

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 300.000.000 TL iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000 TL nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 1.600.000.000 TL'den 2.000.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 400.000.000 TL nominal değerli paylarının ihraç ve 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 özeti yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması durumu hariç olmak üzere, sadece özete bağlı olarak ilgililere herhangi bir hukuki sorumluluk yüklenemez. Bağımsız denetim, derecelendirme ve değerlendirme 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 öngörülerini ve beklentileri göstermektedir. Birçok faktör, ihraççının geleceğe yönelik açıklamalarının öngörülenden çok daha farklı sonuçlanmasına yol açabilecektir."

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levazım Mah. Gonca Sok. No: 22
Nispetiye Pasajı Kat: 1 Nispetiye/İST.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 998 010 4594

1

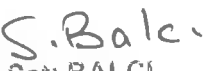
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İÇİNDEKİLER

1) İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	5
2) Özet	10
3) Bağımsız Denetçiler	25
4) Seçilmiş Finansal Bilgiler	25
5) Risk Faktörleri	28
6) İhraççı Hakkında Bilgiler	39
7) Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	43
8) Grup Hakkında Bilgiler	64
9) Maddi Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	65
10) Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	73
11) İhraççının Fon Kaynakları	83
12) Eğilim Bilgileri	82
13) Kar Tahminleri ve Beklentileri	87
14) İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	87
15) Ücret ve Benzeri Menfaatler	99
16) Yönetim Kurulu Uygulamaları	100
17) Personel Hakkında Bilgiler	105
18) Ana Pay Sahipleri	108
19) İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	110
20) Diğer Bilgiler	113
21) Önemli Sözleşmeler	121
22) İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	121
23) İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	132
24) Halka Arza İlişkin Hususlar	143
25) Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	153
26) Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	154
27) Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	154
28) Sulanma Etkisi	155
29) Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	156
30) Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	160
31) İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	169
32) İncelemeye Açık Belgeler	170
33) Ekler	170

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı


S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler/Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090

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.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
ECB	Avrupa Merkez Bankası
EUR, Euro, Avro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
FED	ABD Merkez Bankası
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
LİBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem (MKK sistemi)
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu

SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
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 Düzenleme ve Denetleme Kurumu Uygulama II Daire Başkanlığı tarafından Kalkınma Yatırım Bankası'na gönderilen 27 Ekim 2021 tarih ve E-20008792-101.01.04[4]-29924 sayılı yazıda, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL nakden ve 300.000.000 TL iç kaynaklardan karşılanmak üzere 400.000.000 TL artırılarak 1.600.000.000 TL'den 2.000.000.000 TL'ye çıkarılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Kanun") hükümleri açısından bir sakınca bulunmadığı 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.
Lütfi Mah. Gonca Sok. No: 22
(Fıstık Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefler V.D. 990 10 4504

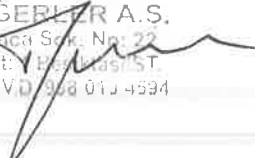
Dr. Metin ÇINAR
Şirketler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENE 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 11.11.2021 Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı 11.11.2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı   Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Tijen KANDEMİR Yönetici 11.11.2021 Osman TURAN Genel Müdür Yardımcısı 11.11.2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
 ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Tuna Sok. No: 22 Kat: 5 Beşiktaş/İST. Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 908 013 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 Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Erdal TIKMAK, SMMM Sorumlu Denetçi (2018, 2019, 2020 yıllık ve 01.01.2021-30.06.2021 dönemi mali tablolar) mali tablolar)	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

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

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

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık 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:
LÂL Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik 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:
Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI
İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
Prim E Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

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

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

İlgili Değerleme Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
TSKB 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:
Harmoni Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık 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:
24 Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.	DEĞERLEME RAPORLARI

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

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

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

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 özeti 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 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, Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası, vb. gibi uluslararası finans kuruluşlarından orta ve uzun vadeli kredi temin etmektedir. Yatırım bankacılığı faaliyet gelirleri içerisinde Hazine işlemleri faaliyetlerinden elde edilen gelirler yer almaktadır. Yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında Banka'nın hazine bonusu, 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Saray Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 11 Beşiktaş/İSTANBUL
Tic. Sic. No: 270900/00000000000000000000

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 kullanırmaktadır.

Banka toptan bankacılık faaliyetleri kapsamında; 2020 yılı içerisinde 3 kredi anlaşması altında toplam 190 milyon Avro ve 350 milyon Dolar tutarında toptan bankacılık kredisi yaratmıştır.

Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları: Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi'nin hibe bileşeni kapsamındaki 70 milyon Avro tutarındaki destek, Türk vatandaşları ve mültecilere yönelik kayıtlı istihdam yaratma koşuluna bağlı olarak, seçilmiş illerde faaliyet gösteren uygun KOBİ ve büyük işletmelere sağlanacaktır.

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 ve Tarkim Bitki Koruma A.Ş.'nin sukuk ihraçlarında danışmanlık hizmeti veren Banka, Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Aydem Yenilenebilir Enerji 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 projelerde alıcı veya satıcı tarafta danışmanlık hizmeti sunan Banka, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın finansal danışmanı olarak liman ve enerji sektörlerinde kritik öneme haiz varlıkların özelleştirilmesinde finansal danışmanlık hizmeti vermiştir.

Banka, Finansal Danışmanlık kapsamında gerek özel gerekse kamu sektöründeki oyuncuların fizibilite, değerlendirme ihtiyaçları ile borç baskısı yaşayan kuruluşların finansal yeniden yapılandırılmasında danışmanlık hizmetleri sağlamıştır.

Banka SPK'nın iznine istinaden 2020 yılında 3 milyon TL sermaye ile Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kalkınma PYŞ") 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 tarafından 2019 yılında kurulan Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında, sürdürülebilir kalkınmaya yönelik öncelikli sektörleri desteklemek üzere T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın stratejik yatırımcısı olduğu, 400 milyon TL büyüklüğündeki Bölgesel Kalkınma Fonu kurulmuştur. Yine Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında; T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ile toplamda 350 milyon TL büyüklüğündeki Teknoloji ve İnovasyon Fonu ile 50 milyon TL büyüklüğündeki TKYB Sermaye Fonu kurulmuştur. Banka'nın Hazine Birimi tarafından yönetilen toplam finansal varlıklar toplamı 2021 Haziran sonu itibarıyla swap hariç 8,5 milyar TL düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası, yıllar itibarıyla aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2018 yılı sonunda 15,7 milyar TL olan aktif büyüklüğü, Haziran 2021 itibarıyla 33,0 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka aktif büyüklüğü itibarıyla kalkınma ve yatırım bankaları içinde %7,2 pay almaktadır. Banka'nın 2018 yılı sonu itibarıyla 13,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, Haziran 2021 itibarıyla %20 artışla 24,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın 2018 yılı sonu itibarıyla 13,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, Haziran 2021 itibarıyla 24,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. Haziran 2021 itibarıyla canlı kredi stokunun %94'ünü yatırım kredileri, %6'luk bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır. Sektörün ortalama aktif kârlılığı 2020 yılında %1,1 seviyesinde, Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun da %1,7 düzeyine gerçekleşmiştir. Banka'nın aktif kârlılığı ise hem sektör hem de Kalkınma ve Yatırım Bankalarının üzerinde bir düzeyde 2020'de %2,2 olarak gerçekleşmiştir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	2020 ve 2021 yıllarının küresel bankacılık sektörü için tarihe geçen, dijitalleşme sürecinin de öngörülenden çok daha hızlı ilerlediği bir sene olduğunu söylemek mümkündür. Türk Bankalar Birliği verilerine göre, 2017 sonunda 35 milyon seviyesinde olan aktif dijital bankacılık müşteri sayısı, 2020 yılsonunda 66 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, 2022 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. 2022 yılı, sektör için bir dengelenme yılı olacaktır. Sektörü, takipteki alacakların iyi yönetilmesi ve aktif kalitesinin iyi ölçülmesi gerektiği bir süreç beklemektedir. Bu esnada, risk iştahının tekrar artmaya başlaması ile birlikte ekonomik aktivitenin, ertelenen talepleri de karşılayacak şekilde desteklenmesi kârlılığa da önemli katkıda bulunacaktır.																																			
B.5	İhraççının dâhil 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. <table><tr><th>Ortaklar</th><th>Sermaye Payı (bin TL)</th><th>Sermaye Oranı (%)</th></tr><tr><td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı</td><td>1.585.304</td><td>99,08%</td></tr><tr><td>Diğer Ortaklar</td><td>14.696</td><td>0,92%</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>1.600.000</td><td>100%</td></tr></table> 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.	Ortaklar	Sermaye Payı (bin TL)	Sermaye Oranı (%)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	1.585.304	99,08%	Diğer Ortaklar	14.696	0,92%	Toplam	1.600.000	100%																							
Ortaklar	Sermaye Payı (bin TL)	Sermaye Oranı (%)																																			
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	1.585.304	99,08%																																			
Diğer Ortaklar	14.696	0,92%																																			
Toplam	1.600.000	100%																																			
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. <table><tr><th>BİLANÇO (bin TL)</th><th>31.12.2018 (bireysel)</th><th>31.12.2019 (bireysel)</th><th>31.12.2020 (konsolide)*</th><th>30.06.2021 (konsolide)</th></tr><tr><td>VARLIKLAR</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</td><td>1.895.647</td><td>3.242.747</td><td>6.141.915</td><td>6.843.441</td></tr><tr><td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>1.627.310</td><td>2.463.895</td><td>5.056.605</td><td>4.743.577</td></tr><tr><td>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</td><td>270</td><td>90.216</td><td>119.725</td><td>258.059</td></tr><tr><td>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</td><td>218.651</td><td>688.636</td><td>965.542</td><td>1.840.596</td></tr><tr><td>İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)</td><td></td><td>15.969.056</td><td>21.774.985</td><td>25.928.984</td></tr></table>	BİLANÇO (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2021 (konsolide)	VARLIKLAR					FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.895.647	3.242.747	6.141.915	6.843.441	Nakit ve Nakit Benzerleri	1.627.310	2.463.895	5.056.605	4.743.577	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	270	90.216	119.725	258.059	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	218.651	688.636	965.542	1.840.596	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)		15.969.056	21.774.985	25.928.984
BİLANÇO (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2021 (konsolide)																																	
VARLIKLAR																																					
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.895.647	3.242.747	6.141.915	6.843.441																																	
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.627.310	2.463.895	5.056.605	4.743.577																																	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	270	90.216	119.725	258.059																																	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	218.651	688.636	965.542	1.840.596																																	
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)		15.969.056	21.774.985	25.928.984																																	

Krediler	13.641.528	15.127.772	20.402.723	24.432.113
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	20	70	30	28
Factoring Alacakları	0	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	0	1.066.213	1.717.342	2.000.237
Donuk Alacaklar	123.142	0	0	0
Özel Karşılıklar (-)	(72.884)	0	0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		-224.999	-345.110	-503.394
Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	0	0	0	0
Ortaklık Yatırımları	72.954	15.960	18.693	18.693
İştirakler (Net)	72.954	15.960	18.693	18.693
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)	61.106	94.797	46.139	41.961
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1.706	2.085	17.744	20.490
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	894	850	0	0
Cari Vergi Varlığı	0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.744	0	18.054	43.726
Diğer Aktifler (Net)	39.231	50.423	54.208	84.705
VARLIKLAR TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	28.071.738	32.982.000
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Mevduat	0	0	0	0
ALINAN KREDİLER	13.570.125	15.363.879	21.762.739	25.482.521
Para Piyasalarına Borçlar	862	50.364	203.850	217.692
Fonlar	17.890	18.155	245.216	624.652
Türev Finansal Yükümlülükler	0	0	47	941
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Net)	0	15.207	13.575	12.941
Karşılıklar	267.648	26.569	51.063	41.007
Cari Vergi Borcu	35.038	45.843	45.281	95.484
Ertelenmiş Vergi Borcu	0	11.682	0	0
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	336.270	1.402.055	1.993.243	2.295.601
Diğer Yükümlülükler	69.690	85.751	168.782	231.661
ÖZKAYNAKLAR	1.417.287	2.356.413	3.587.942	3.979.500
Çıkarılmış Sermaye	500.000	850.000	1.600.000	1.600.000
Sermaye Yedekleri	207.656	208.057	209.757	209.757
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.582	1.983	3.683	3.683
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	721	152	-348	312
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26.299	36.204	14.914	-2.392
Kar Yedekleri	522.318	682.612	1.262.036	1.763.876
Yasal Yedekler	39.142	47.157	69.512	94.604
Olağanüstü Yedekler	480.290	631.753	1.183.750	1.615.798
Diğer Kar Yedekleri	2.886	3.702	8.774	53.474
Kar veya Zarar	160.293	579.388	501.583	407.947
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	132.282	0	-270
Dönem Net Kâr veya Zararı	160.293	447.106	501.583	408.217
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	28.071.738	32.982.000

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2020 (bireysel)	30.06.2021 (konsolide)
FAİZ GELİRLERİ	689.072	1.133.147	1.216.379	537.038	960.725
Kredilerden Alınan Faizler	496.229	750.666	811.131	377.637	546.043
Bankalardan Alınan Faizler	102.687	234.597	135.705	61.562	179.109
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	64.965	39.428	81.075	17.195	102.541
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	25.189	108.120	188.423	80.622	132.990
Diğer Faiz Gelirleri	2	336	45	22	42
FAİZ GİDERLERİ (-)	(232.346)	(425.427)	(479.060)	(230.082)	(336.871)
Mevduata Verilen Faizler	0	0	0	0	0
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(232.279)	(422.790)	(465.361)	(226.061)	(303.421)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(63)	(429)	(5.737)	(2.365)	(19.525)
Kıralama Faiz Giderleri	0	(2.194)	(3.061)	(1.632)	(1.316)
Diğer Faiz Giderleri	(4)	(14)	(4.901)	(24)	(12.609)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	456.726	707.720	737.319	306.956	623.854
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA	26.425	14.516	20.623	11.962	7.436

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 22

(Etiler Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

İstanbul Mükellefler V.D. 998 020 4534

GİDERLERİ					
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27.296	15.747	31.144	13.976	18.166
Verilen Ücret ve Komis. (-)	(871)	(1.231)	(10.521)	(2.014)	(10.730)
TEMETTÜ GELİRLERİ	1.791	4.840	5.556	1.035	15.725
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	(4.925)	34.617	10.063	7.293	118.211
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	19	24.045	5.987	5.858	117.494
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	0	(3.143)	(63.527)	(37.895)	867
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	-4.944	13.715	67.603	39.330	-150
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	15.688	23.139	176.264	60.110	31.439
FAALİYET BRÜT KÂRI	430.896	784.832	949.825	387.356	796.665
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	(154.774)	(52.873)	(165.986)	(51.311)	(168.962)
Diğer Karşılık Giderleri (-)	0	(19.168)	(36.281)	(37.392)	(22.846)
Personel Giderleri (-)	(64.809)	(88.900)	(81.346)	(39.180)	(47.601)
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(31.335)	(37.587)	(45.761)	(21.662)	(25.748)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	244.787	586.304	620.451	237.811	531.508
Net Parasal Pozisyon Karı (Zararı)	0	0	0	0	0
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	244.787	586.304	620.451	237.811	531.508
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+/-)	(84.494)	(139.198)	(118.868)	(47.209)	(123.291)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı (Zararı)	160.293	447.106	501.583	190.602	408.217
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	160.293	447.106	501.583	190.602	408.217

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

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Haziran 2021'de 2020

		yılsonuna göre %17'lik artış ile 28.071,7 milyon TL'den 32.982,0 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2020 yılsonundaki 20.402,7 milyon TL seviyesinden, %20'lik artışla 24.432,1 milyon TL'ye yükselmiştir. 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 %17 oranında artış göstererek 25.482,5 milyon TL'ye ulaşmıştır. Haziran 2021'de alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %77,3 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %12 olarak gerçekleşmiştir. Banka aktif büyüklüğü 2020 yılında önceki dönem yılsonuna göre %45'lik artış ile 19.375,9 milyon TL'den 28.071,7 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2019 yılsonundaki 15.127,8 milyon TL seviyesinden, %35'lik artışla 20.402,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Banka'nın %41 artış gösteren ve kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, 2020 yılında 21.668,6 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Banka karlılığının esas kaynağı, kredi faiz gelirleridir. Bununla birlikte, yurtiçi bankalardan ve para piyasası işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri de kar artışını etkileyen diğer önemli hususlardır. Haziran 2021 yılında net karın, bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %114 oranında arttığı görülmektedir. Banka, Haziran 2021 döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini %79 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %46 düzeyinde artırmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %103 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2021 yılında, faiz gelirlerini oluşturan kredi faizleri, para piyasası işlemleri, banka faizleri ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerin payı bir önceki döneme göre artış göstermiştir. Dönemler itibariyle meydana gelen değişiklikler, başta enflasyon ve kur artışları olmak üzere, bankacılık sektöründeki genel eğilimler ve ekonomik konjonktür paralelinde gerçekleşmiş olmakla birlikte, Bankanın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur.	
B.8	Seçilmiş proforma bilgiler	önemli finansal	Yoktur.
B.9	Kar tahmini ve beklentileri		Yoktur.
B.10	İzahnamede yer alan		Yoktur.

	finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Yoktur.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Kalkınma Yatırım Bankası'nın 1.600.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 300.000.000,-TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000,-TL (%6,25) de nakdi (bedelli) artış ile 2.000.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 40.000.000.000 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 160.000.000.000 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, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı, Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı, Oy Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azınlık Hakları Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Mevcut payların üzerinde, sermaye artışı sebebiyle oluşacak 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 yapıp yapılmadığı	Kalkınma Yatırım Bankası'nın payları 26.02.1991 tarihinden bu yana Borsa'da işlem görmektedir. Banka'nın payları "KLNMA" işlem koduyla Piyasa Öncesi

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İ. T. Mah. Gonca Sok. No: 22

Alak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Tic. Sic. No: 27494 Mersis No: 0810000274940001

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

	veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	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 belirtmek 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 dağıtımını Genel Kurul kararı doğrultusunda ve yasal süresi içinde yapılır.

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 2021 itibariyle %74,1'lik pay seviyesine ulaşan (31.12.2020: %72,68, 31.12.2019: %77,44, 31.12.2018: %86,49) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Banka'nın nakdi kredi portföyü Haziran 2021 itibariyle 24.432,1 milyon TL'dir (31.12.2020: 20.402,7 milyon TL, 31.12.2019: 15.127,7 milyon TL, 31.12.2018: 13.714,4 milyon TL). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı Haziran 2021 itibariyle %0,9 düzeyindedir (31.12.2020: %1,08, 31.12.2019: %0,82, 31.12.2018: %0,90).

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. Yabancı para (YP) pozisyon üzerinden hesaplanan kur riskine maruz değer, Banka'nın dengeli YP pozisyonuna bağlı olarak oldukça düşük seviyededir.

Likidite riski, Banka'nın öngörülebilir ya da öngörülemez 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 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 görece 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 ise 30.06.2021 itibarıyla Banka kredilerinin %54,97'si enerji, %22,81'i finansal aracılık ve %12,79'u imalat sanayinde yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Haziran 2021 itibarıyla %27,89'luk 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 COVID-19 delta varyantının ve yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir: Ekim ayı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nda 2021 yılına ilişkin küresel büyüme tahminini 0,1 puan aşağı yönlü revize eden IMF, küresel ölçekte yükselen enflasyonun ekonomik görünüm üzerinde belirgin şekilde aşağı yönlü risk yarattığına dikkat çekmiştir. Euro Bölgesi ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %3,7 oranında büyüme göstermiştir. Öncü veriler yüksek enflasyon baskısının sürdüğü Bölge'de ekonomik aktivitenin dördüncü çeyrekte bir miktar ivme kaybettiğine işaret etmektedir. Türkiye'de ise COVID-19 vakalarının artışı sektör üzerinde tedirginlik yaratırken, daha çok yüksek enflasyon riskinin baskısı hissedilmektedir.
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 halukarda, 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 99.661.619 TL'dir. Toplam maliyet 1.167.881 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,000034 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. <table><tr><td>Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)</td><td>200.000 TL</td></tr><tr><td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)</td><td>31.500,00 TL</td></tr><tr><td>Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)</td><td>40.000 TL</td></tr><tr><td>Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)</td><td>15.000 TL</td></tr><tr><td>Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dâhil)</td><td>36.750 TL</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)</td><td>5.000 TL</td></tr><tr><td>ISIN Kodu Ücreti</td><td>131 TL</td></tr><tr><td>Diğer Giderler</td><td>10.000 TL</td></tr><tr><td>Genel Toplam</td><td>338.381 TL</td></tr></table>	Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	200.000 TL	Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	31.500,00 TL	Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	40.000 TL	Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000 TL	Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dâhil)	36.750 TL	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	5.000 TL	ISIN Kodu Ücreti	131 TL	Diğer Giderler	10.000 TL	Genel Toplam	338.381 TL
Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	200.000 TL																			
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	31.500,00 TL																			
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	40.000 TL																			
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000 TL																			
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dâhil)	36.750 TL																			
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	5.000 TL																			
ISIN Kodu Ücreti	131 TL																			
Diğer Giderler	10.000 TL																			
Genel Toplam	338.381 TL																			

		Halka Arz Edilecek Pay Adedi	10.000.000.000
		1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,000034 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 artırımını 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 artırımını 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 1.600.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 300.000.000,-TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000,-TL (%6,25) de nakdi (bedelli) artış ile 2.000.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 100.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %18,75 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. 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 değerinin 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 sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Halka arzın 2021 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 0,055 TL (%2,62)'dir. 31.12.2020 tarih ve 31351 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7258 sayılı 2021 yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermayesinde %99,08 paya sahip olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı bütçesi içinde Kalkınma Yatırım Bankası için 100 milyon TL sermaye ödeneği ayrıldığı bilgisi yer almaktadır. Bu kapsamda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı yeni pay alma hakkının tamamını kullanacaktır. Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanılmaları 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.

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 2018-31 Aralık 2018	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 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 2021-30 Haziran 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	Erdal TIKMAK, 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:

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

BİLANÇO (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2021 (konsolide)
VARLIKLAR				
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.895.647	3.242.747	6.141.915	6.843.441
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.627.310	2.463.895	5.056.605	4.743.577
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	270	90.216	119.725	258.059
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	218.651	688.636	965.542	1.840.596
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		15.969.056	21.774.985	25.928.984
Krediler	13.641.528	15.127.772	20.402.723	24.432.113

Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	20	70	30	28
Factoring Alacakları	0	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	0	1.066.213	1.717.342	2.000.237
Donuk Alacaklar	123.142	0	0	0
Özel Karşılıklar (-)	(72.884)	0	0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)		(224.999)	(345.110)	(503.394)
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	0	0
ORTAKLIK YATIRIMLARI	72.954	15.960	18.693	18.693
İştirakler (Net)	72.954	15.960	18.693	18.693
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)	61.106	94.797	46.139	41.961
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1.706	2.085	17.744	20.490
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	894	850	0	0
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	0	0
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	1.744	0	18.054	43.726
DİĞER AKTİFLER (Net)	39.231	50.423	54.208	84.705
VARLIKLAR TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	28.071.738	32.982.000
YÜKÜMLÜLÜKLER				
MEVDUAT	0	0	0	0
ALINAN KREDİLER	13.570.125	15.363.879	21.762.739	25.482.521
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	862	50.364	203.850	217.692
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	0	0	0	0
FONLAR	17.890	18.155	245.216	624.652
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0	0
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	47	941
FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	0	0

KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	0	15.207	13.575	12.941
KARŞILIKLAR	267.648	26.569	51.063	41.007
CARİ VERGİ BORCU	35.038	45.843	45.281	95.484
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	11.682	0	0
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	0	0
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	336.270	1.402.055	1.993.243	2.295.601
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	69.690	85.751	168.782	231.661
ÖZKAYNAKLAR	1.417.287	2.356.413	3.587.942	3.979.500
Çıkarılmış Sermaye	500.000	850.000	1.600.000	1.600.000
Sermaye Yedekleri	207.656	208.057	209.757	209.757
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.582	1.983	3.683	3.683
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	721	152	-348	312
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26.299	36.204	14.914	-2.392
Kar Yedekleri	522.318	682.612	1.262.036	1.763.876
Yasal Yedekler	39.142	47.157	69.512	94.604
Olağanüstü Yedekler	480.290	631.753	1.183.750	1.615.798
Diğer Kar Yedekleri	2.886	3.702	8.774	53.474
Kar veya Zarar	160.293	579.388	501.583	407.947
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	132.282	0	-270
Dönem Net Kâr veya Zararı	160.293	447.106	501.583	408.217
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	28.071.738	32.982.000

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2020 (bireysel)	30.06.2021 (konsolide)
FAİZ GELİRLERİ	689.072	1.133.147	1.216.379	537.038	960.725
Kredilerden Alınan Faizler	496.229	750.666	811.131	377.637	546.043
Bankalardan Alınan Faizler	102.687	234.597	135.705	61.562	179.109

Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	64.965	39.428	81.075	17.195	102.541
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	25.189	108.120	188.423	80.622	132.990
FAİZ GİDERLERİ (-)	(232.346)	(425.427)	(479.060)	(230.082)	(336.871)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(232.279)	(422.790)	(465.361)	(226.061)	(303.421)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(63)	(429)	(5.737)	(2.365)	(19.525)
Kiralama Faiz Giderleri	0	(2.194)	(3.061)	(1.632)	(1.316)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	456.726	707.720	737.319	306.956	623.854
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	26.425	14.516	20.623	11.962	7.436
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27.296	15.747	31.144	13.976	18.166
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(871)	(1.231)	(10.521)	(2.014)	(10.730)
TEMETTÜ GELİRLERİ	1.791	4.840	5.556	1.035	15.725
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	(4.925)	34.617	10.063	7.293	118.211
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	15.688	23.139	176.264	60.110	31.439
FAALİYET BRÜT KÂRI	430.896	784.832	949.825	387.356	796.665
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	244.787	586.304	620.451	237.811	531.508
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	160.293	447.106	501.583	190.602	408.217

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

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.

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 Banka'nın 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; Banka'nın 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 aslı fonksiyonu olan orta ve uzun vadeli yatırımların finansmanını gerçekleştirmek üzere kullandığı en temel bankacılık hizmeti "proje değerlendirmeye dayalı kredilendirme faaliyeti"dir. Bilanço yapısı içindeki oransal büyüklüğü de dikkate alındığında, kredi riski 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 kullandırmalarının kredi kaynağı koşullarıyla uyumlu olması konusunda gösterilen hassasiyete bağlı olarak, kredi riskinin kur riski, kredi riskinin faiz riski ya da kredilendirmenin vade riski gibi ilave riskleri bulunmamaktadır.

Bilanço yapısı içinde Haziran 2021 itibariyle %74,1'lik pay seviyesine ulaşan (31.12.2020: %72,68, 31.12.2019: %77,44, 31.12.2018: %86,49) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde en önemli risk kalemini oluşturmaktadır.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

29

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler (Beşiktaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900, Şirket Sic. No: 270900

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı
S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Banka'nın nakdi kredi portföyü Haziran 2021 itibariyle 24.432,1 milyon TL'dir (31.12.2020: 20.402,7 milyon TL, 31.12.2019: 15.127,7 milyon TL, 31.12.2018: 13.714,4 milyon TL). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı Haziran 2021 itibariyle %0,9 düzeyindedir (31.12.2020: %1,08, 31.12.2019: %0,82, 31.12.2018: %0,90). Banka tarafından ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, Haziran 2021 itibariyle %77,30'dur. (31.12.2020: %68,82, 31.12.2019: %95,50, 31.12.2018: %59,19). Hesaplanan kredi riskine esas tutar ise Haziran 2021 itibariyle 30.766,9 milyon TL'dir (31.12.2020: 24.311,4 milyon TL, 31.12.2019: 16.629, 31.12.2018: 13.129,1 milyon TL). Banka, kredi riskine esas tutarların hesaplanmasında, "Kredi Risk Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ" kapsamında kredilerini, risk sınıfları ve risk azaltıcı unsurları dikkate almak suretiyle ilgili risk ağırlığında değerlendirmektedir.

Banka, kredi riski azaltımı kapsamında bilanço içi ve bilanço dışı netleştirme yapmamaktadır. Teminatların değerlendirme 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), garantiler (T.C. Hazinesi ve bankalar) ve ipoteklerdir. Parasal teminatlar raporlama tarihi itibarıyla en güncel değerleri ile değerlendirilip, kredi riski azaltımı sürecine dikkate alınmaktadır.

Piyasa Riski

Piyasa riski, alım satım faaliyetlerine konu ve gerçeğe uygun değerle değerlendirilen 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 ve faiz oranlarında 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)'nın olumsuz yönde etkilenmesine neden olmaktadır. Bununla birlikte Banka'nın piyasa riskine maruz değeri, bilanço büyüklüğünün küçük bir yüzdesine karşılık gelmekte dolayısıyla yüksek değerlerde bir piyasa riskine maruz portföy taşımamakta ve buna bağlı olarak SYR hesaplarına etkisi çok küçük düzeylerde kalmaktadır.

Gelecek dönemde de Banka'nın taşıdığı piyasa riskine maruz değer büyüklüğünün bilanço içindeki payına bağlı olarak, piyasa riski seviyesinde önemli bir artış yaşanmayacağı öngörülmektedir.

Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Haziran 2021 tarihi itibariyle Banka'nın konsolide piyasa riskine esas tutarı 57,2 milyon TL'dir. 2018, 2019, 2020 yılsonu ve 2021/06 dönemine ait tablo aşağıdadır.

	(bin TL)	31.12.2018 (solo)	31.12.2019 (solo)	31.12.2020 (konsolide)	30.06.2021 (konsolide)
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	1.826	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	1.056	1.605	2.144	4.576
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)	2.882	1.605	2.144	4.576
6	Piyasa Riskine Esas Tutar (sıtr 5*12,5)	36.025	20.063	26.800	57.200

	31.12.2018 (solo)	31.12.2019 (solo)	31.12.2020 (konsolide)	30.06.2021 (konsolide)
Krediler / Aktif (%)	86,5	77,4	72,7	74,1
Nakdi Kredi Portföy (Milyon TL)	13.641,5	15.127,7	20.402,7	24.432,1
Takipteki krediler / Toplam Krediler (Brüt) (%)	0,90	0,82	1,07	0,85
Ayrılan karşılık / Toplam Krediler (%)	1,2	0,8	1,06	1,48
Kredi Riskine Esas Tutar (Milyon TL)	13.129,1	16.629,0	24.309,8	30.764,9

Kur Riski

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimler sonucunda Banka'nın kazançlarında veya sermayesinde kayıp meydana gelme olasılığını ifade etmektedir. Diğer bir ifade ile kur riski, ulusal para değerindeki değişimlerden ya da pozisyonunda yer alan farklı dövizler arasındaki parite değişimlerinden kaynaklanan nedenlerle Banka'nın 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)	31.12.2018 (solo)	31.12.2019 (solo)	31.12.2020 (konsolide)	30.06.2021 (konsolide)
Döviz Varlıkları Toplamı	14.009.326	16.847.837	23.233.836	27.571.436
Döviz Yükümlülükleri Toplamı	13.974.670	16.832.724	23.229.379	27.065.036
Yabancı Para Net Genel Pozisyonu	34.656	15.113	4.457	506.400
Özkaynak	1.417.287	2.356.413	3.587.942	3.979.500
Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı	2,45%	0,64%	0,12%	12,73%

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, Banka'nın 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 öngörülebilir 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 kullanıldığı görülmektedir. Bilançonun ağırlıklı bölümünün kredilerden oluştuğu da göz önüne alındığında, faiz şoklarının karlılık üzerine etkisinin likit portföyüyle sınırlı kalacağı düşünülmektedir.

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 2018, 2019 yılsonu ve 2021/06 dönemi itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%)				
	YP	Tarih	YP+TP	Tarih
30.06.2021 (Haftalık Konsolide Olmayan)				
En Yüksek	128	24.04.2021	250	16.04.2021
En Düşük	93	27.06.2021	143	24.06.2021
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
31.12.2018 (Haftalık Konsolide Olmayan)				
En Yüksek	632	26.10.2018	791	19.10.2018
En Düşük	86	14.12.2018	249	14.12.2018

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 salgını 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.

Faaliyet alanı kalkınma bankacılığı olan Banka'nın temel fon kaynağı Uluslararası Finansal Kurumlardan tesis edilen orta-uzun vadeli kredilerdir. Bu kaynakların tüm fonlar içerisindeki payı yaklaşık %90,7'dir. Banka'nın toplam fonlamasının %1'i fonlardan, %8,3'ü ise sermaye benzeri borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

Likidite 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 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 opsiyonel 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 kullandırılmalar arasında paralellik sağlayarak, uyumsuzluk yaratılmaması şeklindedir. Banka kredi portföyünün çok önemli bir bölümünü oluşturan uzun vadeli ve yabancı kaynaklı borçlanmalarla finanse edilen kredilere ilişkin olarak faiz, para cinsi ve vade uyumuna azami özen gösterilmektedir. Dolayısıyla, borçlanma maliyetlerindeki değişikliklerin kullandırılan kredi faizlerine yansıtıldığı, kalan kredilerin ise

özkaynaklardan fonlandığı düşünüldüğünde, kredi portföyü kaynaklı faiz riski yaşanma olasılığı muhtemel görülmemektedir.

Banka'nın bilançosunun yaklaşık %74,1'ini oluşturan kredi portföyünde, faiz riski minimum düzeydedir. 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

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. Banka, 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.

		31.12.2018 (solo)	31.12.2019 (solo)*	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2021 (konsolide)*
	(bin TL)				
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	1.826	0	0	0
2	Faiz Oranı Riskine Esas Tutar (sıtr 1*12,5)	22.825	0	0	0

*2019 Mart ayı itibarıyla, Banka'nın 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, süreç, sistem ve dış 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, 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 görece daha az

karmaşık bankacılık işlemleri gerçekleştirmekte, bireysel müşteri portföyü bulundurmamaktadır. Banka'nın operasyonel risk için gerekli sermaye ihtiyacının belirlenmesinde, BDDK mevzuatı kapsamında belirlenen "Temel Gösterge Yaklaşımı" kullanılmaktadır.

"Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereğince yılda bir kez Basel II kriterleri çerçevesinde solo bazda Temel Gösterge Yaklaşımı ile hesaplanan operasyonel riske esas tutar, ilgili Yönetmelik uyarınca son üç yıla ait brüt gelir ortalamasının %15'i olarak hesaplanmaktadır.

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, destek hizmeti karşılığı yapılan faaliyet giderleri ve sigortadan tazmin edilen tutarların düşülmesi suretiyle hesaplanmaktadır.

Operasyonel Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (2020)

Sıra No	BANKA FAALİYETLERİ (bin TL)	Yıl Sonu	Önceki Yıl Sonu	İki Önceki Yıl Sonu
	Temel Gösterge Yöntemi	2020	2019	2018
1	Net Faiz Gelirleri	737.288	707.721	456.726
2	Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	20.625	14.516	26.425
3	Bağlı Ortaklık ve iştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü	0	0	0
4	Ticari Kar/Zarar (Net)	10.063	34.617	-4.925
5	Diğer Faaliyet Gelirleri	176.300	23.140	15.688
6	A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar	5.987	3.171	6
7	Olağanüstü Gelirler	167.572	21.118	14.246
8	Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri	0		0
9	Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar	0	0	0
10	Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9)	770.717	755.704	479.661

11	Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15)	115.608	113.356	71.949
12	Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması	100.304		
13	Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5)*	1.253.803		

(*) Yıllonları itibariyle hesaplanan Operasyonel Riske Esas Tutar, takip eden yılın tamamı için Sermaye Yeterlilik Rasyosunun bir bileşeni olarak raporlandığından, 31.12.2020 Sermaye Yeterlilik Rasyosu hesaplaması için kullanılan Operasyonel Riske Esas Tutar 31.12.2019 itibariyle hesaplanmış olup, 952.909 bin TL seviyesindedir. 30.06.2021 Sermaye Yeterlilik hesaplamasında kullanılan Operasyonel Riske Esas tutar 2020 sonu itibariyle 1.253.803 bin TL'dir.

Yoğunlaşma Riski

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

30 Haziran 2021 itibariyle kredi portföyüne yönelik ilk 20 firmaya ilişkin yoğunlaşma,

- Banka'nın canlı kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam canlı krediler içindeki payı %56,5 (31.12.2018: %53,1, 31.12.2019: %58,78, 31.12.2020: %57,0)
- Banka'nın takipteki kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam takipteki krediler içindeki payı %98,2 (31.12.2018: %93,9, 31.12.2019: %93,9, 31.12.2020: 97,5)

düzeyindedir.

Sektörel bazda değerlendirildiğinde ise 30.06.2021 itibariyle Banka'nın kredilerinin %54,97'si enerji, %22,81'i finansal aracılık ve %12,79'u imalat sanayinde (31.12.2018: sırasıyla %47,9, %26,7, %12,4; 31.12.2019: sırasıyla %53,1, %24,5, %10,8, 31.12.2020: sırasıyla %56,57, %22,22, %11,18) yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Haziran 2021 itibariyle %27,89'luk payla Marmara Bölgesidir. (31.12.2018: %20,6; 31.12.2019:%18,8; 31.12.2020: %25,40)

- Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi kredi portföyü içindeki payı sırasıyla % 89,87 ve %98,15'dir. (31 Aralık 2019: % 89,00 ve %97,47).
- Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı sırasıyla %66,08 ve 71,94'dür. (31 Aralık 2019: % 49,49 ve 76,10).
- Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 gayri nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayri nakdi kredi portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2019: % 100).

Banka'da proje finansmanına dayalı kredilendirme yapıldığından ve fon sağlanan uluslararası kuruluşların sektörel tercihlerine bağlı olarak Bankanın yoğunlaşma oranları enerji sektörü lehinde 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 COVID-19 delta varyantının ve yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler aşağıdaki gibi özetlenebilir.

Ekim ayı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nda 2021 yılına ilişkin küresel büyüme tahminini 0,1 puan aşağı yönlü revize eden IMF, küresel ölçekte yükselen enflasyonun ekonomik görünüm üzerinde belirgin şekilde aşağı yönlü risk yarattığına dikkat çekmiştir. ABD ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde tedarik sorunları ve COVID-19 delta varyantına bağlı vakalardaki artışın etkisiyle ivme kaybederek yıllıklandırılmış bazda %2,0 ile beklentilerin altında büyüme kaydetmiştir. FED, 3 Kasım'da sona eren toplantısında beklentiler paralelinde aylık 120 milyar USD büyüklüğündeki varlık alım programını azaltma kararı almıştır.

Euro Alanı ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %3,7 oranında büyüme göstermiştir. Öncü veriler yüksek enflasyon baskısının sürdüğü Bölge'de ekonomik aktivitenin dördüncü çeyrekte bir miktar ivme kaybettiğine işaret etmektedir.

Türkiye'de ise COVID-19 vakalarının artışı sektör üzerinde tedirginlik yaratırken, daha çok yüksek enflasyon riskinin baskısı hissedilmektedir. Nitekim Ekim'de TÜFE aylık bazda %2,39 artarken, yıllık TÜFE enflasyonu da %19,89'a yükselmiştir. Yİ -ÜFE artışı aylık bazda %5,4, yıllık bazda %46,31 düzeyinde gerçekleşmiştir. TCMB 21 Ekim 2021 tarihli toplantısında politika faizini 200 baz puan düşürerek %18'den %16'ya indirmiştir. Bununla birlikte, yılın son Enflasyon Raporu'nda cari yılsonu enflasyon tahminini %14,1'den %18,4'e yükseltmiştir.

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 değer altında olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecektir.

İhraç edilecek paylara yönelik riskler; kar payı geliriyle 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 dağıtılabılır kârı banka bünyesine bırakabilmektedir.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Atatürk Mah. Gönca Sok. No: 27

Beşiktaş/İstanbul

Tic. Sic. No: 274943

Yatırımcılar ve Kurumlar İlişkileri

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

Her halukarda, kar dağıtımını 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 yapılabilir.

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 hisse senedi piyasalarındaki gerilemeler, payların işlem piyasasını ve likiditesini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Banka'nın Borsa'da işlem görebilir nitelikte ve fiili dolaşımda bulunan paylarının nominal değeri 14.684.210,73 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 yaşanabilen iç savaş ve savaşların yaşandığı bir bölge olan Ortadoğu ve Balkanlar ve Kafkasya bölgesinde yer almaktadır. Ülkemizin ihracatının yoğun olduğu sözkonusu 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:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Saray Mah. Gonca Sok. No:22
Etiler Pasajı Kat:1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sicil No: 270900
Tic. Sicil Mükellefleri V.D. 992 010 4594

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

2000'li Yıllar

- Toptan Bankacılık (APEKS) yoluyla anonim şirket statüsünde olmayan yatırımların finansmanına olanak sağlamıştır.
- Avrupa Yatırım Bankası'nın ve Avrupa Komisyonu'nun ortağı olduğu Avrupa Yatırım Fonu (European Investment Fund – EIF) öncülüğünde kurulan Türkiye Yatırım İnisiyatifi'ne (Turkish Investment Initiative TII) ortak olmuştur.

2018

- Banka, kalkınma ve yatırım bankası olarak yeniden yapılandırılmıştır. Banka hakkında düzenlenen 7147 sayılı kanun, 24/10/2018 tarih ve 30575 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olup unvanı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

2019

- İkinci Varlık Finansman Fonu kuruluşu ile 1 milyar TL'lik VDMK ihracı gerçekleştirilmiştir.
- Yapılandırma çerçevesinde Genel Merkezi'ni İstanbul'a taşımıştır. Yenilikçi ürün ve hizmetlerini İstanbul'daki yeni genel müdürlük merkezi aracılığıyla müşterileriyle buluşturmaya başlamıştır.
- Sürdürülebilirlikle ilgili ulusal ve uluslararası kuruluş ve platformlara üyelikler yapılmıştır.
- Türkiye Kalkınma Fonu kurulmuştur. Türkiye Kalkınma Fonu'nun çatısı altında T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın yatırımcısı olduğu 350 milyon TL büyüklüğündeki Teknoloji ve İnovasyon Fonu ile 400 milyon TL büyüklüğündeki Bölgesel Kalkınma Fonu oluşturulmuştur.

2020

- Banka, 28.05.2020 tarihinde 50.000 TL nominal sermaye ile kurulan Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama Anonim Şirketi'ne ve 17.11.2020 tarihinde 1.800.000 TL nominal sermaye ile kurulan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne %100 oranında iştirak etmiştir.
- Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.'ye ve JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.'ye iştirak edilmiştir.
- 2020 yılı Temmuz ayı itibarıyla, Türkiye Kalkınma Fonu'nun kurucusu ve Kalkınma Yatırım Bankası'nın yöneticisi olduğu Bölgesel Kalkınma Fonu iç tüzüğü tescil edilerek T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ile yatırımcı sözleşmesinin imzalanmasıyla resmen faaliyetlerine başlamıştır.
- Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altındaki Teknoloji ve İnovasyon Fonu Aralık 2020 tarihi itibarıyla resmen faaliyete geçmiştir
- Banka sermaye piyasaları danışmanlığı çerçevesinde ilk sukuk danışmanlık işlemini Tarım Kredi Holding ile birlikte tamamlamış ve Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri iştiraklerinden TARKİM Bitki Koruma şirketine 42 milyon TL'lik uzun vadeli kaynak sağlanmasında danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Birleşmiş Milletler Küresellikeler Sözleşmesi (UN Global Compact) imzacısı olan Kalkınma Yatırım Bankası, 2020 yılında Global Compact Türkiye "Sürdürülebilir Finansman Bildirgesi"ne uyacağını taahhüt ederek, çevre ve sosyal risk değerlendirmesinin kredilendirme süreçlerinin ayrılmaz bir parçası olduğunu bir kez daha teyit etmiştir.
- Banka'nın ilk sürdürülebilirlik raporu yayınlanmıştır.

- Aralık 2020 hesap dönemi için olmak üzere konsolide finansal tablo düzenlenmeye başlanmıştır.

2021

- Banka, 2021 yılında, 200 milyon TL tutarındaki, Türkiye'nin ilk düşük karbonlu ekonomiye geçiş tahvil ihracına aracılık etmiştir.
- Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri bağlı ortaklıklarından Tarım Kredi Holding'e 65 milyon 750 bin TL'lik kaynak sağlanmasında danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Banka, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın elektrik üretim tesislerinin özelleştirilmesi sürecinde münhasır finansal danışman, limanlar ve Kıbrıs Türk Denizcilik Ltd. Şti.'nin özelleştirilmesi sürecinde ise danışmanlık konsorsiyum lideri olarak görev almaktadır.
- Banka son 3 yılın en büyük halka arzı olan, Aydem Yenilenebilir Enerji'nin halka arzında konsorsiyum lideri olarak görev almıştır.

6.1.6. 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:

2018-2019 yılları arasında 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 %67'dir. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %66 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 2021/06 ana bankacılık yazılımı yatırımının tamamlanma derecesi %66'dır.

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.

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları 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 bonusu, devlet tahvili alım-satımı, repo işlemleri, para swapları ve vadeli döviz alım-satım işlemleri yapılmaktadır.

30.06.2021 (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	395.115	230.013	(1.274)	623.854
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(10.730)	14.809	3.357	7.436
Diğer Gelirler	118.361	47.385	830	166.576
Diğer Giderler	(1.201)	(168.962)	(96.195)	(266.358)
Vergi Öncesi Kar	501.545	123.245	(93.282)	531.508
Vergi Karşılığı	-	-	(123.291)	(123.291)
Net Dönem Karı/(Zararı)	501.545	123.245	(216.573)	408.217
Bölüm Varlıkları	8.569.369	24.291.442	102.496	32.963.307
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	18.693	-	18.693
Toplam Varlıklar	8.569.369	24.310.135	102.496	32.982.000
Bölüm Yükümlülükleri	218.633	28.412.192	371.675	29.002.500
Özkaynaklar	-	-	3.979.500	3.979.500
Toplam Yükümlülükler	218.633	28.412.192	4.351.175	32.982.000

31.12.2020 (bin TL)	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)
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)	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

31.12.2018 (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	192.778	263.946	2	456.726
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(871)	26.947	349	26.425
Diğer Gelirler	19	15.918	1.561	17.498
Diğer Giderler	-	(159.717)	(96.145)	(255.862)
Vergi Öncesi Kar	191.926	147.094	(94.233)	244.787
Vergi Karşılığı	-	-	(84.494)	(84.494)
Net Dönem Karı/(Zararı)	191.926	147.094	(178.727)	160.293
Bölüm Varlıkları	1.887.340	13.705.529	48.987	15.641.856
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	72.954	-	72.954
Toplam Varlıklar	1.887.340	13.778.483	48.987	15.714.810
Bölüm Yükümlülükleri	862	13.814.834	481.827	14.297.523
Özkaynaklar	-	-	1.417.287	1.417.287
Toplam Yükümlülükler	862	13.814.834	1.899.114	15.714.810

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.

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 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 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, iştirak ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi aynı 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.
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 kullanılmaktadır.

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 kullanılmaktadır.

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 Avro ve 350 milyon Dolar tutarında toptan bankacılık kredisi yaratmıştır. Toptan bankacılık (apex) kapsamında sağlanan bu kaynakların ticari bankalar ve finansal kiralama şirketleri aracılığıyla MKOBİ'lere kullanılması planlanmaktadır.

- Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi kapsamında sağlanan toplam 316 milyon Avro kredinin, 190 milyon Avro tutarının toptan bankacılık yöntemiyle MKOBİ'lere kullanılması öngörülmüştür. Kredinin 160 milyon Avro'luk kısmı beş aracı finansal kiralama kuruluşuna tahsis edilmiş, toplam 45 milyon Avro tutarındaki ilk dilimi bu kuruluşlara aktarılmıştır. Kalan 30 milyon Avro'nun, 2021 yılı içinde sözleşme müzakereleri devam etmekte olan altıncı finansal kiralama şirketine tahsis edilmesiyle kredinin tahsisi tamamlanmış olacaktır.

- Dünya Bankası Acil Durum Şirket Desteği Projesi kapsamında Covid-19 salgınından etkilenen MKOBİ'lerin işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla sağlanan 250 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin tamamının toptan bankacılık yöntemiyle kullandırılması öngörülmüştür. Kredinin 60 milyon ABD Doları iki aracı finansal kiralama kuruluşuna tahsis edilmiş olup toplam 20 milyon ABD Doları tutarındaki ilk dilim kredi bu kuruluşlara aktarılmıştır. Kredinin bakiyesi olan 190 milyon ABD Dolarının, sözleşme müzakeresi devam eden potansiyel aracı finansal kiralama kuruluşları ve bankalara 2021-2022 döneminde tahsis edilmesi planlanmaktadır.
- Asya Altyapı Yatırım Bankası'ndan Covid-19 salgınından etkilenen işletmelerin desteklenmesi amacıyla sağlanan toplam 300 milyon Dolar kredinin 100 milyon Doları'nın toptan bankacılık yöntemiyle kullandırılması öngörülmüştür. MKOBİ'lerin işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla sağlanan 100 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin sözleşme müzakereleri devam eden potansiyel aracı bankalara 2021-2022 döneminde tahsis edilmesi planlanmaktadır.

Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları

- Dünya Bankası FRIT-II Kaynaklı Hibe

Banka, FRIT-II Programı kapsamında Dünya Bankası ile 22 Şubat 2021'de Hibe Sözleşmesi imzalamış; anlaşma 22 Nisan 2021'de efektif olmuş ve 6 Ağustos 2021'de Resmi Gazete'de yayınlanmıştır.

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

Söz konusu hibe programı kapsamında Paydaş Katılım Planı, İşgücü Yönetim Planı, Çevresel ve Sosyal Taahhüt Planı, TKYB Çevresel Sosyal Politikası, Şikâyet Mekanizması, Proje Uygulama Kılavuzu hazırlanmıştır. Ayrıca proje kapsamında KDV İstisnası Sertifikası alınmış olup yarı zamanlı danışmanlar ve danışman firmalardan teknik uygulama desteği amacıyla hizmet alımları yapılması planlanmaktadır. Proje teklif çağırısı için Aralık 2021'in ikinci haftası hedeflenmektedir.

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

Banka, sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda;

- Banka'nın fon kullanıcısı olduğu 50 milyon TL tutarındaki Türkiye'nin ilk sosyal sukuk ihracını gerçekleştirmiştir.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent, Mah. Gönca Sok. No: 12

(T.C. Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Bilgi - Mükellefler V.D. 978 013 4634

- 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 lider aracı kurumlar arasında yer almıştır.
- 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 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.

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. Ülkemizin sürdürülebilir kalkınma öncelikleri doğrultusunda yapısal dönüşümüne yardımcı olmak ve yurtiçi yatırımlara finansal kaynak aktarılmasına katkı sağlamak amacıyla Banka,

- 27 MW kurulu güce sahip iki güneş enerjisi şirketinin satışında satıcı taraf danışmanlık hizmeti vermiştir.
- 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.
- 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 hizmet vermiştir.
- Tortum Hidroelektrik Santrali'nin 222,71 milyon TL'ye özelleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Çamlıca 1 Hidroelektrik Santrali'nin 580,5 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.
- Akköprü Hidroelektrik Santrali'nin 605 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.
- Topçam Hidroelektrik Santrali'nin 925 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.

➤ Limancılık sektörü özelleştirmelerinde;

- Taşucu Limanı ve Geri Sahasındaki Taşınmaz'ın 684 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.
- Fenerbahçe Kalamış Yat Limanı'nın 2.531 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.

Banka, Finansal Danışmanlık kapsamında gerek özel gerekse kamu sektöründeki oyuncuların fizibilite, değerlendirme ihtiyaçları ile borç baskısı yaşayan ekonomiye sürdürülebilir katkısı olan kuruluşların finansal yeniden yapılandırılmasında danışmanlık hizmetleri sağlamıştır. Bu doğrultuda;

- Otomotiv sektöründe faaliyet gösteren bir grubun yaklaşık 1 milyar TL büyüklüğündeki finansal borçlarının en uygun vade ve faiz oranıyla yeniden yapılmasını sağlamıştır.
- Döviz kazandırıcı faaliyeti bulunan döküm sektöründeki bir şirketinin bankalara olan yaklaşık 55 milyon ABD\$ büyüklüğündeki finansal borçlarının yeniden yapılandırılmasında 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.

- Mersin’de biyodizel üretimi yapacak bir şirketin sıfırdan yatırımı için finansal, ekonomik ve teknik taraflarını detaylı irdeleyen bir fizibilite raporu hazırlamıştır.
- Enerji, çimento, sigorta başta olmak üzere birçok farklı sektördeki özel ve kamu kuruluşların değer tespit çalışmalarını tamamlamıştır.

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 Birimince, yurt içi ve yurt dışı sermaye ve para piyasalarındaki gelişmeler yakından izlenmiş; 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 yönetilmiştir.

Hazine Birimi tarafından yönetilen finansal varlık tutarları ve dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir. Swap hariç Hazine Birimi tarafından yönetilen toplam finansal varlıklar toplamı 2021 Haziran sonu itibarıyla 8,5 milyar TL düzeyindedir.

FİNANSAL VARLIKLAR (Milyon TL) - Konsolide						
	2021-06			2020		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	1,3		1,3	1,13	0	1,13
Bankalar	2.442,8	1.753,6	4.196,5	1.451,3	2.112,7	3.563,9
Para Piyasalarından Alacaklar	555,3		555,3	1.500,7	0	1.500,7
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-9,5		-9,5	-9,2	0	-9,2
Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel. Yan. Finansal Varlıklar			0	0	0	0
Devlet Borçlanma Senetleri	646,0	997,5	1.643,5	549,9	346,0	895,9
Diğer Finansal Varlıklar	11,0	171,0	182,1	10,1	44,6	54,7
İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar			0	0	0	0
Devlet Borçlanma Senetleri	133,0	1.867,2	2.000,2	124,6	1.592,8	1.717,4
TOPLAM	3.780,0	4.789,4	8.569,5	3.628,5	3.750,0	7.724,5

FİNANSAL VARLIKLAR (Milyon TL) - Konsolide olmayan						
	2019			2018		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,6	0	0,6	1,4	0,0	1,4
Bankalar	1.602,1	740,98	2.343,1	100,8	318,7	419,5
Para Piyasalarından Alacaklar	61,02	66,5	132,5	954,7	251,6	1.206,3
TCMB	0,0	66,5	66,49	45,5	251,6	297,1
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	0,0	0,0	0	10,4	0,0	10,4
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	61,02	0,0	61,02	898,8	0,0	898,8
Menkul Kıymetler Portföyü	495,6	1.349,5	1.845,1	133,2	135,2	268,4
TOPLAM	2.159,3	2.156,9	4.316,3	1.190,1	705,5	1.895,6

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide						
	2021-06			2020		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Bankalar	64,6%	36,6%	49,0%	40,0%	51,6%	46,1%
Para Piyasalarından Alacaklar	14,4%	0,0%	6,4%	41,1%	0,0%	19,4%
Menkul Kıymetler Portföyü	20,9%	63,4%	44,6%	18,9%	48,4%	34,5%
TOPLAM	100%	100%	100%	100%	100%	100%

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide olmayan						
	2019			2018		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%
Bankalar	74,2%	34,4%	54,3%	8,5%	45,2%	22,1%
Para Piyasalarından Alacaklar	2,8%	3,1%	3,1%	80,2%	35,7%	63,6%
TCMB	0,0%	3,1%	1,5%	3,8%	35,7%	15,7%
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	0,0%	0,0%	0,0%	0,9%	0,0%	0,5%
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	2,8%	0,0%	1,4%	75,5%	0,0%	47,4%
Menkul Kıymetler Portföyü	23,0%	62,6%	42,7%	11,2%	19,2%	14,2%
TOPLAM	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

TL Mevcutlarının Yönetimi

Hazine Birimi tarafından yönetilen Türk Lirası varlıklar yıl boyunca getiri eğrisindeki değişimler ve faiz seviyelerindeki beklentiler doğrultusunda ve mevzuat düzenlemeleri de göz önünde bulundurularak en uygun finansal araçlarla değerlendirilmiş olup, bu çerçevede yurtiçi swap piyasalarında oluşan getiri imkanlarından da faydalanılmıştır. Para piyasalarına benzer olarak menkul kıymet piyasalarında da getiri eğrisinin dönem içindeki değişimi ile faiz seviyesindeki beklentilere uygun olarak değişken ve sabit getirili plasmanlar ve Türk Lirası cinsi menkul kıymetler portföyü aracılığıyla değerlendirilmiştir. TL varlıkların ilgili finansal varlık kalemleri arasındaki dağılımı ise piyasa getiri düzeyleri, likidite tercihleri ve risk limitlerine uygunluk yaklaşımıyla günlük bazda şekillenmiştir.

Döviz Mevcutlarının Yönetimi

2021 yılı ilk yarısı boyunca yaşanan kur oynaklıklarında risk yönetimi ilkelerine uygun olarak döviz pozisyonu sıfıra yakın seviyelerinde tutulmuş ve gelir tablosu ilgili oynaklıktan korunmuştur. Bunun yanında yurt içi FX swap piyasası yıl içerisinde hem likidite yönetimi hem de getiri sağlama amaçlarıyla etkin olarak kullanılmıştır.

Dönem içinde döviz likidite fazlalıkları vade unsurları ve muhtemel likidite ihtiyaçları da göz önünde bulundurularak yabancı para cinsi menkul kıymet ve nispeten kısa vadeli plasman ile swap piyasaları alternatifleri arasında değerlendirilmiştir.

Türkiye Kalkınma Fonu

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından 2019 yılının son günlerinde Türkiye Kalkınma Fonu'nun kuruluşu tamamlanarak Türkiye'nin geleceğine büyük katkı sağlaması beklenen önemli bir finansal araç daha ekonominin hizmetine sunulmuştur. Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında, ülkemizin geleceğine odaklanan ve sürdürülebilir kalkınmasına yönelik öncelikli sektörleri desteklemek üzere Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın stratejik yatırımcısı olduğu, 400 milyon TL büyüklüğündeki Bölgesel Kalkınma Fonu kurulmuştur. Bölgesel Kalkınma Fonu aracılığıyla şirketlerin yatırımlarının desteklenmesinin yanı sıra tecrübeli ve uzman bir kadro ile yönetsel, finansal ve stratejik danışmanlık desteği verilecektir. Şirketlerin kurumsallaşma süreçlerine önemli kazanımlar sağlaması beklenmektedir. Yine Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında; T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ile toplamda 350 milyon TL büyüklüğündeki Teknoloji ve İnovasyon Fonu ile 50 Milyon TL büyüklüğündeki TKYB Sermaye Fonu kurulmuştur.

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 3.000.000 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 50.000 TL nominal sermaye ile kurulmuştur.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş., Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu ve sürdürülebilirlik temasının üçüncü taraf bağımsız kurum tarafından akredite edildiği 50 milyon TL tutarındaki Türkiye'nin ilk sosyal sukuk ihracını gerçekleştirmiştir.

Finansal Kurumlarla İlişkiler

Kalkınma Yatırım Bankası, uluslararası finans kuruluşları ile farklı kanallar üzerinden sürekli iletişim ve işbirliği 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 işbirliği 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 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.

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 Ocak 2020- Haziran 2021 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 Avro tutarındaki kredi anlaşması çerçevesinde 30.06.2021 tarihi itibarıyla 64 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 kullanıma açılmıştır. 30.06.2021 tarihi itibarıyla, 50 milyon USD kredi kullanılmıştır.

Avrupa Yatırım Bankası (AYB)

Avrupa Yatırım Bankası, kredi anlaşmaları kapsamında farklı sektörlerde kullanılmak üzere çekilen kredilerin 2021 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. Kullandırım çalışmaları devam etmektedir.

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 Avro limitli kredi anlaşması 20 Aralık 2013 tarihinde imzalanmıştır. Kredinin tamamı Banka hesaplarına aktarılmıştır. Ayrıca KfW'dan 45.000.000 Avro Güneş ve Yenilenebilir Enerji kredisi 20 Aralık 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. 30.06.2021 tarihi itibarıyla, 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 Avro tutarındaki kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2019 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür. İlave KfW'dan 13.624.861,94 Avro kredi 17 Eylül 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. Kredinin tamamının 2021 yılının son çeyreğinde çekilmesi planlanmaktadır.

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)

Global KOBİ Apeks Kredisi II

Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası ile Kalkınma Yatırım Bankası arasında, KOBİ'lerin finansmana erişimini kolaylaştırmak ve istihdam yaratmak amacı ile 100 milyon Avro limitli Apeks Kredi Anlaşması 20 Aralık 2016 tarihinde imzalanmıştır. 2019 yılında ilgili kaynaktan 15 milyon Avro kaynak girişi sağlanarak kullandırımı tamamlanmıştır.

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 kullanılmak üzere 50 milyon Avro sağlanmasına ilişkin kredi anlaşması 18.12.2018 tarihinde imzalanmış ve 2019 yılı içerisinde 50 milyon Avro kaynak girişi gerçekleşmiştir. Kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2021 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür.

AAAYB –Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB)

Kalkınma Yatırım Bankası ile Asya Altyapı Yatırım Bankası (AAAYB-AIIB) arasında 10 Aralık 2019 tarihinde Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği projelerinin finansmanı için 200 milyon ABD Doları tutarında kredi anlaşması imzalanmıştır. 30.06.2021 tarihi itibarıyla, 150 milyon USD Banka hesaplarına aktarılmıştır.

AAAYB COVID-19 Kredisi

Asya Altyapı ve Yatırım Bankası (AAAYB) ile Banka arasında 300 milyon ABD doları tutarındaki kredi anlaşması 17 Ağustos 2020 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. 30.06.2021 tarihi itibarıyla, 100 milyon USD Banka hesaplarına aktarılmıştır. Kredinin kullandırımı devam etmektedir.

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 2021 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür.

2021 Haziran sonu itibariyle T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ile Sağlanan Kaynaklar/Kredi Anlaşmaları

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.

İslam İşbirliği Teşkilatı Ekonomik ve Ticari İşbirliği Daimi Komitesi-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/pem/>) finansmanı ve izlemesine ilişkin Mutabakat Zaptı ve Protokol 01.03.2021 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. İSEDAK Koordinasyon Ofisi tarafından 2021 yılında (8. Çağrı Dönemi) 15 İslam İşbirliği Teşkilatı (İİT) Üye Ülkesinin ve 4 İİT kuruluşunun yürüteceği 27 projenin desteklenmesi kararlaştırılmıştır. Söz konusu projelerin 22 tanesi 2020 yılındaki 7. Çağrı döneminde COVID-19 salgını nedeniyle ertelendiği için 2021 yılında uygulama şansı bulmuştur. Toplam 1.209.045,69 ABD Doları bütçeye sahip programın sözleşme makamı olan Banka tarafından projelerin izlenmesi ve finansmanı faaliyetleri devam etmektedir.

Aynı mutabakat zaptı ve protokol çerçevesinde İSEDAK Koordinasyon Ofisi tarafından hayata geçirilen Kudüs Programı kapsamında 2021 yılı içinde 457.610,89 ABD Doları tutarında bütçeye sahip altı projenin izlenmesi ve finansmanı Banka tarafından gerçekleştirilmektedir.

Yine aynı mutabakat zaptı ve protokol çerçevesinde İSEDAK Koordinasyon Ofisi tarafından hayata geçirilen İSEDAK Covid Müdahale Programı kapsamında ise 2021 yılı içinde toplam 315.711,29 ABD Doları tutarında bütçeye sahip dokuz İİT Üye Ülkesine ait dokuz projenin izlenmesi ve finansmanı Banka tarafından gerçekleştirilmektedir.

Toplam bütçesi 1.982.367,87 ABD Doları olan üç mali destek programı altında 30.10.2021 itibariyle proje sahibi kuruluşlara 224.985,25 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 geline aşama hakkında ticari sırrı açığa çıkarmayacak nitelikte kamuya duyurulmuş bilgi:

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler (Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270980
Mükellefler V.D. 998 013 4894

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

7.2.1. Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ihracının bu sektörlerdeki/pazarlardaki yerl 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. Bankanın kredilendirme ve yatırım bankacılığı yanısıra diğer bir ana faaliyet alanı da Türkiye Kalkınma Fonu'dur.

Kalkınma Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2018 yılı sonunda 15,7 milyar TL olan aktif büyüklüğü, 2019, 2020, 06/2021 döneminde %110 oranında artarak Haziran 2021 itibariyle 33,0 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka aktif büyüklüğü itibariyle kalkınma ve yatırım bankaları içinde %7,2 pay alırken, tüm bankacılık sektöründe ise %0,5 oranında payı bulunmaktadır.

Toplam Aktif (Milyon TL)				
	2021/06	2020	2019	2018
T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	32.984	28.073	19.376	15.715
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	456.147	387.823	302.336	257.190
Bankacılık Sektörü	6.730.311	6.106.070	4.490.818	3.867.426
Payı (%)				
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	7,2	7,2	6,4	6,1
Bankacılık Sektörü	0,5	0,5	0,4	0,4

Banka'nın 2018 yılı sonu itibariyle 13,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2019 yılında %10, 2020 yılında ise %35 artarak 20,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Haziran 2021 itibariyle ise %20 artışla 24,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. Haziran 2021 itibarıyla canlı kredi stokunun %94'ünü yatırım kredileri, %6'lık bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

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

	Canlı Krediler (Milyon TL)			
	2021/06	2020	2019	2018
İşletme Kredileri	1.346	702	286	195
Yatırım Kredileri	22.878	19.482	14.718	13.396
Toplam	24.224	20.184	15.004	13.591
	PAYI (%)			
	2021/06	2020	2019	2018
İşletme Kredileri	6	3	2	1
Yatırım Kredileri	94	97	98	99
Toplam	100	100	100	100

Haziran 2021 itibarıyla Banka'nın, toplam kredileri 24,4 milyar TL düzeyinde olup, bunun %93,2'lik kısmı sanayi sektörüne, %6,8'lik kısmı ise turizm sektörüne kullanılmaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (Bin TL)

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
	30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Sanayi (*)	22.764.375	18.895.418	13.643.636	12.207.665
Turizm	1.665.566	1.504.687	1.480.576	1.499.273
Diğer	2.172	2.618	3.561	7.454
TOPLAM	24.432.113	20.402.723	15.127.772	13.714.393
	PAYI (%)			
	30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Sanayi (*)	93,2	92,6	90,2	89,0
Turizm	6,8	7,4	9,8	10,9
Diğer	0,0	0,0	0,0	0,1
TOPLAM	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Haziran 2021 itibarıyla Banka'nın kullandırmış olduğu krediler stoku, Türk bankacılık sektörünün %0,6'sını oluşturmaktadır. Banka imalat sanayi kredilerinde sektör genelinin %0,4'ünü oluştururken, elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi kredilerinde %4,7, turizm kredilerinde %1,1, KOBİ kredilerinde ise %0,9'luk pay almaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası'nın Türkiye İçindeki Payı (milyon TL) (2021/06)

	Krediler	İmalat Sanayi-Nakdi	Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları Ürt. Dağıt. Sanayi-Nakdi	Turizm (*)	KOBİ Kredileri-Nakdi
Sektör	4.066.415	826.358	288.566	150.228	965.309
Banka	24.432	3.459	13.530	1.666	8.227
Pay (%)	0,6	0,4	4,7	1,1	0,9

*Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Mah. Gonca Sok. No: 22

İstanbul Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Tic. Sic. No: 270900 / Mersis: 34010100000000000000

58

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR

İstirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci

Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Toplam krediler alt sektörler bazında incelendiğinde, Haziran 2021 itibarıyla 24,4 milyar TL olan kullanılan kredilerin sırasıyla elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi (enerji sektörü), bankacılık (finansal aracılık), imalat sanayi ve turizm faaliyetlerinde yoğunlaştığı görülmektedir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
	30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Enerji	13.529.511	11.629.262	7.960.648	6.496.121
Bankalar	5.572.308	4.533.679	3.702.048	3.663.414
İmalat Sanayi	3.458.895	2.530.918	1.796.330	1.844.424
Turizm	1.665.566	1.504.687	1.480.576	1.499.273
Sağlık	105.770	102.516	90.626	112.623
Eğitim	92.950	94.056	87.549	83.272
İnşaat	4.942	4.987	6.426	6.367
Diğer	2.172	2.618	3.561	7.454
Tarım	0	0	8	1.445
Toplam	24.432.113	20.402.723	15.127.772	13.714.393

Haziran 2021 itibarıyla toplam kredilerin %55,4'ü enerji sektörüne ait iken, %22,8'i finansal aracılık (APEX), %14,2'i imalat sanayi, %6,8'i de turizm faaliyetlerine aittir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (%)			
	30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Enerji	55,4	57,0	52,6	47,4
Bankalar	22,8	22,2	24,5	26,7
İmalat Sanayi	14,2	12,4	11,9	13,4
Turizm	6,8	7,4	9,8	10,9
Sağlık	0,4	0,5	0,6	0,8
Eğitim	0,4	0,5	0,6	0,6
İnşaat	0,0	0,0	0,0	0,0
Diğer	0,0	0,0	0,0	0,1
Tarım	0,0	0,0	0,0	0,0
Toplam	100,0	100,0	100,0	100,0

Haziran 2021 itibarıyla toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %33,7'lik kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde küçük ölçekli işletmelerin payı %15,0 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %13,9, mikro işletmelerin payı ise %4,8'dir.

Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı

TÜRÜ		TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
		30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
KOBİ	Mikro İşletme	1.165.946	433.862	1.101.855	1.032.407
	Küçük İşletme	3.665.524	906.521	1.013.968	1.344.076
	Orta Büyüklükte İşletme	3.395.612	255.783	3.407.484	3.070.703
	Toplam KOBİ	8.227.082	1.596.166	5.523.307	5.447.186
KOBİ Değil		16.205.031	18.806.557	9.604.465	8.267.207
TOPLAM		24.432.113	20.402.723	15.127.772	13.714.393
		PAYI (%)			
		30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
KOBİ	Mikro İşletme	4,8	2,1	7,3	7,5
	Küçük İşletme	15,0	4,4	6,7	9,8
	Orta Büyüklükte İşletme	13,9	1,3	22,5	22,4
	Toplam KOBİ	33,7	7,8	36,5	39,7
KOBİ Değil		66,3	92,2	63,5	60,3
TOPLAM		100,0	100,0	100,0	100,0

Kredilerin toplam aktif içindeki payı 2018 yılında %87,3 iken, bu oran 2019 yılında %78,1, 2020 yılında %72,7 ve Haziran 2021 tarihinde %74,1 düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın kredi/aktif oranı hem sektörün, hem de Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun oldukça üzerindedir. 2018 yılsonu için kredi/aktif oranı bankacılık sektörü genelinde %61,9, 2019 yılında %59,1, 2020 yılında %58,6 ve Haziran 2021'de %58,2 iken, Kalkınma ve Yatırım Bankaları grubunda 2018, 2019, 2020 tarihleri için sırası ile %75,2, %69,8, %67,8 ve Haziran 2021 için %68,7'dir.

Bankacılık sektörünün 2019 yılı net kârı, 2018 yılına göre %9,4 oranında azalarak 49 milyar TL, 2020 yılı net kârı ise 2019 yılına göre %19,3 oranında artış ile 59 milyar TL'dir. 2019, 2020 ve 2021 yıllarının ikinci çeyreklerine bakıldığında bankacılık sektörünün net kârı sırası ile 24,9, 30,7, 33,8 milyar TL ve büyüme oranları da %-14,2, %23,4, %10 olarak gerçekleşmiştir. 2019 yılında Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı sektörünün net kârı 2018 yılına göre %30 oranında artarak 5,6 milyar TL, 2020 yılında ise 2019'a göre %9 artarak 6,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. 2019, 2020, 2021 yıllarının ikinci çeyrek dönemlerine bakıldığında kalkınma yatırım bankacılığı sektörünün net kârı sırası ile 2,8, 2,9, 4,4 milyar TL ve büyüme oranları da %57, %6, %49 olarak gerçekleşmiştir. Sektörün ortalama aktif kârlılığı ise 2018 yılında %1,5 iken, 2019 yılında %1,2, 2020 yılında %1,1 seviyesinde gerçekleşmiştir. KYB grubunun 2018 yılında %1,9 olan ortalama aktif kârlılığı, 2019 yılında %2,0, 2020 yılında %1,7 düzeyine gerçekleşmiştir.

Banka'nın Haziran 2021 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)			
	30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Marmara	8.825	6.665	4.091	4.006
İç Anadolu	5.244	4.516	3.591	3.521
Ege	4.265	3.667	2.434	1.832
Doğu Anadolu	2.314	1.998	1.601	836
Akdeniz	1.743	1.592	1.373	1.379
Karadeniz	1.335	1.332	1.403	1.441
Güney Doğu Anadolu	707	633	636	700
TOPLAM	24.432	20.403	15.128	13.714

Haziran 2021 itibarıyla toplam krediler içinde Marmara Bölgesi %36,1 pay alırken, İç Anadolu Bölgesi'nin payı %21,5 ve Ege Bölgesi'nin payı %17,5'tir. Toplam krediler içinde Doğu Anadolu Bölgesi %9,5, Akdeniz Bölgesi %7,1, Karadeniz Bölgesi %5,5 ve Güneydoğu Anadolu Bölgesi %2,9'luk paylara sahiptirler.

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (%)			
	30.Haz.21	31.Ara.20	31.Ara.19	31.Ara.18
Marmara	36,1	32,7	27,0	29,2
İç Anadolu	21,5	22,1	23,7	25,7
Ege	17,5	18,0	16,1	13,4
Doğu Anadolu	9,5	9,8	10,6	6,1
Akdeniz	7,1	7,8	9,1	10,1
Karadeniz	5,5	6,5	9,3	10,5
Güney Doğu Anadolu	2,9	3,1	4,2	5,1
TOPLAM	100	100	100	100

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

2019 yılının sonuna doğru ortaya çıkan ve tüm dünyaya yayılan koronavirüs salgınından olumsuz etkilenen küresel ekonomi, 2020 yılı ikinci yarısı itibarıyla salgının kontrol altına alınmaya başlanması ile toparlanmaya başlamıştır. 2021 itibarıyla ülkelerin aşılama süreciyle birlikte normalleşme adımlarını hızlandırması ve uygulanan genişletici politikalarını devam ettirmesiyle, küresel ekonomik aktivedeki canlanma hızlanmıştır. Bu çerçevede 2020 yılında %3,1 daralan küresel ekonominin 2021 yılında %5,9 büyümesi beklenmektedir.

Salgının iktisadi faaliyetlerde yarattığı olumsuz sonuçlar nedeniyle 2020 yılının ikinci çeyreğinde daralan Türkiye ekonomisi, son dört çeyrekte pozitif büyüme kaydetmektedir. İç talep desteğiyle 2021 yılının ilk çeyreğinde %7,2 büyüyen ekonomi, ikinci çeyrekte dış talepteki canlanmanın iç talebe eşlik etmesi ile %21,7 büyüme kaydetmiştir. Aşılama sürecindeki hızlanmanın hizmetler sektöründe ve turizmdeki toparlanmayı desteklemesi ve güçlü ihracatla birlikte, büyüme eğiliminin yılın geri kalanında da devam etmesi beklenmektedir. Bununla birlikte, yurtdışında döviz kurlarında yaşanan oynaklık ve pandeminin ne zaman sonlanacağına dair belirsizlik piyasa beklentileri ile fiyatlama davranışlarında bozulmaya neden olmakta ve riskleri artırmaktadır.

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 Sürekliliği 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. 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.

İş Sürekliliği ve Acil Durum Eylem Planları konularında yönetim 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 ISO 9001 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. Yatırımcılar diledikleri takdirde sektöre ve pazara ilişkin bu veri ve/veya bilgileri sözkonusu kuruluşlara başvurmak suretiyle elde edebilirler.

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.

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 itibarıyla 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 7 adet arsa, 3 adet tarla, 7 mesken, 6 adet iş yeri, fabrika vb. olmak üzere toplamda 23 adet maddi duran varlık bulunmaktadır. Bunların 1 adedi aktif bir biçimde kullanılmaktadır. Yatırım amaçlı taşınmaz bulunmamaktadır. 1 adet taşınmaz kiraya verilmiştir. Edinilmesi planlanan ve öngörülen maddi duran varlık bulunmamaktadır. Banka'nın portföyünde bulunan gayrimenkullere ilişkin bilgiler aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

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)
Mesken	14.04.2010	265,4	Ankara	340.073,41	-	-	-	-
Mesken	1.03.2010	76	Samsun	9.919,83	-	-	-	-
Mesken	1.03.2010	76	Samsun	14.452,74	-	-	-	-
Mesken	1.03.2010	76	Samsun	14.452,74	-	-	-	-
Besi Ahır, Samanlık ve Tarla	1.06.2011	6.877,00	Elazığ	90.715,62	-	-	-	-
Kavaklık	17.08.2011	199.287,00	Sakarya	1.750.000,00	-	-	-	-
Kesimhane Binası ve Tarla	26.09.2011	5.700,00	Elazığ	453.862,50	-	-	-	-
Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.03.2013	7.485,00	Iğdır	660.563,48	-	T.C. Gümrük ve Tic. Bakanlığı	01.04.2021/ 01.04.2022	86.387,40
Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.06.2014	5.058,00	Ankara	257.100,00	-	-	-	-
Bahçeli Ev (16 Adet Mesken, 14 Adet Dükkan)	3.9.20014	655	Tokat	803.024,15	-	-	-	-
Otel Binası ve Arsa	22.03.2019	9.019	Muğla	12.692.290,71	-	-	-	-
Dükkan	3.12.2019		Batman	75.500,00	-	-	-	-
Arsa	3.12.2019	505	Batman	180.000,00	-	-	-	-
Arsa	3.12.2019	1.770	Batman	1.262.000,00	-	-	-	-
Arsa	3.12.2019	1.916	Batman	948.000,00	-	-	-	-
Arsa	2.07.2020	247	Balıkesir	24.200,00	-	-	-	-
Arsa	3.07.2020	230,31	Balıkesir	51.000,00	-	-	-	-
Tarla	2.07.2020	99.999,71	Balıkesir	300.000,00	-	-	-	-
Arsa	27.08.2020	410,82	Denizli	620.000,00	-	-	-	-
Mesken	28.07.2020	300	Kars	173.400,00	-	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Mah. Gonca Sok. No: 27

Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Tic. Sic. No: 274900 Mükellefler V.D. 399 013 4534

65

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Mesken	28.07.2020	405	Kars	382.500,00	-	-	-	-
Ev ve Arsa	28.07.2020	287,37	Kars	193.800,00	-	-	-	-
Tarla	10.09.1980	548.500,00	Giresun	19,53	-	-	-	-

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi 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.	5.669.286,07	Genel Müdürlük Binası	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.

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, aynı 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 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 sınırlandıran 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 değerlendirme 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.

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.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Cinsi	EDİNME TARİHİ	EKSPERTİZ DEĞERİ	EKSPERTİZ TARİHİ	SINIFLAN-DIRILMASI (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Mesken	14.04.2010	1.100.000,00	13.04.2021	Değil	-
Mesken	1.03.2010	125.000,00	6.04.2021	Değil	-
Mesken	1.03.2010	125.000,00	6.04.2021	Değil	-
Mesken	1.03.2010	115.000,00	6.04.2021	Değil	-
Besi Ahır, Samanlık ve Tarla	1.06.2011	285.000,00	22.01.2020	Değil	-
Kavaklık	17.08.2011	10.500.000,00	6.04.2021	Değil	-
Kesimhane Binası ve Tarla	26.09.2011	935.000,00	30.09.2021	Değil	-
Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.03.2013	3.260.000,00	14.10.2021	Değil	-
Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.06.2014	1.150.000,00	12.04.2021	Değil	-
Bahçeli Ev (16 Adet Mesken, 14 Adet Dükkan)	3.09.2014	1.950.000,00	4.06.2021	Değil	-
Otel Binası ve Arsa	22.03.2019	28.300.000,00	25.06.2021	Değil	-
Dükkan	3.12.2019	90.000,00	19.06.2021	Değil	-
Arsa	3.12.2019	440.000,00	19.06.2021	Değil	-
Arsa	3.12.2019	1.680.000,00	19.06.2021	Değil	-
Arsa	3.12.2019	3.890.000,00	19.06.2021	Değil	-
Arsa	2.07.2020	50.000,00	22.03.2021	Değil	-
Arsa	3.07.2020	55.000,00	22.03.2021	Değil	-
Tarla	2.07.2020	150.000,00	22.03.2021	Değil	-
Arsa	27.08.2020	600.000,00	19.03.2021	Değil	-
Mesken	28.07.2020	235.000,00	23.03.2021	Değil	-
Mesken	28.07.2020	390.000,00	23.03.2021	Değil	-
Ev ve Arsa	28.07.2020	180.000,00	23.03.2021	Değil	-

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

67

M. Çınar
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No:12
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27090
Mükellefler V.D. 336 070 4594

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 m² alanlı bu taşınmazın bulunduğu köyde 2009 yılı itibariyle kadastro çalışmaları tamamlanmış olup, Banka'ya ait 548.500 m² arazinin yaklaşık 350.000 m² 101/1 ve 103/1 parseller orman alanına dâhil edilmiş, diğer 200.000 m² 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 m²'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 m² 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 değerlendirme hizmeti alınan şirketlere dair bilgiler aşağıda yer almaktadır.

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan değerlendirme kuruluşunun;	
Adı	Arge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Küçükbakkalköy Mahallesi Cengiz Topel Caddesi Söğüt Sokak No:2/1 D:1-2 Ataşehir/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 585145 (Kozyatağı V.D. 07404566623)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	13.08.2018 - 13.08.2019

Adı	Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Balgat Mahallesi Mevlana Bulvarı Yelken Plaza No:139 A Blok Kat:6 No:25 Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 229941 (Hitit V.D. 3880569559)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	15.08.2018 - 15.08.2019

Adı	Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.
Adresi	Tepe Prime Plaza Eskişehir Yolu 9.km. No: 266 B blok Kat: 5 Daire: 58-59 Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 143065 (Maltepe V.D. 6080449739)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	14.08.2018 - 14.08.2019

Adı	Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Şehit Ersan Cad. Çoban Yıldızı Sok. No: 1/10 Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 256696 (Hitit V.D. 6310549389)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	14.08.2018 - 14.08.2019

Adı	Prim E Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Profilo Plaza Gülbahar Mah. Cemal Sahir Sok. No:26/28 A Blok 3. Kat Mecidiyeköy Şişli/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 705981 (Zincirlikuyu V.D. 7330365566)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	16.08.2018 - 16.08.2019

Adı	Vakıf Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Eti Mahallesi Ali Suavi Sokak No:11 Maltepe Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 113001 (Maltepe V.D. 9220079238)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	15.08.2018 - 15.08.2019 ve 02.12.2019-2.12.2020

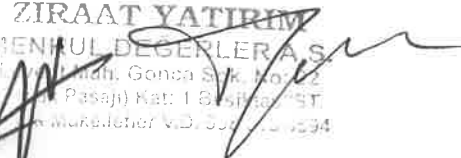
Adı	Değer Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Kırkkonaklar Mah. 450. cad. İlci Apt. No:71/5 Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 259867 (Seğmenler V.D. 2720446551)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	-

Adı	Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza A Blok B2-03 Beşiktaş/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 634028 (Mecidiyeköy 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 Maltepe/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 560028 (Kartal V.D. 2910779948)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	05.11.2019-05.11.2020

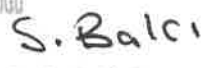
Adı	Reel Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Büyükdere Cad.Reşit Rıza Sok. Ahmet Esin İşm.No.4 Şişli/İstanbul Şişli/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 527073 (Zincirlikuyu V.D. 7340442485)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	06.11.2019-06.11.2020

Adı	TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Ömer Avni Mahallesi Karun Çıkmazı Sk. TSKB Apt. No: 2/1 Beyoğlu/İstanbul Beyoğlu/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 485935 (Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi V.D. 8590339921)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	06.12.2019-06.12.2020

ZİRAAT YATIRIM
EMENKUL DEĞERLER A.Ş.
 (Etiler Mah. Gonca Sok. No:22 Kat:1 Beşiktaş/İST) 
 Tic. Sicil No: 2720446551

69

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
 İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
 Daire Başkanı

S. BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

Adı	Avrupa Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Bayar Cad. Sıtmapınar Sk. No.17/11 Kadıköy/İstanbul Kadıköy/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 560398 (Mercan Vergi Dairesi V.D. 8330413400)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	06.11.2019-06.11.2020

Adı	Çizgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Tozkoparan Mh.G.Ali R.Gürcan Cd.Metropol Cen.A Bl.N.31-9/36 Merter / Güngören / İstanbul Güngören/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 709937 (Kocamustafapaşa Vergi Dairesi V.D. 2580881098)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-02.12-2020

Adı	Harmoni Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	İdealtepe Mah.Rıftıkı Tongsir Cd.N.93 Demirhan Plz.Çatı Katı Maltepe/İstanbul Maltepe/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 632724 (Küçükyalı Vergi Dairesi V.D. 4570512837)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-02.12.2020

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

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

Adı	Epos Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Esentepe Mah.Yzb.Kaya Aldoğan Sk.Engin İş Mrk.No:20 Kat:2 Zincirlikuyu Şişli İstanbul Şişli/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 571250 (Mecidiyeköy Vergi Dairesi V.D. 3360504300)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-2.12.2020

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Gonca Sok. No: 22

Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Yatırım Menkul Değerler V.D. 3370104554

70

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci

Şati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Adı	Ekol Gayrimenkul Değerleme Ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Gayrettepe Mahallesi Yıldız Posta Cad. Evren Sıtsı Apt. No: 32 /1/5 Beşiktaş/İstanbul Beşiktaş/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 539104 (Beşiktaş Vergi Dairesi V.D. 3300383457)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-0.12.2020

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		31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Lisans					
	Toplam Ömür			15 YIL	15 YIL
	Amortisman (TL)	-	-	431.224	460.143
	Birikmiş Amortisman (TL)	-	-	431.224	891.367
	Edinim Değeri (TL)	-	-	13.797.386	13.797.386
	Net Defter Değeri (TL)	-	-	13.366.162	12.906.019
Yazılım					
	Toplam Ömür	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL
	Amortisman (TL)	1.229.181	1.124.248	1.671.540	1.032.473
	Birikmiş Amortisman (TL)	5.736.486	6.860.733	8.532.273	9.564.746
	Edinim Değeri (TL)	7.442.831	8.945.743	12.909.824	17.148.447
	Net Defter Değeri (TL)	1.706.346	2.085.009	4.377.551	7.583.701
Diğer					
	Toplam Ömür				
	Amortisman (TL)	-	-		
	Birikmiş Amortisman (TL)	-	-		
	Edinim Değeri (TL)	-	-		
	Net Defter Değeri (TL)	-	-		

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

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

Kalemler (Bin TL)	2018	2019	2020	2021/06
Net Defter Değeri	1.706	2.085	17.744	20.490
Toplam Aktif	15.714.810	19.375.918	28.073.370	32.984.000
Oranı	0,01%	0,01%	0,06%	0,06

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, SWIFT Alliance, SWIFT Paygate uygulama, Bloomberg/Reuters data ve terminal lisanslarına bağımlılığı bulunmaktadır.

Bankacılık olağan iş ve faaliyetlerinde Banka personelinin kullandığı bilgisayarlarda Microsoft işletim sistemi lisanslarına ve personelin işlediği ve/veya oluşturduğu dokümanlar için Microsoft Office lisanslarına bağımlılık bulunmaktadır.

Ayrıca Banka'nın temel faaliyetleri ile ilgili yürüttüğü ve hedeflediği çalışmaların, geçerli yasalar ve mevzuatlar çerçevesinde, mümkün olduğunca dijital ortamda yapılabilmesi hedefi ile güncel bilgi teknolojileri kullanılmakta olup, olağan iş ve faaliyetleri kolaylaştırmak, verimlilik artışı sağlamak için kullanılan iş akış, proje yönetim, elektronik belge yönetimi, iş zekâsı ve benzeri diğer uygulama lisanslarına da bağımlılık bulunmaktadır.

Banka 2020 yılının başında yeni bir ana bankacılık lisans ve yazılımı alım sürecine başlamıştır. Bu kapsamda 2021/6 dönemi itibarıyla bu ürünlerin bilançodaki net defter değeri 18.978.316 TL'dir. Bankacılık faaliyetlerinde kullanılan diğer yazılımların 2021/6 dönemi için bilançodaki net defter değeri 1.511.404 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 itibarıyla 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.

Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	-	0	-	0	-
Maddi Duran Varlıklar (Net)	61.106	94.797	55%	46.139	-51%	41.961	-9%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1.706	2.085	22%	17.744	751%	20.490	15%
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	894	850	-5%	0	-	0	-
Cari Vergi Varlığı	0	0	-	0	-	0	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.744	0	a.d.	18.054	-	43.726	142%
Diğer Aktifler (Net)	39.231	50.423	29%	54.208	8%	84.705	56%
VARLIKLAR TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	23%	28.071.738	45%	32.982.000	17%
YÜKÜMLÜLÜKLER							
Mevduat	0	0	-	0	-	0	-
ALINAN KREDİLER	13.570.125	15.363.879	13%	21.762.739	42%	25.482.521	17%
Para Piyasalarına Borçlar	862	50.364	a.d.	203.850	305%	217.692	7%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Fonlar	17.890	18.155	1%	245.216	1251%	624.652	155%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler	0	0	-	0	-	0	-
Türev Finansal Yükümlülükler	0	0	-	47	-	941	1902%
Factoring Yükümlülükleri	0	0	-	0	-	0	-
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Net)	0	15.207	-	13.575	-11%	12.941	-5%
Karşılıklar	267.648	26.569	-90%	51.063	92%	41.007	-20%
Cari Vergi Borcu	35.038	45.843	31%	45.281	-1%	95.484	111%
Ertelenmiş Vergi Borcu	0	11.682	a.d.	0	-	0	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	336.270	1.402.055	317%	1.993.243	42%	2.295.601	15%
Diğer Yükümlülükler	69.690	85.751	23%	168.782	97%	231.661	37%
ÖZKAYNAKLAR	1.417.287	2.356.413	66%	3.587.942	52%	3.979.500	11%
Çıkarılmış Sermaye	500.000	850.000	70%	1.600.000	88%	1.600.000	0%
Sermaye Yedekleri	207.656	208.057	0%	209.757	1%	209.757	0%
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.582	1.983	25%	3.683	86%	3.683	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	721	152	-79%	-348	-329%	312	-190%
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26.299	36.204	38%	14.914	-59%	-2.392	-116%
Kar Yedekleri	522.318	682.612	31%	1.262.036	85%	1.763.876	40%
Yasal Yedekler	39.142	47.157	20%	69.512	47%	94.604	36%
Olağanüstü Yedekler	480.290	631.753	32%	1.183.750	87%	1.615.798	36%
Diğer Kar Yedekleri	2.886	3.702	28%	8.774	137%	53.474	509%
Kar veya Zarar	160.293	579.388	261%	501.583	-13%	407.947	-19%
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	132.282	-	0	-100%	-270	-
Dönem Net Kâr veya Zararı	160.293	447.106	179%	501.583	12%	408.217	-19%
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	23%	28.071.738	45%	32.982.000	17%

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

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Haziran 2021’de 2020 yılsonuna göre %17’lik artış ile 28.071,7 milyon TL’den 32.982,0 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2020 yılsonundaki 20.402,7 milyon TL seviyesinden, %20’lik artışla 24.432,1 milyon TL’ye yükselmiştir. 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 %17 oranında artış göstererek 25.482,5 milyon TL’ye ulaşmıştır. Haziran 2021’de alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %77,3 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %12 olarak gerçekleşmiştir.

Banka aktif büyüklüğü 2020 yılında önceki dönem yılsonuna göre %45’lik artış ile 19.375,9 milyon TL’den 28.071,7 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2019 yılsonundaki 15.127,8 milyon TL seviyesinden, %35’lik artışla 20.402,7 milyon TL’ye yükselmiştir. Banka’nın %41 artış gösteren ve kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, 2020 yılında 21.668,6 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

Banka karlılığının esas kaynağı, kredi faiz gelirleridir. Bununla birlikte, yurtiçi bankalardan ve para piyasası işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri de kar artışını etkileyen diğer önemli hususlardır. Haziran 2021 yılında net karın, bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %114 oranında arttığı görülmektedir.

İzahnamede yer alan finansal tablo döncmleri 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)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	2018/2019 Değişim	31.12.2020 (konsolide)*	2020/2019 Değişim	30.06.2020 (bireysel)	30.06.2021 (konsolide)	2021.06/2020.06 Değişim
FAİZ GELİRLERİ	689.072	1.133.147	0,6	1.216.379	0,1	537.038	960.725	0,8
Kredilerden Alınan Faizler	496.229	750.666	0,5	811.131	0,1	377.637	546.043	0,4
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Bankalardan Alınan Faizler	102.687	234.597	1,3	135.705	-0,4	61.562	179.109	1,9
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	64.965	39.428	-0,4	81.075	1,1	17.195	102.541	5,0
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	25.189	108.120	3,3	188.423	0,7	80.622	132.990	0,6
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-	0	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	2	336	167,0	45	-0,9	22	42	0,9
FAİZ GİDERLERİ (-)	(232.346)	(425.427)	0,8	(479.060)	0,1	(230.082)	(336.871)	0,5
Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(232.279)	(422.790)	0,8	(465.361)	0,1	(226.061)	(303.421)	0,3
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(63)	(429)	5,8	(5.737)	12,4	(2.365)	(19.525)	7,3
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kiralama Faiz Giderleri	0	(2.194)	-	(3.061)	0,4	(1.632)	(1.316)	-0,2
Diğer Faiz Giderleri	(4)	(14)	2,5	(4.901)	349,1	(24)	(12.609)	524,4
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	456.726	707.720	0,5	737.319	0,0	306.956	623.854	1,0
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	26.425	14.516	-0,5	20.623	0,4	11.962	7.436	-0,4
Alınan Ücret ve Komisyonlar	27.296	15.747	-0,4	31.144	1,0	13.976	18.166	0,3
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(871)	(1.231)	0,4	(10.521)	7,5	(2.014)	(10.730)	4,3

TEMETTÜ GELİRLERİ	1791	4840	1,7	5556	0,1	1035	15.725	14,2
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	(4.925)	34.617	-8,0	10.063	-0,7	7.293	118.211	15,2
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	19	24.045	a.d	5.987	-0,8	5.858	117.494	19,1
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	0	-3143	-	-63527	19,2	-37895	867	-1,0
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	(4.944)	13.715	-3,8	67.603	3,9	39.330	-150	-1,0
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	15.688	23.139	0,5	176.264	6,6	60.110	31.439	-0,5
FAALİYET BRÜT KÂRI	430.896	784.832	0,8	949.825	0,2	387.356	796.665	1,1
Beklenen Zarar Karşılıkları Giderleri (-)	(154.774)	(52.873)	-0,7	(165.986)	2,1	-51.311	(168.962)	2,3
Diğer Karşılık Giderleri (-)	0	(19.168)	-	(36.281)	0,9	(37.392)	(22.846)	-0,4
Personel Giderleri (-)	(64.809)	(88.900)	0,4	(81.346)	-0,1	(39.180)	(47.601)	0,2
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(31.335)	(37.587)	0,2	-45.761	0,2	(21.662)	(25.748)	0,2
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	244.787	586.304	1,4	620.451	0,1	237.811	531.508	1,2
Net Parasal Pozisyon Karı (Zararı)	0	0	-	0	-	0	0	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)	244.787	586.304	1,4	620.451	0,1	237.811	531.508	1,2
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Karşılığı (+/-)	(84.494)	(139.198)	0,6	(118.868)	-0,1	(47.209)	(123.291)	1,6
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Net Karı (Zararı)	160.293	447.106	1,8	501.583	0,1	190.602	408.217	1,1
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	160.293	447.106	1,8	501.583	0,1	190.602	408.217	1,1

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

Banka, Haziran 2021 döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini %79 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %46 düzeyinde artırmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %103 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2021 yılında, faiz gelirlerini oluşturan kredi faizleri, para piyasası işlemleri, banka faizleri ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerin payı bir önceki döneme göre artış göstermiştir.

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

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:

Uluslararası ticaretteki korumacı önlemler, başta ABD ve Çin arasında olmak üzere, 2018 yılının en önemli gündem maddesi olmuştur. Dünya ticaretini sınırlayan bu uygulamalar küresel büyümede ivme kaybına neden olmuştur ve 2018 yılında dünya ekonomisi %3,5 oranında büyümüştür.

2018'e güçlü büyüme ivmesini koruyarak başlayan Türkiye ekonomisi yılın ilk yarısında güçlü büyüme kaydetmiştir. Yılın ikinci yarısından itibaren ise küresel ekonomik gelişmelerin olumsuz etkileri ve artan spekülasyon kur atakları nedeniyle enflasyon ve faiz gibi temel göstergelerde bozulmalar, ekonomik aktivitede görece yavaşlama gözlenmiştir. Tüm bu gelişmeler ışığında Türkiye ekonomisi 2018 yılında %3,0 oranında bir büyüme kaydetmiştir. Küresel iktisadi faaliyette 2018 yılında başlayan zayıflama ABD ile Çin arasındaki ticaret geriliminin yeniden tırmanması, gümrük tarifelerinin karşılıklı olarak artırılması, Brexit belirsizliği ve jeopolitik riskler nedeniyle 2019 yılında devam etmiş ve küresel ekonomi ivme kaybederek yıl toplamında %2 büyümüştür.

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.

Tüm dünyaya yayılan Covid-19 salgınının küresel ekonomi ve sosyal hayat üzerindeki etkisi 2021 yılının ikinci çeyreğinde de devam etmiştir. Virüsün delta varyantının ortaya çıkması ile vaka sayılarında yeniden hızlı bir artış meydana gelmiştir. Bu durum aşılamanın önemine dikkat çekerken; tüm dünyada yeniden sosyal hayatta kısıtlamalara neden olmaya başlamıştır. Merkez bankalarının uygulamaya devam ettiği genişleyici para politikaları ve hükümetlerin teşvik paketleri küresel anlamda riskleri azaltmış ve toparlanma sürecini desteklemiştir. Aşılama sürecinin hızlanması ve normalleşme adımlarının atılması ile birlikte ekonomik faaliyetlerde bir miktar dengelenme görülmüştür. Salgın nedeniyle ertelenen talep, aşılama süreçlerinin devam etmesi ve uygulanan genişleyici parasal ve mali politikaların etkisiyle küresel ekonomide iyileşme beklentileri artmış, bu nedenle uluslararası emtia fiyatlarında artış meydana gelmiştir. Tüm dünyada geçici olduğu düşünülse de yüksek enflasyon rakamları görülmeye başlanmıştır.

Geçtiğimiz yıl salgın sürecinden oldukça olumsuz etkilenen ABD ekonomisi, 2021 yılının ilk çeyreğinden itibaren beklenenden daha hızlı toparlanma göstermiştir. FED Başkanı Powell, son dönemde ABD’de enflasyonun tırmanışa geçtiğini, ancak arz dengesizliklerinin ortadan kalkmasıyla enflasyonun yeniden yüzde iki hedefine geri döneceğini belirtmiştir. Buna rağmen FED, salgın sürecindeki tutumunu değiştirmiş, canlanan talep ve enflasyondaki artışı işaret ederek uyguladığı para politikasından değişiklik yapabileceğinin sinyallerini vermeye başlamıştır. FED’in bu tutumu, piyasa tarafından kısa vadeli sıkı para politikası uygulanacağı algısı oluşturduğundan kısa vadeli tahvil faizlerinde hızlı yükselişler yaşanırken; uzun vadeli tahvil faizlerinde ciddi düşüş meydana gelmiştir. Ertelenen talebin etkisi, aşılama programı ve teşvik paketlerinin de etkisi ile ABD ekonomisinin bu yıl ortalamaların üzerinde büyüme kaydetmesi beklenmektedir.

Covid-19 salgını, Euro Bölgesi ülkelerini hem sosyal hem de ekonomik açıdan oldukça olumsuz etkilemiştir. Uygulanan teşvikler ve ekonomik tedbirlere rağmen ekonomik toparlanma beklenen düzeyde gerçekleşmemiştir. İstihdam ve gelir kayıpları görülmeye devam ederken, turizm başta olmak üzere birçok hizmet sektöründe daralmalar meydana gelmiştir. Yeniden artan vaka sayılarına bağlı olarak yapılan kısıtlamalar, dış talep ve ihracat üzerindeki baskıyı arttırmaya devam etmiştir. Avrupa Merkez Bankası (ECB) salgın döneminde parasal genişlemeye devam ederken faizlerde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. ECB, pandemi acil alım programı tutarını 1,85 trilyon Euro’da tutmasına rağmen ilerleyen süreçte programın kayda değer şekilde artacağını belirtmiştir. ECB ayrıca, enflasyon hedefinin yüzde iki seviyesine çekeceğini vurgulamıştır. Euro Bölgesi PMI verilerinde olumlu gelişmeler yaşanırken, perakende satışlarda bir miktar düşüş meydana gelmiştir.

Yılın ikinci çeyreğinin son döneminde FED’in uyguladığı para politikasında tutum değiştirebileceğine ilişkin yaptığı açıklamalar gelişmekte olan ülkelere sermaye çıkışına neden olmuştur. Gelişmekte olan ülke ekonomilerinin para birimleri değer kaybederken, fonlama maliyetlerinde yükseliş yaşanmıştır. Küresel ekonomik görünümün güçlü olması emtia fiyatlarını desteklerken demir cevheri, cam ürünleri, çimento gibi alt yapı çalışmalarında kullanılan ürünlerin fiyatlarında da ciddi yükselişler görülmüştür. Ayrıca OPEC+ ülkelerinin, Ağustos ayında üretim artırma konusunda anlaşmaya varamaması ile petrol fiyatlarını son 7 yılın en yüksek seviyesine çıkmasına neden olmuştur.

Dünya genelinde aşılamanın hızlanması küresel ekonomide toparlanma sürecini desteklemektedir. Dünya ekonomisine bakıldığında hizmetler sektörü, imalat sanayiine kıyasla salgına bağlı kısıtlamalardan daha fazla etkilendiği görülmektedir. Son dönemdeki PMI verileri, hizmetler sektörünün de imalat sektöründe hâlihazırda devam eden toparlanmaya eşlik ettiğine işaret etmektedir. Bu durum, küresel ekonomide talep kompozisyonu açısından daha dengeli bir görünümü desteklemektedir. Başta salgının daha olumsuz etkilediği Euro Bölgesi olmak üzere, hizmetler PMI endekslerindeki güçlü artışlar küresel ekonominin gelecekte yayılan bir toparlanma eğilimi sergilediğini göstermektedir.

Türkiye’de yılın ikinci çeyreğinde geçici olarak görülen yüksek vaka artışı, Hükümet yetkilileri tarafından alınan tedbirler neticesinde kısa sürede makul seviyelere indirilmiştir. Sosyal hayatın normale dönmesi ve aşılama çalışmalarının beklenenden iyi gitmesi ile birlikte iç talepte canlanma görülmeye başlanmış ve yurtiçi ekonomik faaliyet güçlü seyretnmiştir.

Salgının Türkiye ekonomisi üzerindeki olumsuz etkilerini önlemek amacıyla ekonomi otoritesi tarafından alınan tedbirler üretim potansiyelini destekleyerek finansal istikrarın devamına ve toparlanma sürecine katkıda bulunmuştur. Yurt dışı ekonomilerde görülen toparlanmanın da etkisi ile PMI verilerinde iyileşme görülmüştür. Dış talepte meydana gelen olumlu gelişmeler ve yaz aylarında turizm gelirlerinin artması ile beraber cari işlemler dengesinde pozitif etki yaratmıştır. Önümüzdeki dönemde de mevcut sıkı para politikası ile TL’nin güçlenmesi ve fiyat istikrarının sağlanması beklenmektedir.

Covid-19 virüsü gerek sosyal yaşam ve gerekse Türkiye ekonomisi üzerinde hala önem arz etmektedir. Virüsün ilk çıktığı günden bu zamana kadar geçen süreye bakıldığında; ülkemizdeki sağlık otoritesinin planlı ve organize şekilde tedbir alması ve Hükümetin sağladığı teşvikler sayesinde diğer ülkeler ile kıyaslandığında virüs ile mücadelede Türkiye ciddi bir başarı sağlamıştır.

Gelişmekte olan ekonomilerle karşılaştırıldığında Türkiye ekonomisinde enflasyon, rezervler ve risk primi konularında iyileşme alanı olduğu görülmektedir. Diğer taraftan, Türkiye emsal ülkelere göre daha erken ve güçlü gerçekleştirdiği parasal sıkılaştırma sonucu 2021 yılı başından bu yana belirgin reel faiz veren nadir ülkelerden biri olmuştur. Cari dengedeki iyileşmeye ek olarak, enflasyon ve rezerv birikimi konusundaki çabalarda aşama kaydedildikçe borçlanma maliyetlerini etkileyen risk priminde de iyileşme sürecinin devam edeceği öngörülmektedir.

Ülkelerin mevcut yapıları ve kırılabilirlikleri ile salgın sürecinde uyguladıkları politikaların ekonomik performanslarında önemli bir belirleyici olduğu görülmektedir. Bununla birlikte, vaka sayılarının yeniden artmasına sebep olan virüs varyantları, salgının seyri konusundaki belirsizliğin sürmesine yol açmaktadır. Mevcut durumda, birçok ülkede yeni bir salgın dalgası yaşanmaktadır. Ancak Türkiye, Almanya ile beraber, İngiltere ve ABD gibi ülkelerden daha iyi performans göstererek, vaka sayıları nispeten düşük ülkeler arasında yer almaktadır.

Türkiye’de makroekonomik görünüme bakıldığında, milli gelir, ikinci çeyrekte baz etkilerinin de katkısıyla yıllık olarak yüzde 21,7 oranında büyüme kaydetmiştir. Baz etkileri hariç tutularak dönemlik büyüme rakamlarına bakıldığında, milli gelirin ilk çeyreğe göre yüzde 0,9 oranında arttığı görülmektedir. Dönemlik büyümeye hem iç talep hem de dış talep katkı vermiştir. Yılın ikinci çeyreğinde baz etkilerinin de katkısıyla birçok Avrupa ülkesinde yüksek büyüme oranları görülmüştür.

Bu dönemde, Türkiye olarak büyüme performansı Avrupa'da birçok ülkeyi geride bırakarak Birleşik Krallık'ın ardından, en yüksek büyüme kaydeden ikinci ekonomi olmuştur.

Öncü göstergeler yurt içinde iktisadi faaliyetin üçüncü çeyrekte dış talebin de etkisiyle güçlü seyrettiğini göstermektedir. Anketlere dayalı göstergeler, hem yurt içi siparişlerde hem ihracat siparişlerinde güçlü bir yukarı yönlü harekete işaret etmektedir. Yüksek frekanslı veriler, hareketliliğin artmasıyla, salgından en çok etkilenen hizmet kalemlerinde hızlı bir toparlanma olduğunu göstermektedir. Ek olarak açılımının etkisiyle işgücü piyasasında da toparlanma gözlenmektedir. Hizmetler sektörü istihdamının salgına dair kısıtlamaların da etkisiyle daha yavaş bir toparlanma sergilemesine ve halen salgın öncesi düzeyinin hafifçe altında olmasına karşın, sanayi ve inşaat sektörlerindeki istihdam artışı ile tarım dışı istihdam salgın öncesi düzeylerini aşmış durumdadır.

Açılma ve ekonomik normalleşme sürecinde dünyada enerji ve hizmet fiyatlarında belirgin artışlar görülmektedir. Küresel merkez bankaları, enerji ve salgın kaynaklı bazı sektörlerdeki yüksek oranlı fiyat artışlarının, talep kompozisyonundaki normalleşme, arz kısıtlarının hafiflemesi ve baz etkilerinin devreden çıkmasıyla birlikte geçici olacağını değerlendirmektedir. Bu unsurların, önümüzdeki dönemde ülkemizde de enflasyonu düşürücü yönde etki etmesi beklenmektedir. Önümüzdeki dönemde de makro göstergelerdeki iyileşme devam ettikçe, cari işlemler ve enflasyon görünümünün iyileşmesiyle risk primi düştükçe ve oynaklık azaldıkça, kredi kanalının etkin bir şekilde çalışarak yatırım iştahına ilişkin olumlu görünüme istikrar kazandıracağı düşünülmektedir.

Bankacılık sektörünün likidite şoklarına karşı dayanıklılığı devam etmektedir. Sektörün toplam ve YP için hesaplanan mevcut likidite karşılama oranları yasal alt sınırların oldukça üzerinde ve kredi/mevduat oranı dengeli bir seyir izlemektedir. Bankacılık sektörü dış borç yenileme oranı, mevcut döneminde de yüksek seyrini korumaktadır. Yurt içi gelişmelere bağlı olarak artan risk primine karşın bankalar sendikasyon kredilerini önceki yılın aynı dönemine göre benzer maliyetlerle ve yüzde 100'ün üzerinde yenilemektedir. Küresel şoklara karşı yeterli tampon bulunduran bankacılık sektörünün para takası ve YP likit aktif portföyü kısa vadeli YP cinsi yurt dışı borcunun %81'ini karşılayabilecek kapasitededir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Banka'nın, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 dönemlerine ilişkin borçluluk durumunu gösterir tablo aşağıda sunulmuştur.

BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	(bireysel)	(bireysel)	(konsolide)	(konsolide)
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.852.077	1.491.649	2.559.442	3.430.635
Garantili	1.851.215	1.441.285	2.355.592	3.212.943
Teminatlı	862	50.364	203.850	217.692
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	12.036.365	13.939.862	19.488.325	22.513.810
Garantili	12.036.365	13.939.862	19.488.325	22.513.810

Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	13.888.442	15.431.511	22.047.767	25.944.445
Özkaynaklar	1.417.287	2.356.413	3.587.942	3.979.500
Çıkarılmış Sermaye	500.000	850.000	1.600.000	1.600.000
Yasal Yedekler	39.142	47.157	69.512	94.604
Diğer Yedekler	689.250	841.529	1.398.598	1.875.346
TOPLAM KAYNAKLAR	15.305.729	17.787.924	25.635.709	29.923.945

NET BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	(bireysel)	(bireysel)	(konsolide)	(konsolide)
A.Nakit	73	17	10	7
B.Nakit Benzerleri	1.357	578	1.116	1.334
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	270	90.216	119.725	258.059
D.Likidite (A+B+C)	1.700	90.811	120.851	259.400
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar (*)	3.703.554	5.145.688	8.490.165	9.351.199
F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	299.565	113	59.547	223.747
G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısımı (**)	1.551.650	1.441.172	2.296.045	2.989.196
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (***)	862	50.364	203.850	217.692
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	1.852.077	1.491.649	2.559.442	3.430.635
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(1.853.177)	(3.744.850)	(6.051.574)	(6.179.964)
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri (****)	12.036.365	13.939.862	19.488.325	22.513.810
L.Tahviller	0	0	0	0
M.Diğer Uzun Vadeli Krediler	0	0	0	0
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	12.036.365	13.939.862	19.488.325	22.513.810
O.Net Finansal Borçluluk (J+N)	10.183.188	10.195.012	13.436.751	16.333.846

(*) 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

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 2020 tarihinde konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %22,35 olarak 30 Haziran 2021 tarihi itibari ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %19,97 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 Yeterlilik Rasyosu (%)
30.06.2021	1.600.000	3.979.500	3.735.461	19,97
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
31.12.2018	500.000	1.417.287	1.209.457	14,18

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Yoktur.

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

Tüm dünyaya yayılan Covid-19 salgınının küresel ekonomi ve sosyal hayat üzerindeki etkisi 2021 yılının ikinci çeyreğinde de devam etmiştir. Virüsün delta varyantının ortaya çıkması ile vaka sayılarında yeniden hızlı bir artış meydana gelmiştir. Bu durum aşılmanın önemine dikkat çekerken; tüm dünyada yeniden sosyal hayatta kısıtlamalara neden olmaya başlamıştır. Merkez bankalarının uygulamaya devam ettiği genişleyici para politikaları ve hükümetlerin teşvik paketleri küresel anlamda riskleri azaltmış ve toparlanma sürecini desteklemiştir. Aşılama sürecinin hızlanması ve normalleşme adımlarının atılması ile birlikte ekonomik faaliyetlerde bir miktar dengelenme görülmüştür. Salgın nedeniyle ertelenen talep, aşılama süreçlerinin devam etmesi ve uygulanan genişleyici parasal ve mali politikaların etkisiyle küresel ekonomide iyileşme beklentileri artmış, bu nedenle uluslararası emtia fiyatlarında artış meydana gelmiştir. Tüm dünyada geçici olduğu düşünülse de yüksek enflasyon rakamları görülmeye başlanmıştır.

Geçtiğimiz yıl salgın sürecinden oldukça olumsuz etkilenen ABD ekonomisi, 2021 yılının ilk çeyreğinden itibaren beklenenden daha hızlı toparlanma göstermiştir. FED Başkanı Powell, son dönemde ABD’de enflasyonun tırmanışa geçtiğini, ancak arz dengesizliklerinin ortadan kalkmasıyla enflasyonun yeniden yüzde iki hedefine geri döneceğini belirtmiştir. Buna rağmen FED, salgın sürecindeki tutumunu değiştirmiş, canlanan talep ve enflasyondaki artışı işaret ederek uyguladığı para politikasından değişiklik yapabileceğinin sinyallerini vermeye başlamıştır. FED’in bu tutumu, piyasa tarafından kısa vadeli sıkı para politikası uygulanacağı algısı oluşturduğundan kısa vadeli tahvil faizlerinde hızlı yükselişler yaşanırken; uzun vadeli tahvil faizlerinde ciddi düşüş meydana gelmiştir. Ertelenen talebin etkisi, aşılama programı ve teşvik paketlerinin de etkisi ile ABD ekonomisinin bu yıl ortalamaların üzerinde büyüme kaydetmesi beklenmektedir.

Covid-19 salgını, Euro Bölgesi ülkelerini hem sosyal hem de ekonomik açıdan oldukça olumsuz etkilemiştir. Uygulanan teşvikler ve ekonomik tedbirlere rağmen ekonomik toparlanma beklenen düzeyde gerçekleşmemiştir. İstihdam ve gelir kayıpları görülmeye devam ederken, turizm başta olmak üzere birçok hizmet sektöründe daralmalar meydana gelmiştir. Yeniden artan vaka sayılarına bağlı olarak yapılan kısıtlamalar, dış talep ve ihracat üzerindeki baskıyı arttırmaya devam etmiştir. Avrupa Merkez Bankası (ECB) salgın döneminde parasal genişlemeye devam ederken faizlerde herhangi bir değişiklik yapmamıştır. ECB, pandemi acil alım programı tutarını 1,85 trilyon Euro’da tutmasına rağmen ilerleyen süreçte programın kayda değer şekilde artacağını belirtmiştir. ECB ayrıca, enflasyon hedefinin yüzde iki seviyesine çekeceğini vurgulamıştır. Euro Bölgesi PMI verilerinde olumlu gelişmeler yaşanırken, perakende satışlarda bir miktar düşüş meydana gelmiştir.

Yılın ikinci çeyreğinin son döneminde FED’in uyguladığı para politikasında tutum değiştirebileceğine ilişkin yaptığı açıklamalar gelişmekte olan ülkelere sermaye çıkışına neden olmuştur. Gelişmekte olan ülke ekonomilerinin para birimleri değer kaybederken, fonlama maliyetlerinde yükseliş yaşanmıştır. Küresel ekonomik görünümün güçlü olması emtia fiyatlarını desteklerken demir cevheri, cam ürünleri, çimento gibi alt yapı çalışmalarında kullanılan ürünlerin fiyatlarında da ciddi yükselişler görülmüştür. Ayrıca OPEC+ ülkelerinin, Ağustos ayında üretim artırma konusunda anlaşmaya varamaması ile petrol fiyatlarını son 7 yılın en yüksek seviyesine çıkmasına neden olmuştur.

Dünya genelinde aşılamanın hızlanması küresel ekonomide toparlanma sürecini desteklemektedir. Dünya ekonomisine bakıldığında hizmetler sektörü, imalat sanayiine kıyasla salgına bağlı kısıtlamalardan daha fazla etkilendiği görülmektedir. Son dönemdeki PMI verileri, hizmetler sektörünün de imalat sektöründe hâlihazırda devam eden toparlanmaya eşlik ettiğine işaret etmektedir. Bu durum, küresel ekonomide talep kompozisyonu açısından daha dengeli bir görünümü desteklemektedir. Başta salgının daha olumsuz etkilediği Euro Bölgesi olmak üzere, hizmetler PMI endekslerindeki güçlü artışlar küresel ekonominin genele yayılan bir toparlanma eğilimi sergilediğini göstermektedir.

Türkiye’de yılın ikinci çeyreğinde geçici olarak görülen yüksek vaka artışı, Hükümet yetkilileri tarafından alınan çabalar neticesinde kısa sürede makul seviyelere indirilmiştir. Sosyal hayatın normale dönmesi ve aşılama çalışmalarının beklenenden iyi gitmesi ile birlikte iç talepte canlanma görülmeye başlanmış ve yurtiçi ekonomik faaliyet güçlü seyretmiştir.

Salgının Türkiye ekonomisi üzerindeki olumsuz etkilerini önlemek amacıyla ekonomi otoritesi tarafından alınan tedbirler üretim potansiyelini destekleyerek finansal istikrarın devamına ve toparlanma sürecine katkıda bulunmuştur. Yurt dışı ekonomilerde görülen toparlanmanın da etkisi ile PMI verilerinde iyileşme görülmüştür. Dış talepte meydana gelen olumlu gelişmeler ve yaz aylarında turizm gelirlerinin artması ile beraber cari işlemler dengesinde pozitif etki yaratmıştır. Önümüzdeki dönemde de mevcut sıkı para politikası ile TL'nin güçlenmesi ve fiyat istikrarının sağlanması beklenmektedir.

Covid-19 virüsü gerek sosyal yaşam ve gerekse Türkiye ekonomisi üzerinde hala önem arz etmektedir. Hükümet yetkilileri tarafından alınan tedbirler ve uygulanan sosyal politikalar, virüsün Türkiye ekonomisi üzerindeki olumsuz etkilerini sınırlarken sosyal huzurun bozulmasının önüne geçilmiştir. Virüsün ilk çıktığı günden bu zamana kadar geçen süreye bakıldığında; ülkemizdeki sağlık otoritesinin planlı ve organize şekilde tedbir alması ve Hükümetin sağladığı teşvikler sayesinde diğer ülkeler ile kıyaslandığında virüs ile mücadelede Türkiye ciddi bir başarı sağlamıştır.

Gelişmekte olan ekonomilerle karşılaştırıldığında Türkiye ekonomisinde enflasyon, rezervler ve risk primi konularında iyileşme alanı olduğu görülmektedir. Diğer taraftan, Türkiye emsal ülkelere göre daha erken ve güçlü gerçekleştirdiği parasal sıkılaştırma sonucu 2021 yılı başından bu yana belirgin reel faiz veren nadir ülkelerden biri olmuştur. Cari dengedeki iyileşmeye ek olarak, enflasyon ve rezerv birikimi konusundaki çabalarda aşama kaydedildikçe borçlanma maliyetlerini etkileyen risk priminde de iyileşme sürecinin devam edeceği öngörülmektedir.

Ülkelerin mevcut yapıları ve kırılganlıkları ile salgın sürecinde uyguladıkları politikaların ekonomik performanslarında önemli bir belirleyici olduğu görülmektedir. Bununla birlikte, vaka sayılarının yeniden artmasına sebep olan virüs varyantları, salgının seyri konusundaki belirsizliğin sürmesine yol açmaktadır. Mevcut durumda, birçok ülkede yeni bir salgın dalgası yaşanmaktadır. Ancak Türkiye, Almanya ile beraber, İngiltere ve ABD gibi ülkelere daha iyi performans göstererek, vaka sayıları nispeten düşük ülkeler arasında yer almaktadır.

Türkiye'de makroekonomik görünüme bakıldığında, milli gelir, ikinci çeyrekte baz etkilerinin de katkısıyla yıllık olarak yüzde 21,7 oranında büyüme kaydetmiştir. Baz etkileri hariç tutularak dönemlik büyüme rakamlarına bakıldığında, milli gelirin ilk çeyreğe göre yüzde 0,9 oranında arttığı görülmektedir. Dönemlik büyümeye hem iç talep hem de dış talep katkı vermiştir. Yılın ikinci çeyreğinde baz etkilerinin de katkısıyla birçok Avrupa ülkesinde yüksek büyüme oranları görülmüştür. Bu dönemde, Türkiye olarak büyüme performansı Avrupa'da birçok ülkeyi geride bırakarak Birleşik Krallık'ın ardından, en yüksek büyüme kaydeden ikinci ekonomi olmuştur.

Öncü göstergeler yurt içinde iktisadi faaliyetin üçüncü çeyrekte dış talebin de etkisiyle güçlü seyrettiğini göstermektedir. Anketlere dayalı göstergeler, hem yurt içi siparişlerde hem ihracat siparişlerinde güçlü bir yukarı yönlü harekete işaret etmektedir. Yüksek frekanslı veriler, hareketliliğin artmasıyla, salgından en çok etkilenen hizmet kalemlerinde hızlı bir toparlanma olduğunu göstermektedir. Ek olarak açılmanın etkisiyle işgücü piyasasında da toparlanma gözlenmektedir. Hizmetler sektörü istihdamının salgına dair kısıtlamaların da etkisiyle daha yavaş bir toparlanma sergilemesine ve halen salgın öncesi düzeyinin hafifçe altında olmasına karşın, sanayi ve inşaat sektörlerindeki istihdam artışı ile tarım dışı istihdam salgın öncesi düzeylerini aşmış durumdadır.

Açılma ve ekonomik normalleşme sürecinde dünyada enerji ve hizmet fiyatlarında belirgin artışlar görülmektedir. Küresel merkez bankaları, enerji ve salgın kaynaklı bazı sektörlerdeki yüksek oranlı fiyat artışlarının, talep kompozisyonundaki normalleşme, arz kısıtlarının hafiflemesi ve baz etkilerinin devreden çıkmasıyla birlikte geçici olacağını değerlendirmektedir. Bu unsurların, önümüzdeki dönemde ülkemizde de enflasyonu düşürücü yönde etki etmesi beklenmektedir. Önümüzdeki dönemde de makro göstergelerdeki iyileşme devam ettikçe, cari işlemler ve enflasyon görünümünün iyileşmesiyle risk primi düştükçe ve oynaklık azaldıkça, kredi kanalının etkin bir şekilde çalışarak yatırım iştahına ilişkin olumlu görünüme istikrar kazandıracağı düşünülmektedir.

2020 ve 2021 yıllarının yıl küresel bankacılık sektörü için tarihe geçen, dijitalleşme sürecinin de öngörülenden çok daha hızlı ilerlediği bir sene olduğunu söylemek mümkündür. Türk Bankalar Birliği verilerine göre, 2017 sonunda 35 milyon seviyesinde olan aktif dijital bankacılık müşteri sayısı, 2020 yılsonunda 66 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. 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, 2022 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 2022 yılının 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 yıl olacağı öngörülmektedir. Bankalar, risk unsurlarının yeniden normalleşmesi ve makroekonomik göstergelerde başlayan iyileşmenin devam etmesi ile birlikte harici fonlama kaynaklarına daha rahat erişim sağlayabileceklerdir. Bu durumun da bilanço pozisyonunda etkisi hemen görülebilecektir.

2022 yılı, sektör için bir dengelenme yılı olacaktır. Sektörü, takipteki alacakların iyi yönetilmesi ve aktif kalitesinin iyi ölçülmesi gerektiği bir süreç beklemektedir. Bu esnada, risk iştahının tekrar artmaya başlaması ile birlikte ekonomik aktivitenin, ertelenen talepleri de karşılayacak şekilde desteklenmesi kârlılığa da önemli katkıda bulunacaktır.

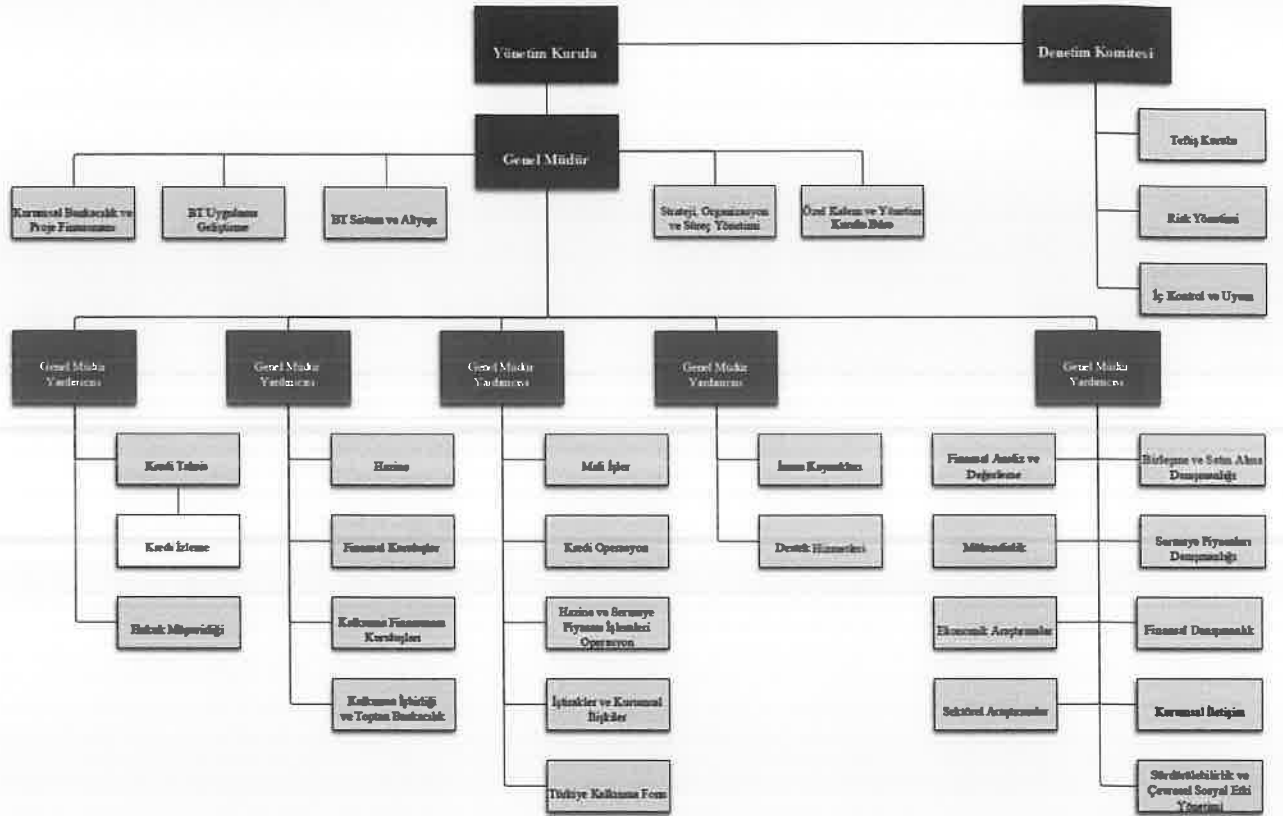
Yaşanan bütün bu hızlı dönüşüm süreci içinde küresel çapta güçlenen sürdürülebilirlik felsefesinin bankacılık uygulamaları üzerindeki etkilerinin artması söz konusu olabilecektir. Keza sendikasyon kredilerinin dahi sürdürülebilirlik kriterleri çerçevesinde sağlanmaya başlaması bunun en net örneklerinden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

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

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 Büyükdenez Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-
Dr.Hakan Ertürk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-
Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-
Dr. Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-

Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl 5 ay	-	-

Adı Soyadı	Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler
Dr. Raci Kaya	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı
Dr. Hakan Ertürk	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili, Kredi Garanti Fonu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Halil Öztıp	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
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. Bursa Çimento Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Turgay Geçer	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah Bayazıt	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V., TPAO Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İbrahim Halil Öztıp	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 Başkanı	-	-
Zekai İşıldar	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-
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	-	-	-
Ufuk Bala Yücel	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-
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	-	-	-
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	-	-	-

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

Yoktur

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Korut Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D: 999 010 4594

90

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

Dr. Raci KAYA - Yönetim Kurulu Başkanı

Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümünden 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'de Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

Dr. Hakan ERTÜRK – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

2000 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümünden mezun oldu. 2006-2008 yılında Amerika Birleşik Devletleri'nde University of Illinois MBA (Finans) programını başarıyla tamamlamıştır. Ankara Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde İşletme doktora programını 2018 yılında girişim sermayesi alanında verdiği doktora teziyle tamamlamıştır. İş hayatına 2000 yılı Eylül ayında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasında başladı, kısa süre sonra 2000 yılı Aralık ayında Hazine Müsteşarlığına geçiş yaparak 2000 - 2007 yıllarında Hazine Kontrolörü, 2007 – 2012 yılları arasında İç Denetçi olarak görev yapmıştır. 2012 yılında Hazine Müsteşarlığı Finansal Araçlar ve Piyasalar Geliştirme Daire Başkanlığına getirildi. 2016 - 2019 yılları arasında Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdürlüğü görevine vekâleten yürüttü. Genel Müdürlükteki görevi süresinde finansmana erişim konusunda birçok yeni finansal aracın ülkemize kazandırılmasında önemli görevler üstlendi. Bireysel katılım sermayesi sisteminin (melek yatırımcılık), girişim sermayesi fonlarının desteklenmesine yönelik fon programlarının (Girişim Sermayesi ve Fonların Fonu), Hazine destekli kredi kefaletinde Portföy Garanti Sistemi'nin, Teminatlı İşlemler ve Merkezi Sicil Sistemi'nin ve Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. bünyesinde Türkiye Kalkınma Fonu'nun yasal altyapısının oluşturulmasını fiilen yürüttü ve bu programların temel çerçevesinin oluşturulmasını sağladı. Genel Müdürlüğün uhdesinde bulunan görevler kapsamında kambiyo rejimi düzenlemelerinin yapılması ve bunların yürütülmesini ve finansal istikrar komitesinin çalışmalarını yürüttü. Görevi süresince finansal piyasalarla ilgili birçok düzenlemeye aktif olarak katkı sağladı. 2017-2018 yılları arasında Türkiye Kalkınma Bankası

A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, 2018-2020 yılları arasında Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan vekili, 2019-2021 yılları arasında Hazine Müsteşarlığı Avrupa Birliği Programlarının yürütülmesinden sorumlu Merkezi Finans ve İhale Biriminde Başkan vekilliği görevlerini yürüttü. 2021 yılı itibarıyla halen T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili ve Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevlerini yürütmektedir.

İbrahim Halil ÖZTOP - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuş, Bilkent Üniversitesi'nde İşletme alanında yüksek lisans yapmıştır. 1995-1999 yılları arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Kurumsal Finansman departmanında Yönetici Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Öztöp, 1999-2001 yılları arasında Körfezbank'ta Proje Finansmanı ve Yatırım Bankacılığı Müdürü, 2002- 2006 yılları arası Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Yatırım Bankacılığı Grup Müdürlüğü, 2006-2010 yılları arasında Osmanlı Yapı Şirketleri'nde Murahhas Aza ve 2011-2018 yılları arasında Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Kurumsal Finansman departmanında Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Ağustos 2018 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevine atanan Öztöp, Aralık 2018 tarihinden itibaren Banka Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevini yürütmektedir. Ayrıca, ADFIAP (Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği) Yönetim Kurulu Üyesi'dir. Haziran 2020'de Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi ve Eylül 2021 itibarıyla da Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmiştir. T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Kalkınma Girişim Sermaye Portföy Yönetim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Nisan 2021 tarihi itibarıyla Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nin Yönetim Kurulu'nda TSPB tüzel kişiliğini temsilen Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Salim Can KARAŞIKLI- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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 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

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 Al Baraka Türk'de Proje Müdürlüğünde II. Müdür olarak görev yapmıştır. 1997 -2001 yılları arasında Orion Asya Şirketler Grubu'nda Finans Koordinatörlük 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 görev alan Dr. Turgay Geçer Banka'da 2019 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği ve Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Abdullah BAYAZIT- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden 2005 yılında mezun olmuş, ABD Brandeis Üniversitesi'nde Uluslararası İktisat ve Finans alanında yüksek lisans yapmıştır, Yıldırım Beyazıt Üniversitesi'nde İktisat alanında Doktora eğitimine devam etmektedir. 2005 yılında T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı, Tanıtma Genel Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Bayazıt, 2007-2017 yılları arasında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı - Uzman, 2017-2019 yılları arasında Daire Başkanı olarak görev yapmıştır 2019 yılından itibaren T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür Vekilliği ve Banka'da Temmuz 2020 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Ayrıca Bayazıt, Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı'nda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Erdal ERDEM - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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, Vekâleten 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 Şerkerbank KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2020 Temmuz ayından tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Kasım 2020 tarihinden itibaren Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Zekai İŞILDAR-Genel Müdür Yardımcısı

Orta Doğu Teknik Üniversitesi Maden Mühendisliği Bölümü'nden 1986 yılında mezun olmuştur. 1986 yılında Banka'da Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan İşildar, 1991-2007 yılları arasında muhtelif birimlerde Uzmanlık, Kıdemli Uzmanlık, Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. 2007-2009 yılları arasında Genel Müdür Yardımcısı Vekilliği, Ocak 2009 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir. 2008-2009 yılları arasında Banka'da Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde de bulunan İşildar, Banka'nın iştiraklerinden olan Acıselsan A.Ş. ve T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. Zekai İşildar, İnsan Kaynakları ve Destek Hizmetleri birimlerinden sorumludur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönce 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 ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Sani BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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, Türkiye Kalkınma Fonu, Kredi Operasyon ve Mali İşler birimlerinden sorumludur

Ufuk Balâ YÜCEL-Genel Müdür Yardımcısı

Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1987 yılında mezun olmuştur. 1989-1992 yılları arasında Marmara Üniversitesi, Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde yüksek lisans yapmıştır. 1987 yılında Uluslararası Endüstri ve Ticaret Bankası A.Ş.'de iş hayatına başlayan Yücel, 1987-1999 yılları arasında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Kurumsal Şube Müdürü ve 1999-2000 yılları arasında Finansbank A.Ş.'de Kurumsal Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. 2001-2007 tarihleri arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'de Krediler Departman Müdürü olarak çalışan Yücel, aynı kurumda 2008-2018 tarihleri arasında Genel Müdür Yardımcısı görevinde bulunmuştur. 2008-2013 yılları arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, 2014-2018 yılları arasında ise Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür. 31 Ocak 2019 tarihinden itibaren Banka'da Genel Müdür Yardımcılığı görevini ve T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi yürütmekte olan Yücel, Krediler ve Hukuk birimlerinden sorumludur.

Seçil KIZILKAYA YILDIZ- Genel Müdür Yardımcısı

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 YILDIZ, 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 YILDIZ, Mart 2019'dan itibaren Banka'da Yatırım Bankacılığı ve Proje Değerlendirme'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

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

94

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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, T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği ile Haziran 2019'dan itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Hazine ve Finansal Kurumlar'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir. Cinemre ayrıca Türkiye'deki bazı sivil toplum kuruluşlarında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

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	Hazine Müsteşarlığı Mali Sektörle İlişkiler ve Kambyo Genel Müdür Yardımcılığı- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Hazine Müsteşar Yardımcılığı- Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı	-	-	-
Hakan Ertürk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambyo Genel Müdür Vekili, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Merkezi Finans ve İhale Birimi Başkan Vekili, Kredi Garanti Fonu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambyo Genel Müdür Vekili, Kredi Garanti Fonu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

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

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

İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	ADFIDIAP Yönetim Kurulu Üyesi- ADFIMI Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği- Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcılığı	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	-	-	-
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 Sanayii 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-Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Çemtaş Çelik 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. Bursa Çimento Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Dr. Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Sabahattin Zaim Üniversitesi Öğretim Üyesi- İstanbul Şehir Üniversitesi Öğretim Üyesi- Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü, Daire Başkanı-T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V.- TPAO Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V., TPAO Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk 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 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.

Banka'nın 5.800.000 TL sermayeli T.H. Türk Suudi Holding A.Ş.'de %24.69 oranında 1.431.875 TL nominal değerli payı bulunmakta olup, Türk Suudi Holding A.Ş. tasfiye sürecindedir.

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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Deniz Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D: 999 010 4594

98

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

S. Balı
Şah BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 31.03.2021 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Müdür olan üye için 29.900 TL, uhdesinde kamu görevi bulunmayan üye için 22.980 TL, uhdesinde kamu görevi bulunan yönetim kurulu üyeleri için ise 11.750 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir. İlgili Genel Kurul tutanağı Banka'nın internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından 2020 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam 2.186.250,63-TL, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları'na ise toplam 7.551.115,80-TL maaş, temettü ve ek ödeme gerçekleştirilmiştir.

Konsolide olmayan mali tablolara göre Banka tarafından 2020 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam 2.186.250,63-TL, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları'na ise toplam 7.387.390,80-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 2020 yılı için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 360.165,22 TL'dir.

Konsolide olmayan mali tablolara göre Banka tarafından yönetimde söz sahibi olan personele 2020 yılı için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 353.085,25 TL'dir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4694

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

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 5 ay
Hakan Ertürk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 2 yıl 5 ay
İbrahim Halil Öztıp	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	3 yıl / 2 yıl 5 ay
Salim Can Karasıklı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	3 yıl / 2 yıl 5 ay
Dr. Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	3 yıl / 2 yıl 5 ay
Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	3 yıl / 2 yıl 5 ay
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	3 yıl / 2 yıl 5 ay
Zekai Işıldar	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz
Ufuk Bala Yücel	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	Süresiz

16.2. Tamamlanan son finansal tablo dönemi itibariyle ihraççı ve bağılı 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 her hangi 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 sekreteryalığı 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,
- 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 değerlendirme 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 yansıtır 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 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 Kanununda 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göksu Sok. No: 22
Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 410 4594

102

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

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Dr. Turgay Geçer	Denetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah Bayazıt	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,

- Bankanın genel amaç ve politikalarına uygun olarak, kurumsal yönetim ilke ve esaslarını belirlemeye yönelik çalışmalar yapmak ve günün koşullarına göre geliştirerek Yönetim Kuruluna önermek.
- Bankanın kurumsal yönetim ilkelerine uyumunu sağlamak üzere alınacak önlemleri belirlemek ve Yönetim Kurulunun onayına sunmak.
- Bankanın kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunu değerlendirmek ve Yönetim Kuruluna sunmak.
- 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.

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
		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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 910 4594

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
		Yönetim Kurulu Üyesi

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

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.

- a) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinden zorunlu olanlarına uymakta,
 - b) Uygulanması zorunlu olmayan Kurumsal Yönetim İlkelerine 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/743245> 2018 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823511> 2019 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/913396> 2020 yılı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
Etiler (Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 048 4594

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

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 tarafından yürütülmektedir.

Birimin başlıca görevleri şunlardır:

- Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- 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,
- 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	Yetkili Yardımcısı	Lisans	Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 72 E-posta: merve.kuzu@kalkinma.com.tr

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:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 998 010 4594

105

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

Personel Sayısı				
(kişi)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	(dönem sonu)	(dönem sonu)	(dönem sonu)	(dönem sonu)
Genel Müdürlük	517	285	273	286
İstanbul Şube Müdürlüğü	11	-	-	-
Bağlı Ortaklıklar	-	-	7	10
Toplam	528	285	280	296

BİRİMLERE GÖRE PERSONEL DAĞILIMI					
BİRİM	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021	
Bilgi İşlem Daire Başkanlığı	29	-	-	-	
Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı	-	6	7	6	
BT Sistem ve Altyapı	-	14	10	12	
BT Uygulama Geliştirme	-	13	13	16	
Bütçe Maliyet Yönetimi ve Raporlama	-	2	-	-	
Danışma Kurulu	16	12	-	-	
Destek Hiz. Ve Satın Alma Daire Bşk.	102	-	-	-	
Destek Hizmetleri	-	39	28	26	
Ekonomik Araştırmalar	-	3	5	2	
Emlak İnşaat Ve Ekspertiz Daire Bşk.	11	-	-	-	
Finansal Analiz ve Değerleme	-	-	19	18	
Finansal Danışmanlık	-	7	1	1	
Finansal Kuruluşlar	-	2	4	3	
Finansal Kurumlar Daire Başkanlığı	11	-	-	-	
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	
Genel Müdür Yrd.	-	1	1	-	
Genel Müdürlük	1	1	1	1	
Hazine	-	7	6	7	
Hazine Daire Başkanlığı	24	-	-	-	
Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon	-	8	7	7	

Hukuk Müşavirliği	13	12	6	7
İç Kontrol Müdürlüğü	11	-	-	-
İç Kontrol ve Uyum	-	7	8	8
İnsan Kaynakları Daire Başkanlığı	24	-	-	-
İnsan Kaynakları Sistem ve Stratejileri	-	4	5	5
İnsan Kaynakları Yönetimi	-	11	6	6
İstanbul Şube Müdürlüğü	11	-	-	-
İstihbarat Ve Mali Tahlil Daire Bşk.	21	-	-	-
İştirakler Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik	-	3	5	3
Kalkınma Finansmanı Kuruluşları	-	2	4	4
Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık			5	9
Kredi Değerlendirme Daire Başkanlığı	78	-	-	-
Kredi İzleme	-	3	3	3
Kredi İzleme Ve Tahsilat Dairesi Bşk.	20	-	-	-
Kredi Operasyon	-	13	15	15
Kredi Pazarlama Daire Başkanlığı	9	-	-	-
Kredi Tahsis	-	10	11	12
Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanı	-	10	21	20
Kurumsal Bankacılık Yatırımlar ve Bütçe Daire Bşk..	22	-	-	-
Kurumsal İletişim	-	1	1	2
Kurumsal Mimari Müdürlüğü	5	-	-	-
Mali Analiz	-	14	-	-
Mali İşler	-	15	15	15
Mali İşler Daire Başkanlığı	25	-	-	-
Mühendislik	-	11	12	14
Müşteri Değer Yönetimi ve İş Geliştirme	-	4	-	-
Özel Kalem Ve Yönetim Kurulu Büro	-	10	8	8
Özel Kalem Ve Yönetim Kurulu Bürosu Mdl.	12	-	-	-
Risk İzleme Müdürlüğü	9	-	-	-
Risk Yönetimi	-	9	8	8
Sermaye Piyasaları Danışmanlığı	-	2	4	6
Strateji Organizasyon ve Süreç Yönetimi	-	15	21	25
Sektörel Araştırmalar	-	-	-	4
Teftiş Kurulu	-	7	8	7
Teftiş Kurulu Başkanlığı	13	-	-	-
Teknoloji İzleme Ve Araştırma Müdürlüğü	57	-	-	-
Türkiye Kalkınma Fonu	-	2	-	1

BANKA TOPLAM	528	285	273	286
Bağlı Ortaklıklar				
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	-	-	-	
Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	-		
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	7	10
BAĞLI ORTAKLIK TOPLAM	0	0	7	10
GENEL TOPLAM	528	285	280	296

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.

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/	31.03.2021 (Son Genel Kurul)		11.11.2021 (Mevcut Durum)	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	1.585.304.488,49	99,08	1.585.304.488,49	99,08
Diğer	14.695.511,51	0,92	14.695.511,51	0,92
TOPLAM	1.600.000.000,00	100,00	1.600.000.000,00	100,00

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

108

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

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:

Ticaret Unvanı	Ülke	Sermaye	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	3.000.000 TL	100,00%	3.000.000 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
Tasfiye Halinde Türk Suudi Holding A.Ş.**	Türkiye	5.800.000 TL	24,69%	1.431.875 TL
İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (iVCi)***	Lüksemburg	86.100.200,064 EUR	6,25%	5.381.262,504 EUR
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	Türkiye	1.000.000 TL	2,86%	28.559 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.

** Tasfiye Halinde Türk Suudi Holding A.Ş. tasfiye sürecindedir.

*** 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 AVRO nominal bedelli payı satın almayı ve bu tutarı fonun yatırım planına göre belirleyeceği tarihte ödemeyi taahhüt etmiştir. Fonun başlangıçta taahhüt edilen sermayesi 150 Milyon AVRO olup Mart 2009’da yeni katılımlarla taahhüt edilen sermayesi 160 Milyon AVRO’ya çıkarılmıştır. Ana Ortaklık Banka’nın katılımı söz konusu şirketin yönetim kurulunca 13 Kasım 2007 tarihinde onaylanmış ve aynı tarihte hisse satın alma sözleşmesi imzalanmıştır.

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

Banka, kuruluş yeri Lüksemburg olan 212 Regional Fund II’ ye sınırlı ortak olarak toplam fon taahhüt tutarının %10’ unun altında kalmak üzere 3 Milyon AVRO ya kadar yatırım taahhüdünde bulunmuştur. Banka, 31 Aralık 2018 tarihinde 45.000 AVRO, 21 Ocak 2019 tarihinde 120.000 AVRO, 21 Mart 2019 tarihinde 330.000 AVRO, 9 Eylül 2019 tarihinde 120.000 AVRO, 9 Aralık 2019 tarihinde 330.000 AVRO, 4 Mayıs 2021 tarihinde 300.000 AVRO sermaye payı ödemesi yapmıştır. Buna istinaden Banka, taahhüt etmiş olduğu 3 Milyon AVRO’luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla 1.245.000 AVRO’luk kısmı ödemiş olup 1.755.000 AVRO’luk kısmı henüz ödenmemiştir.

İştiraklere ilişkin hareket tablosu

(bin TL)	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Dönem Başı Değeri	46.804	72.954	15.960	18.693
Dönem İçi Hareketler	26.150	(56.994)	2.733	-
Alışlar	3.338	-	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-	-	-
Satışlar	(9)	-	-	-
TFRS 9 Sınıf Değişikliği	-	(57.713)	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	27.260	-	-	-
Değer Azalma Karşılıkları (-)/ Karşılık İptalleri	(4.439)	719	2.733	-
Dönem Sonu Değeri	72.954	15.960	18.693	18.693
Sermaye Taahhütleri*	11.428	-	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı %	-	-	-	-

(*) 1.907.500 Euro kalan IVCI Sermaye taahhüdü karşılığıdır.

Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.797 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. 30.06.2021 tarihi itibarıyla söz konusu kredi için 3.797 bin TL üçüncü aşama (temerrüt) beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

Banka %99,7 oranında (1.246.375 TL) bağlı ortaklığı olan Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.'ne ("Arıcak A.Ş.") daha önceki yıllarda kullandığı kredi tutarlarını BDDK karşılıklar yönetmeliği gereğince donuk alacaklarda sınıflandırmaktadır. Bu tutar, 30.06.2021 tarihi itibarıyla 3.797 bin TL (iştirak harici bakiye)'dir. İlgili yönetmelik gereğince, donuk hale gelen kredi ve diğer alacaklar için, teminatlar ile karşılanmayan kısımlar için üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılması gerekmektedir. 30.06.2021 tarihi itibarıyla bu kapsamda ayrılmış olan üçüncü aşama beklenen zarar karşılık tutarı 3.797 bin TL'dir.

31.12.2018, 31.12.2019, 31.12.2020 ve 30.06.2021 dönemleri itibarıyla Arıcak A.Ş.'nin dâhil olduğu risk grubuna ait kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir. İzahname imza tarihi itibarıyla önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30.06.2021 (bin TL)						
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.759	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.797	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 999 010 4594

112

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 Dahil 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	-	-	-	-	-	-

31.12.2018 (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	81	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	138	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

19.2. İlişkili taraflarla yapılan işlerin ihraççının net satış hasılatı içindeki payı hakkında bilgi:

30.06.2021 itibarıyla Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.797 bin TL tutarındaki kredi V. Grup kredilerde izlenmektedir. Söz konusu kredi için 3.797 bin TL beklenen zarar karşılığı ayrılmış olup, bu tutarın net faiz gelirlerine oranı %0,61 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 değerinde 1.000.000.000.000 (Birtrilyon) adet paya bölünmüştür.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emirhan Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 000 010 4594

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2018)	500.000.000	4.581.926,49	0,92
Dönem Sonu (31.12.2018)	500.000.000	4.581.973,76	0,92

20.4. Sermayeyi temsil etmeyen kurucu ve intifa senetleri vb. hisselerin sayısı ve niteliği hakkında bilgi:

Yoktur.

20.5. Varanlı 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 artırımını 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 artırımını 22.02.2021 tarihinde tescil edilmiş ve 23.02.2021 tarihinde ve 10273 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 09.10.2020 tarihindeki Yönetim Kurulu kararına istinaden çıkarılmış sermayesini tamamı nakit karşılığı olmak üzere 750.000.000 TL (%88,23529 oranında) artırarak 850.000.000,-TL'den 1.600.000.000,-TL'na yükseltilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. No: 010 4594

115

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Bölge Başkanı

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Sermaye artırım sürecinde rüçhan hakkı kullanımı 02-16 Aralık 2020 tarihleri arasında gerçekleştirilmiş, rüçhan hakkı kullanımından sonra kalan payların satışı da 22-23 Aralık 2020 tarihlerinde tamamlanmıştır. Banka 30.12.2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18. maddesinin yedinci fıkrası kapsamında tescil ve ilan edilmek üzere 1.600.000.000.-TL çıkarılmış sermayemizi gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin yeni maddesinin onaylanmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımını 22.02.2021 tarihinde tescil edilmiş ve 23.02.2021 tarihinde ve 10273 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 14.695.511,51 TL nominal değerli payları Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmiş olup, 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.og.tr) ve Banka'nın (www.kalkinma.com.tr) kurumsal internet adreslerinde yer almaktadır.

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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler (Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270990
Tic. Sic. No: 270990
Tic. Sic. No: 270990

116

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Meân ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı
S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 995 010 4594

117

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

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, 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 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 üç 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, değerlendirme 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.

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 Kanununun 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.

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 1.585.304.488,49 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 Saklanması 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 2018, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan Konsolide Olmayan Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan Konsolide Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları ile 30 Haziran 2021 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 2021	Konsolide	30.07.2021
1 Ocak-31 Aralık 2020	Konsolide	10.03.2021
1 Ocak-31 Aralık 2019	Konsolide Olmayan	14.02.2020
1 Ocak-31 Aralık 2018	Konsolide Olmayan	7.02.2019

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 2018-31 Aralık 2018	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)
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 (2)
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 (3)
1 Ocak 2021-30 Haziran 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	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (4)

(1) 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda Banka'nın 31 Aralık 2018 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 Saklanması 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 998 010 4594

- (2) **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 Saklanması 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 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 Saklanması 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 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Banka'nın 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide olmayan kar 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 Saklanması 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 Standartları 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.

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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emirhan Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 999 410 4594

123

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. 2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)	
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	500.000.000,00
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	39.142.072,61
Esas sözleşme uyarınca kâr dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	
	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3. Dönem Kârı	244.787.518,95
4. Ödenen Vergiler (-)	84.494.377,68
5. Net Dönem Kârı (=)	160.293.141,27
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7. Birinci Tercip Yasal Yedek (-)	8.014.657,06
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=5-6-7)	151.462.367,65
9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	
10. Birinci temettüün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	
Ortaklara Birinci Temettü	0,00
11. -Nakit	0,00
-Bedelsiz	0,00
- Toplam	0,00
12. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü (Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak temettü tutarı)	0,00
13. Personale Temettü	0,00
14. İmtiaz Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
15. Ortaklara İkinci Temettü	0,00
16. İkinci Tercip Yasal Yedek Akçe	0,00
17. Statü Yedekleri	
18. Özel Yedekler	
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK	151.462.367,65
Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	
20. - Geçmiş Yıl Kârı	
- Olağanüstü Yedekler	
- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	

(*) BDDK'nın 08.12.2004 tarih ve 2004/3 Sayılı Genelgesi gereği , ettelenmiş vergi geliri olan 816.116,56 TL kâr dağıtımına konu edilmemiştir.

2019 yılına ilişkin kâr dağıtımını 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 kârı 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 aktarılmasına karar verilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
 Etiler (Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Tic. Sic. No: 270900 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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. 2019 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)		
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	850.000.000,00
2.	Toplam Yasal Yedek Alçe (Yasal Kayıtlara Göre)	47.156.729,67
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
		Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	DÖNEM KÂRI	586.303.690,78
4.	Vergiler (-)	139.196.242,11
5.	NET DÖNEM KÂRI (=)	447.105.456,67
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	22.355.272,83
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (*)	419.678.523,33
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	0,00
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	419.678.523,33
11.	Ortaklara Birinci Temettü	0,00
	Nakit	0,00
	Bedelsiz	0,00
	Toplam	0,00
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
13.	Personele Temettü	0,00
14.	İmtifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
15.	Ortaklara İkinci Temettü	0,00
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Alçe	0,00
17.	Statü Yedekleri	0,00
18.	Özel Yedekler	0,00
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	419.678.523,33
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	132.282.260,20
	Geçmiş Yıl Kâr (**)	132.282.260,20
	Olağanüstü Yedekler	
	Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	

(*) BDDK'nın 08.12.2004 tarih ve 2004/3 Sayılı Genelgesi gereği , ertelenmiş vergi geliri olan 5.071.660,51TL kâr dağıtımına konu edilmemiştir.

(**) 01.01.2019 tarihinde TFRS-9'a geçiş nedeniyle oluşan ve geçmiş yıl karları hesabında izlenen 132.282.260,20 TL'lik bakiye olağanüstü yedeklere aktarılmaktadır.

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 yükümlülükler 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 996 010 4594

126

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. 2020 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)		
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	1.600.000.000,00
2.	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	69.512.002,50
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
		Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	DÖNEM KÂRI	620.771.654,02
4.	Vergiler (-)	118.931.903,48
5.	NET DÖNEM KÂRI (=)	501.839.750,54
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	25.091.987,53
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	476.747.763,01
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	0,00
10.	Bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	476.747.763,01
11.	Ortaklara Birinci Temettü	0,00
	Nakit	0,00
	Bedelsiz	0,00
	Toplam	0,00
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
13.	Dağıtılan Diğer Kar payı (Yönetim Kurulu Üyelerine, Çalışanlara, Pay Sahibi Dışındaki Kişilere)	0,00
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
15.	Ortaklara İkinci Temettü	0,00
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	0,00
17.	Statü Yedekleri	0,00
18.	Özel Yedekler (5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5.maddesinin 1/e bendine istinaden gayrimenkul kazançlarının %50'lik kısmıdır)	44.700.233,01
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	432.047.530,00
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	0,00
	Geçmiş Yıl Kârı	
	Olağanüstü Yedekler	
	Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	

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

127

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

S. Balci
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

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 tarafından mevcut durumda takip edilen 316 adet dava olup, bu davaların toplam riski 1.336.731.896,5 TL.'dir.

Davalar 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) (30.10.2021 itibarı ile faiz ve masraflar ile birlikte)	Gelinen Aşama
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	59 adet firma*	-	İcra Takibi	1.336.731.896,50	Devam Ediyor

*Kredi müşterileri ve kefilleri hakkında yapılan icra takiplerinin toplam sayısı yazılmıştır.

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (personel)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	9 Adet	-	Tazminat	18.122,73	Lehe Karar Kesinleşme Bekleniyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	5 Adet	-	Tazminat	8.590,65	Kısmen Lehe Karar Kesinleşme Bekleniyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	5 Adet	-	Tazminat	27.867,98	Leh'e Karar(Kesinleşti)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	2 Adet	-	İtirazın İptali	26.464,73	Lehe Karar Kesinleşme Bekleniyor

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	Ankara 7.İdare Mahkemesi 2013/314 E.	Kurul Kararının İptali	25.866,50	İstinaf Aşamasındadır

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	BDDK	İstanbul 13. İdare Mahkemesi 2018/723 E	Kurul Kararının İptali	115.742,00	İstinaf Aşamasındadır
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Bilim Sanayi Ve Teknoloji Bakanlığı Tekirdağ Valiliği Ergene-2 Organize Sanayi Bölgesi	Tekirdağ İdare Mahkemesi 2015/527 Esas	İmar Uygulmasının İptali	-	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	-	Derdest
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	BDDK	Danıştay 13. D. Bşk. 2012/2348 E.	Düzenlemenin İptali	-	Derdest

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	2.916.441,99	Derdest
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	13 Adet	-	İtirazın İptali	2.707.246,20	Lehe/Kısmen Lehe Karar(Kesinleşmesi Bekleniyor)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	7 Adet	-	Ceza Kovuşturması	-	Derdest
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	3adet	-	Ceza Kovuşturması	-	Şikâyetin Reddine Karar Verilmiş Olup Kesinleşmesi Beklenmektedir
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Ceza Kovuşturması	-	Şikâyetin Kabulüne Karar Verilmiş Olup Kesinleşmesi Beklenmektedir
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	3 Adet	-	Sıra Cetveline İtiraz Ve Kayıt Kabul	-	Kesinleşmesi Bekleniyor

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	11 Adet	-	Kıymet Takdirine İtiraz Ve Meur İşlemini Şikâyet	-	Kesinleşmesi Bekleniyor
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
16 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	222.100,00	Derdest
15 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	63.500,00	Alehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor
17 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	2.500,00	Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor
15adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İptal Davaları	-	Derdest
10 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İptal Davaları	-	Alehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor
26 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İptal Davaları	-	Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Kars Org. San. Bölge Md. (Kaya Teks.A.Ş.)	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Kars 2. Asliye Huk. Mah. 2014/723 E.	Tapu Kaydı Şerhin Terkini	-	Lehe Karar Temyiz Aşamasındadır

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

130

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

Ankara Barosu Bsk.	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Danıştay 13.Daire Başk. 2014/2953	Yönetmelik İptali		Lehe Karar Temyiz Aşamasındadır
Karayolları Genel Müdürlüğü	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ferizli Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/79 E. (Eski 2017/46)	Kamulaştırma (Bedel Ve Tescil)	1.064.211,59	Lehe Kararistinaf Aşamasındadır
KOSGEB	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ank. 1. As. Huk. Mah. 2019/873 E.	Tazminat	677.252,31	Alehe 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
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İdari İşlemin İptali	-	Derdest
8 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat	300.000,00	Derdest
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat	420.000,00	Lehe Karar Kesinleşme Bekleniyor
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat	70.000,00	Alehe Karar Kesinleşme Bekleniyor
5adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Genel Kurul Kararının İptali	-	Kısmen Lehe Kesinleşme Bekleniyor
7 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.(MÜDAHİL)	-	İflas Erteleme, Konkordato Talepli Dava	-	Kesinleşmesi Bekleniyor
4 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İhalenin Feshi	-	Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor
1adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İhalenin Feshi	-	Derdest
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İpoteğin Fekki	-	Alehe Karar Kesinleşme Bekleniyor
22 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Kıymet Takdirine İtiraz, Memur İşlemine Şikayet, Ve Benzeri Diğer Davalar	-	Derdest
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	-	Derdest
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Menfi Tespit	3.000.000,00	Lehe Karar

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 görecekt 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	-	40.000.000.000	-	0,01	400.000.000	25,00%
					TOPLAM	400.000.000	

*Banka'nın 1.600.000.000 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 1.600.000.000 TL'dir. Mevcut çıkarılmış sermaye her biri 0,01 TL nominal değerinde nama yazılı 160.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Banka'nın 1.600.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 300.000.000 TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000 TL (%6,25 oranında) de nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %25 oranında artırılarak 2.000.000.000 TL'ye yükseltilecek ve 0,01 TL nominal nama yazılı 40.000.000.000 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

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

132

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

altında olmamak kaydıyla Borsa'da Satış yöntemi ile Borsa İstanbul Birincil Piyasada halka arz edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Banka'nın 300.000.000 TL nominal değerli olarak iç kaynaklardan gerçekleştireceği sermaye artırımı, özkaynaklar altında kar yedekleri/ olağanüstü yedekler hesabında takip edilen ve genel kurul kararı uyarınca ayrılan tutardan karşılanacaktır.

30.06.2021 ve 31.12.2020 tarihleri itibarıyla bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tablolarının özkaynaklar kısmı aşağıda yer almakta olup, olağanüstü yedekler hesabındaki 2005 yılında ayrılan 16.339.634,63 TL, 2006 yılında ayrılan 3.737.090,93 TL, 2007 yılında ayrılan 30.917.182,20 TL, 2008 yılında ayrılan 25.368.648,88 TL, 2009 yılında ayrılan 18.287.964,97 TL, 2010 yılında ayrılan 15.177.001,66 TL, 2011 yılında ayrılan 22.573.009,05 TL, 2012 yılında ayrılan 31.160.986,49 TL, 2013 yılında ayrılan 27.796.000,87 TL, 2014 yılında ayrılan 46.667.019,07 TL ve 2015 yılında ayrılan 61.949.461,25 TL'nin toplamı olan 300.000.000 TL iç kaynaklardan sermaye artırımını için kullanılacaktır.

(Bin TL)	30.06.2021	31.12.2020
	Konsolide olmayan	Konsolide olmayan
ÖZKAYNAKLAR	3.980.314	3.588.199
Ödenmiş Sermaye	1.600.000	1.600.000
Sermaye Yedekleri	209.757	209.757
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.683	3.683
Hisse Senedi İptal Karları	0	0
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	312	(348)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(2.392)	14.914
Kar Yedekleri	1.763.876	1.262.036
Yasal Yedekler	94.604	69.512
Statü Yedekleri	0	0
Olağanüstü Yedekler	1.615.798	1.183.750
Diğer Kar Yedekleri	53.474	8.774
Kar veya Zarar	408.761	501.840
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	0
Dönem Net Kâr veya Zararı	408.761	501.840

30.06.2021 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal durum tablosunun özkaynaklar kısmından görüleceği üzere Olağanüstü yedekler kaleminde 1.615.798 bin TL bulunmakta olup, bedelsiz sermaye artışının tamamı bu kalemden karşılanacaktır.

b) İç kaynaklardan artırılarak bedelsiz olarak mevcut ortaklara dağıtılacak paylar ile ilgili bilgi:

Banka'nın 1.600.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 300.000.000 TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000 TL (%6,25 oranında) de nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %25 oranında artırılarak 2.000.000.000 TL'ye yükseltilecek ve 0,01 TL nominal nama yazılı 40.000.000.000 adet pay ihraç edilecektir.

300.000.000 TL bedelsiz sermaye artışının tamamı İzahname'nin 23.1/a bölümünde de belirtildiği gibi Banka'nın özkaynaklar altında kar yedekleri/ olağanüstü yedekler hesabında takip edilen ve genel kurul kararı uyarınca ayrılan tutardan karşılanacaktır.

Pay Grup Bilgisi	İç Kaynaklardan Bedelsiz Pay Alma Tutarı (TL)	İç Kaynaklardan Bedelsiz Pay Alma Oranı (%)	Verilecek Pay Grubu
-	300.000.000	18,75	-
Toplam	300.000.000	18,75	-

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

i) Ortakların ödenmiş/çıkarılmış sermayede mevcut paylarına göre bedelsiz pay alma oranı:

%18,75

ii) Başvuru şekli:

Banka'nın payları kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır. Pay sahipleri, bedelsiz paylarını Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kayden alacaklardır.

Bedelsiz payları alma işlemi için süre sınırlaması 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 998 070 4594

134

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

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

23.5. Kısıtlamalar da dahil 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.

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 karar verilmiş olması halinde, ilk kez 31.12.2020 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 sürelerle 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 itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) Kâr payı oranı veya hesaplama yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı, 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.

Yeni pay alma hakkı (TTK madde 461)

TTK 461 uyarınca, her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Rüşhan hakkı devredilebilir.

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

135

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satış BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Banka, rüçhan hakkı tanıdığı pay sahiplerinin, bu haklarını kullanmalarını, nama yazılı payların devredilmelerinin esas sözleşmeyle sınırlandırılmış olduğunu ileri sürerek engelleyemez.

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.

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)

Ortaklığın sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Esas Sözleşme'de sona eren kurumun mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

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)

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, Ortaklığın 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etilak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 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. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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.

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 ilmhühaber 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, 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.

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 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 olduğunu gösteren belgelerin temlik 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.

İtfa Geri Satma Hakkı (İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği II.5.1)

Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.1 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)

SPK madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılım da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Banka'ya satarak ayrılma hakkına sahiptir.

Ayrılma hakkının doğmadığı haller ve bu hakkın kullanımına ilişkin usul ve esaslar II-23.1 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; 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)

Yönetim Kurulu'nun 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.

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.

Genel Kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçiren, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz, oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, Genel Kurul'a katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, Genel Kurul'a 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 kararları aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

Azınlık hakları (TTK. 411. 412, 420, 439, 531, 559, SPKn madde 27)

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,

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 çağırılmasına Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarı 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.

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.

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.

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.

SPKn madde 27 uyarınca, ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri Kurul tarafından belirlenen süre 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 207, 438, 439)

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 md.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 Mahkemesinden özel denetçi atamasını isteyebilir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Banka 22.10.2021 tarihli ve 2021-16-02/182 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, 1.600.000.000,00-TL olan çıkarılmış sermayesinin, 100.000.000,00-TL'si (%6,25) nakden (bedelli), 300.000.000,00-TL'si (%18,75) iç kaynaklardan (Genel Kurul Kararı Uyarınca Ayrılan Yedek Akçe hesabından) karşılanmak üzere toplam 400.000.000,00-TL artırılarak 2.000.000.000,00-TL'ye çıkarılması,

2. Artırılan 400.000.000,00-TL sermayeyi temsil eden, beheri 0,01 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 40.000.000.000 adet payın tamamının nama yazılı, Borsa'da işlem gören nitelikte ve kayden izlenen pay olarak ihracı,
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 kullandırılması,
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 ermesi,
5. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satılması,
6. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılamayan payların mevcudiyeti halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25. maddesi çerçevesinde satılamayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılması,
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 onaylanması,
8. Sermaye artırımının başlatılması, sermaye artırımına ilişkin olarak Ziraat Yatırım 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 dâhil 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 dâhil 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 artırımını hususunda da BDDK'dan 27.10.2021 tarihinde uygunluk alınmıştır.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Banka'nın 1.600.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 300.000.000 TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000 TL (%6,25 oranında) de nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %25 oranında artırılarak 2.000.000.000 TL'ye yükseltilecektir.

Nakit karşılığı artırılan 100.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %6,25 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. 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	-	10.000.000.000	-	0,01	100.000.000	6,25%
					TOPLAM	100.000.000	

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 artırımını 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.

Yeni pay almak hakları kullanıldıktan sonra kalan payların halka arzının 2021 yılının Aralık ayı içinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

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 olup, nominal değerinin 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'nde yer alan 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 sözkonusu 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 tutarım 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 değerinin altına olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süreci 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 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 22 95, (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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mükellefler V.D. 998 610 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı
S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 %6,25'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.

Hiçbir ortağın yeni pay alma haklarını kullanma zorunluluğu bulunmamaktadır.

24.1.7. Yatırımcıların satın alma taleplerinden vazgeçme haklarına ilişkin bilgi:

SPKn'nun 8 inci 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mar. Gonca Sok. No: 22
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 996 010 4594

146

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

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.

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Banka tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla yayınlanacak tarihlerde 15 gün süreyle kullanılacaktır. 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.

e) Ortakların, ödenmiş/çıkarılmış sermayedeki mevcut paylarına göre yeni pay alma oranı:

Yeni pay alma oranı %6,25 olarak belirlenmiştir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

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.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,
 - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıylayeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.

iii) 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 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, sözkonusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsa’da belirlenecek süre içinde “R” özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Borsa Pay Piyasası’nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarı açılış günü; rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarı kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. işgünüdür.

Kalkınma Yatırım Bankası, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payları, “Borsa’da Satış” yöntemini kullanarak 2 işgünü süreyle nominal değer in altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan halka arz edecektir.

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 sözkonusu yetkili 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 22 95, (212) 298 25 58'dir.

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 yayınlamayacaktır. 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.
Hakan Ertürk	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.
Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Zekai Işıldar	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Ufuk Bala Yücel	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.
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	Yönetici	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.
Tijen Kandemir	Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akın Demirbağ	Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Erdal Tıkmak	Sorumlu Denetçi	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

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 öğrenebilirler. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır.

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 kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, sözkonusu 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.

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 tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

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

151

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜR (M)
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satış BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. 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:

Yoktur.

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 28 Ekim 2021 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.

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.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur	Yoktur	100.000.000	100%

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

152

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

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Banka ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 28 Ekim 2021 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır. Sermaye artırımını 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 ifadeler yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

24.5. Halka arza ilişkin ilgili gerçek ve tüzel kişilerin menfaatleri:

Halka arzdan önemli tutarda menfaati olan gerçek veya tüzel kişi yoktur. Payların halka arzından Banka özkaynak, aracılık hizmeti veren Ziraat Yatırım ise aracılık komisyonu elde edecektir.

25. BORSADA İŞLEM GÖRMeye İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp 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 itibarıyla 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.

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

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 100.000.000,-TL olup, Banka'nın ödemesi gereken toplam maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	200.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	31.500 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	40.000 TL
Ticaret sicil gazetesini tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000 TL
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dahil)	36.750 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	5.000 TL
ISIN Kodu Ücreti	131 TL
Diğer Giderler	10.000 TL
Genel Toplam	338.381 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	10.000.000.000
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,000034 TL

Tahmini 338.381,-TL toplam maliyet içinde halka arz edilecek 1,00 TL'lik nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,000034 TL'dir.

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.

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi aşağıda hesaplanmaktadır.

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	100.000.000 TL
Tahmini toplam maliyet	338.381 TL
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	99.661.619 TL

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

154

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

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:

Banka Yönetim Kurulu'nun 22.10.2021 tarihli kararı uyarınca, sermaye artırımı sonucu elde edilmesi planlanan brüt 100.000.000,-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.

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
	30.06.2021	(%100 katılım)
Özkaynaklar	3.979.500.000	4.079.161.619
Ödenmiş Sermaye	1.900.000.000	2.000.000.000
Hisse Adedi	190.000.000.000	200.000.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,09	2,04
Nakit Sermaye Artışı	-	100.000.000
Halka Arz Maliyeti	-	338.381
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	0,055
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	2,62%

Yukarıdaki tabloda yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan bedelli sermaye artırımında tüm ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleştirmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar oluşabilecektir. Bedelli sermaye artırımını ile birlikte bedelsiz sermaye artırımını da gerçekleştirilecek olduğu için, yapmış olduğumuz hesaplamalarda halka arz öncesi ödenmiş sermaye bedelsiz artırım sonrası ulaşılacak ödenmiş sermaye olan 1.900.000.000 TL olarak kabul edilmiştir.

28.2. Mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda (yeni pay alma haklarını kullanmamaları durumunda) sulanma etkisinin tutarı ve yüzdesi:

31.12.2020 tarih ve 31351 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de¹ yayınlanan 7258 sayılı 2021 yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermayesinde %99,08 paya sahip olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı bütçesi içinde Kalkınma Yatırım Bankası için 100 milyon TL sermaye ödeneği ayrıldığı bilgisi yer almaktadır. Bu kapsamda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı yeni pay alma hakkının tamamını kullanacaktır.

¹ <https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2020/12/20201231M1-1.htm>
<https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2020/12/202012-B13.pdf>

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 artırımını ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

29.2. Uzman ve bağımsız denetim raporları ile üçüncü kişilerden alınan bilgiler:

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
1 Ocak 2018-31 Aralık 2018	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 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 2021-30 Haziran 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	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (****)

(*) 31.12.2018 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2018 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2018 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 Saklanması 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 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.

() 31.12.2019 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 Saklanması 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 itibarıyla 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, 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 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 Saklanması 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.

(**) 30.06.2021 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

Giriş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.’nin (“Banka”) ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişkitede 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 Saklanması 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 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.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 30 Haziran 2021 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 görecekt 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. Özellikle 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 hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

30.1 Genel Bakış

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.

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) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 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 kişinin mukimi olduğu yabancı ülke arasında imzalanmış Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylar'a sahip olan kişilerin, söz konusu Paylar'ın 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
(Beşiktaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler Mükellefler V.D. 998 010 4594

160

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

Gerçek kişilerin 2021 takvim yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tabi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
24.000 TL'ye kadar	15
53.000 TL'nin 24.000 TL'si için 3.600 TL, fazlası	20
130.000 TL'nin 53.000 TL'si için 9.400 TL, fazlası	27
650.000 TL'nin 130.000 TL'si için 30.190 TL, fazlası	35
650.000 TL'den fazlasının 650.000 TL'si için 212.190 TL, fazlası	40

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") uyarınca sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadî kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadî işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların vergilendirilebilir kârları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. 2021 yılına ait kurum kazançlarına da uygulanacak olan kurumlar vergisi oranı %20'dir. KVK'da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar Mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler.

Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması gerekmektedir. Dar mükellefiyete tabi kişiler bakımından değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden maksat ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına ödeme yapılanın hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılmasıdır.

30.2 Payların elden çıkarılması karşılığında sağlanan kazançların vergilendirilmesi

30.2.1 Borsada işlem gören payların vergilendirme esasları:

2006 ve 2025 yılları arasında BİST'te işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67. maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67. Maddesinin yürürlük süresinin 31 Aralık 2025 tarihinden sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 31 Aralık 2025 tarihinden sonra aşağıda açıklandığı

üzere (Bakınız. 33.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi) (Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

Diğerlerinin yanı sıra, BİST'te işlem gören payların alım satımına aracılık ettikleri yatırımcılar tarafından sağlanan gelirlerin vergilendirilmesinden yükümlü olan ve dolayısıyla vergi tevkifatını yapmakla sorumlu tutulan taraflar bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı kuruluşlardır. Bankalar, aracı kurumlar ve saklayıcı (saklamacı) kuruluşlar tevkifat yükümlülükleri tahtındaki ilgili vergi beyanlarını, üçer aylık dönemler itibarıyla beyan edeceklerdir. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.-MKK dışında saklayıcı kuruluşlardan saklama hizmeti alan yatırımcıların işlemlerinde vergi tevkifatının yapılması esasen ilgili saklayıcı kuruluşun sorumluluğundadır.

BİST'te işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi halinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi halinde alış bedelinin ve alış tarihinin ilgili banka veya aracı kuruma bildirilmesinin yanı sıra işlemin Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir. Bu bildirimler, başka bir kişi veya kurum adına naklin aynı banka veya aracı kurumun bünyesinde gerçekleştirilmesi veya kıymetin sahibi tarafından fiziken teslim alınması halinde de yapılır.

Saklayıcı kuruluşlar, bankalar ve aracı kurumlar tarafından yapılacak vergi tevkifatı oranı kanunen %15 olarak belirlenmiştir. Söz konusu tevkifat oranı bankalar, aracı kuruluşlar ve saklayıcı kuruluşlar tarafından aşağıda yer alan gelirler üzerinden uygulanır:

- a) alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- b) alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası halinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark,
- c) menkul kıymetlerin veya diğer sermaye piyasası araçlarının tahsiline aracılık ettikleri dönemsel getirileri (herhangi bir menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracına bağlı olmayan),
- d) aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş varantları dâhil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen altına dayalı devlet iç borçlanma senetleri ve 4749 sayılı Kamu Finansmanı ve Borç Yönetiminin Düzenlenmesi Hakkında Kanun uyarınca kurulan varlık kiralama şirketleri tarafından ihraç edilen altına dayalı kira sertifikalarından elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kırılda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kırılda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

Paylar değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak söz konusu tutar üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir. Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

282 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği uyarınca menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarına ilişkin türler (i) sabit getirili menkul kıymetler; (ii) değişken getirili menkul kıymetler; (iii) diğer sermaye piyasası araçları ve (iv) yatırım fonları katılma belgeleri ve yatırım ortaklıkları payları olacak şekilde belirlenmiştir. Paylar ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, menkul kıymetin dâhil olduğu sınıf içinde değerlendirilecektir. Bu kapsamda pay ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmeleri ile BİST'te işlem gören pay ve pay endekslerine dayalı olarak ihraç edilen aracı kuruluş varantları paylarının da dâhil olduğu değişken getirili menkul kıymetler sınıfı kapsamında değerlendirilecektir.

Üçer aylık dönem içerisinde, birden fazla pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılmamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir. Döviz, altına veya başka bir değere endeksli menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası aracının alış ve satış bedeli olarak işlem tarihindeki Yeni Türk Lirası karşılıkları esas alınarak tevkifat matrahı tespit edilir. Menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracının yabancı bir para cinsinden ihraç edilmiş olması halinde ise tevkifat matrahının tespitinde kur farkı dikkate alınmaz.

Tam mükellef kurumlara ait olup, BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle, Tam Mükellef ve Dar Mükellef pay sahipleri tarafından, elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz.

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Binası) Kat: 1 Beşiktaş/ŞT.
Büyük Mükellefler V.D. 998 910 4594

163

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

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında tevkifata tâbi tutulan kazançlar için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez. Söz konusu madde hükümleri uyarınca tevkifata tabi tutulsun tutulmasın dar mükellef gerçek kişi veya kurumlarca Hazine ve Maliye Bakanlığı, 4749 sayılı Kanuna göre kurulan varlık kiralama şirketleri ve tam mükellef kurumlar tarafından yurt dışında ihraç edilen menkul kıymetlerden sağlanan kazanç ve iratlar için münferit veya özel beyanname verilmez.

Menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üçer aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır.

GVK'nın Geçici 67/5 maddesi uyarınca, gelir sahibinin gerçek veya tüzel kişi ya da Dar veya Tam Mükellef olması, vergi mükellefiyeti bulunup bulunmaması, vergiden muaf olup olmaması ve elde edilen kazancın vergiden istisna olup olmaması yukarıda ayrıntıları verilen vergilendirme uygulamasını etkilememektedir.

2006/10731 sayılı BKK, 2010/926 sayılı BKK ve 2012/3141 sayılı BKK uyarınca, halka arz tarihi itibarıyla tevkifat oranı Bakanlar Kurulu'nca %0 olarak belirlenmekle birlikte söz konusu oranın artırılması durumunda Dar Mükellefler açısından çifte vergilendirme sorunu gündeme gelecektir. GVK'nın Geçici 67. maddesinde düzenlenmiş olan tevkifat uygulamalarında, tevkifata konu geliri elde etmiş olan kişinin mukim olduğu ülke ile yapılmış ve yürürlükte olan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

Dar Mükellef gerçek kişi ve kurumların, GVK'nın Geçici 67. maddesi kapsamında Türkiye'deki finansal araçlara kendileri veya yurt dışındaki portföy yönetim şirketleri vasıtasıyla yatırım yapabilmeleri için vergi kimlik numarası almaları gerekmektedir.

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve fotokopisini, (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

Ayrıca, bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar kendilerine işlem yapmak için müracaat eden ancak vergi kimlik numarası ibraz edemeyen yabancı müşterileri için, toplu olarak vergi kimlik numarası alabilirler.

01/01/2007 tarihinden itibaren mukimlik belgesi ibraz eden dar mükellef kurumlar için yeniden vergi kimlik numarası alınmasına gerek bulunmayıp, mevcut numaralar kurumun hangi ülkenin mukimi olduğunu gösterecek şekilde kodlama yapılmak suretiyle revize edilecektir.

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

164

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Tevkifat uygulamasından önce mukimlik belgesinin ibraz edilmemesi halinde Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri dikkate alınmadan %15 (hâlihazırda 2012/3141 sayılı BKK uyarınca %0 oranında uygulanmaktadır) oranı uygulanmak suretiyle tevkifat yapılacaktır. Ancak bu durumda dahi sonradan söz konusu mukimlik belgesinin ibrazı ile Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması hükümleri ve iç mevzuat hükümleri doğrultusunda varsa yersiz olarak tevkif suretiyle alınan verginin iadesi talep edilebilecektir.

Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde, Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım-satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından, uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi (beneficial owner) olduklarına dair ilgili ispat edici belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri Maliye Bakanlığının tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyayı doğmuş sayılacaktır.

Türkiye Cumhuriyeti'nin bugüne kadar akdettiği Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ve anlaşmaların Türkçe metinleri Gelir İdaresi Başkanlığı'nın www.gib.gov.tr web sayfasında yer almaktadır.

30.2.2 Genel Olarak Pay Alım Satım Kazançlarının Vergilendirilmesi

Bu bölümde GVK'nın Geçici 67. maddesinin dışında kalan durumlara ilişkin genel açıklamalar yer almaktadır.

30.2.2.1 Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

Pay alım satım kazançları, GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi uyarınca gelir vergisine tabi olacaktır. Ancak anılan madde uyarınca, "ivazsız olarak iktisap edilen pay senetleri ile tam mükellef kurumlara ait olan ve iki yıldan fazla süreyle elde tutulan pay senetlerinin elden çıkarılması durumunda elde edilen kazançlar vergiye tabi olmayacaktır. Pay senetlerinin elden çıkartılmasında da kamu menkul kıymetlerinin satışında olduğu gibi, GVK'nın Mükerrer 81'inci maddesi uyarınca iktisap bedeli, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından belirlenen toptan eşya fiyat artış oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. GVK'nın Mükerrer 81. Maddesi uyarınca mal ve hakların elden çıkarılmasında iktisap bedeli, elden çıkarılan mal ve hakların, elden çıkarıldığı ay hariç olmak üzere Devlet İstatistik Enstitüsünce belirlenen toptan eşya fiyat endeksindeki artış oranında artırılarak tespit edilir. Bu endekslemenin yapılabilmesi için artış oranının %10 veya üzerinde olması şarttır.

GVK'nın Madde 86/1 (c) uyarınca tam mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmiş menkul sermaye iratları GVK'nın 103'üncü maddesinin ikinci gelir dilimindeki tutarı aşılıyor ise (bu tutar 2021 yılı için 53.000 TL'dir.) beyan edilmesi gerekir.

30.2.2.2 Kurumlar

30.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

Ticari faaliyete bağlı olarak işletme bünyesinde elde edilen alım satım kazançları ticari kazanç olarak beyan edilip vergilendirilecektir.

30.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Öte yandan, KVK'nın 5/1-e maddesi uyarınca kurumların aktiflerinde en az iki tam yıl süreyle yer alan iştirak paylarının satışından doğan kazancın %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna tutulmaktadır. Ancak bu istisnadan yararlanabilmek için satış kazancının satışın yapıldığı yılı izleyen 5. yılın sonuna kadar bilançonun pasifinde özel bir fon hesabında tutulması; satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi ve satışı yapan ve dolayısı ile istisnadan yararlanacak kurumun menkul kıymet ticareti ile uğraşmaması gerekmektedir.

Burada, söz konusu istisnanın amacı, kurumların bağlı değerlerinin ekonomik faaliyetlerde daha etkin bir şekilde kullanılmasına olanak sağlanması ve kurumların mali bünyelerinin güçlendirilmesidir. Bu bağlamda, aranan şartlar arasında bağlı değerlerin başka bir bağlı değere dönüşüyor olması yer almaktadır.

İstisna edilen kazançtan beş yıl içinde sermayeye ilave dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilen veya işletmeden çekilen ya da dar mükellef kurumlarca ana merkeze aktarılan kısım için uygulanan istisna dolayısıyla zamanında tahakkuk ettirilmeyen vergiler ziyaa uğramış sayılır. Aynı süre içinde işletmenin tasfiyesi (KVK'ya göre yapılan devir ve bölünmeler hariç) halinde de bu hüküm uygulanır.

30.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

Dar Mükellef kurum, Türkiye'de bir işyeri açmak suretiyle veya daimi temsilci vasıtasıyla devamlı menkul kıymet alım satım işi yapan kurum statüsünde ise alım satım kazançları ticari kazanç olarak vergiye tabi olacak ve vergileme Tam Mükellef kurumlarda olduğu şekilde gerçekleşecektir. Yukarıda belirtildiği üzere, devamlı olarak menkul kıymet ticareti ile uğraşanların %75'lik kurumlar vergisi istisnasından faydalanmaları mümkün değildir.

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk vergi kanunlarından önce uygulanacaktır.

30.2.2.3 Yabancı Fon Kazançlarının ve Bu Fonların Portföy Yöneticiliğini Yapan Şirketlerin Vergisel Durumu

1 Ocak 2006 tarihinden itibaren Kurul'un düzenleme ve denetimine tabi fonlara benzer yabancı fonlar da sermaye şirketi sayılarak kurumlar vergisi mükellefi olacaklardır. KVK'ya 6322 sayılı Kanunun 35'inci maddesiyle, 15 Haziran 2012 tarihinden itibaren yürürlüğe girmek üzere, "Yabancı fon kazançlarının vergilendirilmesi" başlıklı 5/A maddesi eklenmiştir. Bu maddede, yabancı fonlar ile bu fonların aracılık işlemlerini yürüten portföy yöneticiliği yetki belgesine sahip Tam Mükellef portföy yöneticisi şirketlerin vergisel durumları düzenlenmiştir.

KVK'nın 2/1 maddesinde belirtilen yabancı fonların, portföy yöneticisi şirketler aracılığıyla organize bir borsada işlem görsün veya görmesin; (i) her türlü menkul kıymet ve sermaye piyasası aracı; (ii) vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (iii) varant; (iv) döviz; (v) emtiaya dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi; (vi) kredi ve benzeri finansal varlıklar; ve (vii) kıymetli maden borsalarında yapılan emtia işlemleri ile ilgili elde ettikleri kazançları için KVK'nın 5/A maddesinde sayılan şartların sağlanması durumunda; portföy yöneticisi şirketler, bu fonların daimi temsilcisi sayılmayacak ve bunların iş yerleri de bu fonların iş yeri veya iş merkezi olarak kabul edilmeyecektir.

Dolayısıyla, yabancı fonların bu kapsamda elde ettikleri kazançları için beyanname verilmeyecek ve diğer kazançlar nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu kazançlar beyannameye dâhil edilmeyecektir.

Bu uygulamanın, yabancı fonların Türkiye kaynaklı gelirleri üzerinden yapılacak vergi kesintisine etkisi yoktur.

Türkiye'de bulunan, aktif büyüklüğünün %51'inden fazlası taşınmazlardan oluşan şirketlere ait hisse senetleri veya ortaklık payları veya bunlara ilişkin vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, elde edilen kazançlar bu uygulama kapsamında değerlendirilmeyecektir.

30.3 Paylara ilişkin kâr paylarının ve kâr payı avanslarının vergilendirilmesi

GVK'nın 94/6-b maddesine 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1 Gerçek Kişiler

30.3.1.1 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) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 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; 2021 yılı gelirleri için 53.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtım aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir.

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımı sayılmaz. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b-ii maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef gerçek kişiler tarafından her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır.

Diğer taraftan GVK'nın 101. maddesinin 5 no'lu fıkrası gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile beyan etmeleri gerekmektedir.

30.3.2 Kurumlar

30.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

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 "safî kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safî kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/1-a maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tabi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer fon ve yatırım ortaklıklarının katılma payları ve hisse senetlerinden elde edilen kar payları bu istisnadan yararlanamaz.

30.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir. Ancak, çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve noter veya ilgili ülkedeki Türk Konsolosluklarınca tasdikli Türkçe tercümesinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, sadece o yıl için izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup, dar mükellef kurumlar tarafından ise üç yılda bir yenilenmesi gerekmektedir.

Dar mükellef kurumların, Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergileme olup, dar mükelleflerin bu gelirler için Türkiye’de beyanname vermelerine gerek bulunmamaktadır.

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.

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.

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

169
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 dâhilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMESİNE 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 ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belgeler

- a) Esas Sözleşme
- b) Bağımsız Denetim Raporları
- c) Faaliyet Raporları

2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

33. EKLER

- 1-Bağımsız Denetim Sorumluluk Beyanları
- 2-Değerleme Şirketleri Sorumluluk Beyanları

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.
GSM: 0312 222 00 00
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı
Dalre Başkanı
S. Balci
Sati BALCI