAR

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

gösterdiği uyum çalışmaları, yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsur olarak dikkate alınabilir.

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Banka'nın son durum itibariyle iştirak tablosu aşağıda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Ülke	Sermaye	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	4.000.000 TL	100,00%	4.000.000 TL
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	Türkiye	50.000 TL	100,00%	50.000 TL
Tasfiye Halinde Kalkınma Menkul Değerler A.Ş.*	Türkiye	5.000.000 TL	100,00%	5.000.000 TL
Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	1.250.000 TL	99,71%	1.246.400 TL
Maksan Malatya Makina Sanayi A.Ş.	Türkiye	1.525.200 TL	31,14%	474.956 TL
Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Türkiye	600.000.000 TL	0,36%	2.179.154 TL
İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (iVCi)**	Lüksemburg	55.946.647,744 EUR	6,25%	3.496.665,484 EUR
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	Türkiye	30.000.000 TL	2,86%	856.770 TL
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	Türkiye	50.000.000 TL	8,33%	4.166.665 TL

**SPK'nın onayı ile Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetleri 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren geçici olarak durdurulmuş ve 2011 yılında şirketin yetki belgeleri iptal ettirilmiştir. Şirket, 20 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda tasfiye sürecine girme kararı almıştır. Banka'nın bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiye sürecine girmesi sebebiyle, TMS ve TFRS'nin ilgili hükümleri uyarınca Banka'nın bağlı ortaklığı üzerindeki kontrol gücünü kaybettiğine karar verilmiş ve Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ilişkin net yatırım tutarı, Banka'nın finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmıştır.*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Nilgün ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S.Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

*** Banka, Lüksemburg mevzuatına tabi olarak, değişken sermayeli anonim şirket niteliğinde kurulmuş olan İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (İstanbul Venture Capital Initiative – IVCI-A Luxemburg Investment Company Fund) "A Grubu" hisselerinden 10 Milyon Euro nominal bedelli payı satın almayı ve bu tutarı fonun yatırım planına göre belirleyeceği tarihte ödemeyi taahhüt etmiştir. Banka, taahhüt etmiş olduğu 10 Milyon Euro'luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla (30.06.2022) 9.385.842 Euro'luk kısmını ödemiş olup, 614.158 Euro'luk kısmını henüz ödememiştir.*

Banka, 7 Kasım 2008 tarihinde 300.000 Euro, 6 Temmuz 2009 tarihinde 218.750 Euro, 12 Kasım 2010 tarihinde 281.250 Euro, 15 Temmuz 2011 tarihinde 167.500 Euro, 10 Kasım 2011 tarihinde 437.500 Euro, 15 Şubat 2012 tarihinde 500.000 Euro, 25 Mayıs 2012 tarihinde 500.000 Euro, 10 Ağustos 2012 tarihinde 250.000 Euro, 19 Eylül 2012 tarihinde 500.000 Euro, 18 Ocak 2013 tarihinde 500.000 Euro, 27 Haziran 2013 tarihinde 500.000 Euro, 13 Aralık 2013 tarihinde 500.000 Euro, 1 Ağustos 2014 tarihinde 500.000 Euro ve 29 Ağustos 2014 tarihinde 500.000 Euro, 4 Mayıs 2015 tarihinde 500.000 Euro, 16 Ekim 2015 tarihinde 500.000 Euro, 3 Mayıs 2016 tarihinde 500.000 Euro, 30 Kasım 2017 tarihinde 312.500 Euro, 2 Mart 2018 tarihinde 312.500 Euro ve 12 Aralık 2018 tarihinde 312.500 Euro, 13 Aralık 2019 tarihinde 980.842 Euro, 21 Temmuz 2020 tarihinde 312.500 Euro olmak üzere toplam 9.385.842 Euro sermaye payı ödemesi yapmıştır. Buna istinaden Banka, taahhüt etmiş olduğu 10 Milyon Euro'luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla 9.385.842 Euro'luk kısmı ödemiş olup 614.158 Euro'luk kısmı henüz ödenmemiştir.

Banka, bağlı ortaklığı Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 25.000.000 TL; Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 15.000.000 TL yatırım taahhüdünde bulunmuştur. Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 28 Temmuz 2021 tarihinde 294.924 TL, 27 Aralık 2021 tarihinde 2.500.000 TL; Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 28 Temmuz 2021 tarihinde 131.332 TL, 27 Aralık 2021 tarihinde 1.500.000 TL sermaye payı ödemesi yapılmış olup 30.06.2022 bilanço tarihi itibarıyla söz konusu fonlara toplam taahhüdün 35.573.744 TL'lik kısmı henüz ödenmemiştir.

Banka, Türkiye Kalkınma Fonu'nun kurucusu; Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yöneticisi olduğu TKYB Sermaye Fonu'na 200.000.000 TL yatırım taahhüdünde bulunmuştur. 30 Eylül 2021 tarihinde 2.400.942,25 TL, 26 Kasım 2021 tarihinde 296.701 TL, 03.01.2022 tarihinde 28.121.744,85 TL, 20.01.2022 tarihinde 142.245,80 TL, 03.02.2022 tarihinde 1.019.782,82 TL, 29.03.2022 tarihinde 8.262.935,69 TL, 30.03.2022 tarihinde 4.405.725 TL, 14.04.2022 tarihinde 1.072.009,54 TL, 23.05.2022 tarihinde 5.085.000 TL sermaye payı ödemesi yapılmış olup 30.06.2022 bilanço tarihi itibarıyla fona toplam taahhüdün 149.192.913,05 TL'lik kısmı henüz ödenmemiştir.

İştiraklere ilişkin hareket tablosu

(bin TL)	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Dönem Başı Değeri	**72.954**	**15.960**	**18.693**	**10.119**
Dönem İçi Hareketler	**(56.994)**	**2.733**	**(8.574)**	**467**
Alışlar	-	-	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-	-	-
Satışlar*	-	-	(8.574)	-
TFRS 9 Sınıf Değişikliği	(57.713)	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gönen Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İst. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ÖNER
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Yeniden Değerleme Artışı	-	-	-	-
Değer Azalma Karşılıkları (-)/Karşılık İptalleri	719	2.733	-	467
Dönem Sonu Değeri	**15.960**	**18.693**	**10.119**	**10.586**
Sermaye Taahhütleri	-	-	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı %	-	-	-	-

(*)İştirakler içerisinde yer alan Türk Suudi Holding A.Ş.'den 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla tasfiye payı ödemesi yapılmıştır.

Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.858 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.858 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ve 30.06.2022 dönemleri itibariyle Arıcak A.Ş.'nin dâhil olduğu risk grubuna ait kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir. İzahname imza tarihi itibariyle önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30.06.2022 (bin TL)						
Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubu	**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)**		**Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları**		**Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler**	
	Nakdi	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**
Krediler ve Diğer Alacaklar						
Dönem Başı Bakiyesi	3.834	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.858	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*)Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.858 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.858 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

31.12.2021 (bin TL)						
Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubu	**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)**		**Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları**		**Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler**	
	Nakdi	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.759	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.834	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.834 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.834 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eski Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ARAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

31.12.2020 (bin TL)						
Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubu	**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)**		**Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları**		**Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler**	
	Nakdi	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.759 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.759 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

31.12.2019 (bin TL)						
Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubu	**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)**		**Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları**		**Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler**	
	Nakdi	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	138	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 1.785 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 1.785 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

30.06.2022 tarihi itibarıyla Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.858 bin TL tutarındaki kredi V. Grup kredilerde izlenmektedir. Söz konusu kredi için 3.858 bin TL beklenen zarar karşılığı ayrılmış olup, bu tutarın Ocak-Haziran 2022 dönemindeki net faiz gelirlerine oranı %0,3 olarak hesaplanmaktadır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Banka Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.02.2000 tarih ve 157 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Banka kayıtlı sermayesi 10.000.000.000,- (Onmilyar) TL olup, her biri 1.- Kuruş itibari değerde 1.000.000.000.000 (Birtrilyon) adet paya bölünmüştür.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Ermak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Banka'nın çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 2.000.000.000,- (ikimilyar) TL olup, her biri 1.-Kuruş itibari değerde nama yazılı 200.000.000.000 (ikiyüzmilyar) adet paya bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı 10.000.000.000 TL'dir.

Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2022)	2.000.000.000	18.357.583,40	0,92
Dönem Sonu (30.06.2022)	2.000.000.000	18.357.583,39	0,92

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2021)	1.600.000.000	14.685.576,73	0,92
Dönem Sonu (31.12.2021)	2.000.000.000	18.357.583,40	0,92

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2020)	850.000.000	7.796.324,98	0,92
Dönem Sonu (31.12.2020)	850.000.000	14.685.576,73	0,92

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2019)	500.000.000	4.581.973,76	0,92
Dönem Sonu (31.12.2019)	850.000.000	7.796.324,98	0,92

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEGERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 040 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 2019 Yılı Ağustos ayında tamamı nakit karşılığı olmak üzere 500.000.000,-TL'dan 850.000.000,-TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımı 15.08.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 21.08.2019 tarihinde ve 9892 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 2020 Yılı Aralık ayında tamamı nakit karşılığı olmak üzere 850.000.000,-TL'den 1.600.000.000,-TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımı 22.02.2021 tarihinde tescil edilmiş ve 23.02.2021 tarihinde ve 10273 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 2021 Yılı Aralık ayında 300.000.000 TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000 TL (%6,25) nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 1.600.000.000,-TL'den 2.000.000.000,-TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımı 21.02.2022 tarihinde tescil edilmiş ve yine aynı tarihte 10521 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

20.8. İhraççının son on iki ay içinde halka arz, tahsisli veya nitelikli yatırımcıya satış suretiyle pay ihracının bulunması halinde, bu işlemlerin niteliğine, bu işlemlere konu olan payların tutarı ve niteliklerine ilişkin açıklamalar:

Banka 22.10.2021 tarihindeki Yönetim Kurulu kararına istinaden çıkarılmış sermayesini 300.000.000 TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000 TL (%6,25) nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 1.600.000.000,-TL'den 2.000.000.000,-TL'na yükseltilmiştir.

Sermaye artırım sürecinde rüçhan hakkı kullanımı 13-27 Aralık 2021 tarihleri arasında gerçekleştirilmiş, rüçhan hakkı kullanımından sonra kalan payların satışı da 29-30 Aralık 2021 tarihlerinde tamamlanmıştır. Banka 14.01.2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18. maddesinin yedinci fıkrası kapsamında tescil ve ilan edilmek üzere 2.000.000.000.-TL çıkarılmış sermayesini gösteren esas sözleşmenin

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

sermayeye ilişkin yeni maddesinin onaylanmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımı 21.02.2022 tarihinde tescil edilmiş ve yine aynı tarihte 10521 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Banka'nın payları Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmiş olup, toplam payların 18.357.583,39 TL nominal değerli kısmı Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda KLNMA kodu ile işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı hâlihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Banka'nın Esas Sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan "Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" KAP'ın (www.kap.org.tr) ve Banka'nın (www.kalkinma.com.tr) kurumsal internet adreslerinde yer almaktadır.

Banka'nın amaç ve konusu, esas sözleşmesinin Amaç başlıklı 3. maddesi ve Faaliyet Konuları başlıklı 4. maddesinde yer almakta olup, ayrıca işbu izahnamenin 21.12 numaralı maddesinde detaylarıyla belirtilmiştir.

Banka'nın yönetim kuruluna ilişkin hükümleri, esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 18., "Yönetim Kurulunun Görevleri" başlıklı 19., "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süreleri ve Üyeliğin Sona Ermesi" başlıklı 20., "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 21. ve "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti" başlıklı 22. maddelerinde yer almakta olup, işbu izahnamenin 21.13 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.
İlgili bu maddelere göre;

- Yönetim Kurulu yedi (7) üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda yer alacak bağımsız üyelerin belirlenmesi, nitelikleri, seçilmeleri ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Bankacılık Mevzuatı hükümlerine göre hareket edilir.
- Banka, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Mevzuatı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat uyarınca kendisine verilen görevleri yapmak ve yetkileri kullanmak ile yükümlüdür. Yönetim Kurulu, TTK madde 367 ila 375 hükümleri uyarınca düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetim yetkisini ve/veya temsil yetkisini kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. İşbu madde kapsamında Bankanın sınırsız ve sınırlı imza yetkilileri ile bunların imza yetkilerinin kapsamı ve derecesi, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir, ticaret siciline tescil edilir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Büyükdere Mah. Gonca Sok. No: 22 (Hanımlar Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Nedim ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

- Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından verilecek karara göre en fazla üç yıl süre için seçilebilirler.
- Yönetim Kurulu, Banka işleri gerektirdikçe Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Kurul ayda en az bir defa toplanır.
- Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.
- Yönetim Kurulu Üyelerine, Genel Kurul tarafından belirlenen miktarda aylık ücret, ikramiye, huzur hakkı ve/veya yıllık kardan pay ödenir.

Banka'nın genel kurula ilişkin hükümleri, esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 9., "Genel Kurulun Görev ve Yetkileri" başlıklı 10., "Genel Kurulun Toplanması" başlıklı 11., "Genel Kurul Toplantısına Davet ve İlan" başlıklı 12., "Genel Kurul Gündemi" başlıklı 13., "Genel Kurul Toplantı Başkanlığı" başlıklı 14., "Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 15., "Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 16. maddelerinde yer almakta olup, işbu izahnamenin 21.16 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

İlgili bu maddelere göre;

- Banka Genel Kurulu, olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Bankanın hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve en az yılda bir kere toplanır.
- Genel Kurul toplantılarının günü, saati, yeri ve gündemiyle ilgili çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul Toplantı gününden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Banka internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen diğer yerlerde ilan olunur.
- Genel Kurul, bu Esas Sözleşme ile düzenlenen hususlar dışında, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile bu Kanunlarla ilgili düzenlemelerde belirtilen görevleri yapar, yetkileri kullanır ve kararları alır.
- Olağan Genel Kurul Toplantısının gündeminde; organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin hususlar yer alır.
- Genel Kurul işlemleri, "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre gerçekleştirilir.
- Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.
- Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

Banka'nın karın dağıtımına ilişkin hükümleri, esas sözleşmenin "Karın Dağıtımı" başlıklı 26. maddesinde yer almakta olup, işbu izahnamenin 22.6 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Buna göre;

Banka'nın Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nde genel kurulun çalışma esasları ve usullerine; 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir. İç yönerge, Şirketin tüm olağan ve olağanüstü genel kurullarını kapsamakta olup, toplantılara elektronik ortamda katılım İç Yönerge'nin 5, 11, 12, 14, 15 numaralı maddelerinde yer almaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Prestige Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Bağlı Mükellefler V.D. 998 010 9594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal Temsilcilik Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Banka esas sözleşmesinin Amaç başlıklı 3. maddesi'ne göre;

Bankanın amacı; Türkiye'nin kalkınması ve sürdürülebilir büyümesi için; bölgesel gelişmişlik farklılıklarının azaltılmasına yönelik yatırımları ve teknolojik gelişmeye katkı sağlayacak projeleri desteklemek, girişim sermayesinin gelişmesine katkıda bulunmak, fon kurmak, katılmak ve yönetmek, kredi vermek, iştirak etmek, proje finansmanı yapmak, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve danışmanlık hizmetleri de dâhil kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yerine getirmektir.

Banka esas sözleşmesinin Faaliyet Konuları başlıklı 4.maddesi'ne göre faaliyet konusu, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na göre kalkınma ve yatırım bankalarının yapabilecekleri her türlü bankacılık faaliyetlerinin yürütülmesidir.

Banka amaçlarını gerçekleştirmek için 7147 sayılı Kanun, Bankacılık Kanunu ve diğer mevzuat hükümlerinin tanıdığı tüm yetkileri kullanır ve aşağıdaki konularda faaliyette bulunabilir.

1) Banka; kısa, orta ve uzun vadeli her türlü nakdi ve gayri nakdi krediler açabilir, kâr ortaklığı, kiralama esaslı kredi işlemleri yapabilir, proje finansmanı yapabilir, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bankaların yurtiçi ve yurtdışında kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa iştirak edebilir ya da yeni ortaklıklar kurabilir veya mevcut ortaklıklardan çıkabilir, girişim sermayesi faaliyetlerini yapabilir, rehabilitasyon, bonifikasyon, konsolidasyon yapabilir.

2) Gerekli izinleri almak kaydıyla, Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen ve tanımlanan yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunabilir. Kredileri toptan veya perakende alabilir, satabilir, devredebilir, yurtiçi ve yurtdışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapabilir, bankalararası para piyasasından, müstakrizlerinden, yurtiçi ve yurtdışından finansman sağlayabilir, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık edebilir, sigorta acenteliği yapabilir.

3) Yurtiçi ve yurtdışı finansman kurumlarıyla iş birliği yapabilir, bunların katıldığı ulusal ve uluslararası kuruluşlara üye olabilir.

4) Kanun ya da Cumhurbaşkanı kararnamesiyle kalkınma planı, programı ve stratejik planlar doğrultusunda kaynağı tahsis edilmek suretiyle görevlendirilebilir.

5) Araştırma, proje geliştirme ve eğitim çalışmaları yapabilir veya yaptırabilir, teknik ve idari destek verebilir, danışmanlık yapabilir. Finansman ilişkilerinde bulunduğu şirketlerin verimli çalışmalarını sağlayıcı önlemleri alabilir.

6) İlgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Banka Yönetim Kurulu kararı ile her türlü menkul ve gayrimenkul malları, hakları ve özellikle sınai ve fikri ve benzeri hakları, iştira ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi ayni haklar ve alacak haklarını iktisap edebilir, verebilir, bunları başkalarına satabilir, devredebilir, rehin veya ipotek edebilir, menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde kendi lehine rehin ve

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ipotek alabilir, mevcut ipotekleri fek edebilir, alacağını ve buna bağlı teminatlarını temlik edebilir, menkul ve gayrimenkul malları, sınai ve fikri ve benzeri hakları kiralayabilir veya kiraya verebilir, kira ve satış vaadi sözleşmelerini kendi lehine tapuya şerh ettirebilir, şerhleri kaldırtabilir. Münferiden veya müctemian ve garameten rehin ve ipotek tesis edebilir.

7) Türkiye Kalkınma Fonu'nun idari, mali ve operasyonel iş ve işlemleri Banka tarafından gerçekleştirilir, Fonun İç Tüzüğü Banka tarafından hazırlanır.

8) Yurtdışı fon ve bağlı alt fonları kurabilir, yönetebilir veya yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş olanlara katılabilir.

9) Amacının gerçekleşmesine yardımcı olacak her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı faaliyetleri ile diğer iş ve işlemleri yapabilir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:

Banka'nın Yönetim Kurulu'na ilişkin önemli hükümleri Banka Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulu başlıklı 18., Yönetim Kurulunun Görevleri başlıklı 19., Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süreleri ve Üyeliğin Sona Ermesi başlıklı 20., Yönetim Kurulu Toplantıları başlıklı 21. ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti başlıklı 22. maddelerinde detaylı olarak yer almaktadır.

Esas Sözleşmenin 19. maddesi uyarınca;
Banka, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Mevzuatı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat uyarınca kendisine verilen görevleri yapmak ve yetkileri kullanmak ile yükümlüdür. Yönetim Kurulu, TTK madde 367 ila 375 hükümleri uyarınca düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetim yetkisini ve/veya temsil yetkisini kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. İşbu madde kapsamında Bankanın sınırsız ve sınırlı imza yetkilileri ile bunların imza yetkilerinin kapsamı ve derecesi, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir, ticaret siciline tescil edilir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir. Banka adına düzenlenecek evrakın, verilecek vesikaların, imzalanacak sözleşmelerin geçerli olması ve Banka'yı bağlaması için bunların Bankanın ticaret unvanı veya unvanı gösteren kaşe altına Yönetim Kurulu'nca Banka'yı temsil ve ilzama yetkili kılınacak olanlardan iki kişinin imzasını taşıması şarttır. Yönetim Kurulu personel istihdamına ilişkin hususlarda karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu yedi (7) üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda yer alacak bağımsız üyelerin belirlenmesi, nitelikleri, seçilmeleri ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Bankacılık Mevzuatı hükümlerine göre hareket edilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından verilecek karara göre en fazla üç yıl süre için seçilebilirler. Hangi neden veya zorunluluk ile olursa olsun Yönetim Kurulu'ndan izin almaksızın üst üste üç toplantıya katılmamış olan veya aralıklı da olsa bir hesap dönemi içinde yapılan toplantıların yarısına katılmamış olan Yönetim Kurulu Üyeleri istifa etmiş sayılırlar.

Yönetim Kurulu, Banka işleri gerektirdikçe Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Kurul ayda en az bir defa toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları kural

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Bağlı Mükellefler V.D. 998 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ŞİMŞEK
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

olarak Banka merkezinin bulunduğu şehirde yapılır. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

Yönetim Kurulu Üyelerine, Genel Kurul tarafından belirlenen miktarda aylık ücret, ikramiye, huzur hakkı ve/veya yıllık kardan pay ödenir.

Denetim Komitesi

Banka Yönetim Kurulu'nun icrai görevde bulunmayan üyeleri arasından seçtiği asgari iki üyesi ile oluşturulan Denetim Komitesi, Yönetim kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğinden ve yeterliliğinden, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişinden ve üretilen bilgilerin bütünlüğünün gözetilmesinden, bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerleme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmelerin yapılmasından, yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlenmesinden, Kanuna istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tâbi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesinden ve eşgüdümünün sağlanmasından görevli ve sorumlu kılınmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

BDDK tarafından 01 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ve SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Banka'nın kurumsal yönetim politikasına ilişkin esasları belirlemeye yönelik çalışmalar yapmak, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere Yönetim Kurulu'nun 15 Haziran 2007 tarih ve 185 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 24 Temmuz 2007 tarih ve 209 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Usul ve Esasları Yönetmeliği yürürlüğe konmuş olup Yönetim Kurulu'nun 29 Aralık 2011 tarih ve 283 sayılı kararıyla ise Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'ne dönüştürülmüştür. Komite faaliyetlerini bu çerçevede yürütmektedir.

Ayrıca Banka Yönetim Kurulu; Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği" çerçevesinde Aday Gösterme Komitesi'nin görevlerinin Banka'nın Kurumsal Yönetim Komitesi'nce yerine getirilmesine karar vermiştir.

Ücretlendirme Komitesi

BDDK tarafından 09 Haziran 2011 tarih ve 27959 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik kapsamında, Banka faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı ile stratejileri, uzun vadeli hedefleri ve risk yönetim yapılarına uyumlu, aşırı risk alımını önleyici ve etkin risk yönetimine katkı sağlayacak bir ücretlendirme politikası oluşturulması, Yönetim Kurulu'nun, ücretlendirme politikasının etkinliğinin sağlanmasını teminen ücretlendirme politikasını yılda en az bir kez gözden geçirmesi, ücretlendirme uygulamalarının Yönetim Kurulu adına izlenmesi ve denetlenmesi amacıyla en az iki kişiden oluşan ücretlendirme komitesi kurulması, komite tarafından ücretlendirme politikası ve uygulamalarının risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek, bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunulması zorunluluğunu getirilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Plazası) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Genel Kurul toplantıları TTK'na, SPKn'na, SPK ve Banka düzenlemelerine, Banka Esas Sözleşmesi'ne, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne ve ilgili sair mevzuata uygun olarak yapılmaktadır. Banka'nın Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım esasları, Banka'nın www.kalkinma.com.tr internet adresinde ve KAP'ın www.kap.org.tr internet adresinde yayınlanan Banka Esas Sözleşmesi'nin Genel Kurul başlıklı 8., Genel Kurulun Toplanması başlıklı 10., Genel Kurul Toplantısına Davet ve İlan başlıklı 11., Genel Kurul Toplantı Başkanlığı başlıklı 14., Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı başlıklı 15., ve Oy Hakkı ve Oyların Kullanma Şekli başlıklı 16. maddelerinde açıklanmaktadır.

Banka Genel Kurulu, olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Bankanın hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve en az yılda bir kere toplanır. Olağanüstü Genel Kurul, Banka işlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Bankacılık Mevzuatı ve bu Esas Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

Genel Kurul Banka merkezinin bulunduğu şehirde toplanır. Genel Kurul, Yönetim Kurulu veya mevzuatta bu yetki kendisine verilenlerce toplantıya davet edilebilir. Genel Kurul toplantılarının günü, saati, yeri ve gündemiyle ilgili çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul Toplantı gününden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Banka internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen diğer yerlerde ilan olunur. Borsada işlem gören Banka hisseleri için çağrı ilanı, iadeli taahhütlü mektupla ayrıca bildirilmez.

Genel Kurul Toplantısına elektronik ortamda katılım; Banka'nın genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara,Türk Ticaret Kanunu'nun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşmenin 9. Maddesi uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel Kurul Toplantılarını Banka Yönetim Kurulu Başkanı, fiili ve/veya hukuki yokluğunda Yönetim Kurulu Başkan Vekili veya Genel Müdürü açar. Genel Kurul işlemleri, "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Genel kurul toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Bankacılık Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet SUMAR
İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Vekâleten oy kullanılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

20.17. İhraççının yönetim hâkimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. hakkındaki 7147 sayılı Kanun, Bankacılık Kanunu ve tabi olduğu diğer yasal düzenlemelere uygun olarak faaliyetini sürdürmekte olup, Esas Sözleşmesi'nin Sermaye başlıklı 6. maddesi hükmüne göre, çıkarılmış sermayesini temsil eden payların tamamı nama yazılıdır. Ayrıca Banka'nın 1.981.630.610,61 TL nominal değerli payları Borsa'da işlem görmeyen niteliktedir. Öte yandan, Hazine'nin sahip olduğu payların satışa konu edilmesi çeşitli kamu kurum ve kuruluşları ile mercilerin onay ve iznine tabidir.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Payların devri hakkında Esas Sözleşme'de özel bir hüküm bulunmamakta olup, TTK ve Bankacılık Kanunu hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından kayden izlenen nama yazılı paylara ilişkin Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile ilgili düzenlemeler saklıdır.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Bankanın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 Tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS)", Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayınlanan diğer yönetmelik tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle hazırlanan Konsolide Olmayan Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fenik Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4584

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Raporları, 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibariyle hazırlanan Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları ile 30 Haziran 2022 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu kamuya açıklanmış olup, söz konusu raporlara www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi		**www.kap.org.tr'de ilan edilme tarihi**
1 Ocak-30 Haziran 2022	Konsolide	28.07.2022
1 Ocak-31 Aralık 2021	Konsolide	8.02.2022
1 Ocak-31 Aralık 2020	Konsolide	10.03.2021
1 Ocak-31 Aralık 2019	Konsolide Olmayan	14.02.2020

Ayrıca Banka'nın 30 Eylül 2022 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 27.10.2022 tarihinde kamuya açıklanmış olup, söz konusu rapora www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

22.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemlerinde bağımsız denetimi gerçekleştiren kuruluşların unvanları, bağımsız denetim görüşü ve denetim kuruluşunun/sorumlu ortak baş denetçinin değişmiş olması halinde nedenleri hakkında bilgi:

Finansal Tablo Dönemi	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı**	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi**	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı**	**Görüş/Sonuç**
1 Ocak 2019-31 Aralık 2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (*)
1 Ocak 2020-31 Aralık 2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (**)
1 Ocak 2021-31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (***)
1 Ocak 2022-30 Haziran 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (****)

(1) **31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 070 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Vesil ÇINAR
İştiraller ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

(2) **31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Banka'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

(3) **31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Banka'nın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

(4) **30 Haziran 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Banka'nın 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide olmayanlar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosunun ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer açıklayıcı dipnotlarını kapsayan sınırlı denetiminde 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Fatih ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Banka Esas Sözleşmesinin 'Kârın Dağıtımı' başlıklı 26. maddesi aşağıdaki şekildedir:

"Bankanın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar net dönem karıdır.
(2) Banka net dönem kârının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılır:
a) Yüzde beşi (%5) ödenmiş esas sermayesinin %20'sine varıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Kanuni yedek akçenin, ödenmiş sermayenin %20'sinin altına düşmesi halinde, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur.
b) Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir.
c) Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir.
d) Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır.
e) Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır.
(3) Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir."

Banka'nın kar dağıtım politikası Esas Sözleşme'de yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlere dayanılarak oluşturulmuş olup, 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Kâra katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Banka Genel Kurulu tarafından karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla beyan ve ilan edilen Özel Durum Açıklamasıyla pay sahiplerine duyurulur.

2019 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 10.07.2020 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden Banka'nın bağımsız denetimden geçmiş 2019 yılı mali tablolarına göre oluşan ve yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir dönem karı olan 419.678.523,33 TL ile TFRS-9'a geçiş nedeniyle oluşan ve geçmiş yıl karları hesabında izlenen 132.282.260,20 TL'lik bakiyenin olağanüstü yedeklere

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Kanak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Dairesi: Mükellefler V.D. 938 013 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

aktarılmasına karar verilmiştir. Kar Dağıtım Tablosu 10.07.2020 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir

2020 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 31.03.2021 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden vergi ve Banka'nın yasal yükümlükler düşüldükten sonra elde edilen 501.839.750,54 TL'lik net dönem karının yasal yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan kısmının dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere eklenmesine, 2020 yılı içerisinde satışı gerçekleştirilen gayrimenkullere ait satış gelirinin 44.700.233,01 TL'lik kısmının 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-e maddesi kapsamında pasifte özel bir fon hesabında tutulmasına karar verilmiştir. Kar Dağıtım Tablosu 31.03.2021 tarihinde KAP'ta ilan edilmiştir.

2021 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 25.03.2022 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden vergi ve Banka'nın yasal yükümlükler düşüldükten sonra elde edilen 813.923.772,59 TL'lik net dönem karının Banka'nın 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında bağımsız denetimden geçmiş 2021 yılı mali tablolarına göre oluşan net dağıtılabilir dönem karından yasal yedek akçeler ve özel yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayarak Banka bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Banka'nın mevcut durumda 58 kredi borçlusuna ait toplamda 269 adet icra takip dosyası bulunmaktadır. Söz konusu 58 adet kredi borçlusu firmanın Banka kayıtlarında toplam anapara +masraf risk bakiyesi 67.224.097,00.-TL'dir. Bu tutara işlemiş faiz dâhil değildir.

Dava ve takiplerle ile ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL) (30.10.2022 itibarı ile faiz ve masraflar hariç Banka kayıtlı riski)**	**Gelinen Aşama**
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	58 adet firma*	-	İcra Takibi	67.224.097,00	Devam Ediyor

**Kredi müşterileri ve kefilleri hakkında yapılan icra takiplerinin toplam sayısı yazılmıştır.*

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (Taşeron Firma Personellerine Banka Tarafından Ödenen Tazminatların Rücuen Tazmini Konulu)					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	3 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	90.513,00	Kısmen Lehe Karar/İstinaf İncelemesinde

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Dairesi Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	10 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	284.808,74	Lehe Karar /Kesinleşmesi Beklenmekte
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	50 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	2.190.113,95	Derdest/Yargılaması Devam Ediyor

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	BDDK	İstanbul 13. İdare Mahkemesi 2018/723 E.	Kurul Kararının İptali	115.742,00	Aleyhe Karar/İstinaf Aşamasındadır
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1-Orman Genel Müdürlüğü 2-Bulancak Mal Müdürlüğü	Bulancak Asliye Hukuk Mahkemesi 2009/217	Tapu İptal Ve Tescil	-	Aleyhe Karar

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler)					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	İtirazın İptali	5.334,69	Derdest
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	11 Adet	-	İtirazın İptali	2.375.691,18 TL +331.555 EURO	Lehe/Kısmen Lehe Karar (2 adet dosya temyiz aşamasında, 4 adet dosya istinaf aşamasındadır. 5 adet dosyada gerekçeli kararların tebliği beklenmektedir)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	4 Adet	-	Ceza Kovuşturması	-	Derdest
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	2 adet	-	Ceza Kovuşturması	-	Ceza Kararı Verildi/İstinafta
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Ceza Kovuşturması	-	Şikâyetin Reddine Karar Verilmiş Olup Sulh Ceza Mahkemesine İtiraz Edilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Levent Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ticaret Mükellefler V.D. 938 070 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Murat CINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Sıra Cetveline İtiraz Ve Kayıt Kabul	-	Derdest
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	12 Adet	-	Kıymet Takdirine İtiraz Ve Memur İşlemini Şikâyet	-	4 Adet Dosya Derdest/6 Adet Dosya İstinaf, Temyiz Aşamasında/2 Adet Dosya Gerekçeli Kararın Tebliği Beklenmektedir.
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Tahliye	-	İstinaf Aşamasında
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	İhya	-	Derdest

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (personel)					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
25 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	1.160.066,27	Derdest
16 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	216.193,21	Aleyhe Karar / İstinafta
12 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	2.300,00	Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor.4 adet dosya istinaftadır. 8 Dosyada gerekçeli kararın tebliği beklenmektedir.
7 adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İdari İşlemin İptali Davaları	-	Derdest
6 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İdari İşlemin İptali Davaları	-	Aleyhe Karar /İstinaf ve Karar Düzeltme Aşamasında
15 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İdari İşlemin İptali Davaları	-	Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Yıldız Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Mükellefler V.D. 938 [illegible]4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible] ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal Yatırımlar Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
Karayolları Genel Müdürlüğü	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ferizli Asliye Hukuk Mahkemesi 2022/126 E. (Eski 2019/79)	Kamulaştırma (Bedel Ve Tescil)	1.064.211,59	Derdest
KOSGEB	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ank. 1. As. Huk. Mah. 2019/873 E.	Tazminat	677.252,31	Aleyhe Karar İstinaf Aşamasındadır

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler)					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İdari İşlemin İptali	-	Lehe Karar/Kesinleşmesi Bekleniyor
4 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	405.500,00	Derdest
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	68.482,00	Aleyhe Karar/İstinaf aşamasındadır
5 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	416.031,60 USD + 75.000 TL	Lehe Karar /İstinaf aşamasındadır
4 adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Genel Kurul Kararının İptali	-	1 Adet Derdest 3 Adet Kısmen Kabul Kararı/İstinaf Aşamasındadır
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.(MÜDAHİL)	-	İflas Erteleme, Konkordato Talepli Dava	-	Derdest
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İhalenin Feshi	-	Derdest
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İpoteğin Fekki	-	Derdest
15 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Kıymet Takdirine İtiraz, İcra Memur İşlemini Şikayet, Sıra Cetveline İtiraz Ve Benzeri Diğer Davalar	-	8 Adet Derdest/3 Adet Lehe Karar/1 Adet Aleyhe Karar/3 Adet İstinaf, Temyiz Aşamasında

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 İş Kule Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Mükellefler V.D. 938 013 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Mehmet ÇINAR İştirakler ve Kurumsal Yapılanmalar Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tapu İptal Ve Tescil	-	Derdest
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tasarrufun İptali	-	Lehe Karar/İstinafta
6 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Menfi Tespit	3.000.000,00 TL	3 Adet Derdest/ 2 Adet Lehe Karar /İstinafta 1 Adet Görevsizlik Kararı Kesinleşmesi Bekleniyor

İşbu izahname tarihi itibarıyla Banka'nın bilgisi dâhilinde olan ve henüz açılmamış bir dava bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
-	Nama	-	50.000.000.000	-	0,01	500.000.000	25,00%
					TOPLAM	**500.000.000**	

**Banka'nın 2.000.000.000 TL tutarındaki mevcut çıkarılmış sermayesine olan oranı ifade etmektedir.*

Kalkınma Yatırım Bankası'nın kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000.000 TL, mevcut çıkarılmış sermayesi de 2.000.000.000 TL'dir. Mevcut çıkarılmış sermaye her biri 0,01 TL nominal değerde nama yazılı 200.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Banka'nın 2.000.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 500.000.000 TL nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %25 oranında artırılarak 2.500.000.0000 TL'ye yükseltilecek ve 0,01 TL nominal değerli nama yazılı 50.000.000.000 adet pay ihraç edilecektir.

Sermaye artırımına halka açık olmayan payların sahibi ve halka açık olan TRATKBNK91N6 ISIN kodlu payların sahipleri katılacaktır. Paylara ilişkin bir gruplandırma mevcut değildir. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (üç) işgünü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasada satışı yapılacaktır edilecektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansk Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. İstanbul Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Banka payları Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Banka payları kaydileştirme esasları çerçevesinde 28.11.2005 tarihinden itibaren MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dâhil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, TTK madde 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)
SPKn madde 19, TTK madde 507 uyarınca pay sahipleri Banka genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

Banka'nın kar dağıtım politikası Esas Sözleşme'de yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlere dayanılarak oluşturulmuş olup, 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Kâra katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Banka Genel Kurulu tarafından karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla beyan ve ilan edilen Özel Durum Açıklamasıyla pay sahiplerine duyurulur.

a) Hak Kazanılan Tarih: Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurul tarafından

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Eroğlu Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Ticaret Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ONAR
İştirakler ve Yatırımcı İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

karar verilmiş olması halinde, ilk kez 31.12.2021 tarihinde sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) Zamanaşımı: Yoktur.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Kar payı hakkının kullanımında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları nezdindeki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelere uyulur. SPK'nın II-19.1 Kâr Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

d) Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı, Banka'nın Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Banka Esas Sözleşmesinin 'Kârın Dağıtımı' başlıklı 26. maddesi aşağıdaki şekildedir:

"Bankanın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar net dönem karıdır.
(2) Banka net dönem kârının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılır:
a) Yüzde beşi (%5) ödenmiş esas sermayesinin %20'sine varıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Kanuni yedek akçenin, ödenmiş sermayenin %20'sinin altına düşmesi halinde, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur.
b) Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir.
c) Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir.
d) Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır.
e) Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır.
(3) Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir."

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
İş Bankası Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Vergi Mükellefler V.D. 998 000 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Yeni pay alma hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemine tabi ortaklıklar için SPKnmd.18, II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

TTK md 461 uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Ancak, Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Paylar nama yazılı olup devir ve temlikinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.

Rüçhan hakkı devredilebilir.

Banka, rüçhan hakkı tanıdığı pay sahiplerinin, bu haklarını kullanmalarını, nama yazılı payların devredilmelerinin esas sözleşmeyle sınırlandırılmış olduğunu ileri sürerek engelleyemez.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesi Banka Esas Sözleşmesi'ne, TTK ve SPKn hükümlerine uygun olmak koşulu ile mümkündür.

Çıkarılmış sermayenin artırılmasında pay sahipleri, rüçhan haklarını çıkarılmış sermayenin artırıldığı oranda kullanırlar.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

SPKn mad. 18 uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz pay edinme hakkı (TTK madde 462, (SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği)
TTK md.462; uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

SPKn. madde 19 uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK madde 507)
TTK madde 507 uyarınca Banka'nın sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Banka Esas Sözleşmesi'nde sona eren kurumun mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Dk. Mükellefler V.D. 998 0[illegible]4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
D[illegible]AR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Genel Kurul'a davet ve katılma hakkı (SPKn madde 29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527)

SPKn madde 29 uyarınca,

- Halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadırlar.
- Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Bu fıkraya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir.

SPKn madde 30 uyarınca,

- Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.
- Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.
- Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

TTK madde 414 uyarınca;

1) Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, Banka'nın internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleri ile önceden Banka'ya pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

2) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince Genel Kurul, Banka'nın kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce duyurulur.

TTK madde 415 uyarınca;

1) Genel Kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir.

2) Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır.

3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de Genel Kurul'a katılabilirler.

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2A (Zorlu Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Elektronik Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Nesrin ANNABİ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

TTK madde 1527 uyarınca;
1) Banka sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde yönetim kurulu ve müdürler kurulu tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde Kanunda veya Banka sözleşmesinde ve esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.
2) Anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)
TTK md.407 uyarınca; pay sahipleri Banka işlerine ilişkin haklarını Genel Kurulda kullanırlar.

TTK md.409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine Esas Sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, Banka'nın merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md.417 uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca Genel Kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurula katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, Banka'nın esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

Oy hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 433, 434, 435, 436)
TTK madde 432 uyarınca,
1)Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22
Mecidiye Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bağlı Mükellefler V.D. 999 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet SINAR
İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca, oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 434 uyarınca,
1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.
2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

TTK madde 435 uyarınca,
1) Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca,
1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile Banka arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
2) Banka yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca,
(1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.
(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.
(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.
(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olunduğunu gösteren belgelerin temliki yoluyla da genel hükümler çerçevesinde oy kullandırılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428'inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.
(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 32
Emaar Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Nilgün ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İtfa Geri Satma Hakkı
Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)
SPKn madde 24 uyarınca, SPKn madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Banka'ya satarak ayrılma hakkına sahiptir. Banka bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Pay sahibinin SPKn madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın SPKn madde 24'ün birinci fıkra hükmü uygulanır.

Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullandırılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar SPK II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No II-27.1)
SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Banka'nın oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Banka'dan talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri SPK'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının SPK'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn madde 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK madde 437)
SPKn madde 14 uyarınca; ihraççı kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurul'ca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurul'ca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce Banka'nın merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Banka'ya ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Banka'nın işleri;

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
İş Bankası Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Serdar ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal davası açma hakkı (TTK madde 445-451, SPKn madde 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6)

SPKn madde 18/6 uyarınca yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal eden pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn madde 20/2 uyarınca kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

TTK madde 445 ve 446 uyarınca genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz, oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararlan aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

TTK madde 447 uyarınca, genel kurulun, özellikle; pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran, pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran veya anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

TTK madde 448 uyarınca, yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar. İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz. Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

TTK madde 449 uyarınca, genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Bağlı Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal Yönetim Daire Başkanı

S.Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

TTK madde 450 uyarınca, genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhal ticaret siciline tescil cttirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

TK madde 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Azınlık hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn madde 27)
TTK madde 411 uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK madde 411 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

TTK madde 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması şarttır.

TTK madde 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK madde 531 uyarınca, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden Banka'nın feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin Banka'dan çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK madde 559 uyarınca, Kurucuların, Yönetim Kurulu üyelerinin, denetçilerin, Banka'nın kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Banka'nın tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurul tarafından onaylanmaz.

SPKn madde 27 uyarınca, ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurul tarafından belirlenen süre

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No:2/1 (Finansbank Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin CINAR İştirakler ve Kurumsal Yatırımlar Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

içinde paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını, oy haklarının Kurulca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler

Özel denetim isteme hakkı (TTK madde 438, 439)
TTK madde 438 uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Banka veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Banka merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK madde 439 uyarınca; Genel Kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Banka merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya Banka organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, Banka'yı veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları halinde özel denetçi atanır.

Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı (11-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği madde 24)
11-5.1 sayılı izahname ve ihraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesinin 1. fıkrasına göre "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir.

Dönüştürme Hakkı (TTK madde 485)
Esas sözleşmede aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hallerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhal uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:
Banka 18.10.2022 tarihli ve 2022-Ara Karar/234 nolu Yönetim Kurulu kararı ile,

1. Bankamız plasman imkanlarını artırmak amacıyla, Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Bankamızın 10.000.000.000,00-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 2.000.000.000,00-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000.000,00 TL (%25 oranında) artırılarak 2.500.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı Dr. Metin ÇINAR

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

2. Artırılan 500.000.000,00.-TL sermayeyi temsil eden, beheri 0,01 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 50.000.000.000 adet payın tamamının nama yazılı, Borsa'da işlem gören nitelikte ve kayden izlenen pay olarak ihracına,
3. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmaması ve beheri 0,01 TL nominal değerli olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1,00 TL üzerinden Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
4. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesi, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satılmasına,
6. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılamayan payların mevcudiyeti halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğ'inin 25. maddesi çerçevesinde satılamayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına,
7. Yönetim Kurulu'nun işbu kararıyla karara bağlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonların kullanımına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği'nin (VII- 128.1) 33. maddesi gereğince hazırlanmış olan ekli "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor'un onaylanmasına,
8. Sermaye artırımının başlatılması, sermaye artırımına ilişkin olarak Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den aracılık hizmeti alınması, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de dahil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere diğer tüm kamu ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgilerin tanzimi ve imzalanması, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dahil olmak üzere söz konusu bilgi ve belgelerin takibi ve tekemmülü; ilgili makam ve dairelerdeki usul ve işlemlerin ifa ve ikmali dahil olmak üzere iş bu sermaye artırımı süreci kapsamındaki tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Genel Müdürlük Makamı'nın yetkili kılınmasına,

oybirliğiyle karar verilmiştir.

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı alınacak olup, sermaye artırımı hususunda da BDDK'dan 25.10.2022 tarihinde uygunluk alınmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S.Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Banka'nın 2.000.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 500.000.000 TL nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %25 oranında artırılarak 2.500.000.0000 TL'ye yükseltilecektir.

Nakit karşılığı artırılan 500.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %25 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Ek satış söz konusu değildir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	50.000.000.000	-	0,01	500.000.000	25,00%
					TOPLAM	**500.000.000**	

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Banka'nın ortaklarının nakit sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları payları oranında ve payların nominal değeri (0,01 TL) üzerinden 15 (onbeş) gün süreyle yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 0,01 TL nominal pay için 0,01 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Bir payın nominal değeri 0,01 TL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fırlak Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 000 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ONAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

olup, nominal değerin altında olmamak üzere (Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 17/1 gereği Borsa'da Satış Yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitelerindeki "Üyeler" başlıklı bölümde yer almaktadır. Tasarruf sahipleri söz konusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Nakit ödenen pay bedelleri Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba, MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle nominal değerin altına olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve yetkili kuruluşlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten Borsa üyesi Ziraat Yatırım tarafından tahsil edildikçe gün sonlarında Kalkınma Yatırım Bankası adına Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKK'da yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara başvurarak yeni pay alma bedellerini yatıracaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan pay almak isteyen yatırımcıların halka arz süresi için de Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul'da işlem

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa'nın www.borsaistanbul.com ve TSPB (www.tspb.org.tr) kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası "(212) 298 21 00", yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 25 58'dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortaklarımızın söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Ziraat Yatırım'ın ve/veya Banka'nın aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Banka, Banka ortakları, Banka Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri, Banka Yönetim Kurulu üyeleri, Banka'nın ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Banka'nın mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süreci içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum İhraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda SPK satış süreci durdurulmasına karar verebilir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Banka'nın pay sahipleri, sahip oldukları payların %25'i oranında yeni pay alma haklarını kullanabileceklerdir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların satın alınması konusunda herhangi bir sınırlama yoktur.

Borsa'da asgari işlem tutarı 1 lot (100 adet pay) ve katları şeklinde gerçekleşmekte olup, talep edilecek miktar 1 TL nominal değerli paylar ve katları şeklinde olacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fmaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İst. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. [illegible]AR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Hiçbir ortağın yeni pay alma haklarını kullanma zorunluluğu bulunmamaktadır.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, azami hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları hiçbir suretle kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emaar Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Ticaret Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Banka tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla yayınlanacak tarihlerde 15 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 lot (100 adet pay), 1,00 TL'den satışa sunulacaktır.

d) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma oranı %25,00 olarak belirlenmiştir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 15 günlük süre içerisinde her biri 1 TL nominal değerli pay için 1 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır. Pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini, paylarının saklamada bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Pay bedelleri Kalkınma Yatırım Bankası adına Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa tarafından belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar aynı süre içerisinde aracı kurumlarına verecekleri yeni pay alma hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle ya da Borsa İstanbul nezdinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansbank Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Mehmet ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

pay sahibi olabilir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

a) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,
- Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
- Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

b) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

c) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsa'da belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı sıraları işleme açılır. Rüçhan hakları, Borsa Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü, yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. İşlemlerin son günü ise rüçhan hakkı kulanım süresi sonundan önceki 5. işgünüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 17/1 gereği "'Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Tasarruf sahipleri söz konusu aracı kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa'nın www.borsaistanbul.com kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası "(212) 298 21 00", yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 25 58'dir.

Pay Tebliğinin (VII-128.1) 25/(1)i(a) hükmü uyarınca satış süresinin sona ermesini takiben satılamayan payların olması halinde artırılacak sermayeyi temsil eden kalan paylardan BİAŞ Birincil Piyasa'da satışın tamamlanmasını müteakip satılamayan payların 6 (altı) iş günü içinde iptal edilecektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emaar Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Beşiktaş Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Melih ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S.Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 15. maddesinin 2 no'lu alt bendinde *"Halka açık ortaklıkların gerçekleştirdikleri sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının, yüz elli bin TL'nin veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, bu ortaklıklar Kuruldan onay almadan özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayınlamayabilirler"* hükmü yer almaktadır.

Bu maddeye istinaden hakim ortak dışındaki mevcut ortakların tamamının yeni pay alma haklarından yararlanmadıkları durumda kalan payların nominal değerinin toplamı satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalacağı için Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu yayınlanmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsa'da satışına ilişkin tarihler KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Unvanı	Kurum Adı
Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Ömer Karademir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Onur Gök	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Bağlı Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. [illegible] İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Nuri Yasin Külahçı	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Dr. Kaan Ramazan Çakalı	Teftiş Kurulu Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Dr. Metin Çınar	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Aydın Tosun	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Semra Pekkaya	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Sinan Çınar	Hukuk Müşaviri	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Başak Ergül	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Metin Yılmaz	Yönetmen	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Uğur Boğday	Genel Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Osman Turan	Genel Müdür Yardımcısı	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akın Demirbağ	Genel Müdür Yardımcısı	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tijen Kandemir	Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Orhan AKOVA	Sorumlu Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fulya Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulundukları yetkili kuruluştan, alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarını öğrenebileceklerdir. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da Satış yöntemi ile halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'e yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullandırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak, nominal değerin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Banka tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının atılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 İş Kule Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Mükelleflerr V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S.Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullandırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değerin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edileceğinden, belirlenmiş bir halka arz fiyatı yoktur. Halka arz süresi 2 (iki) işgünüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, KAP'ın (www.kap.org.tr), Kalkınma Yatırım Bankası'nın (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım'ın (www.ziraatyatirim.com.tr) kurumsal internet sitelerinde yayınlanacaktır.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Banka halka arza aracılık etmek üzere aşağıda bilgileri yer alan Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 20 Ekim 2022 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır.

Ticaret Unvanı	: Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	: Levent Mah. Gonca Sok. No.22 Kat.1 34330 Beşiktaş- İSTANBUL
Ödenmiş Sermayesi	: 60.000.000,-TL
Faaliyet Konusu	: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı
Ticaret Sicil No	: 364979
Telefon	: (212) 339 80 00

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Yıldız Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İst. Vergi Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	**Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu**	**Aracılığın Türü**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**	**Nominal Değeri (TL)**	**Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)**
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	500.000.000	100%

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Banka ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 20 Ekim 2022 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır. Sermaye artırımı süresi içerisinde ortaklar tarafından kullanılmayan yeni pay alma haklarının Borsa'da satışı da Ziraat Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir. Aracılık sözleşmesinde "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadelere yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Banka'nın bedelli sermaye artırımında, mevcut hissedarlara rüçhan hakkı kullandırılacak olup Banka özkaynak elde edecektir. Bu işlemler için Ziraat Yatırım aracılık hizmeti verecek olup, bunun için aracılık ücreti alacaktır. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Payların Borsa'da işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Banka'nın payları KLNMA koduyla Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Banka'nın payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı 1. gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlayacaktır.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Banka'nın payları KLNMA koduyla Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımında ihraç edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görecektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fulya Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin CINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,

- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Bedelli sermaye artışı yolu ile halka arz edilecek payların nominal değeri 500.000.000,-TL olup, Banka'nın ödemesi gereken toplam maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	1.000.000,00 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	157.500,00 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	200.000,00 TL
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	20.000,00 TL
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dahil)	63.000,00 TL

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Dairesi Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	25.000,00 TL
ISIN Kodu Ücreti	210,00 TL
Diğer Giderler	15.000,00 TL
Genel Toplam	**1.480.710,00 TL**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot –100 pay)	**500.000.000,00**
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	**0,0030 TL**

Tüm ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, Banka, halka arzdan 500.000.000 TL brüt, halka arza ilişkin tahmini 1.480.710 TL maliyetin düşülmesinden sonra ise 498.519.290 TL tahmini net gelir elde edecektir.

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	500.000.000 TL
Tahmini toplam maliyet	1.480.710 TL
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	498.519.290 TL

Bedelli sermaye artırımı için ortaya çıkacak tahmini toplam maliyet 1.480.710,-TL olup, halka arz edilecek 1,00 TL'lik nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0030 TL'dir.

Halka arzın sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilmesinden dolayı, aracılık maliyetleri ile Borsa kota olma ücreti, halka arz edilecek payların ihraç değeri üzerinden alınan Kurul ücreti, rekabeti koruma fonu, MKK ihraççı hizmet bedeli, bağımsız denetim, ilan tescil ve diğer giderler Banka tarafından karşılanacaktır.

Ayrıca yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay olması durumunda Birincil Piyasa'da gerçekleştirecek satış işlemi üzerinden Banka, Ziraat Yatırım'a binde 1 (bir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Banka Yönetim Kurulu'nun 18.10.2022 tarihli kararı uyarınca, sermaye artırımı sonucu elde edilmesi planlanan brüt 500.000.000,-TL fon, Banka tarafından mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi; faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesi; Banka'nın sermaye yapısının, sermaye yeterliliği rasyolarının güçlendirilmesi ve BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi; Banka'nın finansal gücünün ve karlılığının artırılması ve devamlılığının sağlanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış fon kullanım raporu işbu izahname ekinde yer almaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 2 (Metrik Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Metrik Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ Dalar Başkanı İştirakler ve Kurumsal İlişkiler

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

TL	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
	30.06.2022	(%100 katılım)
Özkaynaklar	5.237.219.000	5.735.738.290
Ödenmiş Sermaye	2.000.000.000	2.500.000.000
Hisse Adedi	200.000.000.000	250.000.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,62	2,29
Nakit Sermaye Artışı	-	500.000.000
Halka Arz Maliyeti	-	1.480.710
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	0,32
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	12,38%

Yukarıdaki tabloda yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan bedelli sermaye artırımında tüm ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar oluşabilecektir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

Banka'nın %99,08 hâkim ortağı olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'ye 2022 yılı bütçesinden 500.000.000 TL nakdi sermaye aktarımı öngörülmektedir. Bu kapsamda 31.12.2021 tarihli ve 31706 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 2022 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda (https://www.resmigazete.gov.tr/fihrist?tarih=2021-12-31&mukerrer=1) yer aldığı üzere bütçenin 17.106.276.220-0012.0040-01-08.01 tertip numarasında 18.10.2022 tarihi itibarıyla Banka'nın 500.000.000 TL'lik ödeneği bulunmaktadır.

Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ'ta satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Bu nedenle mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Kalkınma Yatırım Bankası'na sermaye artırımı ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fıstıklık Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Banka'nın izahnamede yer alan finansal tabloları aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim firması tarafından denetime tabi tutulmuştur. Finansal tablolara ait bilgiler, bağımsız denetim raporlarından aynen alınmış olup, Banka'nın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmamaktadır.

Bu izahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Finansal Tablo Dönemi	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı**	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi**	**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı**	**Görüş/Sonuç**
1 Ocak 2019-31 Aralık 2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (*)
1 Ocak 2020-31 Aralık 2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (**)
1 Ocak 2021-31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (***)
1 Ocak 2022-30 Haziran 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (***)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 070 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

(*) 31.12.2019 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

(**) 31.12.2020 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gülcan Sok. No: 22 (Eğitim Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Vergi Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İştirakler ve Yatırımlar İlişkiler Daire Başkanı Dr. Metin ONAR

S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Kulkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

(***) 31.12.2021 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türk iye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS" ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 Levent Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST. Ticaret Mükellefler V.D. 998 018 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Dr. Metin OMAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) (" Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

(****) 30.06.2022 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Giriş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2022 tarihli ilişikteki konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esuslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fonlar Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. [illegible] ONAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ilişkin konsolide finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

30.1 Pay Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan tam mükellef kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan dar mükellef kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

30.1.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, tam mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fresh Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İst.
Bağlı Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin GÜNAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

GVK'nin geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017 /10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Pay senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Pay senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez.

Gerçek kişilerin 2022 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tâbi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	**Gelir Vergisi Oranı**
0-32.000 TL	%15
70.000 TL'nin 32.000 TL'si için 4.800 TL, bu tutarın fazlası için	%20
170.000 TL'nin 70.000 TL'si için 12.400 TL, bu tutarın fazlası için	%27
880.000 TL'nin 170.000 TL'si için 39.400 TL, bu tutarın fazlası için	%35
880.000 TL'den fazlasının 880.000 TL'si için 287.900 TL, bu tutarın fazlası için	%40

30.1.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilerin sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançları tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Alım satım kazançları %0 tevkifata tabi olup, tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için dar mükellef gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez.

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

30.1.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler (mevcut mevzuatta %0),

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Fındık Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler (mevcut mevzuatta %0) mahsup edilebilecektir. Ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu 5-1-e maddesi gereğince kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulur. Ancak satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonun kadar tahsil edilmesi şarttır. Öte yandan menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30.1.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nin geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, dar mükellef tüzel kişiler için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017 /10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a)

30.2. Pay Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si (ellisi)) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü (yüzü)) üzerinden %10 (on) oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2022 yılı gelirleri için 70.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 (on) oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tâbi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2022 yılı için bu had 70.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Finansal Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL Büyük Mükellefler V.D. 998 0[illegible]4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6(b-ii) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10 (on)'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Md. 86/2).

Diğer taraftan GVK'nın 101/5 maddesi gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile 15 gün içinde beyan etmeleri gerekmektedir.

30.2.2. Kurumlar

30.2.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2, Md.30/3) Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md. 5/1-a-I) Ancak iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. (KVK, Md. 34/2) Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ve ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 (yirmi) oranında uygulanır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Levent Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Melih ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Ancak, KVK'nın 5/1(a) maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tâbi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, diğer yatırım fonu katılma paylarından elde ettikleri kâr payları (portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunan yatırım fonlarından elde edilen kazançlar hariç) kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

30.2.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10 (on)'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye-İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.kalkinma.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belgeler

a) Esas Sözleşme
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/kurum-mevzuati/banka-esas-sozlesmesi

b) Bağımsız Denetim Raporları
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/mali-raporlar-ufrsbddk-formati

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gonca Sok. No: 22 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Boğaziçi Mükellefler V.D. 998 070 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

c) Faaliyet Raporları
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/yillik-faaliyet-raporlari
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/uc-aylik-ara-donem-raporlari

d) Genel Kurul Bilgileri
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/genel-kurul/

e) Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporları
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/kurumsal-yonetim/kurumsal-yonetim-ilkeleri-uyum-raporlari

f) Kar dağıtım politikası
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/kurumsal-yonetim/kurum-politikalari

33. EKLER
1-Bağımsız Denetim Sorumluluk Beyanları
2-Değerleme Şirketleri Sorumluluk Beyanları
3-Fon Kullanım Raporu
4-Genel Kurul İç Yönergesi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Ziraat Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin AKYAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı