23/SA-257 07.02.2025

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

Bu izahname, Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'nca 07../.02./...2025.. tarihinde onaylanmıştır.

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 5.500.000.000 TL'den 10.000.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 4.500.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİNANSKENT MAH. ... CAD. B BLO ... ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998...

T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI 1923 07.02.2025 15:40

Dr. ... ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Müdürü

Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

İÇİNDEKİLER

1)	İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	5
2)	Özet	8
3)	Bağımsız Denetçiler	24
4)	Seçilmiş Finansal Bilgiler	25
5)	Risk Faktörleri	29
6)	İhraççı Hakkında Bilgiler	40
7)	Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	41
8)	Grup Hakkında Bilgiler	64
9)	Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	64
10)	Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	68
11)	İhraççının Fon Kaynakları	80
12)	Eğilim Bilgileri	81
13)	Kar Tahminleri ve Beklentileri	85
14)	İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	86
15)	Ücret ve Benzeri Menfaatler	98
16)	Yönetim Kurulu Uygulamaları	99
17)	Personel Hakkında Bilgiler	105
18)	Ana Pay Sahipleri	108
19)	İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	109
20)	Diğer Bilgiler	113
21)	Önemli Sözleşmeler	122
22)	İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	122
23)	İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	131
24)	Halka Arza İlişkin Hususlar	143
25)	Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	154
26)	Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	154
27)	Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	155
28)	Sulanma Etkisi	156
29)	Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	157
30)	Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	161
31)	İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	165
32)	İncelemeye Açık Belgeler	167
33)	Ekler	167

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 19/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594

Dr. Metin ŞİNAŞ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı

T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ BORSASI 1923 İSTANBUL ALTIN BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Satı BALCI

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

KISALTMA VE TANIMLAR

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 2/B3 ÜMRANİYE/İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980104594
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 PİTAGAS 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-67b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Daire Başkanı
ALCı
Yardımcısı

MKS	Merkezi Kaydi Sistem (MKK sistemi)
OECD	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
T.H.	Tasfiye Halinde
T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
T.H. Türk Suudi Yatırım Holding A.Ş.	Tasfiye Halinde Türk Suudi Yatırım Holding A.Ş.
Hazine Müsteşarlığı	T.C. Hazine Müsteşarlığı
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL-TRY	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YP	Yabancı Para
Ziraat Yatırım	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Bankacılık Düzenlenme ve Denetleme Kurumu Uygulama I Daire Başkanlığı tarafından Kalkınma Yatırım Bankası'na gönderilen 30 Aralık 2024 tarih ve E-20008792-101.01.04[4]-140238 sayılı yazıda, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin 4.500.000.000 TL nakden artırılarak 5.500.000.000 TL'den 10.000.000.000 TL'ye çıkarılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Kanun") hükümleri açısından bir sakınca bulunmadığı ifade edilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK ÜMRANİYE/İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594

Dr. Murat ÇINAR İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46 S. BALCI

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İHRAÇÇI **TÜRKİYE KALKINMA ve YATIRIM BANKASI A.Ş.** **Metin ÇINAR** **Daire Başkanı** **15.01.2025** **Satı BALCI** **Genel Müdür Yardımcısı** **15.01.2025**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı S. Balcı Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ **ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.** **Davut DURMUŞ** **Yetkili** **15.01.2025** **Tijen KANDEMİR** **Genel Müdür Yardımcısı** **15.01.2025**	**Sorumlu Olduğu Kısım:**
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 1/B3 ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594	**İZAHNAMENİN TAMAMI**

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluşun Ticaret Unvanı ve Yetkilisinin Adı, Soyadı, Görevi	Sorumlu Olduğu Kısım:
Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. **Aykut ÜŞENTİ, SMMM** **Sorumlu Denetçi** (2024/09 ara dönem finansal tablolar)	**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI**
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. **Orhan AKOVA, SMMM** **Sorumlu Denetçi** (2021-2022-2023 yıllık finansal tablolar)	**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI**

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan değerleme kuruluşunun;	
Adı	**Emsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Nasuh Akar Mah. Osmanlı Cad. No:27/11 Çankaya/ ANKARA
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara Ticaret Sicil Müd.-253554 (Hitit V.D. 7610492122)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	29.11.2021 - Devam Ediyor

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

Adı	**Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Adresi	Merkez Mah. Kağıthane Cd. No:3 DAP Vadi Ofis İç Kapı No:56 Kağıthane/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 634028 (Mecidiyeköy VD 6110495139)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019 – Devam Ediyor

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Adı	**24 Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Yukarı Öveçler Mahallesi Lizbon Caddesi No: 38/11 Çankaya/ANKARA
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 400727 (Çankaya V.D. 0011041345)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019 – Devam Ediyor

Adı	**Çizgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş.**
Adresi	Tozkoparan Mah. General Ali Rıza Gürcan Cad. Metropol Center No:31 A Blok Kat:9 D:36 Merter-Güngören/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 709937 (Kocamustafapaşa V.D. 2580881098)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019 – Devam Ediyor

Adı	**Denge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Cevizli Mah. Tugay Yolu Cd. Ofisim İstanbul Blok No:20 Ofis N.33.34.35.37 Maltepe/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 560028 (Kartal V.D. 2910779948)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	05.11.2019- Devam Ediyor

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. C BLOK NO:[illegible] ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980104594

7

Dr. Metin ÇINAR
İstanbul Kurumsal İşler Müdürlüğü Müdür Başkanı

T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 2.02.2025 15:00:46
S. Balcı
Genel Müdürlük Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

2. ÖZET

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

B—İHRAÇÇI		
B.1	**İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı**	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
B.2	**İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi**	**Hukuki Statüsü:** Anonim Şirket **Tabi Olduğu Mevzuat:** 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve T.C. Kanunları. **Kurulduğu Ülke:** Türkiye **Merkez Adresi:** İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok 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**	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 30573 sayılı Resmî Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun" ile

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:10 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 3980104594
Dr. Metin ÇINAR
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

	faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	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, 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. **Krediler:** Banka, uluslararası finansman kuruluşları, fonlar ve kamudan sağladığı kaynakları, ilgili kaynağın koşulları doğrultusunda, şirketlere uzun vadeli yatırım ve işletme kredisi olarak kullandırmaktadır. **Toptan Bankacılık (Apex) Kredi programları:** Banka, kendi kaynaklarından, uluslararası finans kuruluşlarından veya kamu kaynaklarından sağladığı fonlardan, KOBİ'lere ve seçili sektörlerde veya bölgelerde faaliyet gösteren işletmelere, ticari bankalar ve finansal kiralama kuruluşları aracılığı ile kredi kullandırmaktadır. **Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları:** Banka'nın Dünya Bankası ile birlikte yürüttüğü Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi ile Türkiye Cumhuriyeti vatandaşları ve mültecilerin istihdam edilebilirliklerinin ve işgücü piyasasına erişimlerinin artırılmasının desteklemesi amaçlanmıştır. **Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri:** Banka Sermaye Piyasaları Danışmanlığı kapsamında 2024 yılında sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda; •Oba Makarnacılık San. ve Tic. A.Ş.'nin 3,8 milyar TL büyüklüğe sahip pay halka arzında aracılık ve danışmanlık hizmeti verilerek lider aracı kurum olarak yer alınmıştır. •Tarfin Tarım A.Ş.'nin 30 milyon TL tutarlı Türkiye'nin buğday fiyatına endeksli ilk sukuk ihracı dahil olmak üzere toplam 200 milyon TL tutarlı sukuk ihracı kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin toplam 500 milyon TL tutarlı sukuk ihracı kapsamında danışmanlık

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:4/B ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980104594
Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

		hizmet verilmiştir. 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.
B.4a	**İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi**	Bankacılık sektörü, son üç yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Bu süreç, alternatif dağıtım kanalları ve dijital bankacılık uygulamalarının hizmet ve kapasitesini sorgulamak, ihtiyaçları tespit etmek için sektör adına önemli bir eşik olmuştur. Süreç içinde ATM'lerden günlük para çekme limitleri artırılmış, günlük temassız işlem limitleri yükseltilmiş, temassız kart talepleri artış göstermiştir. Mobil onayların kullanımının artırılması 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, 2025 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların, dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.
B.5	**İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri**	Yoktur.
B.6	**Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi** **İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup**	Banka'nın hisselerinin %99,08'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir. **Ortaklar** — **Sermaye Payı (bin TL)** — **Sermaye Oranı (%)** T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı — 5.449.484 — 99,08% Diğer Ortaklar — 50.516 — 0,92% **Toplam** — **5.500.000** — **100%** Banka'nın mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz ve

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:4 ÜMRANİYE/İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980105591
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Dr. Mehmet Cihar Yönetim Kurulu Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46

	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**	grup ayırımı bulunmamakta olup; Banka'nın hâkim ortağı olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, farklı oy hakkına sahip değildir. Banka'nın yönetim kontrolü doğrudan hâkim ortak konumundaki T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir.
B.7	**Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler**	Banka'nın konsolide finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kalkinma.com.tr ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.

BİLANÇO (bin TL)	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)**	**Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)**
VARLIKLAR				
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**8.421.548**	**24.342.970**	**37.850.238**	**46.829.564**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	21.972.452	21.320.120
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455	694.712
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	15.220.615	24.686.442
Türev Finansal Varlıklar	365	31.094	65.716	128.290
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	39.705.873	66.895.937	97.211.075	106.909.656
Krediler	**37.483.219**	**60.340.295**	**84.158.708**	**97.741.664**
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0	1	0	0
Faktoring Alacakları	0	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	3.012.392	7.665.261	14.475.337	10.736.864
Donuk Alacaklar	0	0	0	0
Özel Karşılıklar (-)	0	0	0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(789.738)	(1.109.620)	(1.427.970)	(1.588.872)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 4 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D 9980104594
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Dr. Hasan ZANAR Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	0	0
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10.119	10.586	10.586	10.586
İştirakler (Net)	10.119	10.586	10.586	10.586
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	0	0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	27.953	89.436	43.010	70.847
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21.875	21.673	32.323	47.245
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	0	0
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	5	163
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	95.678	169.179	324.243	409.145
DİĞER AKTİFLER (Net)	95.684	170.015	228.206	416.317
VARLIKLAR TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	**135.699.686**	**154.693.523**
YÜKÜMLÜLÜKLER				
MEVDUAT	0	0	0	0
ALINAN KREDİLER	**37.910.935**	**63.339.728**	**97.947.040**	**104.820.156**
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	629.707	2.945.163	2.874.989	5.082.369
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	51.882	2.121.456	4.176.377	4.861.217
FONLAR	1.528.791	8.418.825	6.397.933	6.436.752
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0	0
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26.693	11.157	18.299	44.774
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	0	
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	10.479	24.161	21.326	22.344
KARŞILIKLAR	73.649	165.756	433.171	644.679
CARİ VERGİ BORCU	25.194	287.483	537.485	811.044

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104591
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Dr. Mehmet ÖNER
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	0	0	0
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	0	0
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	3.350.857	6.947.336	11.578.723	13.072.568
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	304.906	584.991	821.671	627.534
ÖZKAYNAKLAR	**4.465.637**	**6.853.740**	**10.882.672**	**18.270.036**
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	2.500.000	5.500.000
Sermaye Yedekleri	209.821	210.112	210.112	211.495
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.747	4.038	4.038	5.421
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(998)	(506)	(506)	(472)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(23.259)	164.608	160.336	189.148
Kar Yedekleri	1.463.876	2.277.957	3.969.773	8.012.997
Yasal Yedekler	94.604	135.423	220.440	422.617
Olağanüstü Yedekler	1.315.798	2.088.274	3.695.073	7.536.109
Diğer Kar Yedekleri	53.474	54.260	54.260	54.271
Kar veya Zarar	816.197	1.701.569	4.042.957	4.356.868
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(270)	1.171	289	0
Dönem Net Kâr veya Zararı	816.467	1.700.398	4.042.668	4.356.868
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	**135.699.686**	**154.693.523**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)**	**Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)**	**Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)**	**Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)**
FAİZ GELİRLERİ	**2.220.127**	**6.493.201**	**16.178.890**	**10.557.788**	**17.703.104**
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	7.108.531	4.906.768	7.267.528

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 40/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜKŞEHİR BELEDİYESİ VD 3650101021
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	2.859.352	2.121.991	2.789.633
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	2.612.351	1.325.099	3.108.656
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	3.598.585	2.203.859	4.185.114
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(843.031)**	**(3.488.937)**	**(8.653.879)**	**(5.598.440)**	**(9.292.182)**
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	(7.228.677)	(4.758.245)	(7.635.109)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	(528.112)	(295.543)	(915.368)
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	(3.066)	(2.409)	(4.541)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**1.377.096**	**3.004.264**	**7.525.011**	**4.959.348**	**8.410.922**
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	**48.785**	**99.883**	**137.029**	**91.497**	**152.194**
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	313.988	192.802	181.049
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	(176.959)	(101.305)	(28.855)
TEMETTÜ GELİRLERİ	**105.974**	**47.940**	**22.876**	**9.349**	**14.786**
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**69.153**	**53.886**	**(603.480)**	**(132.877)**	**(882.006)**
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**106.177**	**145.675**	**223.334**	**216.229**	**304.195**
FAALİYET BRÜT KÂRI	**1.707.185**	**3.351.648**	**7.304.770**	**5.143.546**	**8.000.091**
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**1.015.023**	**2.332.709**	**5.641.003**	**4.073.880**	**6.176.387**
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**816.467**	**1.700.398**	**4.042.668**	**2.910.288**	**4.356.868**

Banka'nın 31 Aralık 2023 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 08.02.2024 tarihinde kamuya açıklanmıştır.

Eylül 2024 sonunda aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Eylül 2024 sonunda 2023 yıl sonuna göre %14'lük artış ile 135.699,7 milyon TL'den 154.693,5 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2023 yıl sonundaki 84.158,7 milyon TL seviyesinden, %16'lık artışla 97.741,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSPARK MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 2/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. Mehmet ÇINAR
Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İlişkiler Müdürü Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
İSTANBUL ALTIN BORSASI
İSTANBUL ALTIN BORSASI KURULU
1923
7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

karşılıkları 2023 yıl sonuna göre %10 oranında artarak Eylül 2024 döneminde 1.568,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka 01.01.2019 tarihinden itibaren TFRS 9 kapsamında, Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanan metodoloji ile Beklenen Zarar hesaplaması yapmaktadır. Verilen kredilerin ağırlıklı olarak döviz cinsinden olması nedeniyle beklenen zarar tutarındaki değişimlerin önemli bir kısmı kur farklarından kaynaklanmaktadır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da, kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri %7 oranında artış göstererek 104.820,2 milyon TL'ye ulaşmıştır. Eylül 2024 döneminde alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %67,8 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %11,8 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra Eylül 2024 döneminde fonlar 2023 yıl sonuna göre %1'lik artışla 6.436,8 milyon TL'ye; sermaye benzeri borçlanma araçları ise %13'lük artışla 13.072,6 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sermaye benzeri kredilerdeki artış, 1,5 milyar TL tutarında Mart 2022 'de Varlık Fonundan sağlanan borçlanma ve yine geçmiş dönemlerde Varlık Fonundan sağlanan 150 milyon Avroluk borçlanma ile 56 milyon Avroluk SELP II fonunun borçlanmalarının birikmiş reeskontlarından ve kur farklarından kaynaklanmaktadır.

BDDK'nın 19.04.2019 tarihli onayı ile 24.04.2019 tarihinde, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş.'nin bünyesindeki TVF Piyasa İstikrar ve Denge Alt Fonundan, süresiz ve en erken 5. yılın sonunda erken ödeme opsiyonuna sahip 150 Milyon Euro tutarında kullanılan sermaye benzeri kredi, erken ödeme opsiyonu kullanılarak BDDK'nın da onayı alınarak 27.12.2024 itibarıyla geri ödemesi gerçekleştirilerek kapatılmıştır. Söz konusu işleme ilişkin KAP bildirimi aşağıdaki linkte yer almaktadır.

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1369254

Banka'nın 2023 yılsonuna göre %7 artış gösteren ve alınan kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, Eylül 2024 döneminde 104.820,2 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Fonlar kalemi müstakriz fonları ve hazine biriminin yönetiminde olan diğer borçlanma araçlarının daha az kullanılmasıyla birlikte 2023 yılsonuna göre %1 oranında artarak Eylül 2024 sonunda 6.436,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Maddi olmayan duran varlıklardaki Eylül 2024 döneminde gerçekleşen artış ise BT tarafında yapılmakta olan ana bankacılık yazılımı yatırımına ilişkindir. Maddi duran varlıklar ise 2023 yıl sonuna göre %65 artış ile Eylül 2024 sonunda 70.847 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, karın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %68 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %66 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %70 düzeyinde ve 8.410,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024 döneminde

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:[illegible] ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. [illegible] DINAR
Genel Müdür Yardımcısı
Dr. [illegible]
Genel Müdür Yardımcısı
İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

		faiz gelirlerini oluşturan para piyasası işlemlerinden ve menkul değerlerden alınan faiz gelirlerin payı bir önceki döneme göre artarken, kredi faiz gelirleri ve bankalardan alınan faiz gelirleri kalemlerinin toplam faiz gelirleri içerisindeki payları bir miktar düşmüştür. Fakat yine de bir önceki yıl sonuna göre faiz gelirlerini oluşturan tüm kalemler büyüme performansı sergilemiştir. Bu kalemlerdeki artış oranları kredi faiz gelirleri, para piyasasından alınan faiz gelirleri, bankalardan alınan faiz gelirleri ve menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirleri sırasıyla %48, %135, %31, %90 olarak gerçekleşmiştir.
B.8	**Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler**	Yoktur.
B.9	**Kar tahmini ve beklentileri**	Yoktur.
B.10	**İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği**	Yoktur.
B.11	**İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması**	Yoktur.

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	**İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi**	Kalkınma Yatırım Bankası'nın 5.500.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 4.500.000.000,-TL (%81,8) nakdi (bedelli) artış ile 10.000.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 450.000.000.000 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**	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 550.000.000.000 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİNANS MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO:4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46

Dr. Mehmet ÖZHAR Sermaye Piyasası Kurulu Başkanı

LCI Genel Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

	Her bir payın nominal değeri	Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	**Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi**	Halka Arz Edilecek Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: Kar Payı Hakkı, Oy Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma 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 yapılıp yapılmadığı veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi**	Kalkınma Yatırım Bankası'nın payları 26.02.1991 tarihinden bu yana Borsa'da işlem görmektedir. Banka'nın payları "KLNMA" işlem koduyla Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.
C.7	**Kar dağıtım politikası hakkında bilgi**	Kalkınma Yatırım Bankası Kar Dağıtım Politikası 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Banka Kar Dağıtım Politikası Banka kurumsal internet sitesi (www.kalkinma.com.tr) ve KAP (www.kap.org.tr) adreslerinde ilan edilmiştir. Banka'nın Esas Sözleşmesinin 26'ncı maddesi ile kâr dağıtımına ilişkin esaslar düzenlenmiştir. Buna göre özetle; "Bankada kârın dağıtılması Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Banka'nın tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak Genel Kurul tarafından karara bağlanır. Kâr dağıtım tarihi Genel Kurul tarafından belirlenir. Banka'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar olan net dönem karından yedek akçeye ayrılır. Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir. Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir. Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Dr. Metin ÇINAR Genel Müdür Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46

		miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır. Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır. Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir. Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Bankada, kâr payı avansı ile ilgili herhangi bir uygulama söz konusu değildir. Kâr payı dağıtım kararı Genel Kurul Toplantısında onaylanmasını müteakip yürürlüğe girer ve alınan kararlar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilir." Kâr dağıtımı Genel Kurul kararı doğrultusunda ve yasal süresi içinde yapılır.

		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. Kredi Riski Banka'nın en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Bilanço yapısı içinde Eylül 2024 itibariyle %63,6 seviyesinde gerçekleşen (31.12.2023: %62,4 31.12.2022: %65,9 31.12.2021: %77,5) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde de en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Piyasa riski değeri; faiz ve kur dalgalanmalarına bağlı olarak Riske Maruz Değeri ve buna bağlı olarak Risk Ağırlıklı Varlıkları arttırdığından, Sermaye Yeterliliği Rasyosu (SYR=Özkaynak/Risk Ağırlıklı Varlıklar)'nun olumsuz yönde etkilenmesine neden olmaktadır. Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle bankanın piyasa riskine esas tutarı 21.558,9 milyon TL'dir. Kur riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimler sonucunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp meydana gelme olasılığını ifade etmektedir. Diğer bir ifade ile kur riski, ulusal para değerindeki değişmelerden ya da pozisyonunda yer alan farklı dövizler arasındaki parite değişmelerinden kaynaklanan nedenlerle bankanın kazanç veya sermayesinde ortaya çıkabilecek cari veya olası kayıp riskidir. Banka'nın uyguladığı politikalar sonucunda kur riski çok düşük bir düzeyde bulunmaktadır. Likidite riski, Banka'nın öngörülebilen ya da

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 7/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980004584
Dış Mali Temsilci
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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.

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 ve baz riskini içerir.

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

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

30 Eylül 2024 itibariyle kredi portföyüne yönelik ilk 20 firmaya ilişkin yoğunlaşma,

a) Bankanın canlı kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam canlı krediler içindeki payı %51 (31.12.2021: %55,4, 31.12.2022: %53, 31.12.2023: %46,6)
b) Bankanın takipteki kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam takipteki krediler içindeki payı %99,8 (31.12.2021: %99,6, 31.12.2022: %99,8, 31.12.2023: %99,8)

düzeyindedir.

2- İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir: OECD 2024

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Genel Müdürlük
Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1925 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46

		yılı Eylül ayında yayımladığı Ara Dönem Ekonomik Görünüm Raporu'nda küresel büyüme tahminini 2024 ve 2025 yılları için %3,2 olarak açıklamıştır. Kuruluş küresel ekonominin yılın ilk yarısında beklenenden daha dirençli kaldığını ve enflasyonun ılımlı seyrini sürdürdüğünü belirtmiştir. Kuruluş, Türkiye ekonomisi için 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin büyüme tahminlerini ise aşağı yönlü revize ederek sırasıyla %3,2 ve %3,1 olarak açıklamıştır. Küresel enflasyon beklentilerini aşağı yönlü revize eden Kuruluş, Türkiye'ye ilişkin enflasyon tahminlerini bir miktar yükseltmiştir. Satın alma gücünün birçok ülkede henüz pandemi öncesindeki seviyelere ulaşamadığına işaret edilen raporda, küresel ekonomi için risk faktörleri olarak hizmet enflasyonun yüksek seviyesi, finansal koşulların beklenenden uzun süre sıkı kalma ihtimali ve gelişmekte olan ülkelerdeki yüksek borçluluk oranları belirtilmiştir. TCMB Para Politikası Kurulu'nun 26 Aralık 2024'te gerçekleştirdiği yılın son toplantısında politika faizini piyasa beklentileri paralelinde 250 baz puan indirerek %47,5 seviyesine çekmiş olup ayrıca, faiz koridorunu da -/+300 baz puan aralığından -/+ 150 baz puan aralığına daraltmıştır.
D.3	**Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi**	Sermaye piyasası aracına yönelik riskler; kar payı gelirine ilişkin riskler, sermaye kazancına ilişkin riskler ve diğer risklerden oluşmaktadır. **1- İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler** Banka tabi olduğu mevzuata ve ayrıca esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kar payı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtım işlemlerini gerçekleştirmekte olup, söz konusu politikalar BDDK'nın belirli düzenlemelerinden etkilenebilir. Banka Genel Kurulu, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabilir kârı banka bünyesine bırakabilmektedir. Her hâlükârda, kar dağıtımı Genel Kurul'un onayına tabidir. **2- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler** Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Şirket 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. Banka'nın faaliyet sonuçlarındaki dalgalanmalar veya Şirket'in faaliyet sonuçlarının ya da finansal performansının analistlerin veya yatırımcıların beklentisini karşılayamaması payların

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9990104599
Dr. Nilgün ÇINAR
Yönetim Kurulu Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 PİYASASI KURULU
2.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

		fiyatının düşmesine veya yatırımcıların sermaye artırımı sürecinde almış oldukları payları satamamalarına veya bu payları ihraç fiyatı ya da daha yüksek bir fiyattan satamamalarına neden olabilir.

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 4.487.144.251 TL'dir. Toplam maliyet 12.855.749 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,0029 TL olarak hesaplanmaktadır. Bu tutar yeni pay alma haklarının tamamının kullanılıp kullanılmaması, kalan payların borsada satılamaması veya kalan payların nominal bedelin üzerinde bir fiyattan Borsa'da satılmasına bağlı olarak artabilir veya azalabilir.

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	9.000.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	1.417.500 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.800.000 TL
Ticaret sicil tescil +ilan+noter (tahmini)	100.000 TL
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dahil)	262.500 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	225.000 TL
ISIN Kodu Ücreti	748,65 TL
Diğer Giderler	50.000 TL
Genel Toplam	**12.855.749 TL**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)	**4.500.000.000**
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	**0,0029 TL**

Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.

E.2a	**Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi**	Sermaye artırımı suretiyle elde edilmesi planlanan gelirin, Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi, faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesinin yanı sıra sermaye yapısının ve sermaye yeterlilik rasyolarının güçlendirilerek BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.
E.3	**Halka arza ilişkin bilgiler**	Banka'nın 5.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 BORSA İSTANBUL A.Ş. 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

	ve koşulları	4.500.000.000 TL (%81,8) nakdi (bedelli) artış ile 10.000.000.000 TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 4.500.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %81,8 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklar tarafından pay bedelleri sermaye artırımında kullanılmak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 60 gündür. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 işgünü süreyle nominal değerin altına olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Halka arzın 2025 yılının ilk yarısında gerçekleştirmesi 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**	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %81,8 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisi pay başına 1,05 TL (%31,49)'dir. Banka'nın %99,08 hâkim ortağı olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'ye 2024 yılı bütçesinden kalan tutardan 4.500.000.000

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Dr. Mehmet ÇINAR
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı 1923 Borsa İstanbul Pay Piyasası 7.02.2025 15:00:46

	kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	TL nakdi sermaye aktarımı öngörülmektedir. Bu kapsamda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2024 bütçesinde (https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2023/12/202312-B13.pdf - PDF'in 5. Sayfasında) yer aldığı üzere bütçenin 17- Sanayinin Geliştirilmesi, Üretim ve Yatırımların Desteklenmesi Programı başlığında yer alan E.08.01- Yurt İçi Borç Verme Kalemindeki 8.060.000.000 TL'den geriye kalan tutarın 4,5 milyar TL'si Banka'nın sermaye artırımı için kullanılacaktır. Söz konusu bütçe tutarının 3.000.000.000 TL'si 2024 yılı içerisinde nakdi sermaye aktarımı kapsamında kullanılmıştır. Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ'ta satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Bu nedenle mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.
E.7	**Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi**	Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4 İÇ ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 998

Dr. [illegible]
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI

Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 2021-31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi
1 Ocak 2022-31 Aralık 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi
1 Ocak 2023-31 Aralık 2023	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi
1 Ocak 2024-30 Eylül 2024	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited)	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer / İstanbul	Aykut ÜŞENTİ, SMMM-Sorumlu Denetçi

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

2023 yıl sonu itibarıyla denetim şirketinin görev süresi sona ermiştir. Şirket Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile çalışmaya başlamıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdürlüğü
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)
VARLIKLAR				
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**8.421.548**	**24.342.970**	**37.850.238**	**46.829.564**
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	21.972.452	21.320.120
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455	694.712
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	15.220.615	24.686.442
Türev Finansal Varlıklar	365	31.094	65.716	128.290
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	39.705.873	66.895.937	97.211.075	106.909.656
Krediler	**37.483.219**	**60.340.295**	**84.158.708**	**97.741.664**
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0	1	0	0
Faktoring Alacakları	0	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	3.012.392	**7.665.261**	14.475.337	10.736.864
Donuk Alacaklar	0	0	0	0
Özel Karşılıklar (-)	0	0	0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(789.738)	(1.109.620)	(1.422.970)	(1.568.872)
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	0	0
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10.119	10.586	10.586	10.586
İştirakler (Net)	10.119	10.586	10.586	10.586
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	0	0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	0	0
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	27.953	89.436	43.010	70.847
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21.875	21.673	32.323	47.245
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	0	0
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	5	163
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	95.678	169.179	324.243	409.145
DİĞER AKTİFLER (Net)	95.684	170.015	228.206	416.317
VARLIKLAR TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	**135.699.686**	**154.693.523**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9890102590
Yatırımsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)
YÜKÜMLÜLÜKLER				
MEVDUAT	0	0	0	0
ALINAN KREDİLER	**37.910.935**	**63.339.728**	**97.947.040**	**104.820.156**
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	629.707	2.945.163	2.874.989	5.082.369
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	51.882	2.121.456	4.176.377	4.861.217
FONLAR	1.528.791	8.418.825	6.397.933	6.436.752
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0	0
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26.693	11.157	18.299	44.774
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	0	
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	10.479	24.161	21.326	22.344
KARŞILIKLAR	73.649	165.756	433.171	644.679
CARİ VERGİ BORCU	25.194	287.483	547.485	811.094
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	0	0	0
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	0	0
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	3.350.857	6.947.336	11.578.723	13.072.568
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	304.906	584.991	821.671	627.534
ÖZKAYNAKLAR	**4.465.637**	**6.853.740**	**10.882.672**	**18.270.036**
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	2.500.000	5.500.000
Sermaye Yedekleri	209.821	210.112	210.112	211.495
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.747	4.038	4.038	5.421
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(998)	(506)	(506)	(472)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(23.259)	164.608	160.336	189.148
Kar Yedekleri	1.463.876	2.277.957	3.969.773	[illegible]
Yasal Yedekler	94.604	135.423	220.440	422.617
Olağanüstü Yedekler	1.315.798	2.088.274	3.695.073	[illegible]
Diğer Kar Yedekleri	53.474	54.260	54.260	[illegible]

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 14 ŞİŞLİ/İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980...
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)
Kar veya Zarar	816.197	1.701.569	4.042.957	4.356.868
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(270)	1.171	289	0
Dönem Net Kâr veya Zararı	816.467	1.700.398	4.042.668	4.356.868
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	**135.699.686**	**154.693.523**

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)
FAİZ GELİRLERİ	**2.220.127**	**6.493.201**	**16.178.890**	**10.557.788**	**17.703.104**
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	7.108.531	4.906.768	7.267.528
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	0	0	0
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	2.859.352	2.121.991	2.789.633
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	2.612.351	1.325.099	3.108.656
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	3.598.585	2.203.859	4.185.114
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	0	0	0
Diğer Faiz Gelirleri	42	2.257	71	71	352.173
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(843.031)**	**(3.488.937)**	**(8.653.879)**	**(5.598.440)**	**(9.292.182)**
Mevduata Verilen Faizler	0	0	0	0	0
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	(7.228.677)	(4.758.245)	(7.635.109)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	(528.112)	(295.543)	(915.368)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	(182.028)	(121.463)	(739.730)
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	(3.066)	(2.409)	(4.541)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSCENTER MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998 [illegible]
Dr. [illegible]
Genel [illegible] Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	(711.996)	(420.780)	(536.434)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**1.377.096**	**3.004.264**	**7.525.011**	**4.959.348**	**8.410.922**
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	**48.785**	**99.883**	**137.029**	**91.497**	**152.194**
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	313.988	192.802	181.049
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	(176.959)	(101.305)	(28.855)
TEMETTÜ GELİRLERİ	**105.974**	**47.940**	**22.876**	**9.349**	**14.786**
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**69.153**	**53.886**	**(603.480)**	**(132.877)**	**(882.006)**
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	20.338	104.976	162.471	103.861	61.527
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(744)	289.590	1.986.104	1.849.167	(624.475)
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	49.559	(340.680)	(2.752.055)	(2.085.905)	(319.058)
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**106.177**	**145.675**	**223.334**	**216.229**	**304.195**
FAALİYET BRÜT KÂRI	**1.707.185**	**3.351.648**	**7.304.770**	**5.143.546**	**8.000.091**
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(488.184)	(495.232)	(492.037)	(311.833)	(562.278)
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(44.222)	(186.833)	(345.475)	(141.054)	(327.199)
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(98.498)	(221.325)	(460.422)	(329.871)	(623.124)
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(61.258)	(115.549)	(365.833)	(286.908)	(311.103)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**1.015.023**	**2.332.709**	**5.641.003**	**4.073.880**	**6.176.387**
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	0	0	0

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:[illegible] ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980104594

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	5.641.003	4.073.880	6.176.387
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(198.556)	(632.311)	(1.598.335)	(1.163.592)	(1.819.519)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	816.467	1.700.398	4.042.668	2.910.288	4.356.868
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**816.467**	**1.700.398**	**4.042.668**	**2.910.288**	**4.356.868**

Banka'nın 30 Eylül 2024 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 23.10.2024 tarihinde kamuya açıklanmış olup, söz konusu rapora www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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

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

Kredi Riski

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 40 ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9[illegible]
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI İZMİR VİZE PİYASASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Dr. [illegible] Genel Müdür Yardımcısı
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

Kredi Riski Banka'nın en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Bilanço yapısı içinde Eylül 2024 itibariyle %63,6 seviyesinde gerçekleşen (31.12.2023:62,4 31.12.2022:65,9 31.12.2021:77,5) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde de en önemli risk kalemini oluşturmaktadır.

Banka'nın nakdi kredi portföyü Eylül 2024 itibariyle 97.741,7 milyon TL'dir (31.12.2023: 84.158,7 31.12.2022: 60.340,3). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı (brüt) Eylül 2024 itibariyle %0,76 düzeyindedir (31.12.2023: %1,01 31.12.2022: %1,48). Banka tarafından krediler için ayrılan karşılık tutarının toplam kredilere oranı ise Eylül 2024 itibariyle %1,58'dir (31.12.2023: %1,69, 31.12.2022: %1,84). Hesaplanan kredi riskine esas tutar ise Eylül 2024 itibariyle 111.532 milyon TL'dir (31.12.2023 100.489,3 31.12.2022: 75.601,5 31.12.2021: 51.820)

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 değerleme ve yönetimine ilişkin uygulamalar, Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ'e paralel olarak gerçekleştirilmektedir. Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında Banka'nın dikkate aldığı başlıca teminatlar; finansal teminatlar (nakit ve

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Genel Müdürdümcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46

garantilerdir (T.C. Hazinesi ve bankalar). Parasal teminatlar raporlama tarihi itibarıyla en güncel değerleri ile değerlenip, kredi riski azaltımı sürecinde dikkate alınmaktadır. Banka kredi müşterisinin, diğer kuruluşlardan aldığı teminat garantisi bulunması durumunda, kredi riski azaltımı sürecinde garanti veren kuruluşun kredi riski değeri dikkate alınmaktadır.

Piyasa Riski

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

Piyasa riski değeri; faiz ve kur dalgalanmalarına bağlı olarak Riske Maruz Değeri ve buna bağlı olarak Risk Ağırlıklı Varlıkları arttırdığından, Sermaye Yeterliliği Rasyosu (SYR=Özkaynak/Risk Ağırlıklı Varlıklar)'nun olumsuz yönde etkilenmesine neden olmaktadır.

Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Eylül 2024 tarihi itibariyle bankanın piyasa riskine esas tutarı 21.558,9 milyon TL'dir. 2021, 2022,2023 ve Eylül 2024 dönemlerine ait konsolide tablo aşağıdadır.

	(Bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)	30.09.2024 (konsolide)
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	1.132.075	1.709.031
2	Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	0	0
3	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	60.668	8.602	6.029	15.679
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)	60.668	8.602	1.138.104	1.724.710
6	Piyasa Riskine Esas Tutar (satır 5*12,5)	758.350	107.525	14.226.300	21.558.876

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. [illegible] İŞTİRAK
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)	30.09.2024 (konsolide)
Krediler / Aktif (%)	77,5	65,8	62,0	63,2
Nakdi Kredi Portföy (Milyon TL)	37.483,2	60.340,3	84.158,7	97.741,7
Takipteki krediler / Toplam Krediler (Brüt) (%)	2,28	1,48	1,01	0,76
Ayrılan karşılık / Toplam Krediler (%)	2,10	1,84	1,69	1,58
Kredi Riskine Esas Tutar (Milyon TL)	51.819,5	75.601,5	100.489,3	111.532

Kur Riski

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

Banka'nın YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'nun gelişimi tabloda sunulmuştur. YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'na ilişkin yasal sınır +/- %10 düzeyinde olup, Banka'nın ilgili rasyosu yasal sınırlar dâhilinde seyretmektedir.

(bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)	30.09.2024 (konsolide)
Döviz Varlıkları Toplamı	41.464.484	68.858.016	98.269.641	112.528.643,00
Döviz Yükümlülükleri Toplamı	41.576.487	68.964.310	98.182.606	112.351.592,00
Yabancı Para Net Genel Pozisyonu	-112.003	-106.294	87.035	177.051,00
Özkaynak	7.680.327	12.925.735	19.762.269	28.326.563,00
Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı	-1,46%	-0,82%	0,44%	0,63%

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 40 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9970187150
Dr. [illegible] AR
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ VE DENİZ BORSASI 1923 BORSA İSTANBUL PİYASASI 2.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Likidite Riski

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

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

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

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

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden hem de yabancı para cinsinden olmak üzere 2021 ve 2022 yıllarında haftalık bazda, 2023 yıl sonu ve sonrasında aylık bazda olmak üzere konsolide şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2021, 2022, 2023 yıl sonu ve 30.09.2024 tarihi itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%)		
30.09.2024 (Aylık Konsolide)		
Dönem	TP+YP	YP
31 Temmuz 2024	457,22	101,88
31 Ağustos 2024	429,50	118,26
30 Eylül 2024	390,59	142,79
31.12.2023 (Aylık Konsolide)		
Dönem	TP+YP	YP
31 Ekim 2023	200,18	106,04
30 Kasım 2023	193,02	100,00
31 Aralık 2023	198,42	100,00
31.12.2022 (Haftalık Konsolide)		

	YP	**Tarih**		**YP+TP**	**Tarih**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSEVLER MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:48 B ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 99
T.C. İSTANBUL SERMAYE PİYASASI 1923
7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48845
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

En Yüksek	95,22	4.11.2022		152,76	18.11.2022
En Düşük	53,44	1.10.2022		91,69	14.10.2022
31.12.2021 (Haftalık Konsolide)					
En Yüksek	96,26	29.10.2021		212,24	26.11.2021
En Düşük	47,15	24.12.2021		167,82	24.12.2021

Banka'nın temin ettiği 6.436.752 TL'nin (31 Aralık 2023: 6.397.933 TL); 389.387 TL'si (31 Aralık 2023: 328.577 TL) Dünya Bankası, 2.124 TL'si (31 Aralık 2023: 1.813 TL) Avrupa Komisyonu Fonu, 301.839 TL'si (31 Aralık 2023: 22.350 TL) T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı kaynaklı olup 5.743.402 TL'si (31 Aralık 2023: 6.045.193 TL) müstakrizlerin ve bankaların fonlarından oluşmaktadır.

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

Faiz Riski

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

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

Faiz oranı riski politikasına yönelik olarak Banka'nın temel ilkesi, kredi portföyüne yönelik olarak sabit ve değişken faizli kaynaklarla sabit ve değişken faizli kullanımlar arasında paralellik sağlayarak, uyumsuzluk yaratılmaması şeklindedir. Buna bağlı olarak da kredi portföyünün çok önemli bir bölümünü oluşturan uzun vadeli ve yabancı kaynaklı borçlanmalarla finanse edilen verilen kredilere ilişkin olarak faiz, para cinsi ve vade uyumuna büyük ölçüde riayet edilmektedir. Bilançosunun yaklaşık %63,6'sını oluşturan kredi portföyünde faiz riski minimum düzeydedir. Kredi portföyünün tamamına yakınının değişken faizli kredilerden oluştuğu ve borçlanma yoluyla finanse edildiği, borçlanma maliyetlerindeki değişikliklerin değişken faizli kredilere yansıtıldığı, diğer kredilerin kaynağının da Banka özkaynaklarından oluştuğu göz önüne alındığında, faiz oranı değişiklikleri kaynaklı faiz riski yaşanması muhtemel görülmemektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO:2/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9390013589
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

2023 yılı Ağustos ayına kadar, Bankanın menkul kıymet portföyünde yer alan satılmaya hazır varlıklar risk yönetimi açısından "bankacılık hesabı" olarak değerlendirilmekte ve gerekli sermaye gereksinimi kredi riski altında raporlanmaktaydı. Bu tarihten itibaren, portföyde yer alan söz konusu menkullerin alım satım amaçlı işlemlere yönelik kullanılmasına bağlı olarak bu menkuller "alım satım amaçlı hesap" olarak tanımlanmış ve sermaye gereksinimi piyasa riski başlığı altında hesaplanmaya ve raporlanmaya başlanmıştır.

Aşağıdaki tabloda Banka'nın faiz oranı riski için (genel ve spesifik) hesaplanan sermaye yükümlülüğüne yer verilmiştir.

	(Bin TL)	31.12.2021 (konsolide)*	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)	30.09.2024 (konsolide)
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot (a+b)	0	0	1.132.075	1.709.031
	a- Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü			106.786	173.528
	b- Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü			1.025.289	1.535.503
2	Faiz Oranı Riskine Esas Tutar (satır 1*12,5)	0	0	14.150.941	21.362.888

Operasyonel Risk

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9[illegible]
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Genel Müdürlük Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

korelasyonlara yapılan yatırımlar ve pozisyonlar ile kullanılan IT sisteminin banka ile uyumsuzluğu olarak literatürde tanımlanmıştır.

Banka, Operasyonel Risk Yönetimi Politikasına göre, operasyonel risk yönetimi uygulamaları; Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçması, Ana Ortaklık Banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilmemesi, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın, sel gibi felaketlerden kaynaklanabilecek kayıplar ile Banka ve sektör bazında oluşabilecek başka faktörlerden kaynaklı kayıplar da dikkate alınarak geliştirilmektedir.
Bankada operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik"in 14. maddesi kapsamında temel gösterge yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Bankanın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yılsonu brüt gelir tutarlarının yüzde on beşinin ortalamasının on iki buçuk ile çarpılması suretiyle bulunan değer, operasyonel riske esas tutar olarak dikkate alınmaktadır.

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

Operasyonel Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (2023)

Sıra No	BANKA FAALİYETLERİ (bin TL)	Yıl Sonu	Önceki Yıl Sonu	İki Önceki Yıl Sonu
	Temel Gösterge Yöntemi	**2023**	**2022**	**2021**
1	Net Faiz Gelirleri	7.520.355	3.002.982	1.376.838
2	Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	109.072	69.021	39.134
3	Bağlı Ortaklık ve iştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü	0	0	0
4	Ticari Kar/Zarar (Net)	(603.506)	53.887	69.216
5	Diğer Faaliyet Gelirleri	218.105	145.149	106.177
6	A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar	57.170	84.378	-3.680
7	Olağanüstü Gelirler	212.552	110.007	108.364
8	Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri			
9	Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar	1.955	0	38
10	**Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9)**	**6.972.350**	**3.076.653**	**1.486.643**
11	**Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15)**	**1.045.852**	**461.498**	**222.996**
12	**Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması**	**576.782**	**266.70[illegible]**	**[illegible]**
13	**Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5)**	**7.209.778**	**3.333.758[illegible]**	**[illegible]**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:[illegible] ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980[illegible]
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Yardımcısı

Yoğunlaşma Riski

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

30 Eylül 2024 itibariyle kredi portföyüne yönelik ilk 20 firmaya ilişkin yoğunlaşma,

a) Bankanın canlı kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam canlı krediler içindeki payı %51 (31.12.2021: %55,4, 31.12.2022: %53, 31.12.2023: %46,6)
b) Bankanın takipteki kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam takipteki krediler içindeki payı %99,8 (31.12.2021: %99,6, 31.12.2022: %99,8, 31.12.2023: %99,8)

düzeyindedir.

Sektörel bazda değerlendirildiğinde ise 30.09.2024 itibariyle Banka canlı kredilerinin %44,6'sı enerji, %17,8'i finansal aracılık ve %33,8'i imalat sanayinde (31.12.2021: sırasıyla %53, %22,2, %18,6; 31.12.2022: sırasıyla %44,5, %21,40 ,%29,8; 31.12.2023: sırasıyla%47,20, %9,85, %39,43 yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Eylül 2024 itibariyle %53'lük payla Marmara Bölgesidir. (31.12.2021: %38,5; 31.12.2022: %41,4; 31.12.2023: %47)

30.09.2024 itibariyle;

a) Bankanın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi kredi portföyü içindeki payı sırasıyla %90,2 ve %99,04'tür. (31 Aralık 2023: %86,6 ve %98,02)

b) Bankanın ilk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı sırasıyla %58,8 ve %64,2'dir. (31 Aralık 2023: %55,61, ve %62,5).

c) Bankanın ilk büyük 100 ve 200 gayri nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayri nakdi kredi portföyü içindeki payı sırasıyla %99,86 ve %99,99'dur. (31 Aralık 2023: %100).

Bankada ağırlıklı olarak orta-uzun vadeli proje finansmanına dayalı kredilendirme yapıldığından ve fon sağlanan uluslararası finansal kuruluşların sektörel tercihlerine bağlı olarak kredilendirme yapısı şekillendiğinden, Bankanın kredi portföyünde kalkınma hedeflerine paralel olarak yoğunlaşma izlenebilmektedir. Aktif ve kredi genişlemesine ve fonlama tarafında kaynak çeşitlemesine bağlı olarak, önümüzdeki dönemlerde yoğunlaşma oranlarında düşüş yaşanacağı öngörülmektedir. Bununla birlikte imalat sektörü altında kategorize edilmiş yatırımların, çok farklı faaliyet alanları içeren alt sektörlerden oluştuğu da dikkate alınmalıdır.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:
Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 6/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104394
Genel Müdürlük Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-67f049448545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

OECD 2024 yılı Eylül ayında yayımladığı Ara Dönem Ekonomik Görünüm Raporu'nda küresel büyüme tahminini 2024 ve 2025 yılları için %3,2 olarak açıklamıştır. Kuruluş küresel ekonominin yılın ilk yarısında beklenenden daha dirençli kaldığını ve enflasyonun ılımlı seyrini sürdürdüğünü belirtmiştir. Kuruluş, Türkiye ekonomisi için 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin büyüme tahminlerini ise aşağı yönlü revize ederek sırasıyla %3,2 ve %3,1 olarak açıklamıştır. Küresel enflasyon beklentilerini aşağı yönlü revize eden Kuruluş, Türkiye'ye ilişkin enflasyon tahminlerini bir miktar yükseltmiştir. Satın alma gücünün birçok ülkede henüz pandemi öncesindeki seviyelere ulaşamadığına işaret edilen raporda, küresel ekonomi için risk faktörleri olarak hizmet enflasyonun yüksek seviyesi, finansal koşulların beklenenden uzun süre sıkı kalma ihtimali ve gelişmekte olan ülkelerdeki yüksek borçluluk oranları belirtilmiştir.

TCMB Para Politikası Kurulu'nun 26 Aralık 2024'te gerçekleştirdiği yılın son toplantısında politika faizini piyasa beklentileri paralelinde 250 baz puan indirerek %47,5 seviyesine çekmiş olup ayrıca, faiz koridorunu da -/+300 baz puan aralığından -/+ 150 baz puan aralığına daraltmıştır. Karar metninde enflasyon beklentilerinin ve fiyatlama davranışlarının dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiği ifadesi korunurken, aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceğini ifade etmiştir. Metinde ayrıca 2025 yılında dezenflasyon sürecinin belirginleşmesiyle birlikte Türk Lirası (TL) varlıklara olan talebin devam edeceği, TL mevduat payındaki artış ve KKM hesaplarındaki azalışla birlikte bu alandaki düzenlemelerde sadeleşme adımlarına devam edilmesi ve yıl içerisinde KKM uygulamasının sonlandırılmasının planlandığı belirtilmiştir.

2024 Aralık ayında TÜFE aylık bazda %1,03 ile piyasa beklentilerinin altında artış gerçekleştirmiştir. Yıllık TÜFE enflasyonu gerileme eğilimini yedinci ayına taşıyarak %44,38 ile Haziran 2023'ten bu yana en düşük seviyesine indi. Aralık'ta YİÜFE aylık bazda %0,40 artarken, yıllık Yİ-ÜFE enflasyonu %28,52 ile Şubat 2021'den beri en düşük düzeyinde gerçekleşmiştir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

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

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

İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980193554
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2026 15:00:46
Dr. Mehmet ÖZKAR İletişim ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı
S. BALCI

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

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

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

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

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

Banka'nın Borsa'da işlem görebilir nitelikle ve fiili dolaşımda bulunan paylarının nominal değeri 50.233.126,29 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 yaşanan iç savaş ve savaşların yaşandığı bir bölge olan Ortadoğu ve Balkanlar ve Kafkasya bölgesinde

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998 [illegible]
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46

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

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

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

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

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

Hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C. Kanunları, 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun ve Cumhurbaşkanlığı kararnameleri
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye
Kayıtlı merkezinin adresi	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No:10 Ümraniye/ İSTANBUL
Fiili yönetim yeri adresi	İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No:10 Ümraniye/ İSTANBUL
Internet adresi	www.kalkinma.com.tr
KEP Kayıtlı Elektronik Posta Adresi	kalkinmabankasi@hs02.kep.tr
Telefon	0216 636 87 00
Faks	0216 636 89 28

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdürlük Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken (2021-2022-2023 ve 2024/09) finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

2020 yılında Banka, Ana Bankacılık Lisans ve Yazılım alımı yatırımına başlamıştır. Bu sürece ilişkin 2024 yılı 9. ayı itibariyle 53.332.486,98 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Söz konusu yatırımın, Banka'nın toplam maddi olmayan duran varlık yatırımlarına oranı %63'dür. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %97 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:

Banka'nın ana bankacılık yazılımı yatırımının tamamlanma derecesi %97'dir.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:... ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998...

Dr. Melih ŞİNAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdürlüğü
Daire Başkanı

T.C. İSTANBUL SANAYİ ODASI İSTANBUL BORSASI 1923 PİTAGASI
7.10.2024 15:00:46
S. Balcı
Satı BALCI
Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Cari Dönem (30.09.2024) (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	9.029.587	(614.124)	(4.541)	8.410.922
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(18.591)	143.327	27.458	152.194
Diğer Gelirler	-	370.809	7.067	377.876
Diğer Giderler	(618.974)	(901.757)	(1.243.874)	(2.764.605)
Vergi Öncesi Kar	8.392.022	(1.001.745)	(1.213.890)	6.176.387
Vergi Karşılığı	-	-	(1.819.519)	(1.819.519)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**8.392.022**	**(1.001.745)**	**(3.033.409)**	**4.356.868**
Bölüm Varlıkları	55.799.474	97.207.732	1.675.731	154.682.937
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.586	-	10.586
Toplam Varlıklar	**55.799.474**	**97.218.318**	**1.675.731**	**154.693.523**
Bölüm Yükümlülükleri	6.515.854	126.797.846	3.109.787	136.423.487
Özkaynaklar	-	-	18.270.036	18.270.036
Toplam Yükümlülükler	**6.515.854**	**126.797.846**	**21.379.823**	**154.693.523**

31.12.2023 (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	7.853.610	(325.604)	(2.995)	7.525.011
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(28.017)	121.482	43.564	137.029
Diğer Gelirler	2.045.747	325.686	25.603	2.397.036
Diğer Giderler	-	(3.249.643)	(1.168.430)	(4.418.073)
Vergi Öncesi Kar	9.871.340	(3.128.079)	(1.102.258)	5.641.003
Vergi Karşılığı	-	-	(1.598.335)	(1.598.335)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**9.871.340**	**(3.128.079)**	**(2.700.593)**	**4.042.668**
Bölüm Varlıkları	50.858.937	83.531.920	1.298.243	135.689.100
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.586	-	10.586
Toplam Varlıklar	**50.858.937**	**83.542.506**	**1.298.243**	**135.699.686**
Bölüm Yükümlülükleri	6.028.749	116.163.142	2.625.123	124.817.014
Özkaynaklar	-	-	10.882.672	10.882.672
Toplam Yükümlülükler	**6.028.749**	**116.163.142**	**13.507.795**	**135.699.686**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:16 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 998
Dr. Mehmet Murat
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Satı BALCI
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

31.12.2022 (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Grup'un Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri/(Giderleri)	3.094.609	(90.125)	(220)	3.004.264
Net Ücret Komisyon Gelirleri/(Giderleri)	(22.179)	81.658	40.404	99.883
Diğer Gelirler	394.566	162.671	31.930	589.167
Diğer Giderler	(22.680)	(900.183)	(437.742)	(1.360.605)
Vergi Öncesi Kar	3.444.316	(745.979)	(365.628)	2.332.709
Vergi Karşılığı	-	-	(632.311)	(632.311)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**3.444.316**	**(745.979)**	**(997.939)**	**1.700.398**
Grubun Karı / Zararı	**3.444.316**	**(745.979)**	**(997.939)**	**1.700.398**
Cari Dönem (31.12.2022)				
Bölüm Varlıkları	31.699.500	59.706.187	283.523	91.689.210
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.586	-	10.586
Toplam Varlıklar	**31.699.500**	**59.716.773**	**283.523**	**91.699.796**
Bölüm Yükümlülükleri	3.059.343	80.773.867	1.012.846	84.846.056
Özkaynaklar	-	-	6.853.740	6.853.740
Toplam Yükümlülükler	**3.059.343**	**80.773.867**	**7.866.586**	**91.699.796**

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 16 ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER VD: 998 014 7...
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Daire Başkanı
Genel Müdürlüğü
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI İSTANBUL DİĞER PİYASASI 1923 7.02.2025 15:00:46

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, iştira ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi ayni haklar ve alacak haklarını iktisap edebilir, verebilir, bunları başkalarına satabilir, devredebilir, rehin veya ipotek edebilir, menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde kendi lehine rehin ve ipotek alabilir, mevcut ipotekleri fek edebilir, alacağını ve buna bağlı teminatlarını

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 998
T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 kullandırmaktadır.

Toptan Bankacılık (Apex) Kredi Programları

Banka, kendi kaynaklarından, uluslararası finans kuruluşlarından veya kamu kaynaklarından sağladığı fonlardan, KOBİ'ler ve seçili sektörlerde veya bölgelerde faaliyet gösteren işletmelerin finansman ihtiyacının karşılanması için, ticari bankalar ve finansal kiralama kuruluşları aracılığı ile kredi kullandırmaktadır.

Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi Toptan Bankacılık Bileşeni (Formal Employment Creation Project)

Dünya Bankası ile yürütülen Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi'nin toptan bankacılık yöntemiyle kullandırılması öngörülen Apex kredi bileşeni olan 190 milyon Avro için belirlenen 6 finansal kiralama şirketi ile kredi sözleşmesi imzalanmış ve kredinin tamamı aracı finansal kuruluşlara kullandırılmıştır.

Dünya Bankası Acil Durum Firma Desteği Projesi Toptan Bankacılık Bileşeni (Emergency Firm Support Project)

COVID-19 salgınından etkilenen KOBİ'lerin işletme sermayesi ve yatırım ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Dünya Bankası'ndan temin edilen 250 milyon ABD doları tutarındaki Acil Durum Firma Desteği Projesi'nin tamamı toptan bankacılık yöntemiyle kullandırılmaktadır. Dünya Bankası tarafından onaylanan üç finansal kiralama şirketi ve iki banka ile sözleşme imzalanarak kaynağın tamamı tahsis edilmiş ve aracı finansal kuruluşlara kullandırımlar devam etmektedir. Acil Durum Firma Desteği Kredi Programı kapanış tarihi 30.06.2025'tir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:4 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998

Dr. Mustafa ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları
Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi (Kayist)

Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi ile Türkiye Cumhuriyeti vatandaşları ve mültecilerin istihdam edilebilirliklerinin ve işgücü piyasasına erişimlerinin artırılmasının desteklemesi amaçlanmıştır.

Dünya Bankası ile 22.02.2021 tarihinde imzalanan Hibe Anlaşması (TF0B4699) çerçevesinde Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık Birimi tarafından proje döngüsü yönetimi yaklaşımı ile Projenin Hibe Bileşeni kapsamında 70 milyon Avro tutarında Kayist Hibe Programı ve 5,9 milyon Avro Teknik Yardım faaliyetleri yürütülmektedir.

Kayist Hibe Programı çağrısı ve değerlendirme çalışmaları 2023 Aralık ayında tamamlanmış ve Program sonuçları 27 Aralık 2023 tarihinde proje web-sitesinde duyurulmuştur. Kayist Hibe Programı yararlanıcıları ile alt-hibe sözleşme imza süreci 2024 yılı ilk çeyreğinde tamamlanmıştır. Bu kapsamda 591 firma ile toplam 66,4 milyon Avro tutarında alt-hibe sözleşmesi imzalanmıştır. Kayist Hibe Programı kapsamında firmalara ilk yerinde izleme ziyaretleri Eylül 2024 itibarıyla tamamlanmış ve avans ödemeleri yapılmıştır.

Kayist Hibe Programı kapsamında firmalara yerinde izleme ziyaretleri gerçekleştirilmekte ve hibe ödemeleri hak ediş usulüne göre yapılmaya devam etmektedir.

Hibe Programı kapsamında Banka'ya yönelik kurumsal kapasite geliştirme faaliyetleri ve hibe yararlanıcılarına yönelik kapasite geliştirme eğitimler 2024 yılı içinde başlamış olup Projenin kapanış tarihi olan 30 Kasım 2025 tarihine kadar tamamlanması planlanmıştır.

İSEDAK Proje Finansmanı Programı Faaliyetleri

İSEDAK (İslam İş Birliği Teşkilatı Ekonomik ve Ticari İş Birliği Daimi Komitesi) Proje Finansmanı, İSEDAK Koordinasyon Ofisi (İKO) tarafından tanımlanmış ve 2013 yılında hayata geçirilmiş bir finansman mekanizmasıdır. Bu mekanizmayla İSEDAK Stratejisi'nin hedeflerine ulaşmak ve çıktılarını gerçekleştirmek için, üye ülkeler ve ilgili İslam İş Birliği Teşkilatı (İİT) Kuruluşları tarafından sunulan projelere mali destek sağlanmaktadır. İSEDAK Proje Finansmanı, İSEDAK Bakanlar Oturumunda kabul edilen politika önerilerini dikkate alarak, üye ülkeler arasında dayanışmayı artırmayı, çok taraflı iş birlikleri gerçekleştirmeyi ve üye ülkelerde beşeri ve kurumsal kapasiteyi geliştirmeyi hedeflemektedir.

Ekonomik ve ticari iş birliği alanında faaliyet gösteren ilgili İİT Kuruluşları ile ilgili Çalışma Grubu'na üye İSEDAK üyesi ülkelerin kamu kurumları proje başvurusunda bulunabilmektedir. Projeler, İKO tarafından benimsenen ve internet sitesinde yayımlanan sektörel temalarla uyumlu olarak, yedi farklı iş birliği alanından (Mali İş Birliği, Tarım, Ticaret, Turizm, Ulaştırma ve İletişim, Yoksullukla Mücadele ve Dijital Dönüşüm) birinde tasarlanabilmektedir.

İSEDAK Koordinasyon Ofisi ile Bankamız arasında 09.02.2024 tarihinde imzalanan protokol çerçevesinde yürütülen 2024 yılı uygulama döneminde, 9'u Tarım, 5'i Ticaret, 5'i Turizm, 2'si Yoksulluğun Azaltılması, 2'si Dijital Dönüşüm, 1'i Finansal İş Birliği ve 1'i Ulaştırma alanında olmak üzere 14 ülke (Türkiye, Azerbaycan, Bangladeş, Benin, Endonezya, Mali,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 2/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104394
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 PİYASA 7.02.2025 15:00:46
Dr. Metin ONAR
Genel Müdür Yardımcısı

Nijer, Nijerya, Katar, Sierra Leone, Surinam, Gambiya, Togo, Uganda) ve 2 İİT (SESRIC ve COMSTECH) kuruluşu ile 25 proje, ve Kudüs'ün ekonomik ve sosyal kalkınmasına katkıda bulunmayı amaçlayan 8 proje olmak üzere toplam 33 proje yer almaktadır.

2024 İSEDAK uygulama döneminde yer alan projelerden 1 tanesi iptal edilmiş, 32 proje sahibi ile sözleşme imzalanmış ve 6 proje 30.09.2024 itibariyle tamamlanmıştır.

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

Banka Sermaye Piyasaları Danışmanlığı kapsamında 2024 yılında sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda;

- Oba Makarnacılık San. ve Tic. A.Ş.'nin 3,8 milyar TL büyüklüğe sahip pay halka arzında aracılık ve danışmanlık hizmeti verilerek lider aracı kurum olarak yer alınmıştır.
- Tarfin Tarım A.Ş.'nin 30 milyon TL tutarlı Türkiye'nin buğday fiyatına endeksli ilk sukuk ihracı dahil olmak üzere toplam 200 milyon TL tutarlı sukuk ihracı kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin toplam 500 milyon TL tutarlı sukuk ihracı kapsamında danışmanlık hizmet verilmiştir.

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.

Birleşme ve satın alma danışmanlığı faaliyetleri kapsamında, 2024 yılında farklı sektörlerde hizmet sunan ve faaliyet gösteren kamu kurumları ile özel sektör şirketlerine ölçek farkı gözetmeksizin şirket birleşme ve satın alma danışmanlığı kapsamında katma değer sağlama ve lider birleşme ve satın alma danışmanları arasındaki yerini koruma hedefiyle çalışmalara devam edilmiştir. Bu çerçevede, özel sektör müşterilerinin yanı sıra T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("Özelleştirme İdaresi") portföylerinde yer alan şirket ve varlıkların satış veya özelleştirilmesi süreçlerinde finansal danışmanlık hizmeti sunulmaktadır.

2024 yılında, Özelleştirme İdaresi'nin yürüttüğü iki ayrı özelleştirme projesi kapsamında sekiz özelleştirme ihalesinde çalışmalar yürütülmüştür. 2020 yılında Özelleştirme İdaresi'nin açmış olduğu iki danışmanlık ihalesinden biri olan Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş.'ye (TDİ) ait bazı yük ve yat limanlarının özelleştirilmesi projesi dâhilinde hazırlık çalışmalarına devam edilmiş, 2024 yılı içerisinde yürütülen çalışmalar neticesinde Fenerbahçe-Kalamış Yat

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 3/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104534
İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Liman'ı ihalesi 2024 Temmuz ayında gerçekleştirilmiş ve ayrıca Tekirdağ Çeşmeli Liman'ı ihale hazırlıkları kapsamında çalışmalara başlanmıştır. Özelleştirme İdaresi'nin yürütmekte olduğu ve Banka'nın danışman olarak görev aldığı diğer proje olan Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait 13 elektrik üretim santralinin özelleştirilmesi çalışmaları kapsamında ise Özelleştirme İdaresi ile yürütülen çalışmalara Çayırhan ve Derbent enerji üretim santralleri ile devam edilmiştir. Esenyurt Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin ihalesi yapılmış olup devir için gerekli onaylar bekleniyor. Ayrıca 2024 öncesinde ihaleleri gerçekleştirilen ve iptal edilen Akköprü, Dereiçi ve Aliağa santralleri için de güncelleme çalışmaları yapılmıştır.

Banka, organik atıktan yeşil temalı ürün üreten bir start-up firmasının büyüme hedefi kapsamında fon arayışı için satıcı taraf finansal danışmanlık hizmeti vermeye ve böylelikle sürdürülebilir kalkınmayı desteklemeye devam etmektedir. Söz konusu proje kapsamında, hedef fon büyüklüğüne ulaşılmış olup; kapanış işlemlerinin tamamlanması beklenmektedir. Benzer şekilde ülkemiz döngüsel ekonomi hedeflerine katkı sağlayacak ve elektronik atık oluşumunu engelleyici faaliyetler yürüten bir başka firmanın faaliyetlerini büyütme amacıyla başlattığı finansal kaynak arayış sürecinde finansal danışman olarak görev almaktadır. Yine döngüsel / paylaşımlı ekonomiyi ve karbon emisyonunun azaltılmasını destekleyecek iki tane firmanın operasyonlarını büyütüp hem Türkiye'de hem de Avrupa'da daha etkin olmasını sağlamak amacıyla finansal kaynak arayışında finansal danışman olarak görev almaktadır. Ayrıca Banka, sosyal girişimci bir şirketin yurt dışı açılımlarını destekleyecek ortak bulunması yönünde çalışmalarına devam etmekte olup, bu sayede sosyal etki yatırımcılığı alanına da katkı sağlamayı hedeflemektedir. Ülke ekonomisinde gün geçtikçe önemi daha da artan e-ticaret alanında hizmet sağlayıcılığı sağlayan bir firmanın uluslararası pazarlarda da faaliyetlerini büyütebilmesi amacıyla yürüttüğü ortaklık görüşmelerinde Bankamız satıcı taraf finansal danışmanlık hizmeti sunmaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası 2024 yılında yukarıda belirtilen projelere ek olarak onbir adet birleşme ve satın alma işleminde danışmanlık hizmeti vermeye devam etmiştir. Söz konusu projelerden biri ve alıcı taraf finansal danışmanlık hizmeti verilmiş olan Traçim Çimento Fabrikası'nın satın alım işlemi 2024 yılında tamamlanmıştır. Diğer projelerin de 2025 yılı içerisinde tamamlanması amacıyla çalışmalara devam edilmektedir.

Banka'nın Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı Ekibi, özelleştirme projelerinin yanı sıra enerji, çimento, teknoloji, otomotiv, gıda, kimya, ambalaj, perakende ve imalat sanayi gibi birçok farklı sektörde faaliyet gösteren özel sektör şirketleri ile kamu sermayeli şirketler tarafından çeşitli projeler kapsamında yetkilendirilmiştir. Söz konusu projelerin başarı ile tamamlanması için çalışmalara devam edilmektedir.

Finansal danışmanlık faaliyetleri kapsamında "sektör ayrımı gözetmeksizin kamu ve özel sektör firmalarına sektör analizi, strateji, değerleme ve finansal fizibilite danışmanlığı hizmetleri verilmektedir. Banka,2024 yılında enerji, gıda, kağıt, savunma, kimya ve elektrikli ekipmanlar alanında faaliyet gösteren 4 büyük farklı firmanın değerleme, teşvik / devlet yardımı kapsamında fizibilite çalışmalarını üstlenmiştir. Bunun yanında halka arza hazırlık kapsamında 4 büyük grubun kurumsal yapılanmasına yönelik stratejik adımlarını tasarlayıp bu süreçte sermaye piyasalarına hazırlanmasına aracılık etmiştir ve sermaye piyasalarının derinleştirilmesi misyonumuza hizmet edilmiştir. Yerli bir gruba katma değerli ürün üretimi ve ihracat potansiyeli taşıyan alanlara yönelik sıfırdan yatırım stratejisi kapsamında 3 farklı sektör özelinde detaylı araştırmalar yapıp fizibilite danışmanlığı sunulmuştur. 2024 yılı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜKMÜKELLEFLER V.D. 9980703337
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

içerisinde savunma sektöründeki iki büyük önemli oyuncunun toplamda 4 farklı projesi için proje bazlı devlet yardımları kapsamında fizibilite raporları hazırlanma süreci tamamlanmıştır. Yabancı büyük bir oyuncunun Türkiye'deki 1 milyar USD civarındaki doğrudan yatırımı için proje bazlı devlet teşviki kapsamında fizibilite raporu ve sürece dair şirkete danışmanlık hizmeti verilmiştir. Bunun yanında yerli bir gıda firmasına dondurulmuş unlu mamuller piyasasına giriş hedefi doğrultusunda detaylı sektörel analiz ve finansal fizibilite çalışması yapılmıştır.

Banka, müşterilerinin büyüme stratejilerine uygun olacak yeni yatırımlarının sektörel analizi, stratejik açılımlarına hazırlık, finansal fizibilite ve firma değerleme alanında verdiği finansal danışmanlık hizmetlerine 2025 yılında devam edecektir.

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. Hazine Birimi tarafından yönetilen bilanço içi finansal varlıklar toplamı 2024/9 itibarıyla 55,7 milyar TL düzeyindedir.

FİNANSAL VARLIKLAR (Bin TL) - Konsolide						
	2024/09			2023		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,85	0	0,85	2,56	0	2,56
Bankalar	10.421,77	2.484,04	12.905,81	3.768,65	1.171,01	4.939,66
Para Piyasalarından Alacaklar	6.510,29	1.908,65	8.418,94	17.046,03	0	17.046,03
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-5,48	0	-5,48	-15,79	0	-15,79
Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel. Yan. Finansal Varlıklar	2,482.91	21,924.72	24,677.63	1.102,14	14.100,11	15.202,25
Devlet Borçlanma Senetleri	2.419,53	6.301,89	8.721,42	868,25	7.758,69	8.626,93
Diğer Finansal Varlıklar	333,38	15.622,83	15.956,21	233,90	6.341,42	6.575,32
İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar	9.145,96	551,41	9.697,37	7.046,02	6.513,92	13.559,94
Devlet Borçlanma Senetleri	9.145,96	551,41	9.697,37	7.046,02	6.513,92	13.559,94
TOPLAM	**28.826,30**	**26.868,82**	**55.695,12**	**28.949,60**	**21.785,05**	**50.734,65**

FİNANSAL VARLIKLAR (Bin TL) - Konsolide						
	2022			2021		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,84	0	0,84	2,05	0	2,05
Bankalar	7.771,78	986,20	8.757,98	2.950,10	328,58	3.[illegible]
Para Piyasalarından Alacaklar	6.634,42	0,00	6.634,42	993,28	0	993,28
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-18,15	0	-18,15	-6,39	0	[illegible]

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
FİNANSMAN MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: [illegible] ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9930[illegible]
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel M[illegible]dımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 2023
2.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel. Yan. Finansal Varlıklar	3.462,67	5.167,10	8.629,77	969,63	2.946,60	3.916,22
Devlet Borçlanma Senetleri	2.346,09	3.580,29	5.926,38	959,63	1.720,81	2.680,44
Diğer Finansal Varlıklar	1.116,58	1.586,81	2.703,39	10	1.225,78	1.235,78
İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar	3.564,94	3.997,29	7.562,22			
Devlet Borçlanma Senetleri	3.564,94	3.997,29	7.562,22	163,99	2.848,40	3.012,39
TOPLAM	**21.416,49**	**10.150,58**	**31.567,07**	**5.072,66**	**6.123,58**	**11.196,23**

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide						
	2024/09			**2023**		
	TP	**YP**	**TOPLAM**	**TP**	**YP**	**TOPLAM**
Nakit Değerler ve TCMB	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.01%
Bankalar	36.15%	9.25%	23.17%	13.02%	5.38%	9.74%
Para Piyasalarından Alacaklar	22.58%	7.10%	15.12%	58.88%	0.00%	33.60%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-0.02%	0.00%	-0.01%	-0.05%	0.00%	-0.03%
Menkul Kıymetler Portföyü	41.28%	83.65%	61.72%	28.15%	94.62%	56.69%
TOPLAM	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide						
	2022			**2021**		
	TP	**YP**	**TOPLAM**	**TP**	**YP**	**TOPLAM**
Nakit Değerler ve TCMB	0.00%	0.00%	0.00%	0,04%	0,00%	0,02%
Bankalar	36.29%	9.72%	27.74%	58,16%	5,37%	29,28%
Para Piyasalarından Alacaklar	30.98%	0.00%	21.02%	19,58%	0,00%	8,87%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-0.08%	0.00%	-0.06%	-0,13%	0,00%	-0,06%
Menkul Kıymetler Portföyü	32.81%	90.28%	51.29%	22,35%	94,63%	61,88%
TOPLAM	**100%**	**100%**	**100%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

TL Varlıkların Yönetimi

Hazine Birimince yönetilen Türk Lirası varlıklar 2024/09 dönemi boyunca getiri eğrisindeki değişimler ile faiz seviyelerindeki beklentiler doğrultusunda ve mevzuat düzenlemeleri de göz önünde bulundurularak en uygun finansal araçlarla değerlendirilmiş; bu çerçevede swap piyasalarında oluşan getiri ve fonlama imkanlarından faydalanılmıştır. Menkul kıymet piyasalarında getiri eğrisinin dönem içindeki değişimi ile faiz seviyesindeki beklentilere uygun olarak, değişken ve sabit getirili menkul kıymetler arasından tercihler yapılmış, belirlenmiş risk politikaları çerçevesinde beklentiler düzeyinde getiri seviyelerine ulaşılmıştır.

Finansal varlıkların yaklaşık %51,7'sini oluşturan TL varlıklar, ağırlıklı olarak para piyasalarında (BİST Repo-Ters Repo Pazarı, Takasbank Para Piyasası, Bankalararası Para Piyasası) plasman ve Türk Lirası cinsi menkul kıymetler portföyü aracılığıyla değerlendirilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdürlüğü Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Döviz Varlıkların Yönetimi

2024/09 dönemi boyunca, risk yönetimi ilkelerine uygun olarak döviz pozisyonu sıfıra yakın seviyelerde tutularak gelir tablosu ilgili oynaklıktan korunmuştur.

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

2024/09 itibarıyla döviz varlıklarının yaklaşık %84'ünü yabancı para cinsinden menkul değerler oluşturmuştur. Getiri seviyeleri ve piyasa beklentileri dikkate alınarak yıl içerisinde yabancı para cinsi menkul kıymet portföyü artırılmıştır.

2024/09 itibarıyla döviz varlıklarında bir önceki yıl sonuna göre meydana gelen %23 düzeyindeki artış, yıl boyunca sağlanan fonlama, kur gelişmeleri ile plasman getirilerinden kaynaklanmaktadır.

Türkiye Kalkınma Fonu

Kalkınma Yatırım Bankası; Türkiye Kalkınma Fonu ile fonlar üzerinden gerçekleştirilecek yatırımlarla ülke kalkınmasını desteklemeyi ve fon yönetim hizmeti ile kamu kaynaklarının verimli kullanılmasına katkı sağlamayı hedeflemektedir.

11inci Kalkınma Planı'nın işaret ettiği öncelikli sektörlere ilişkin ana hedeflerin yanı sıra, plan kapsamında öncelikli sektörlerin finansmana erişimini kolaylaştırmak ve uzun vadeli planlar yapmasını sağlamak amacıyla Kalkınma Yatırım Bankası'na özgü roller belirlenmiştir. Başta öncelikli sektörler olmak üzere, sanayi yatırımlarının desteklenmesi ve bu sektörlerde kullanılması amacıyla uluslararası finans kuruluşları ile uzun vadeli kredi anlaşmalarının yapılması, Banka için tanımlanan görevler arasında yer almaktadır.

Bu görevlendirmenin ve sorumluluğun bilinciyle hem imalat sanayisini dönüştürecek hem de üretime dayalı büyüme desteğini sağlayacak kaynaklara erişim için çalışmaya devam eden Banka aynı zamanda %100 iştiraki olarak kurduğu Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği dokuz fon ile de kalkınmada öncelikli olan sektörlerdeki sanayi kuruluşlarına ve girişimlere destek vermeyi sürdürmektedir.

TKF çatı fonu altında kurulan; Teknoloji ve İnovasyon Fonu (475 milyon TL), Bölgesel Kalkınma Fonu (525 milyon TL), TKYB Sermaye Fonu (430 milyon TL), Tübitak Bigg Fonu (10 milyon ABD Doları) ve TKYB Üst Fonu (50 milyon ABD doları) ile Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından kurulan Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (154 milyon TL), Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (611 milyon TL), Kalkınma ODTÜ Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (22,2 milyon ABD doları), TÜBİTAK Bigg+ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (53 milyon TL) olmak üzere dokuz fon ile küçük ve orta ölçekli şirketlere doğrudan sermaye yatırımı yapılması, ülke genelinde girişim sermayesi yatırımlarının artırılması suretiyle, özel

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104394
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Genel Müdür Yardımcısı
Genel Müdür Başkanı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI İSTANBUL PİYASASI 7.02.2025 15:00:46

sektör kaynaklarının bu alana daha çok kanalize edilmesi ve yatırımların ülke geneline yayılmasının sağlanması hedeflenmektedir.

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

Bu kapsamda yapılan iş birlikleri ve kaynak oluşturma çabaların sonucu olarak 2024 yılı içerisinde TKYB Üst Fonu kurulmuştur. 2023 yılı içerisinde TKF'nin alt fonu olarak TÜBİTAK'ın tek yatırımcı olarak yer aldığı TÜBİTAK Bigg Fonu kurularak stratejik iş birliği oluşturulmuştur. 2021 yılında Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında, Kalkınma Yatırım Bankası'nın tek yatırımcı olarak kurduğu 430 milyon TL büyüklüğünde TKYB Sermaye Fonu'nun yanı sıra Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ve KOSGEB ile birlikte kurulan Teknoloji ve İnovasyon Fonu ve Bölgesel Kalkınma fonu yatırımlarına devam etmektedir.

Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Kalkınma ODTÜ Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Tübitak Bigg+ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ile SPK mevzuatına tabi fonlarla ülke ekonomisine katkı sağlayan, teknoloji odaklı şirketlerin desteklenmesi hedeflenmektedir.

TKF ile kanunen verilmiş yetki, esneklik, bağımsız ve en iyi uygulamalar çerçevesinde yatırım platformunun oluşturulması amaçlanmaktadır. Fon ile alt fonlar üzerinden farklı stratejilerde sermaye ve yapılandırılmış finansman yatırımları; fon yatırımları sayesinde girişim sermayesi ekosistemi ile iyi ilişkiler kurulacak ve ortak yatırım imkânları sağlanacaktır.

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 50.000.000 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.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş., 28 Mayıs 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 1 Haziran 2020 tarih ve 10087 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980109594
Dr. Metin GINAR
Genel Müdürü
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7f34ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MÜDÜRLÜĞÜ 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46

kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kira sertifikası ihraç etmektir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 50.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 12.08.2021 tarih ve 40/1216 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraç gerçekleştirilmiştir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Altınmarka Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 200.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 07.04.2022 tarih ve 17/539 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraç gerçekleştirilmiştir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarfin Tarım A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 400.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 21.06.2022 tarih ve 33/931 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraçlar gerçekleştirilmiştir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Çimsa Çimento San. ve Tic. A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 2.000.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 09.12.2022 tarih ve 73/1739 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, "Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 100.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 06.04.2023 tarih ve 22/455 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraçlar gerçekleştirilmiştir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarım Kredi Tedarik ve Üretim A.Ş'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 150.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 15.06.2023 tarih ve 34/719 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraç gerçekleştirilmiştir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 150.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 15.06.2023 tarih ve 34/720 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarım Kredi Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 3/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9930104994
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU
7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

(III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 24.08.2023 tarih ve 49/1009 sayılı kararı ile onaylanmıştır.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 1.500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 31.08.2023 tarih ve 51/1041 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraçlar gerçekleştirilmiştir.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarfin Tarım A.Ş'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 400.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 27.10.2023 tarih ve 64/1432 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraç gerçekleştirilmiştir.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 2.000.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 27.10.2023 tarih ve 64/1434 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim derecelendirme alanlarında faaliyette bulunmak üzere 20.02.2007 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.06.2007 tarihinde kredi derecelendirme faaliyetlerinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir. 100 milyon TL sermayesi bulunan şirkete Banka 17.01.2020 tarihinde %2,86 pay oranı ile iştirak etmiştir.

Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.

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

Finansal Kurumlarla İlişkiler

Ülkemizin kalkınma hedeflerini desteklemek amacıyla kurulan Bankamız, uluslararası finans kuruluşlarıyla yürüttüğü iş birlikleri sayesinde sürdürülebilir, rekabetçi ve güçlü bir Türkiye inşa etmek için çalışmalarına devam etmektedir.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası ülkemizin sürdürülebilir kalkınma hedeflerine ulaşmasında güçlü bir köprü görevi üstlenmektedir. Kurulduğu günden bu yana uluslararası kalkınma kuruluşları başta olmak üzere küresel piyasanın önde gelen kurumlarıyla iş birliği

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 996
T.C. İSTANBUL 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

yaparak finanse ettiği projelerle Türkiye'nin ekonomik büyümesine katkı sağlarken, sürdürülebilir bankacılık modelimiz doğrultusunda yenilikçi çözümler geliştirmeye devam etmektedir.

Uluslararası arenada; Dünya Bankası (IBRD), Alman Kalkınma Bankası (KfW), Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB), Japon Uluslararası Kalkınma Bankası (JBIC), İslam Kalkınma Bankası (IsDB), Çin Kalkınma Bankası (CDB), Fransız Kalkınma Ajansı (AFD), Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (BSTDB), Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (CEB), OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu (OFID) ve Uluslararası İslami Ticaret Finansman Kurumu (ITFC) gibi önemli küresel kalkınma kuruluşlarıyla iş birliği yapmakta; geniş bir finansal ağ üzerinden çeşitli fonlama kaynakları sunmaktadır.

Bankamız sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınma yaklaşımını temel alan bankacılık modeli çerçevesinde, ülkemizin ihtiyaç duyduğu teknik modellemeleri ekonomik, çevresel ve sosyal boyutlarda bütünleştirmektedir. Güçlü sermaye yapımız ve temin ettiğimiz kaynaklarla, ülkemizin düşük karbonlu, iklim ve çevre dostu ekonomi eksenini ve verimliliği artırmayı hedefleyen iş modellerini finanse etmek üzere uluslararası kalkınma kuruluşlarıyla kapsamlı iş birlikleri geliştirilmektedir. Stratejik sektörlerde yer alan yenilenebilir enerji projeleri ve enerji verimliliği yatırımlarına destek sağlarken, iş gücüne yeni fırsatlar sunulmakta ve istihdam artırılmaktadır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı geri ödeme garantisi veya ikrazı ile uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından 2024 yılında temin edilen ve kullandırılan kaynaklara ait bilgiler aşağıda özet olarak verilmiştir;

Bankamız 2024 yılında temin ettiği toplam kaynak tutarının artırılmasının yanı sıra kaynak temalarının çeşitlendirilmesine ve yeni kuruluşlarla iş birliği yapılmasına da öncelik vermiştir. Bu doğrultuda OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu (OPEC Fund) ile 50 milyon ABD doları tutarında "Tarım ve Gıda Güvenliği " kredisi, Dünya Bankası (IBRD) ile karbon emisyonu azaltımı ve hava kalitesinin iyileştirilmesine yönelik toplam 417 milyon ABD doları tutarında kredi, yine Dünya Bankası ile dağıtık güneş enerjisi projelerini desteklemek amacıyla 300 milyon avro ve Clean Technology Fund (CTF) ile batarya enerji depolama sistemlerinin finansmanı amacıyla 15 milyon ABD doları tutarında kredi; ve Uluslararası İslami Ticaret Finans Kurumu (ITFC) ile 100 milyon ABD doları tutarındaki gıda güvenliği ve deprem temalı kredi için anlaşmalar imzalanmıştır. Ayrıca, Alman Kalkınma Bankası (KfW)'dan temin edilmiş olan iklim finansmanı temalı kredi, Dünya Bankası'ndan temin edilmiş olan istihdam, Covid-19 ve jeotermal geliştirme projesi temalı krediler kapsamında kullandırımlar 2024 yılında da devam etmiştir.

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSMAN MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:18/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980000000
Dr. Mehmet ORAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdürlüğü Daire Başkanı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
Satı BALCI
Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş., 1975 yılından bu yana, sürdürülebilir kalkınma misyonu ve sorumlu bankacılık anlayışı ile Devletimizin 2024 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 yanı sıra diğer bir ana faaliyet alanı da Türkiye Kalkınma Fonu'dur.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2021 yılı sonunda 48,4 milyar TL olan aktif büyüklüğü, 2021-Eylül 2024 döneminde %220 oranında artarak Eylül 2024 sonu itibariyle 154,7 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka Eylül 2024 sonu itibariyle Kalkınma ve Yatırım Bankaları içinde %8,6 pay alırken, tüm bankacılık sektöründe ise %0,5 oranında payı bulunmaktadır.

	Toplam Aktif (Milyon TL)			
	2024/09	**2023**	**2022**	**2021**
T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	**154.694**	**135.700**	**91.700**	**48.379**
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	1.795.934	1.343.721	819.125	615.315
Bankacılık Sektörü	30.518.692	23.519.337	14.347.390	9.215.463
TKYB Pay (%)				
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	8,6	10,1	11,2	7,9
Bankacılık Sektörü	0,5	0,6	0,6	0,5

Banka'nın 2021 yılı sonu itibariyle 36,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2022 yılında %62 artarak 59,4 milyar TL, 2023 yılında %40 artarak 83,3 milyar TL, Eylül 2024 döneminde ise bir önceki yılsonuna göre %16 artarak 97,0 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024 itibariyle 2021 yılsonuna göre %165 artış gerçekleşmiştir.

Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. Eylül 2024 itibarıyla canlı kredi stokunun %87'si yatırım kredileri, %13'lük bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:3 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D 9980101593
Dr. Mehmet ÖNAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

	Canlı Krediler (Milyon TL)			
	2024/09	**2023**	**2022**	**2021**
İşletme Kredileri	13.084	8.609	6.967	3.543
Yatırım Kredileri	83.917	74.701	52.479	33.086
Toplam	**97.001**	**83.311**	**59.446**	**36.628**
	PAYI (%)			
İşletme Kredileri	13	10	12	10
Yatırım Kredileri	87	90	88	90
Toplam	**100**	**100**	**100**	**100**

Eylül 2024 sonu itibariyle Banka'nın, toplam kredileri 97,7 milyar TL düzeyinde olup, bunun %98,9'luk kısmı sanayi sektörüne, %1,1'lik kısmı ise turizm sektörüne kullandırılırmıştır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (Bin TL)

SEKTÖR	**TOPLAM KREDİ (Bin TL)**			
	2024/09	**2023**	**2022**	**2021**
Sanayi (*)	96.693.125	82.892.859	58.743.767	35.657.200
Turizm	1.046.693	1.263.160	1.594.746	1.823.956
Diğer	1.846	2.688	1.782	2.064
TOPLAM	**97.741.664**	**84.158.708**	**60.340.295**	**37.483.219**
Sanayi (*)	98,9	98,5	97,4	95,1
Turizm	1,1	1,5	2,6	4,9
Diğer	0,0	0,0	0,0	0,0
TOPLAM	**100**	**100**	**100**	**100**

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

Eylül 2024 sonu itibarıyla bankanın kullandırmış olduğu krediler stoğu, Türk bankacılık sektörünün %0,6'sını oluşturmaktadır. Banka imalat sanayi kredilerinde sektör genelinin %0,9'unu oluştururken, elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtımı sanayi kredilerinde %6,2, turizm kredilerinde %0,2, KOBİ kredilerinde ise %0,5'lik pay almaktadır.

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

	Dönem	**Krediler**	**İmalat Sanayi-Nakdi**	**Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları Ürt. Dağt. Sanayi-Nakdi**	**Turizm (*)**	**KOBİ Kredileri-Nakdi**
Sektör	2024/09	15.940.297	3.542.925	706.523	435.617	4.068.468
Banka	2024/09	97.742	32.830	43.899	1.047	22.076
TKYB Pay (%)	**2024/09**	**0,6**	**0,9**	**6,2**	**0,2**	**0,5**

(*) Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:... ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. Metin ÇINAR
Yönetim Kurulu Başkanı
Gen... ALCI
Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Toplam krediler alt sektörler bazında incelendiğinde, Eylül 2024 sonu itibarıyla 97,7 milyar TL olan kullandırılan kredilerin sırasıyla elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtımı sanayi (enerji sektörü), imalat sanayi, bankacılık (finansal aracılık) ve inşaat faaliyetlerinde yoğunlaştığı görülmektedir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
	2024/09	2023	2022	2021
Enerji	43.898.637	39.986.831	27.289.716	20.206.771
İmalat Sanayi	32.829.683	32.909.086	17.689.180	6.831.613
Bankalar	17.242.084	8.214.342	12.755.856	8.126.829
İnşaat	2.158.342	1.010.628	484.330	259.212
Turizm	1.046.693	1.263.160	1.594.746	1.823.956
Balıkçılık	387.176	426.371	225.121	0
Sağlık	153.843	260.614	215.039	135.536
Eğitim	23.359	84.986	84.525	97.238
Diğer	1.846	2.688	1.782	2.064
Tarım	0	0	0	0
Toplam	**97.741.664**	**84.158.708**	**60.340.295**	**37.483.219**

Eylül 2024 sonu itibarıyla toplam kredilerin %44,9'u enerji sektörüne ait iken, %33,6'sı imalat sanayi, %17,6'sı finansal aracılık (APEX), %2,2'si de inşaat faaliyetlerine aittir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (%)			
	2024/09	2023	2022	2021
Enerji	44,9	47,5	45,2	53,9
İmalat Sanayi	33,6	39,1	29,3	18,2
Bankalar	17,6	9,8	21,1	21,7
İnşaat	2,2	1,2	0,8	0,7
Turizm	1,1	1,5	2,6	4,9
Balıkçılık	0,4	0,5	0,4	0,0
Sağlık	0,2	0,3	0,4	0,4
Eğitim	0,0	0,1	0,1	0,3
Diğer	0,0	0,0	0,0	0,0
Tarım	0,0	0,0	0,0	0,0
Toplam	**100**	**100,0**	**100,0**	**100,0**

Eylül 2024 itibarıyla toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %22,6'lık kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde, küçük ölçekli işletmelerin payı %2,7 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %18,5, mikro işletmelerin payı ise %1,4'tür.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdürlük Temsilcisi
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı

TÜRÜ		TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
		30.Eyl.24	31.Ara.23	31.Ara.22	31.Ara.21
KOBİ	Mikro İşletme	1.351.568	1.149.976	1.811.669	1.620.611
	Küçük İşletme	2.682.269	4.482.177	7.208.964	5.111.301
	Orta Büyüklükte İşletme	18.061.686	14.478.621	6.054.832	5.125.938
	Toplam KOBİ	**22.095.523**	**20.110.774**	**15.075.465**	**11.857.850**
KOBİ Değil		75.646.141	64.047.934	45.264.830	25.625.369
TOPLAM		**97.741.664**	**84.158.708**	**60.340.295**	**37.483.219**

		PAYI (%)			
KOBİ	Mikro İşletme	1,4	1,4	3,0	4,3
	Küçük İşletme	2,7	5,3	11,9	13,6
	Orta Büyüklükte İşletme	18,5	17,2	10,0	13,7
	Toplam KOBİ	**22,6**	**23,9**	**25,0**	**31,6**
KOBİ Değil		77,4	76,1	75,0	68,4
TOPLAM		**100,0**	**100,0**	**100,0**	**100,0**

Bankamız kredilerinin toplam aktif içindeki payı 2021 yılında %77,5 iken, bu oran 2022 yılında %65,8, 2023 yılında %62, Eylül 2024 döneminde ise %63,2 düzeyindedir. Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nın kredi/aktif oranı her dönem için hem sektörün hem de Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun üzerindedir. 2021 yılsonu için kredi/aktif oranı bankacılık sektörü genelinde %56,2, 2022 yılında %55,2, 2023 yılında %52,1, Eylül 2024 döneminde ise %52,2 iken, Kalkınma ve Yatırım Bankaları grubunda 2021, 2022, 2023 ve Eylül 2024 tarihleri için sırası ile %68,5, %60,5, %61,8, %62,6'dır.

Kredi / Aktif (%)

Kredi/Aktif %	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	52,2	52,1	55,2	56,2
Banka	63,2	62,0	65,8	77,5
Kalkınma ve Yat.	62,6	61,8	60,5	68,5

Krediler (Milyon TL)

Krediler (Mn TL)	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	15.940.297	12.254.382	7.922.971	5.178.669
Banka	97.742	84.159	60.340	37.483
TKYB Pay (%)	0,6	0,7	0,8	[illegible]
Kalkınma ve Yat.	1.123.764	830.003	495.612	421.468
TKYB Pay (%)	8,7	10,1	12,2	8,9

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. [illegible] CAD. B BLOK NO: [illegible] ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998[illegible]
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Aktifler (Milyon TL)

Aktif (Mn TL)	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	30.518.692	23.519.337	14.347.390	9.215.463
Banka	154.694	135.700	91.700	48.379
TKYB Pay (%)	0,5	0,6	0,6	0,5
Kalkınma ve Yat.	1.795.934	1.343.721	819.125	615.315
TKYB Pay (%)	8,6	10,1	11,2	7,9

Bankacılık sektörünün 2021 yılı net kârı, 2020 yılına göre %58,9 oranında artarak 92,9 milyar TL, 2022 yılı net karı 2021 yılına göre %364,4 oranında artış ile 431,6 milyar TL, 2023 yılı net karı 2022 yılına göre %39,9 oranında artış ile 603,6 milyar TL, Eylül 2024 dönemi net karı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,9 oranında artış ile 460,4 milyar TL'dir.

2021 yılında Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı sektörünün net karı 2020 yılına göre %61,8 oranında artarak 9,9 milyar TL, 2022 yılında 2021'e göre %121,7 artarak 21,9 milyar TL, 2023 yılında 2022'ye göre %87,6 artarak 41 milyar TL, Eylül 2024 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %119,1 artarak 63,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Kar (Milyon TL)

Kar	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	460.412	603.634	431.614	92.942
Büyüme (%)	**4,9**	**39,9**	**364,4**	**58,9**
Banka	4.357	4.043	1.700	816
Büyüme (%)	**49,7**	**137,7**	**108,3**	**62,8**
TKYB Payı (%)	0,9	0,7	0,4	0,9
Kalkınma ve Yat.	63.328	41.044	21.874	9.866
Büyüme (%)	**119,1**	**87,6**	**121,7**	**61,8**
TKYB Payı (%)	6,9	9,8	7,8	8,3

Sektörün ortalama aktif kârlılığı ise 2021 yılında %1,3 iken, 2022 yılında %3,7, 2023 yılında %3,2, Eylül 2024 döneminde ise %1,7 seviyesinde gerçekleşmiştir. KYB grubunun 2021 yılında %2,1 olan ortalama aktif karlılığı, 2022 yılında %3,0, 2023 yılında %3,9, Eylül 2024 döneminde ise %4,0 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası ise 2021 yılında net karını, 2020 yılına göre %62,8 oranında artırarak, 816 milyon TL, 2022 yılında bir önceki yıla göre %108,3 artırarak 1,7 milyar TL, 2023 yılında bir önceki yıla göre %137,7 artırarak 4 milyar TL, Eylül 2024 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %49,7 artırarak 4,4 milyar TL kar elde etmiştir.

Bankanın aktif karlılığı ise sırasıyla 2021 yılında %2,4, 2022'de %2,4, 2023'de %3,6, Eylül 2024'de ise %3,9 olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılında %18,4 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2022 yılı sonunda %19,5, 2023 yılında %18,8, Eylül 2024 döneminde ise %18,[illegible] olarak

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSBANK MAH. BUCAK CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. Mehmet ÖNAR
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankası grubunda ise 2021 yılında %22,6 olan sermaye yeterlilik rasyosu, 2022'de %23,0, 2023'de %23,9, Eylül 2024'de ise %24,8 düzeyinde gerçekleşmiştir. Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nın sermaye yeterlilik rasyosu ise 2021 yılında %14,3 iken, 2022 yılında %16,7, 2023'de %16,7, Eylül 2024 döneminde ise %20,2 seviyesinde gerçekleşmiştir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının net satış tutarının faaliyet alanına ve pazarın coğrafi yapısına göre dağılımı hakkında bilgi:
2021 yılı sonu itibarıyla Banka'nın net faiz gelirleri toplamı 1.377,1 milyon TL olup, net faiz geliri 2021- Eylül 2024 döneminde %714 (Eylül 2024 yıllıklandırılmıştır) oranında artış göstererek Eylül 2024 dönemi sonunda 8.410,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2023'de 7.525,0 milyon TL'dir.

Net faiz gelirleri içinde kredilerden sağlanan net faiz gelir kalemi yıllar itibariyle azaldığı görülmektedir. Nedeni ise sermaye benzeri kredilerin faiz gelirinin hazine işlemleri altında sınıflanmasına karşın gideri kullandırılan kredilere verilen faiz giderleri altında sınıflanmasıdır. Eylül 2024 sonu itibarıyla net faiz gelirleri içinde kredilerden sağlanan net gelirlerinin payı %-4,4 iken, para piyasası işlemlerinden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %26,1, menkul değerlerden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %49,8, diğer faiz gelirlerinin payı da %28,5'dir. 2023 yılsonunda bu kalemlerin net faiz gelirleri içerisindeki dağılımları sırası ile %-1,6, %27,7, %47,8 ve %26,1'dir.

(Bin TL)	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
NET FAİZ GELİRLERİ	**8.410.922**	**7.525.011**	**3.004.264**	**1.377.096**
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	-367.581	-120.146	178.753	601.468
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	2.193.288	2.084.239	185.714	99.168
Menkul Değerlerden Net Faizler	4.185.114	3.598.585	1.874.236	333.814
Diğer Net Faiz Gelirleri	2.400.101	1.962.333	765.561	342.646
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	**152.194**	**137.029**	**99.883**	**48.785**
DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİRLER	**-6.908**	**-142.499**	**30.126**	**44.919**
TEMETTÜ GELİRLERİ	**14.786**	**22.876**	**47.940**	**105.974**
TİCARİ KAR/ZARAR (NET)	**-882.006**	**-603.480**	**53.886**	**69.153**

%	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
NET FAİZ GELİRLERİ	**100,0**	**100,0**	**100,0**	**100,0**
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	-4,4	-1,6	5,9	43,7
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	26,1	27,7	6,2	7,2
Menkul Değerlerden Net Faizler	49,8	47,8	62,4	24,2
Diğer Net Faiz Gelirleri	28,5	26,1	25,5	24,9

Banka'nın Eylül 2024 itibarıyla kredilerinin bölgesel dağılımı incelendiğinde ise, sırasıyla Marmara Bölgesi, Ege Bölgesi ve İç Anadolu Bölgesinin ilk üç sırada yer aldığı görülmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAHALLESİ FINANS CAD. B BLOK NO: 42 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998 018 994
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdürlüğü
Satı BALCI
Genel Müdürlüğü
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (Milyon TL)			
	2024/09	2023	2022	2021
Marmara	51.429	39.064	24.574	14.107
Ege	15.136	14.182	9.891	6.569
İç Anadolu	11.064	11.211	13.993	8.170
Doğu Anadolu	6.655	6.284	4.312	3.318
Karadeniz	5.616	3.532	2.026	1.794
Akdeniz	4.605	6.653	4.789	2.676
Güney Doğu Anadolu	3.237	3.233	756	849
TOPLAM	**97.742**	**84.159**	**60.340**	**37.483**

Eylül 2024 sonu itibarıyla toplam krediler içinde Marmara Bölgesi %52,6 pay alırken, Ege Bölgesi'nin payı %15,5 ve İç Anadolu Bölgesi'nin payı %11,3 olup ilk üç sırayı oluşturmaktadır. Doğu Anadolu Bölgesi %6,8, Karadeniz Bölgesi %5,3, Akdeniz Bölgesi %4,7 ve Güneydoğu Anadolu Bölgesi %3,3'lük paylara sahiptirler.

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (%)			
	2024/09	2023	2022	2021
Marmara	52,6	46,4	40,7	37,6
Ege	15,5	16,9	16,4	17,5
İç Anadolu	11,3	13,3	23,2	21,8
Doğu Anadolu	6,8	7,5	7,1	8,9
Karadeniz	5,3	4,2	3,4	4,8
Akdeniz	4,7	7,9	7,9	7,1
Güney Doğu Anadolu	3,3	3,8	1,3	2,3
TOPLAM	**100**	**100**	**100**	**100**

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

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

- İş Sürekliliği Politikası
- İş Sürekliliği Planı
- Acil ve Beklenmedik Durum Eylem Planı

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:4 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980
T.C. İSTANBUL TİCARET SICİL MEMURLUĞU
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

• Genel Müdürlük İş Sağlığı ve Güvenliği, Acil Durum Eylem Prosedürü

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

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

Kalkınma Yatırım Bankası yasal ve düzenleyici şartlara uyumun arttırılması, tüm çalışanlara sürdürülebilir, güvenli ve sağlıklı çalışma ortamının sağlanması, meslek hastalıklarının önlenmesi, iş kazalarının en az düzeye indirilmesi, tehlikelerin tanımlanarak risklerin belirlenmesi, proaktif önlemler ile sürekli iyileştirmenin sağlanması, organizasyonel yapının güçlendirilmesi ve kalitenin arttırılması amacı ile 2021 yılında Entegre Yönetim Sistemini oluşturmuş ve bu kapsamda yapılan çalışmalar neticesinde ISO 9001, ISO 10002, ISO 14001, ISO 27001, ISO 27701 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 yayımlandığı tarihten itibaren ek faaliyete başlanmaktadır.

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

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO:4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. Mustafa ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 itibariyle ihraççının finansal kiralama yolu ile edinilmiş bulunanlar dahil olmak üzere sahip olduğu ve yönetim kurulu kararı uyarınca ihraççı tarafından edinilmesi planlanan önemli maddi duran varlıklara ilişkin bilgi:

Banka'nın portföyünde 2 adet tarla, 1 arsa, 2 daire olmak üzere toplamda 5 adet maddi duran varlık bulunmaktadır. Yatırım amaçlı taşınmaz bulunmamaktadır. Edinilmesi planlanan ve öngörülen maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	**Edinildiği Yıl**	**(m²)**	**Mevkii**	**Net Defter Değeri (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kiralayan Kişi/Kurum**	**Kira Dönemi**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**
Kavaklık	17.08.2011	188.729,12	Sakarya	1.750.000,00	-	-	-	-
Tarla	10.09.1980	548.500,00	Giresun	19,53	-	-	-	-
Arsa	15.12.2022	466,00	Erzincan	480.000,00	-	-	-	-
Daire	9.01.2024	109,00	İstanbul	3.500.000,00	-	-	-	-
Büro	21.03.2024	225,00	İstanbul	13.250.000,00	-	-	-	-

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	-	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	20.269.116,00	Genel Müdürlük Binası	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Ofis	15.10.2023/15.10.2024	Tülin TOLA	750.000,00	Ankara Şube	Tülin TOLA

**Banka Genel Müdürlük Binası için imzalanan kira sözleşmesi sona ermiş olup, sözleşme yenilemesi için müzakerelere devam edilmektedir.*

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSTEPE MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. M. Murat ÇAKMAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

11 Eylül 2018 tarih ve 2018/8 sayılı Cumhurbaşkanlığı Genelgesi gereğince, kamu kurum ve kuruluşları (belediyeler ve il özel idareleri hariç) ile sermayesinin yüzde ellisinden fazlası kamu kurum ve kuruluşlarına ait şirketler, kendi mülkiyetlerinde veya tasarruflarında bulunan taşınmazlarıyla ilgili olarak; kamu kurum ve kuruluşları, vakıf, dernek veya bunların şirketlerine, gerçek veya tüzel kişilere; satış, kira, irtifak, takas, tahsis, devir ve benzeri her türlü tasarrufa yönelik işlemleri için bakanlıklar ile bağlı, ilgili ve ilişkili kamu kamu kurum ve kuruluşlarında bakan yardımcısı, diğer kamu kurum ve kuruluşlarında üst yönetici başkanlığında teşkil ettirilen komisyonlar vasıtasıyla yapmakla mükelleftir. Söz konusu komisyonlarca izin başvuru ve sonuçları Ocak, Nisan, Temmuz ve Ekim aylarında Cumhurbaşkanlığı'na bildirilmektedir.
Belirtilen bu husus dışında, maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler ya da bunlar üzerindeki tasarruf haklarının kullanılmasını sınırlayan bir husus mevcut değildir.

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

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

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 kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Cinsi	**EDİNME TARİHİ**	**EKSPERTİZ DEĞERİ (TL)**	**EKSPERTİZ TARİHİ**	**SINIFLAN-DIRILMASI (Yatırım amaçlı olup olmadığı)**	**MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)**
Kavaklık	17.08.2011	28.250.000,00	6.11.2024	Değil	-
Arsa	15.12.2022	5.100.000,00	13.08.2024	Değil	-
Daire	9.01.2024	6.666.667,00	15.11.2024	Değil	-
Büro	21.03.2024	18.000.000,00	15.11.2024	Değil	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİNANSİ MAH. MANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594

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

Satış [illegible]
Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan değerleme kuruluşunun;	
Adı	**Emsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Nasuh Akar Mah. Osmanlı Cad. No:27/11 Çankaya/ ANKARA
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara Ticaret Sicil Müd.-253554 (Hitit V.D. 7610492122)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	29.11.2021 -

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

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-TL					
Niteliği		**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**30.09.2024**
Lisans					
	Toplam Ömür	15 YIL	15 YIL	15 YIL	15 YIL
	Amortisman	928.601	1.020.069	1.018.370	764.669
	Birikmiş Amortisman	1.359.825	2.379.894	3.398.263	4.162.933
	Edinim Değeri	15.293.386	15.293.386	15.293.386	15.293.386
	Net Defter Değeri	13.933.561	12.913.492	11.895.123	11.130.454
Yazılım					
	Toplam Ömür	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL
	Amortisman	3.043.346	4.223.401	7.063.765	9.867.313
	Birikmiş Amortisman	11.575.619	15.799.020	22.862.786	32.730.099
	Edinim Değeri	19.514.588	24.481.588	43.219.919	68.781.357
	Net Defter Değeri	7.938.969	8.682.568	20.357.134	36.051.258
Diğer					
	Toplam Ömür				
	Amortisman	-	-	-	
	Birikmiş Amortisman	-	-	-	
	Edinim Değeri	-	-	-	
	Net Defter Değeri	-	-	-	
	Toplam Net Defter Değeri	21.872.530	21.596.061	32.252.257	47.181.712

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. ... AR Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL ALTIN VE DEVİZE BORSASI 1925 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

2024 yılı içerisinde maddi olmayan duran varlıklar toplam net defter değerindeki artış Yeni Ana Bankacılık yazılımı kapsamında Softtech firmasına yazılım geliştirme hizmeti için 13.332.870 TL tutarında yazılım geliştirme hizmeti alınmasından kaynaklanmaktadır.

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

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.

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:

Bankamızın 2020 yılı itibariyle satın almış olduğu ana bankacılık lisansının yapılan sözleşme gereği başka firmalara satışı kısıtlanmıştır. Ana bankacılık uygulamamızın yalnızca Bankamızın çoğunluk hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarına sadece kullanım hakkı tanımlanmıştır.

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
VARLIKLAR							
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**8.421.548**	**24.342.970**	***189%***	**37.850.238**	***55%***	**46.829.564**	***24%***
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	*260%*	21.972.452	***43%***	21.320.120	*-3%*
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	*31%*	591.455	***104%***	694.712	***17%***
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	*120%*	15.220.615	***76%***	24.686.442	***62%***
Türev Finansal Varlıklar	365	31.094	*8419%*	65.716	***111%***	128.290	***95%***
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	39.705.873	66.895.937	*68%*	97.211.075	***45%***	106.909.656	***10%***
Krediler	**37.483.219**	**60.340.295**	***61%***	**84.158.708**	***39%***	**97.741.664**	***16%***
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0	1		0	*-100%*	0	-
Faktoring Alacakları	0	0	-	0	-	0	-
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	3.012.392	7.665.261	*154%*	14.475.337	***89%***	10.736.864	*-26%*
Donuk Alacaklar	0	0	-		-	0	-
Özel Karşılıklar (-)	0	0	-	0	-	0	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(789.738)	(1.109.620)	*41%*	(1.422.970)	***28%***	(1.568.872)	***10%***
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	-	0	-	0	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET SICİL MEMURLUĞU 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-67b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10.119	10.586	*5%*	10.586	*0%*	10.586	*0%*
İştirakler (Net)	10.119	10.586	*5%*	10.586	*0%*	10.586	*0%*
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)	27.953	89.436	*220%*	43.010	*-52%*	70.847	*65%*
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21.875	21.673	*-1%*	32.323	*49%*	47.245	*46%*
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	-	0	-	0	-
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	-	5	*#SAYI/0!*	163	*3160%*
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	95.678	169.179	*77%*	324.243	*92%*	409.145	*26%*
DİĞER AKTİFLER (Net)	95.684	170.015	*78%*	228.206	*34%*	416.317	*82%*
VARLIKLAR TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	*90%*	**135.699.686**	*48%*	**154.693.523**	*14%*
YÜKÜMLÜLÜKLER							
MEVDUAT	0	0	-	0	-	0	-
ALINAN KREDİLER	**37.910.935**	**63.339.728**	*67%*	**97.947.040**	*55%*	**104.820.156**	*7%*
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	629.707	2.945.163	*368%*	2.874.989	*-2%*	5.082.369	*77%*
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	51.882	2.121.456	*3989%*	4.176.377	*97%*	4.861.217	*16%*
FONLAR	1.528.791	8.418.825	*451%*	6.397.933	*-24%*	6.436.752	*1%*
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	-	0	-	0	-
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26.693	11.157	*-58%*	18.299	*64%*	44.774	*145%*
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	-	0	-	[illegible]	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980103993
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	10.479	24.161	*131%*	21.326	*-12%*	22.344	*5%*
KARŞILIKLAR	73.649	165.756	*125%*	433.171	*161%*	644.679	*49%*
CARİ VERGİ BORCU	25.194	287.483	*1041%*	547.485	*90%*	811.094	*48%*
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	0	-	0	-	0	-
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	-	0	-	0	-
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	3.350.857	6.947.336	*107%*	11.578.723	*67%*	13.072.568	*13%*
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	304.906	584.991	*92%*	821.671	*40%*	627.534	*-24%*
ÖZKAYNAKLAR	**4.465.637**	**6.853.740**	*53%*	**10.882.672**	*59%*	**18.270.036**	*68%*
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	*25%*	2.500.000	*0%*	5.500.000	*120%*
Sermaye Yedekleri	209.821	210.112	*0%*	210.112	*0%*	211.495	*1%*
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.747	4.038	*8%*	4.038	*0%*	5.421	*34%*
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	(998)	(506)	*-49%*	(506)	*0%*	(472)	*-7%*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(23.259)	164.608	*-808%*	160.336	*-3%*	189.148	*18%*
Kar Yedekleri	1.463.876	2.277.957	*56%*	3.969.773	*74%*	8.012.997	*102%*
Yasal Yedekler	94.604	135.423	*43%*	220.440	*63%*	422.617	*92%*
Olağanüstü Yedekler	1.315.798	2.088.274	*59%*	3.695.073	*77%*	7.536.[illegible]	*104%*
Diğer Kar Yedekleri	53.474	54.260	*1%*	54.260	*0%*	54.2[illegible]	*0%*
Kar veya Zarar	816.197	1.701.569	*108%*	4.042.957	*138%*	4.356.8[illegible]	[illegible]%

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:2/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980104594
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(270)	1.171	*-534%*	289	*-75%*	0	*-100%*
Dönem Net Kâr veya Zararı	816.467	1.700.398	*108%*	4.042.668	*138%*	4.356.868	*8%*
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	***90%***	**135.699.686**	***48%***	**154.693.523**	***14%***

Eylül 2024 sonunda aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Eylül 2024 sonunda 2023 yıl sonuna göre %14'lük artış ile 135.699,7 milyon TL'den 154.693,5 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2023 yıl sonundaki 84.158,7 milyon TL seviyesinden, %16'lık artışla 97.741,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar karşılıkları 2023 yıl sonuna göre %10 oranında artarak Eylül 2024 döneminde 1.568,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka 01.01.2019 tarihinden itibaren TFRS 9 kapsamında, Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanan metodoloji ile Beklenen Zarar hesaplaması yapmaktadır. Verilen kredilerin ağırlıklı olarak döviz cinsinden olması nedeniyle beklenen zarar tutarındaki değişimlerin önemli bir kısmı kur farklarından kaynaklanmaktadır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da, kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri %7 oranında artış göstererek 104.820,2 milyon TL'ye ulaşmıştır. Eylül 2024 döneminde alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %67,8 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %11,8 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra Eylül 2024 döneminde fonlar 2023 yıl sonuna göre %1'lik artışla 6.436,8 milyon TL'ye; sermaye benzeri borçlanma araçları ise %13'lük artışla 13.072,6 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sermaye benzeri kredilerdeki artış, 1,5 milyar TL tutarında Mart 2022 'de Varlık Fonundan sağlanan borçlanma ve yine geçmiş dönemlerde Varlık Fonundan sağlanan 150 milyon Avroluk borçlanma ile 56 milyon Avroluk SELP II fonunun borçlanmalarının birikmiş reeskontlarından ve kur farklarından kaynaklanmaktadır. BDDK'nın 19.04.2019 tarihli onayı ile 24.04.2019 tarihinde, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş.'nin bünyesindeki TVF Piyasa İstikrar ve Denge Alt Fonundan, süresiz ve en erken 5. yılın sonunda erken ödeme opsiyonuna sahip 150 Milyon Euro tutarında kullanılan sermaye benzeri kredi, erken ödeme opsiyonu kullanılarak BDDK'nın da onayı alınarak 27.12.2024 itibarıyla geri ödemesi gerçekleştirilerek kapatılmıştır. Söz konusu işleme ilişkin KAP bildirimi aşağıdaki linkte yer almaktadır. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1369254

Banka'nın 2023 yılsonuna göre %7 artış gösteren ve alınan kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, Eylül 2024 döneminde 104.820,2 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Fonlar kalemi müstakriz fonları ve hazine biriminin yönetiminde olan diğer borçlanma araçlarının daha az kullanılmasıyla birlikte 2023 yılsonuna göre %1 oranında artarak Eylül 2024 sonunda 6.436,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Maddi olmayan duran varlıklardaki Eylül 2024 döneminde gerçekleşen artış ise BT tarafında yapılmakta olan ana bankacılık yazılımı yatırımına ilişkindir. Maddi duran varlıklar ise 2023 yıl sonuna göre %65 artış ile Eylül 2024 sonunda 70.847 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9950104594
Dr. Mehmet ŞAHİN
İlişkiler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:00:46
S. Batcı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
FAİZ GELİRLERİ	**2.220.127**	**6.493.201**	*192%*	**16.178.890**	*149%*	**10.557.788**	**17.703.104**	*68%*
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	*128%*	7.108.531	*127%*	4.906.768	7.267.528	*48%*
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	*178%*	2.859.352	*176%*	2.121.991	2.789.633	*31%*
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	*226%*	2.612.351	*473%*	1.325.099	3.108.656	*135%*
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	*461%*	3.598.585	*92%*	2.203.859	4.185.114	*90%*
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-	0	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	42	2.257	*5274%*	71	*-97%*	71	352.173	*495918%*
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(843.031)**	**(3.488.937)**	*314%*	**(8.653.879)**	*148%*	**(5.598.440)**	**(9.292.182)**	*66%*
Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	*282%*	(7.228.677)	*145%*	(4.758.245)	(7.635.109)	*60%*
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	*567%*	(528.112)	*96%*	(295.543)	(915.368)	*210%*
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	-	(182.028)	*563%*	(121.463)	(200.730)	-
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	*-1%*	(3.066)	*24%*	(2.409)	(4.541)	*89%*
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	*775%*	(711.996)	*195%*	(420.780)	(536.434)	*27%*
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**1.377.096**	**3.004.264**	*118%*	**7.525.011**	*150%*	**4.959.348**	**8.410.922**	[illegible]
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	**48.785**	**99.883**	*105%*	**137.029**	*37%*	**91.497**	**152.194**	*66%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Genel Müdürlüğü
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
VEYA GİDERLERİ								
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	*87%*	313.988	*159%*	192.802	181.049	*-6%*
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	*34%*	(176.959)	*725%*	(101.305)	(28.855)	*-72%*
TEMETTÜ GELİRLERİ	**105.974**	**47.940**	*-55%*	**22.876**	*-52%*	**9.349**	**14.786**	*58%*
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**69.153**	**53.886**	*-22%*	**(603.480)**	*-1220%*	**(132.877)**	**(882.006)**	*564%*
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	20.338	104.976	*416%*	162.471	*55%*	103.861	61.527	*-41%*
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(744)	289.590	*- 39023%*	1.986.104	*586%*	1.849.167	(624.475)	*-134%*
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	49.559	(340.680)	*-787%*	(2.752.055)	*708%*	(2.085.905)	(319.058)	*-85%*
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**106.177**	**145.675**	*37%*	**223.334**	*53%*	**216.229**	**304.195**	*41%*
FAALİYET BRÜT KÂRI	**1.707.185**	**3.351.648**	*96%*	**7.304.770**	*118%*	**5.143.546**	**8.000.091**	*56%*
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(488.184)	(495.232)	*1%*	(492.037)	*-1%*	(311.833)	(562.278)	*80%*
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(44.222)	(186.833)	*322%*	(345.475)	*85%*	(141.054)	(327.199)	*132%*
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(98.498)	(221.325)	*125%*	(460.422)	*108%*	(329.871)	(623.124)	*89%*
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(61.258)	(115.549)	*89%*	(365.833)	*217%*	(286.908)	(311.103)	*8%*
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**1.015.023**	**2.332.709**	*130%*	**5.641.003**	*142%*	**4.073.880**	**6.176.387**	*52%*
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	**0**	-	0	-	0	0	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	*130%*	5.641.003	*142%*	4.073.880	**6.176.387**	*52%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(198.556)	(632.311)	*218%*	(1.598.335)	*153%*	(1.163.592)	(1.8[illegible]9.51[illegible])	[illegible]

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980104594
Dr. [illegible]
Genel [illegible]rdımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 BEYANNAME PITASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	816.467	1.700.398	*108%*	4.042.668	*138%*	2.910.288	4.356.868	*50%*
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**816.467**	**1.700.398**	***108%***	**4.042.668**	***138%***	**2.910.288**	**4.356.868**	***50%***

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

Bankalardan, para piyasası işlemlerinden ve menkul değerlerden alınan faizler kalemlerinin artmasında Banka finansal varlıklarında hacimsel olarak büyümenin yansıra faiz oranlarındaki artış ve enflasyonist iklimin yarattığı yüksek getiriler de etkili olmuştur.

Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, karın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %68 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %66 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %70 düzeyinde ve 8.410,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024 döneminde, faiz gelirlerini oluşturan para piyasası işlemlerinden ve menkul değerlerden alınan faiz gelirlerin payı bir önceki döneme göre artarken, kredi faiz gelirleri ve bankalardan alınan faiz gelirleri kalemlerinin toplam faiz gelirleri içerisindeki payları bir miktar düşmüştür. Fakat yine de bir önceki yıl sonuna göre faiz gelirlerini oluşturan tüm kalemler büyüme performansı sergilemiştir. Bu kalemlerdeki artış oranları kredi faiz gelirleri, para piyasasından alınan faiz gelirleri, bankalardan alınan faiz gelirleri ve menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirleri sırasıyla %48, %135, %31, %90 olarak gerçekleşmiştir.

Alınan krediler hacimsel olarak %7 büyürken ilgili kalemin faiz giderleri ise %60 oranında büyümüştür. Kaynakların büyük çoğunluğu yabancı para borçlardan oluştuğundan kaynak maliyetlerindeki değişiklikler yanında kur değişimleri de etkili olmuştur.

Banka özellikle 2020 yılından itibaren müstakriz fonlar temin etmeye başlamıştır. Müstakriz fon olarak müşterilerimizden temin edilen tutarlar nemalandırılıp faiz ödemesi yapılmaktadır. Diğer faiz giderleri kalemindeki giderlerin artışının sebebi müstakrizlere ödenen faiz gider işlemlerinin yanı sıra ağırlıklı olarak hazine portföyü enstrümanı olan bankalara ödenen faiz giderleridir. Diğer faiz giderleri kalemi Eylül 2023 dönemine göre %27 oranında artış göstererek Eylül 2024 döneminde 536 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980404334
Dr. Metin ÇINAR
Yatırımcılar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %66 oranında artmıştır. Alınan ücret ve komisyonlar kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %-6, verilen ücret ve komisyonlar kalemi ise geçen yılın aynı dönemine göre %-72 oranlarında azalmıştır. Azalışlarda etkili olanlar; solo banka komisyon gelirlerinde yaşanan artışa rağmen bağlı ortaklığımız olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelir ve giderlerinin azalmasıdır.

Temettü gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %58 oranında artış göstermiştir. Bu artışın en büyük sebebi Takasbank'tan elde ettiğimiz temettü gelirinin geçen yılın aynı dönemine göre %320 artışla 6.609,0 bin TL tutarında gerçekleşmiş olmasıdır. Sermaye piyasası işlemleri kar/zararı kalemindeki %-41'lik azalışın sebebi; Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetim A.Ş.'nin bünyesinde bulunan ve bankamızın yatırımcısı olduğu fonlar için yapılan gerçeğe uygun değerinin tespitine yönelik değerleme karlarının Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre daha az tutarda geliri olmasından kaynaklıdır. 2022 yılı başında 212 Regional Fund'a olan bütün yatırımlarımız Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. yönetiminde olan ve Bankamızın yatırımcısı olduğu TKYB Sermaye Fonu'na devrolmuştur.

Kambiyo işlem kar zararları, türev işlem kar zararları ile birlikte değerlendirildiğinde geçen yılın aynı dönemine göre %299'luk değişim söz konusudur. Net türev + kambiyo işlem gelir/gider rakamı bir miktar artmış olup, nette bakıldığında Eylül 2024 döneminde -944 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer faaliyet gelirleri geçtiğimiz yıl sonuna göre %41 oranındaki artış ile 304,2 milyon TL tutarındaki gerçekleşmiştir. Bu artışın kaynağı Eylül 2024 döneminde yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının geçen yılın aynı dönemine göre %134 oranında büyümesi ve geçen yılın aynı dönemine göre daha fazla gelir etkisi yaratmasıdır.

Eylül 2024 döneminde beklenen zarar karşılıkları giderleri geçen yılın aynı dönemine göre %80'lik artışla 562,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Eylül 2024 döneminde net karın, bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %50 oranında arttığı görülmektedir.

Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %132 oranında artış gösteren diğer karşılık giderleri, personel ile ilgili ayrılan karşılıklar ve diğer karşılık giderleridir.

Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artış oranları ise sırasıyla %89 ve %8 olup, bu kalemler özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemesinin yanı sıra Bankanın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur. Ayrıca diğer faaliyet giderleri kalemi, 2023 yılı şubat ayında yaşadığımız deprem felaketi için yaptığımız yardımları da kapsamaktadır. Her iki dönemden de bu yardımlar hariç tutularak büyüme oranına bakarsak Eylül 2024 büyüme oranı %74 olarak hesaplanmaktadır

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. G BLOK
NO:18B UMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
FAİZ GELİRLERİ	**2.220.127**	**6.493.201**	*192%*	**16.178.890**	*149%*	**10.557.788**	**17.703.104**	*68%*
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	*128%*	7.108.531	*127%*	4.906.768	7.267.528	*48%*
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	*178%*	2.859.352	*176%*	2.121.991	2.789.633	*31%*
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	*226%*	2.612.351	*473%*	1.325.099	3.108.656	*135%*
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	*461%*	3.598.585	*92%*	2.203.859	4.185.114	*90%*
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-	0	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	42	2.257	*5274%*	71	*-97%*	71	352.173	*495918%*
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(843.031)**	**(3.488.937)**	*314%*	**(8.653.879)**	*148%*	**(5.598.440)**	**(9.292.182)**	*66%*
Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	*282%*	(7.228.677)	*145%*	(4.758.245)	(7.635.109)	*60%*
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	*567%*	(528.112)	*96%*	(295.543)	(915.368)	*210%*
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	-	(182.028)	*563%*	(121.463)	(200.730)	*65%*
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	*-1%*	(3.066)	*24%*	(2.409)	(4.541)	*89%*
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	*775%*	(711.996)	*195%*	(420.780)	(536.434)	*27%*
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**1.377.096**	**3.004.264**	*118%*	**7.525.011**	*150%*	**4.959.348**	**8.410.9[illegible]**	*[illegible]%*
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	**48.785**	**99.883**	*105%*	**137.029**	*37%*	**91.497**	**152.19[illegible]**	*[illegible]%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BÜYÜKMUKELLEFLER V.D 9980104394
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
S. Balcı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
VEYA GİDERLERİ								
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	*87%*	313.988	*159%*	192.802	181.049	*-6%*
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	*34%*	(176.959)	*725%*	(101.305)	(28.855)	*-72%*
TEMETTÛ GELİRLERİ	**105.974**	**47.940**	*-55%*	**22.876**	*-52%*	**9.349**	**14.786**	*58%*
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**69.153**	**53.886**	*-22%*	**(603.480)**	*-1220%*	**(132.877)**	**(882.006)**	*564%*
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	20.338	104.976	*416%*	162.471	*55%*	103.861	61.527	*-41%*
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(744)	289.590	*-39023%*	1.986.104	*586%*	1.849.167	(624.475)	*-134%*
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	49.559	(340.680)	*-787%*	(2.752.055)	*708%*	(2.085.905)	(319.058)	*-85%*
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**106.177**	**145.675**	*37%*	**223.334**	*53%*	**216.229**	**304.195**	*41%*
FAALİYET BRÜT KÂRI	**1.707.185**	**3.351.648**	*96%*	**7.304.770**	*118%*	**5.143.546**	**8.000.091**	*56%*
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(488.184)	(495.232)	*1%*	(492.037)	*-1%*	(311.833)	(562.278)	*80%*
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(44.222)	(186.833)	*322%*	(345.475)	*85%*	(141.054)	(327.199)	*132%*
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(98.498)	(221.325)	*125%*	(460.422)	*108%*	(329.871)	(623.124)	*89%*
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(61.258)	(115.549)	*89%*	(365.833)	*217%*	(286.908)	(311.103)	*8%*
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**1.015.023**	**2.332.709**	*130%*	**5.641.003**	*142%*	**4.073.880**	**6.176.387**	*52%*
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	-	0	-	0		

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. TURAN GÜNEŞ BULVARI CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594

Dr. [illegible]
İştiraklere İlişkin Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Satın Alınan
Genel Müdür Yardımcısı

T.C. İSTANBUL BİRİNCİ NOTERİ 1923 [illegible] 2025 15:06:46

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	*130%*	5.641.003	*142%*	4.073.880	6.176.387	*52%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(198.556)	(632.311)	*218%*	(1.598.335)	*153%*	(1.163.592)	(1.819.519)	*56%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	816.467	1.700.398	*108%*	4.042.668	*138%*	2.910.288	4.356.868	*50%*
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**816.467**	**1.700.398**	***108%***	**4.042.668**	***138%***	**2.910.288**	**4.356.868**	***50%***

Banka, Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %68 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %66 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %70 düzeyinde ve 8.410,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024 döneminde, faiz gelirlerini oluşturan para piyasası işlemlerinden ve menkul değerlerden alınan faiz gelirlerin payı bir önceki döneme göre artarken, kredi faiz gelirleri ve bankalardan alınan faiz gelirleri kalemlerinin toplam faiz gelirleri içerisindeki payları bir miktar düşmüştür. Fakat yine de bir önceki yıl sonuna göre faiz gelirlerini oluşturan tüm kalemler büyüme performansı sergilemiştir.

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %66 oranında artmıştır. Alınan ücret ve komisyonlar kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %-6, verilen ücret ve komisyonlar kalemi ise geçen yılın aynı dönemine göre %-72 oranlarında azalmıştır. Azalışlarda etkili olanlar; solo banka komisyon gelirlerinde yaşanan artışa rağmen bağlı ortaklığımız olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelir ve giderlerinin azalmasıdır.

Diğer faaliyet gelirleri geçtiğimiz yıl sonuna göre %41 oranındaki artış ile 304,2 milyon TL tutarındaki gerçekleşmiştir. Bu artışın kaynağı Eylül 2024 döneminde yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının geçen yılın aynı dönemine göre %134 oranında büyümesi ve geçen yılın aynı dönemine göre daha fazla gelir etkisi yaratmasıdır.

Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artış oranları ise sırasıyla %89 ve %8 olup, bu kalemler özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemesinin yanı sıra Bankanın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur. Ayrıca diğer faaliyet giderleri kalemi, 2023 yılı şubat ayında yaşadığımız deprem felaketi için

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 18B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980194591
Dowlatin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

yaptığımız yardımları da kapsamaktadır. Her iki dönemden de bu yardımlar hariç tutularak büyüme oranına bakarsak Eylül 2024 büyüme oranı %74 olarak hesaplanmaktadır.

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.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Banka'nın, 31.12.2021 ve 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 dönemlerine ilişkin borçluluk durumunu gösterir tablo aşağıda sunulmuştur.

BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**30.09.2024**
	(konsolide)	**(konsolide)**	**(konsolide)**	**(konsolide)**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**2.559.442**	**21.491.415**	**26.483.274**	**26.392.558**
Garantili	5.429.284	18.546.252	23.608.285	21.310.189
Teminatlı	629.707	2.945.163	2.874.989	5.082.369
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç	**19.488.325**	**59.229.461**	**93.582.056**	**103.525.813**
Garantili	36.649.985	59.229.461	93.582.056	103.525.813
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**22.047.767**	**80.720.876**	**120.065.330**	**129.918.371**
Özkaynaklar	**4.465.637**	**6.853.740**	**10.882.672**	**10.882.672**
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	2.500.000	5.500.000
Yasal Yedekler	94.604	135.423	220.440	422.617
Diğer Yedekler	1.579.093	2.352.646	3.959.445	7.801.875
TOPLAM KAYNAKLAR	**48.378.730**	**91.699.796**	**135.699.686**	**154.693.523**

NET BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**30.09.2024**
	(konsolide)	**(konsolide)**	**(konsolide)**	**(konsolide)**
A.Nakit	24	44	26	21
B.Nakit Benzerleri	2.027	791	2.534	826
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455	694.712
D.Likidite (A+B+C)	222.918	290.664	594.015	695.559
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar (**)	12.085.061	40.492.957	60.237.3[illegible]	66.4[illegible].870

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Sat[illegible] Genel Mü[illegible]ncısı
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1925 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	643.812	5.120.742	3.135.461	1.398.356
G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı (***)	4.785.472	13.425.510	20.472.824	19.911.833
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (****)	629.707	2.945.163	2.874.989	5.082.369
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	6.058.991	21.491.415	26.483.274	26.392.558
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(6.248.988)	(19.292.206)	(34.348.058)	(40.773.871)
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri (*****)	33.247.246	50.160.669	77.826.956	85.592.028
L.Tahviller (******)	51.882	2.121.456	4.176.377	4.861.217
M.Diğer Uzun Vadeli Krediler (*******)	3.350.857	6.947.336	11.578.723	13.072.568
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	36.649.985	59.229.461	93.582.056	103.525.813
O.Net Finansal Borçluluk (J+N)	30.400.997	39.937.255	59.233.998	62.751.942

(*) Finansal varlıklar için ayrılan beklenen zarar karşılıkları ilgili kalemlere yansıtılmıştır.
(**) Bankalar, para piyasalarından alacaklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, krediler ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar
(***) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonların 1 yıldan kısa süreli kısmı
(****) Para piyasalarına borçlar
(*****) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonların 1 yıldan uzun süreli kısmı
(******) İhraç edilen menkul kıymetler
(*******) Sermaye benzeri borçlanma araçları(Orijinal vadeleri dikkate alınmıştır.)

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 2022 tarihinde konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %16,66 olarak, 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %16,74 olarak ve 30 Eylül 2024 tarihi itibari ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %20,18 olarak gerçekleşmiştir. Banka Sermaye Yeterlilik Rasyosu yasal sınırların üzerindedir. Banka ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin devamı için yılın son 3 ayı kapsayan dönemde Sermaye Yeterliliği'ne ilişkin bir sıkıntı yaşanması beklenmemekte olup, işletme sermayesi yeterli düzeydedir.

Dönem	Sermaye (Bin TL)	Özkaynaklar (Bin TL)	Serbest Özkaynak (Bin TL)	Sermaye Yeterlik Rasyosu (%)
30.09.2024	5.500.000	18.270.036	17.208.709	20,18
31.12.2023	2.500.000	10.882.672	9.934.212	16,74
31.12.2022	2.500.000	6.853.740	6.092.451	16,66
31.12.2021	2.000.000	4.465.637	3.889.371	14,27

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdürdımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden hem de yabancı para cinsinden olmak üzere 2023 yıl sonu ve 30.09.2024 dönemi itibariyle aylık, 2022 ve 2021 yıllarında haftalık bazda konsolide şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2021, 2022 ve 2023 yılsonu itibarıyla ve 30.09.2024 döneminde gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%)				
30.09.2024 (Aylık Konsolide)				
Dönem	TP+YP		YP	
31 Temmuz 2024	457,22		101,88	
31 Ağustos 2024	429,50		118,26	
30 Eylül 2024	390,59		142,79	
31.12.2023 (Aylık Konsolide)				
Dönem	TP+YP		YP	
31 Ekim 2023	200,18		106,04	
30 Kasım 2023	193,02		100,00	
31 Aralık 2023	198,42		100,00	
31.12.2022 (Haftalık Konsolide)				
	YP	**Tarih**	**YP+TP**	**Tarih**
En Yüksek	95,22	4.11.2022	152,76	18.11.2022
En Düşük	53,44	1.10.2022	91,69	14.10.2022
31.12.2021 (Haftalık Konsolide Olmayan)				
En Yüksek	96,26	29.10.2021	212,24	26.11.2021
En Düşük	47,15	24.12.2021	167,82	24.12.2021

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından, Kasım 2024 dönemine ilişkin "Türk Bankacılık Sektörünün Konsolide Olmayan Ana Göstergeleri" raporuna göre 2024 yılı Kasım ayı sonu itibarıyla bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 31 trilyon 160 milyar 158 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Sektörün aktif toplamı 2022 yılsonuna göre 7 trilyon 609 milyar 271 milyon TL artış kaydederken, bunun oransal karşılığı %32,3 olarak hesaplanmıştır.

Aynı dönemde, sektörün en büyük aktif kalemi olan krediler %32,4 artarak 15 trilyon 459 milyar 28 milyon TL'ye, menkul değerler toplamı %28,1 yükselerek 5 trilyon 85 milyar 840 milyon TL'ye yükselmiştir. Kredilerin takibe dönüşüm oranı da 2024 Kasım'da %[illegible] seviyesinde gerçekleşmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Bankaların kaynakları içinde en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat, 2024 Kasım ayı sonunda 2023 yılsonuna göre %22,4 artışla 18 trilyon 174 milyar 650 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bu dönemde öz kaynak toplamı %27,7 artışla 2 trilyon 749 milyar 114 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sektörün 2024 Kasım ayı sonu itibarıyla dönem net karı 583 milyar 121 milyon TL seviyesine yükselirken, sermaye yeterliliği standart oranı %18,29 seviyesinde gerçekleşmiştir.

BDDK'nın verilerine göre 2024 yılı Kasım ayında bankacılık sektörünün toplam aktifleri 2023 yılı Kasım ayına göre %38,2 oranında artış göstererek 31,2 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir. Kasım 2024 döneminde en büyük aktif kalemi olan krediler 15,5 trilyon TL'dir.

2024 yılı 11 aylık döneminde bankacılık sektörü 583,1 milyar lira kar elde etmiştir. Sektör 2023 yılının aynı döneminde 535,5 milyar TL kar elde etmişti.

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

OECD 2024 yılı Eylül ayında yayımladığı Ara Dönem Ekonomik Görünüm Raporu'nda küresel büyüme tahminini 2024 ve 2025 yılları için %3,2 olarak açıklamıştır. Kuruluş küresel ekonominin yılın ilk yarısında beklenenden daha dirençli kaldığını ve enflasyonun ılımlı seyrini sürdürdüğünü belirtmiştir. Kuruluş, Türkiye ekonomisi için 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin büyüme tahminlerini ise aşağı yönlü revize ederek sırasıyla %3,2 ve %3,1 olarak açıklamıştır. Küresel enflasyon beklentilerini aşağı yönlü revize eden Kuruluş, Türkiye'ye ilişkin enflasyon tahminlerini bir miktar yükseltmiştir. Satın alma gücünün birçok ülkede henüz pandemi öncesindeki seviyelere ulaşamadığına işaret edilen raporda, küresel ekonomi için risk faktörleri olarak hizmet enflasyonun yüksek seviyesi, finansal koşulların beklenenden uzun süre sıkı kalma ihtimali ve gelişmekte olan ülkelerdeki yüksek borçluluk oranları belirtilmiştir.

Geçtiğimiz 2024 Aralık ayında küresel piyasalarda merkez bankalarının kararları gündemde yer almaya devam etmiştir. FED, 18 Aralık 2024'de sona eren toplantısında politika faizini beklentiler paralelinde 25 baz puan indirerek yılın üçüncü faiz indirimini yaparak politika faizini %4,25-%4,50 seviyesine düşürmüştür. Toplantının ardından yayımlanan karar metninde işsizlik oranının nispeten istikrarlı olması ve enflasyonda son dönemde görülen iyileşmenin sınırlı kalması nedeniyle faiz indirimlerinin hızının yavaşlayacağı sinyali verilmiştir. Toplantının ardından konuşan Başkan Powell güçlü seyreden ABD ekonomisinin aceleci faiz indirimleri için sinyal vermediğini belirtti.

ABD'de üçüncü çeyreğe ilişkin yıllıklandırılmış büyüme verisi nihai okumada 0,3 puan **yukarı yönlü revizyonla %3,1 olarak güncellendi.** Ülkede sanayi üretimi **Kasım'da aylık bazda %0,1 oranında daralarak üretime ilişkin** olumsuz bir görünüm **sunarken, perakende** satışlar %0,7 ile tahminlerin üzerinde artış kaydetti.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

2024 Aralık ayı toplantısında İngiltere Merkez Bankası ve Çin Merkez Bankası faiz oranlarında bir değişikliğe gitmeyerek mevcut faiz oranları korumuştur. Japonya Merkez Bankası da kısa vadeli faiz oranını değiştirmeyerek %0,25 seviyesinde tutmuştur.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), 12 Aralık 2024'de gerçekleştirdiği toplantısında, piyasa beklentilerine paralel olarak mevduat faizini 25 baz puan indirerek Mart 2023'ten bu yana en düşük oran olan %3 seviyesine çekti. Son faiz indirimi, banka tarafından 2024 yılı içinde gerçekleştirilen dördüncü faiz indirimi oldu. Ana refinansman faizi %3,40'tan %3,15'e, marjinal fonlama faizi ise %3,65'ten %3,40'a düşürüldü. ECB Başkanı Christine Lagarde, faiz kararı sonrası yaptığı açıklamada dezenflasyon sürecinin devam ettiğini ve enflasyonun %2 hedefine doğru ilerlediğini söyledi. Lagarde, finansman koşullarında bir miktar gevşeme yaşandığını ancak genel olarak sıkı bir duruşun korunduğunu ifade etti. Lagarde, bazı kurul üyelerinin 50 baz puanlık bir indirim önerdiğini ancak oy birliğiyle 25 baz puanda karar kılındığını aktardı.

OPEC'in son yayımladığı aylık raporunda 2024 ve 2025 yılları için petrol talebi artış beklentileri aşağı yönlü revize edilmiştir. Raporda 2024 yılı için petrol talebi artış tahmini 1,82 milyon varilden 1,61 milyona; 2025 yılı için de 1,54 milyondan 1,45 milyon varile indirilirmiştir. Böylece, dünya genelinde günlük petrol talebinin 2023'teki 102,21 milyon varil seviyesinden 2024'te 103,82 milyon varile yükseldiği, 2025'te de 105,27 milyon varile çıkacağı öngörülmektedir

TCMB Para Politikası Kurulu'nun 26 Aralık 2024'te gerçekleştirdiği yılın son toplantısında politika faizini piyasa beklentileri paralelinde 250 baz puan indirerek %47,5 seviyesine çekmiş olup ayrıca, faiz koridorunu da -/+300 baz puan aralığından -/+ 150 baz puan aralığına daraltmıştır. Karar metninde enflasyon beklentilerinin ve fiyatlama davranışlarının dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiği ifadesi korunurken, aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceğini ifade etmiştir. Metinde ayrıca 2025 yılında dezenflasyon sürecinin belirginleşmesiyle birlikte Türk Lirası (TL) varlıklara olan talebin devam edeceği, TL mevduat payındaki artış ve KKM hesaplarındaki azalışla birlikte bu alandaki düzenlemelerde sadeleşme adımlarına devam edilmesi ve yıl içerisinde KKM uygulamasının sonlandırılmasının planlandığı belirtilmiştir.

TÜİK tarafından yayımlanan dış ticaret istatistiklerine göre 2024 Eylül ayında ihracat yıllık bazda %1,9 azalarak 22 milyar USD seviyesine, ithalat da %1,4 gerileyerek 27,1 milyar USD düzeyine inmiştir. Böylece, dış ticaret açığı 2023 yılın aynı ayına göre %0,7 ile sınırlı genişleyerek 5,1 milyar USD oldu. Bu dönemde ihracatın ithalatı karşılama oranı %81,1 düzeyinde gerçekleşmiştir.

2024 Aralık ayında TÜFE aylık bazda %1,03 ile piyasa beklentilerinin altında artış gerçekleştirmiştir. Yıllık TÜFE enflasyonu gerileme eğilimini yedinci ayına taşıyarak %44,38 ile Haziran 2023'ten bu yana en düşük seviyesine indi. Aralık'ta YİÜFE aylık bazda %0,40 artarken, yıllık Yİ-ÜFE enflasyonu %28,52 ile Şubat 2021'den beri en düşük düzeyinde gerçekleşmiştir.

Ekonomik güven endeksi 2024 Aralık'ta aylık bazda %1,8 artış kaydederek 98,8 ile son 8 ayın en yüksek değerini aldı. Bu dönemde, geçen hafta açıklanan alt endekslerden tüketici

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
İSTANBUL
Dr. İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

güven endeksi ile sektörel güven endeksleri ekonomik güveni artış yönünde desteklerken, reel kesim güven endeksindeki gerileme ekonomik güvendeki iyileşmeyi sınırlandırdı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P, Türkiye'nin kredi notunu bir kademe artırarak B+'dan BB-'ye yükseltmiş; görünüm 'pozitif'ten 'durağan'a çekilmiştir. S&P, böylece bu yıl ikinci kez not artırımına gitmiştir. Açıklamada, TCMB'nin sıkı duruşunun Türk yetkililerin lirayı istikrara kavuşturmasını, enflasyonu düşürmesini, rezervleri yeniden inşa etmesini ve finansal sistemde dolarizasyonun azalmasını sağladığı belirtilmiştir. Türkiye'nin dünyanın geri kalanıyla arasındaki tasarruf açığının daraldığı belirtilen açıklamada, bu durumun, cari açık/GSYH oranında 2022'den bu yana kaydedilen yaklaşık 4 puanlık düşüşte görüldüğü ifade edilmiştir. Açıklamada, görünümün yetkililerin halen yüksek olan enflasyonu düşürme, çalışanların ücret beklentilerini yönetme ve Türk ekonomisini yeniden dengeleme konusundaki iddialı planlarına yönelik gelecek 12 aydaki dengeli riskleri yansıtacak şekilde durağan olduğu kaydedilmiştir. S&P'nin açıklamasında, enflasyonun tek haneli seviyelere indirilmesi ve Türk lirasına ve daha geniş anlamda yerel sermaye piyasalarına olan uzun vadeli güvenin yeniden tesis edilmesi konusunda daha fazla ilerleme kaydedilmesi halinde notun yükseltilebileceği belirtilmiştir. Özel tüketimin yavaşlamasının, Türkiye ekonomisini soğutmada merkezî bir rol oynayacağına işaret edilen açıklamada, reel GSYH büyümesinin 2025'te %2,3 olacağının öngörüldüğü bildirilmiştir.

Bankacılık sektörünün 2024 Kasım ayındaki net dönem karı, 2024 Ekim ayına göre %22,2 oranında artarak 67,5 milyar TL'ye çıkmıştır. 2024 Ekim ayında kaydedilen 5,2 milyar TL'lik ticari zararın, 2024 Kasım ayında 5,8 milyar TL ticari kara dönüşmesi, net dönem karın yükselmesinde etkili olmuştur. Öte yandan, aylık bazda özel sektörün net dönem karı %20 oranında artarak 36,7 milyar TL'ye çıkarken, kamunun net dönem karı Kasım ayında 30,7 milyar TL ile %25 oranında yükselmiştir. Kasım ayı karı ile birlikte bankacılık sektörünün yılın ilk on bir ayındaki net dönem karı yıllık %8,9 artarak 583,1 milyar TL'ye çıkmıştır (2023: 603,6milyar TL). Öte yandan, kamunun karı aynı dönemde 205,2 milyar TL gerçekleşerek yıllık %49,5 oranında artmıştır. Özel sektörün karı ise yılın ilk on bir ayında 378 milyar TL gerçekleşmiş ve %5,1 oranında düşüş göstermiştir.

Bankacılık sektörü, son üç yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Bu süreç, alternatif dağıtım kanalları ve dijital bankacılık uygulamalarının hizmet ve kapasitesini sorgulamak, ihtiyaçları tespit etmek için sektör adına önemli bir eşik olmuştur. Süreç içinde ATM'lerden günlük para çekme limitleri artırılmış, günlük temassız işlem limitleri yükseltilmiş, temassız kart talepleri artış göstermiştir. Mobil onayların kullanımının artırılması 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, 2025 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 kurumlar dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 4 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998 [illegible]

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Satı BALCI
Genel M[illegible]lımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

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

Yoktur.

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

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSBANK MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 6/2 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998

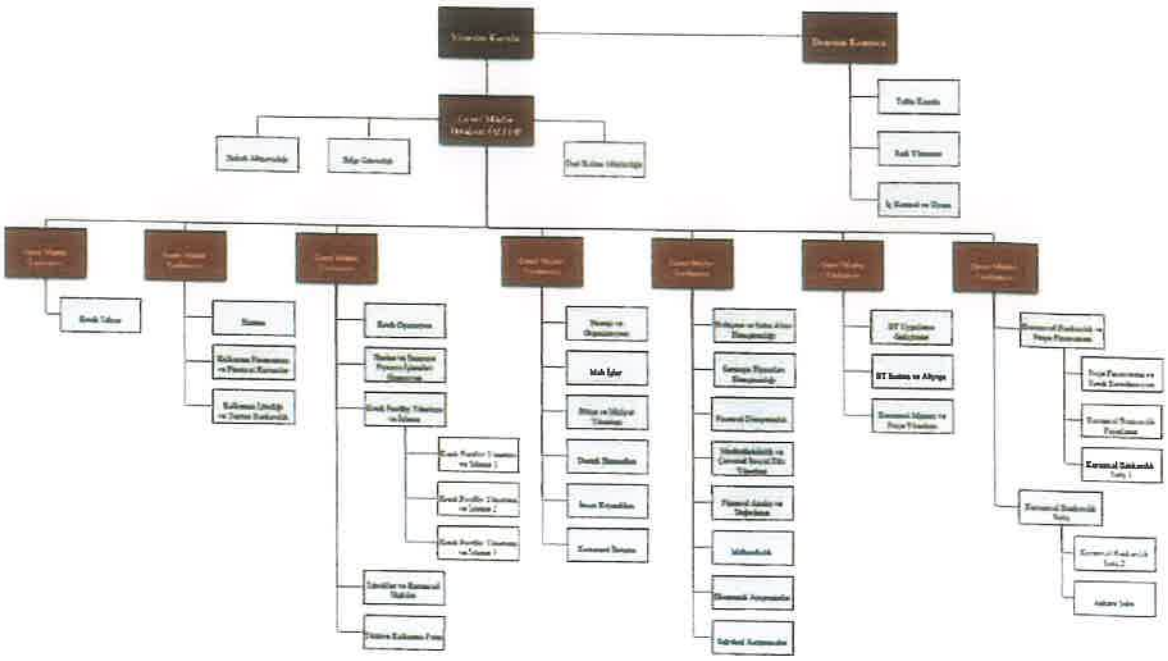
Dr. Metin Ünlü
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü
Satın Alan
Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci KAYA	Yönetim Kurulu Başkanı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 9 ay	-	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 10 B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980100...
Dr. ... İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel ... Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Ömer KARADEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 6 ay	-	-
İbrahim Halil ÖZTOP	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür-Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	3 yıl / 2 yıl 9 ay	-	-
Erdal ERDEM	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl	-	-
Zeynep BOĞA	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl	-	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Zekeriya ÇOŞTU	Yönetim Kurulu Üyesi	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl	-	-
Kerem DÖNMEZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl	-	-

Adı Soyadı	Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler
Dr. Raci KAYA	Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer KARADEMİR	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü
İbrahim Halil ÖZTOP	Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Erdal ERDEM	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep BOĞA	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür Yardımcısı
Zekeriya ÇOŞTU	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı
Kerem DÖNMEZ	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürü

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAHALLESİ DR. ADNAN BÜYÜKDENİZ CAD. B BLOK NO: 4 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9950

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

T.C. Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İbrahim Halil ÖZTOP	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	-	-
Satı BALCI	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı		
Seçil KIZILKAYA YILDIZ	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Emine Özlem CİNEMRE	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Ali YUNUSLAR	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Daire Başkanı	-	-
Yeşim ŞİMŞEK	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSBANK MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 10 ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104395

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Muzaffer Gökhan SONGÜL	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-
Nuri Yasin KÜLAHÇI	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Inkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Daire Başkanı	-	-

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

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

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

Dr. Raci KAYA - Yönetim Kurulu Başkanı
1967 Çimenceğiz doğumlu olan Sayın Kaya, Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümünden 1989 yılında mezun olmuş, Hacettepe Üniversitesi, iktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat alanında yüksek lisans yapmış (1996), Marmara Üniversitesi, Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde Doktorasını tamamlamıştır (2013). Sayın Raci Kaya, 1990 – 2007 yılları arasında çeşitli bankalarda görev aldı. 2007 – 2014 yıllarında Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'nde Genel Müdür Yardımcısı, 2015 – 2016 arasında Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'nde Genel Müdür Yardımcısı, 2016 – 2018 yılları arasında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nda Müsteşar Yardımcısı Vekili ve Müsteşar Yardımcılığı görevlerini üstlendi. 2018 - 2019 arasında Vakıfbank Yönetim Kurulu Başkanı, 2016 – 2018 Eximbank Yönetim Kurulu Üyesi ve Kasım 2018 – Kasım 2020 arasında IMF İcra Direktörlüğü'nde görev yaptı. Aralık 2016-2023 tarihleri arasında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı görevini yapan Kaya, Kasım 2020'de Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Başkanlığı ile Ağustos 2023 tarihi itibarıyla SGK Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanlık görevlerini yürütmektedir.

Ömer KARADEMİR – Yönetim Kurulu Başkan Vekili
1982 Malatya doğumlu olan Sayın Karademir, 2006 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden, 2015 yılında ise Carnegie Mellon Üniversitesi Kamu Yönetimi yüksek lisans bölümünden mezun olmuştur. Sayın Ömer Karademir, 2006 yılında Hazine Müsteşarlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2009 yılından itibaren ise Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde çeşitli birimlerde uzman olarak çalışmıştır. 2017-2020 yılları arasında Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde Daire Başkanlığı yapmıştır. 2020-2021 yılları arasında Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür Yardımcılığı görevine

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 10 ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980104994
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Genel Müdür Yardımcısı

vekâleten atanmıştır. 2021-2022 yıllarında Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yapmıştır. 2021 yılı Aralık ayında Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü görevine atanmıştır. 2022 yılında Türkiye Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği, 2023 yılı itibarıyla ise Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevini sürdürmektedir.

İbrahim Halil ÖZTOP - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür
Şanlıurfa, 1969. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuş, Bilkent Üniversitesi'nde İşletme alanında yüksek lisans yapmıştır. 1995-1999 yılları arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Kurumsal Finansman departmanında Yönetici Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan ÖZTOP, 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'nda Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevine atanan ÖZTOP, 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, Eylül 2021-2024 yılları arasında Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmiştir. Nisan 2021 – 2024 yılları arasında da Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK)'nin Yönetim Kurulu'nda TSPB tüzel kişiliğini temsilen Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır.

Erdal ERDEM - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
1971 Çankırı doğumlu olan Sayın Erdem, Afyon Kocatepe Üniversitesi Maliye Bölümünden 1993 yılında mezun olmuş, Beykent Üniversitesinde yüksek lisans yapmıştır. 1995-1996 yılları arasında Faisal Finans Kurumunda iş hayatına başlayan Sayın Erdal 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 Şekerbank KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2020 Temmuz ayından tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Kasım 2020-2022 tarihleri arasında Karabük Demir Çelik sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır. 2022-2024 tarihleri arasında Kredi Garanti Fonu Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MERKEZİ MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 1/A ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Zeynep BOĞA - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
1982 Fethiye doğumlu olan Sayın Boğa, 2004 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünden mezun oldu. 2012 yılında ABD'de UC Berkeley'den İşletme Yüksek Lisans (MBA) derecesi aldı. Sayın Zeynep Boğa, çalışma hayatına 2004 yılında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürlüğü Uluslararası Sermaye Piyasaları Dairesinde başladı. 2014-2019 yılları arasında Uluslararası Sermaye Piyasaları Daire Başkanlığı görevini yürüttü. 2019 yılında yine Bakanlık nezdinde İstanbul'da kurulan Borçlanma Genel Müdürlüğü bünyesinde Uluslararası Sermaye Piyasalarından sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. Görevi süresince kamu finansmanını sağlamak adına çeşitli piyasalarda döviz cinsinden tahvil / sukuk ihracı yoluyla finansman işlemlerini, ülke adına uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarıyla ilişkileri ve uluslararası portföy yatırımcılarıyla ilişkileri yönetmiştir. Bu dönemde Türkiye Dış Borçlanma Ofisi; Global Capital, International Finance Review, Euromoney, EMEA Finance gibi küresel finans dergilerinin 'Gelişmekte Olan Ülkeler En İyi Borçlanma Ofisi' ödüllerine layık görülmüştür. Benzer dergiler tarafından ayrıca 'Gelişmekte Olan Ülkeler En Etkili Borçlanma Ofisi Yöneticisi' seçilmiş bulunan Sayın Zeynep Boğa halen T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığında Kamu Finansmanı Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir. Ağustos 2023 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Zekeriya ÇOŞTU - Yönetim Kurulu Üyesi
1985 İskilip doğumlu olan Sayın Çoştu, 2008 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. Sayın Zekeriya Çoştu, profesyonel çalışma hayatında Türk Hava Yolları ve TRT gibi kurumlarda ticari birim yöneticilikleri ve stratejik planlama danışmanlığı görevlerinde bulundu. 2018 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nda Proje Yönetim Ofisi Direktörü olarak görevlendirildi. Milli Teknoloji Hamlesi kapsamında, Türkiye'de Ar-Ge ve yenilik faaliyetlerinin desteklenmesi ve teknoloji ekosisteminin geliştirilmesine yönelik süreç ve projelerde yer aldı. Milli Teknoloji Hamlesinin Bakanlık ve kamunun kurumsal yapılanmasında daha güçlü bir şekilde yer bulması amacıyla Nisan 2020'de kurulan Milli Teknoloji Genel Müdürlüğü'nün kurucu genel müdürlük vazifesini üstlendi. Bu görevi sürdürürken 22 Haziran 2023 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakan Yardımcısı olarak atandı. Ağustos 2023 tarihinden itibaren ise Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Kerem DÖNMEZ - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
1984 Kuyucak doğumlu olan Sayın Dönmez, 2007 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun oldu. 2019 yılında Stanford Üniversitesi Uluslararası politika Yüksek Lisans (MBA) derecesi aldı. Çalışma hayatına 2013-2022 yılında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığında Uzman/Daire Başkanı 2022/7-2022/11 yılında Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunan Sayın Kerem Dönmez, halen T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığında Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir. Ağustos 2023 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Satı BALCI -Genel Müdür Yardımcısı
Yozgat, 1966. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümünden 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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Metin ÇINAR
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

tahsis, kredi izleme birimlerinde 1993-1998 yılları arasında Uzmanlık, 1998-2006 yılları arasında Kıdemli Uzmanlık, 2006-2011 yılları arasında Müdür, 2011-2017 yılları arasında Daire Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Banka'nın iştiraklerinden Yozgat Otelcilik A.Ş., Arıcak A.Ş. ve T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Kasım 2017 tarihinden itibaren Banka'da Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekten ve Eylül 2021 tarihinden itibaren Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Satı Balcı, İştirakler ve Kurumsal İlişkiler, Türkiye Kalkınma Fonu, Kredi Operasyon, Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon ve Kredi Portföy Yönetimi ve İzleme birimlerinden sorumludur.

Seçil KIZILKAYA YILDIZ – Genel Müdür Yardımcısı
Konya, 1973. Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1998 yılında mezun olmuştur. 1998 yılında Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.'de iş hayatına başlayan YILDIZ, 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 YILDIZ, 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 yürüten YILDIZ, Mart 2019'dan itibaren Banka'da Yatırım Bankacılığı, Proje Değerlendirme, Sürdürülebilirlik ve Çevresel Sosyal Etki birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Emine Özlem CİNEMRE – Genel Müdür Yardımcısı
Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında QNB Finansbank A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan CİNEMRE, 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 CİNEMRE, Haziran 2019'dan itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Hazine ve Kalkınma Finansmanı Kuruluşları birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir. CİNEMRE ayrıca Türkiye'deki bazı sivil toplum kuruluşlarında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Uygulama Geliştirme Direktörü olarak göreve başlamış ve 2022 yılında Bilgi Teknolojileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

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

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

Nuri Yasin KÜLAHÇI - Genel Müdür Yardımcısı
İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, ardından Yeditepe Üniversitesi'nde Finans & Muhasebe ile İşletme alanlarında çift dalda yüksek lisans yapmıştır.
2003 yılında Finansbank A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda müfettiş yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Sayın Nuri Yasin KÜLAHÇI, DRT Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.'de (Deloitte) Kıdemli Danışman, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'de Kıdemli Direktör, PWC Bağımsız Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş.'de (PwC) Kıdemli Müdür unvanlarıyla çalışmış ve yurtiçinde ve yurtdışında finans sektöründe faaliyet gösteren kuruluşlarda birçok denetim ve danışmanlık projelerini başarı ile yönetmiştir. 2019 yılında Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Strateji, Organizasyon ve Süreç Yönetimi Direktörü olarak göreve başlayan Sayın Nuri Yasin KÜLAHÇI, Ekim 2022'den itibaren Strateji, Organizasyon, Mali İşler, Bütçe ve Maliyet Yönetimi, Kurumsal İletişim ile Destek Hizmetleri ve İnsan Kaynakları Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. 8 BLOK
NO: 6/8 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 99...

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler	İhraççı Dışında Devam Eden Görevleri	Ortağı Olduğu Şirketler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci KAYA	Yönetim Kurulu Başkanı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı - Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı	Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-
Ömer KARADEMİR	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü	-	-	-
İbrahim Halil ÖZTOP	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-
Erdal ERDEM	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürü	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Zeynep BOĞA	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür Yardımcısı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-
Zekeriya ÇOŞTU	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı	-		

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANS MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9...
Dr. ... İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdürlüğü
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6ffb4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Kerem DÖNMEZ	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürü	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürü	-	-	-
Satı BALCI	Genel Müdür Yardımcısı	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	-
Seçil KIZILKAYA YILDIZ	Genel Müdür Yardımcısı	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Emine Özlem CİNEMRE	Genel Müdür Yardımcısı	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili		-	-	-
Ali YUNUSLAR	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi		-	-	-
Yeşim ŞİMŞEK	Genel Müdür Yardımcısı	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, T. H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Muzaffer Gökhan SONGÜL	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi		-	-	-
Nuri Yasin KÜLAHÇI	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru		-		

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:... ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 998...

İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler

Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Bankamızın 5.000.000,00 TL nominal sermayesinde %100 pay sahibi olduğu bağlı ortaklığımız Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yasal tasfiye süreci tamamlanmıştır. Şirket'in ticaret sicilinden terkini 05.04.2024 tarihinde yapılmış olup, Bankamızın Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile iştirak ilişkisi sona ermiştir. "
Banka'nın 1.250.000 TL sermayeli (İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.'de %99,71 oranında 1.246.400 TL nominal değerli payı bulunmaktadır. (İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin tasfiye işlemleri T.C. İstanbul 2. İflas İdaresi tarafından yerine getirilmektedir. Banka (İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.'de bulunan sermaye payının tamamına karşılık ayırmıştır.

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.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 1 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
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 05.06.2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında uhdesinde kamu görevi bulunmayan üye için 62.512 TL, uhdesinde kamu görevi bulunan yönetim kurulu üyeleri için ise 31.963 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir. İlgili Genel Kurul tutanağı Banka'nın internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından 2024 Ocak-Eylül dönemi içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam 3.104.638,41-TL, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ise toplam 48.841.525,19 TL maaş, temettü ve ek ödeme gerçekleştirilmiştir.
Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından yönetimde söz sahibi olan personele 2024 Ocak-Eylül dönemi için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 543.246,71-TL'dir.

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 2024 Ocak-Eylül dönemi için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 543.246,71-TL'dir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu Üyeleri

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Dr. Raci KAYA	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 yıl 9 ay
Ömer KARADEMİR	-	3 yıl / 6 ay
İbrahim Halil ÖZTOP	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	3 yıl / 2 yıl 9 ay
Erdal ERDEM	-	3 yıl / 2 yıl
Zeynep BOĞA	-	3 yıl / 2 yıl
Zekeriya ÇOŞTU	-	3 yıl / 2 yıl
Kerem DÖNMEZ	-	3 yıl / 2 yıl

Yönetimde söz sahibi olan personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görevde Bulunulan Yıl
Satı BALCI	Genel Müdür Yardımcısı	7 Yıl
Seçil KIZILKAYA YILDIZ	Genel Müdür Yardımcısı	5 Yıl
Emine Özlem CİNEMRE	Genel Müdür Yardımcısı	5 Yıl
Ali YUNUSLAR	Genel Müdür Yardımcısı-Daire Başkanı	5 Yıl
Yeşim ŞİMŞEK	Genel Müdür Yardımcısı	2 Yıl
Muzaffer Gökhan SONGÜL	Genel Müdür Yardımcısı	2 Yıl
Nuri Yasin KÜLAHÇI	Genel Müdür Yardımcısı-Daire Başkanı	5 Yıl

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BUYUK MUKELLEFLER VD 9980104594
Dr. Mehmet ÇINAR
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 İç Sistemleri Ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci 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 15 Mayıs 2020 tarih ve 2020-07-06/088 sayılı kararıyla kabul edilen Denetim Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde yürütmektedir. Komite üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört defa toplanır. Komitenin sekreteryalığı İç Kontrol ve Uyum Birimi tarafından yürütülmektedir.

Denetim Komitesi;

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 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 persoenlin 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,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
7.02.2025 15:00:46
S. Batı

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 dahilinde 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 personelin 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 dahil olmak üzere bağımsız denetim kuruluşları ve değerleme kuruluşları ile bunların yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetçileri, yöneticileri ve personelinin Banka ile ilişkili faaliyetlerinde bağımsızlığını ve tahsis edilen kaynakların yeterliliğini değerlendirmek, değerlendirmelerini bir rapor ile Yönetim Kuruluna sunmak, hizmet alınması halinde de sözleşme süresince, 3 aydan fazla olmamak üzere, düzenli bir şekilde bu işlemleri tekrarlamak,

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

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

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

s)Altı aylık dönemi aşmamak kaydıyla, dönem içerisinde icra ettiği faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını Yönetim Kuruluna raporlamak, raporda bankada alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve bankanın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerine yer vermek,

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

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

u)BDDK tarafından gerçekleştirilecek çalışmaların koordinasyonunu sağlamak, BDDK tarafından yapılacak tespitler hakkında Banka Yönetim Kurulunu bilgilendirmek,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:4/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜKMÜKELLEFLER V.D. 9560194334
T.C. İSTANBUL ALTIN VE KIYMETLİ MADENLER BORSASI 1923 PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:00:46
Dr. Mehmet SINAR Yönetim Kurulu Başkanı
S. BALCI Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

ü)Bankanın risk yönetimi politika ve prosedürleri ile hatları çizilen risk yönetim stratejilerinin, yeterliliği, etkinliği ve uyumluluğunu, taşınan risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek, üst düzey yönetimin bankanın karşı karşıya olduğu önemli riskler konusunda Yönetim Kuruluna zamanında ve güvenilir raporlama yapmasını sağlamak,

v)Kanunlara ve yönetmeliklere uyumu izlemek için mevcut sistemlerin etkinliğini aynı zamanda Üst Yönetimin incelemelerinin sonuçlarını ve yolsuzluk veya kanunlara ve yönetmeliklere riayet edilmemesinin takibini (disiplin aksiyonu dahil) incelemek,

y)Bağımsız dış denetçilerin Bankada görevlerini bağımsız ve etkin bir şekilde gerçekleştirebilmesine ilişkin gerekli ortamı sağlamak

ile görevli ve yetkilidir.

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

İç sistemler kapsamındaki değerlendirmeler sonucunda alınan Denetim Komitesi kararları, karar defterine kaydedilir.

Denetim Komitesi, çalışmalarından dolayı Yönetim Kuruluna karşı sorumludur.

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Erdal ERDEM	Denetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep BOĞA	Denetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kerem DÖNMEZ	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ömer KARADEMİR	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Metin ...
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel M... dımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

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

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Kerem DÖNMEZ	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Zekeriya ÇOŞTU	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye
		Yönetim Kurulu Üyesi
Metin YILMAZ	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Üye
		Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon Yöneticisi

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

Ücretlendirme Komitesi

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI Genel Müdürümüzün
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Zeynep BOĞA	Ücretlendirme Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal ERDEM	Ücretlendirme Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız 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 İlkelere ise uyum konusunda azami gayreti göstermektedir.

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

https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1004182 2021 yılı
https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1117314 2022 yılı
https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1257095 2023 yılı

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

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

Birimin başlıca görevleri şunlardır:

a) Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisans Türü	İletişim
Metin YILMAZ	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 ÇINAR	Daire Başkanı	Doktora	Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 00 E-posta: metin.cinar@kalkinma.com.tr
Merve KUZU	Uzman	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:

Personel Sayısı (kişi)	31.12.2021 (dönem sonu)	31.12.2022 (dönem sonu)	31.12.2023 (dönem sonu)	30.09.2024 (dönem sonu)
Genel Müdürlük	298	301	327	345
Ankara Şube	-	4	4	4
Bağlı Ortaklıklar	10	16	16	11
Toplam	**308**	**321**	**347**	**360**

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİRİMLERE GÖRE PERSONEL DAĞILIMI				
BIRIM	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**30.09.2024**
Ankara Şube	-	4	4	4
Bilgi Güvenliği	-	4	5	6
Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı	7	7	6	6
BT Sistem ve Altyapı	12	10	15	13
BT Uygulama Geliştirme	19	21	24	24
Bütçe Maliyet Yönetimi ve Raporlama	-	4	4	5
Destek Hizmetleri	27	21	22	22
Ekonomik Araştırmalar	2	1	2	3
Finansal Analiz ve Değerleme	18	17	16	17
Finansal Danışmanlık	3	3	3	4
Finansal Kuruluşlar	3	3	-	-
Genel Müdür Yrd.	-	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	-	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdürlük	1	1	1	1
Hazine	9	10	8	10
Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon	7	8	6	7
Hukuk Müşavirliği	7	6	8	10
İç Kontrol ve Uyum	9	10	9	9
İnsan Kaynakları	9	10	12	13
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler	2	2	2	2
Kalkınma Finansmanı Kuruluşları	4	4	-	
Kalkınma Finansmanı ve Finansal Kurumlar		-	6	6
Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık	9	10	10	11
Kredi İzleme	3	3	3	3
Kredi Operasyon	16	17	18	17
Kredi Tahsis	12	13	11	12
Kurumsal Bankacılık Operasyon	-	3	3	3
Kurumsal Bankacılık Pazarlama	-	1	5	5

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f784ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Kurumsal Bankacılık Satış	-	1	1	-
Kurumsal Bankacılık Satış 1	-	2	4	4
Kurumsal Bankacılık Satış 2	-	3	6	7
Kurumsal Bankacılık Satış 3	-	4	-	-
Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanı	22	1	1	1
Kurumsal İletişim	1	2	2	2
Kurumsal Mimari ve Proje Yönetimi	-	10	12	12
Mali İşler	15	15	17	18
Mühendislik	11	11	11	14
Özel Kalem Müdürlüğü	-	-	8	8
Özel Kalem Ve Yönetim Kurulu Büro	8	6	-	-
Proje Finansmanı ve Kredi Koordinasyon	-	3	7	8
Risk Yönetimi	8	8	8	8
Sektörel Araştırmalar	4	6	7	7
Sermaye Piyasaları Danışmanlığı	6	8	7	7
Strateji Organizasyon ve Süreç Yönetimi	24	-	-	-
Strateji ve Organizasyon	-	8	9	9
Sürdürülebilirlik ve Çevresel Sosyal Etki Yönetimi	5	7	10	10
Teftiş Kurulu	9	9	10	8
Türkiye Kalkınma Fonu	1	1	1	5
BANKA TOPLAM	**298**	**305**	**331**	**349**
Bağlı Ortaklıklar				
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.				
Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.				
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	10	16	16	11
BAĞLI ORTAKLIK TOPLAM	**10**	**16**	**16**	**11**
GENEL TOPLAM	**308**	**321**	**347**	**360**

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.

Dr.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. ATAŞEHİR BULVARI CADDESİ B BLOK NO:1/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9450108661
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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/	05.06.2024 (Son Genel Kurul)		İşbu İzahname Tarihi İtibarıyla	
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	5.449.484.179,18	99,08	5.449.484.179,18	99,08
Diğer	50.515.820,82	0,92	50.515.820,82	0,92
TOPLAM	**5.500.000.000,00**	**100,00**	**5.500.000.000,00**	**100,00**

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

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

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyaz Yoktur	0,01	5.500.000.000,00	100
			TOPLAM	**5.500.000.000,00**	100

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

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

Hâkimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek konusunda TTK ve SPK mevzuatında yer alan hükümler geçerli olup, SPK'nın Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1) gereğince Genel Kurul tarafından seçilen bağımsız yönetim kurulu üyeleri ve Banka'nın ilgili Tebliğ hükümlerine gösterdiği uyum çalışmaları, yönetim hakimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici unsur olarak dikkate alınabilir.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

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

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

Ticaret Unvanı	Ülke	Sermaye	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	50.000.000 TL	100,00%	50.000.000 TL
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	Türkiye	50.000 TL	100,00%	50.000 TL
(İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde 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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdürlüğü
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (iVCi)*	Lüksemburg	41.306.947,04 EUR	6,25%	2.581.684,19 EUR
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	Türkiye	100.000.000 TL	2,86%	2.855.900 TL
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	Türkiye	50.000.000 TL	8,33%	4.166.665 TL

** Banka, Lüksemburg mevzuatına tabi olarak, değişken sermayeli anonim şirket niteliğinde kurulmuş olan İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (İstanbul Venture Capital Initiative – IVCI-A Luxemburg Investment Company Fund) ''A Grubu'' hisselerinden 10 Milyon Euro nominal bedelli payı satın almayı ve bu tutarı fonun yatırım planına göre belirleyeceği tarihte ödemeyi taahhüt etmiştir. Banka, taahhüt etmiş olduğu 10 Milyon Euro'luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla (30.09.2024) 9.998.342,12 Euro'luk kısmını ödemiş olup, 1.657,88 Euro'luk kısmını henüz ödememiştir.*

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, 28 Kasım 2022 tarihinde 312.500 AVRO ve 28 Haziran 2023 tarihinde 300.000 AVRO olmak üzere toplam 9.998.342 AVRO sermaye payı ödemesi yapmıştır. Buna istinaden Banka, taahhüt etmiş olduğu 10 Milyon AVRO'luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla 9.998.342 AVRO'luk kısmı ödemiş olup 1.658 AVRO'luk kısmı henüz ödenmemiştir.

Banka, bağlı ortaklığı Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 25.000.000 TL, Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 15.000.000 TL, Kalkınma ODTÜ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 1,5 Milyon ABD Doları yatırım taahhüdünde bulunmuştur. 30.09.2024 bilanço tarihi itibarıyla söz konusu fonlara toplam taahhüdün tamamı ödenmiştir.
Banka, Türkiye Kalkınma Fonu'nun kurucusu; Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yöneticisi olduğu TKYB Sermaye Fonu'na 430.000.000 TL yatırım taahhüdünde bulunmuştur.
Banka Türkiye Kalkınma Fonu'nun kurucusu, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yöneticisi olduğu Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Üst Fonu'na 15 milyon ABD Doları yatırım taahhüdünde bulunmuştur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

İştiraklere ilişkin hareket tablosu

(bin TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Dönem Başı Değeri	**18.693**	**10.119**	**10.586**	**10.586**
Dönem İçi Hareketler	**(8.574)**	**467**	**-**	**-**
Alışlar	-	-	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-	-	-
Satışlar*	(8.574)	-	-	-
TFRS 9 Sınıf Değişikliği	-	-	-	-
Yeniden Değerleme Artışı	-	-	-	-
Değer Azalma Karşılıkları (-)/ Karşılık İptalleri	-	467	-	-
Dönem Sonu Değeri	**10.119**	**10.586**	**10.586**	**10.586**
Sermaye Taahhütleri	-	-	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı %	-	-	-	-

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

Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye 30.09.2024 tarihi itibarıyla kullandırılan 3.856 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.856 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.
T.C. İstanbul 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 31.03.2022 tarihli kararı ile Şirketin iflasına karar verilmiştir. İş bu karar 04.05.2023 tarihinde kesinleşmiştir.
T.C. İstanbul 2. İflas Dairesi'nin talebi üzerine Şirketin unvanı " (İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş. " olarak 15.04.2022 tarihinde tescil ve 20.04.2022 tarih ve 10563 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 dönemleri itibariyle Arıcak A.Ş.'nin dâhil olduğu risk grubuna ait kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.
İzahname imza tarihi itibariyle önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30.09.2024 (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	3.859	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.856	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	

(*)Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.856 TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.856 TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 14/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 3980104594
T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-617b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

31.12.2023 (bin TL)						
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)**		**Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları**		**Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler**	
	Nakdi	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.859	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.859	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*)Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.859 TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.859 TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

31.12.2022 (bin TL)						
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)**		**Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları**		**Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler**	
	Nakdi	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**
Krediler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.834	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.859	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*)Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.859 TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.859 TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

31.12.2021 (bin TL)						
Banka'nın Dâhil Olduğu Risk Grubu	**İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)**		**Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları**		**Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler**	
	Nakdi	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**	**Nakdi**	**G.Nakdi**
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.759	-	-	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO:1/B ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9860104594
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 BORSA İSTANBUL PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.834	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.834 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.834 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

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

30.09.2024 tarihi itibarıyla Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.856 bin TL tutarındaki kredi V. Grup kredilerde izlenmektedir. Söz konusu kredi için 3.856 bin TL beklenen zarar karşılığı ayrılmış olup, bu tutarın 30.09.2024 dönemindeki net faiz gelirlerine oranı %0,05 olarak hesaplanmaktadır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Banka Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.02.2000 tarih ve 157 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Banka kayıtlı sermayesi 10.000.000.000,- (Onmilyar) TL olup, her biri 1.- Kuruş itibari değerde 1.000.000.000.000 (Birtrilyon) adet paya bölünmüştür.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 5.500.000.000,- (beşmilyarbeşyüzmilyon) TL olup, her biri 1.-Kuruş itibari değerde nama yazılı 550.000.000.000 (beşyüzellimilyar) adet paya bölünmüştür.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı 10.000.000.000 TL'dir.

Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 9A/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 8980104594

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 Sıra No: 46

Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

20.3. Dönem başı ve dönem sonundaki fiili dolaşımdaki pay sayısının mutabakatı ve izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle sermayenin %10'undan fazlası ayni olarak ödenmişse konu hakkında bilgi:

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2024)	2.500.000.000	22.940.381,05	0,91
Dönem Sonu (30.09.2024)	5.500.000.000	50.229.164,07	0,91

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2023)	2.000.000.000	22.950.067,18	0,91
Dönem Sonu (31.12.2023)	2.500.000.000	22.940.381,05	0,91

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2022)	2.000.000.000	18.357.583,40	0,91
Dönem Sonu (31.12.2022)	2.000.000.000	22.950.067,18	0,91

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2021)	1.600.000.000	14.685.576,73	0,91
Dönem Sonu (31.12.2021)	2.000.000.000	18.357.583,40	0,91

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

Yoktur.

20.5. Varantlı sermaye piyasası araçları, paya dönüştürülebilir tahvil, pay ile değiştirilebilir tahvil vb. sermaye piyasası araçlarının miktarı ve dönüştürme, değişim veya talep edilme esaslarına ilişkin bilgi:

Yoktur.

20.6. Grup şirketlerinin opsiyona konu olan veya koşullu ya da koşulsuz bir anlaşma ile opsiyona konu olması kararlaştırılmış sermaye piyasası araçları ve söz konusu opsiyon hakkında ilişkili kişileri de içeren bilgi:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 14/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 8080 4358
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 2021 yılı Aralık ayında 300.000.000 TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000 TL (%6,25) nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 1.600.000.000 TL'den 2.000.000.000 TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımı 21.02.2022 tarihinde tescil edilmiş ve yine aynı tarihte 10521 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 2022 yılı Aralık ayında 500.000.000 TL (%25,00 oranında) tamamı nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 2.000.000.000 TL'den 2.500.000.000 TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımı 23.01.2023 tarihinde tescil edilmiş olup, 23.01.2023 tarih ve 10753 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 2024 yılı Mart ayında 3.000.000.000 TL (%120,00 oranında) tamamı nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 2.500.000.000 TL'den 5.500.000.000 TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımı 22.05.2024 tarihinde tescil edilmiş olup, 22.05.2024 tarih ve 11087 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 16.01.2024 tarihindeki Yönetim Kurulu kararına istinaden çıkarılmış sermayesini 3.000.000.000 TL (%120,00 oranında) nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 2.500.000.000 TL'den 5.500.000.000 TL'na yükseltilmiştir.

Sermaye artırım sürecinde rüçhan hakkı kullanımı 22 Mart 2024 ve 5 Nisan 2024 tarihleri arasında gerçekleştirilmiş, rüçhan hakkı kullanımından sonra kalan payların satışı da 16-17 Nisan 2024 tarihlerinde tamamlanmıştır. Banka 24.04.2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18. maddesinin yedinci fıkrası kapsamında tescil ve ilan edilmek üzere 5.500.000.000.-TL çıkarılmış sermayesini gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin yeni maddesinin onaylanmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımı 22.05.2024 tarihinde tescil edilmiş ve yine aynı tarihte 11087 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

20.9. İhraççının mevcut durum itibariyle paylarının borsada işlem görmesi durumunda hangi payların borsada işlem gördüğüne veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Banka'nın payları Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmiş olup, toplam payların 50.515.820,82 TL nominal değerli kısmı Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda KLNMA **kodu ile işlem** görmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 41 ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 8180075184
Satı BALCI
Genel Müdürlüğümüz
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı halihazırda halka açık bir ortaklık ise ihraççının payları üzerinde üçüncü kişiler tarafından gerçekleştirilen ele geçirme teklifleri ile söz konusu tekliflerin fiyat ve sonuçları hakkında bilgi:

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

Banka'nın Esas Sözleşmesi ile TTK hükümleri uyarınca hazırlanan "Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" KAP'ın (www.kap.org.tr) ve Banka'nın (www.kalkinma.com.tr) kurumsal internet adreslerinde yer almaktadır.

Banka'nın amaç ve konusu, esas sözleşmesinin Amaç başlıklı 3. maddesi ve Faaliyet Konuları başlıklı 4. maddesinde yer almakta olup, ayrıca işbu izahnamenin 20.12 numaralı maddesinde detaylarıyla belirtilmiştir.

Banka'nın yönetim kuruluna ilişkin hükümleri, esas sözleşmesinin "Yönetim Kurulu" başlıklı 18., "Yönetim Kurulunun Görevleri" başlıklı 19., "Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süreleri ve Üyeliğin Sona Ermesi" başlıklı 20., "Yönetim Kurulu Toplantıları" başlıklı 21. ve "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti" başlıklı 22. maddelerinde yer almakta olup, işbu izahnamenin 20.13 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.
İlgili bu maddelere göre;

- Yönetim Kurulu yedi (7) üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda yer alacak bağımsız üyelerin belirlenmesi, nitelikleri, seçilmeleri ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Bankacılık Mevzuatı hükümlerine göre hareket edilir.
- Banka, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Mevzuatı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat uyarınca kendisine verilen görevleri yapmak ve yetkileri kullanmak ile yükümlüdür. Yönetim Kurulu, TTK madde 367 ila 375 hükümleri uyarınca düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetim yetkisini ve/veya temsil yetkisini kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. İşbu madde kapsamında Banka'nın 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.
- Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından verilecek karara göre en fazla üç yıl süre için seçilebilirler.
- Yönetim Kurulu, Banka işleri gerektirdikçe Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Kurul ayda en az bir defa toplanır.
- Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.
- Yönetim Kurulu Üyelerine, Genel Kurul tarafından belirlenen miktarda aylık ücret, ikramiye, huzur hakkı ve/veya yıllık kardan pay ödenir.

Banka'nın genel kurula ilişkin hükümleri, esas sözleşmesinin "Genel Kurul" başlıklı 9., "Genel Kurulun Görev ve Yetkileri" başlıklı 10., "Genel Kurulun Toplanması" başlıklı 11.,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO:4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46

"Genel Kurul Toplantısına Davet ve İlan" başlıklı 12., "Genel Kurul Gündemi" başlıklı 13., "Genel Kurul Toplantı Başkanlığı" başlıklı 14., "Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 15., "Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı" başlıklı 16. maddelerinde yer almakta olup, işbu izahnamenin 21.16 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

İlgili bu maddelere göre;

- Banka Genel Kurulu, olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, Banka'nın hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve en az yılda bir kere toplanır.
- Genel Kurul toplantılarının günü, saati, yeri ve gündemiyle ilgili çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul Toplantı gününden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Banka internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen diğer yerlerde ilan olunur.
- Genel Kurul, bu Esas Sözleşme ile düzenlenen hususlar dışında, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile bu Kanunlarla ilgili düzenlemelerde belirtilen görevleri yapar, yetkileri kullanır ve kararları alır.
- Olağan Genel Kurul Toplantısının gündeminde; organların seçimine, finansal tablolara, yönetim kurulunun yıllık raporuna, kârın kullanım şekline, dağıtılacak kâr ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, yönetim kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin hususlar yer alır.
- Genel Kurul işlemleri, "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre gerçekleştirilir.
- Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır.
- Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

Banka'nın karın dağıtımına ilişkin hükümleri, esas sözleşmenin "Karın Dağıtımı" başlıklı 26. maddesinde yer almakta olup, işbu izahnamenin 22.6 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Buna göre;

Banka'nın Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönergesi'nde genel kurulun çalışma esasları ve usullerine; 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nu, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmektedir. İç yönerge, Şirketin tüm olağan ve olağanüstü genel kurullarını kapsamakta olup, toplantılara elektronik ortamda katılım İç Yönerge'nin 5, 11, 12, 14, 15 numaralı maddelerinde yer almaktadır.

20.12. Esas sözleşmenin ilgili maddesinin referans verilmesi suretiyle ihraççının amaç ve faaliyetleri:

Banka esas sözleşmesinin Amaç başlıklı 3. maddesi'ne göre;

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 4/6 ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 8880364554
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6fb4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:00:46
Genel Müdür Yardımcısı

yatırımları finanse etmek ve danışmanlık hizmetleri de dâhil kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yerine getirmektir.

Banka esas sözleşmesinin Faaliyet Konuları başlıklı 4.maddesi'ne göre faaliyet konusu, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na göre kalkınma ve yatırım bankalarının yapabilecekleri her türlü bankacılık faaliyetlerinin yürütülmesidir.

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

1) Banka; kısa, orta ve uzun vadeli her türlü nakdi ve gayri nakdi krediler açabilir, kâr ortaklığı, kiralama esaslı kredi işlemleri yapabilir, proje finansmanı yapabilir, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bankaların yurtiçi ve yurtdışında kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa iştirak edebilir ya da yeni ortaklıklar kurabilir veya mevcut ortaklıklardan çıkabilir, girişim sermayesi faaliyetlerini yapabilir, rehabilitasyon, bonifikasyon, konsolidasyon yapabilir.

2) Gerekli izinleri almak kaydıyla, Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen ve tanımlanan yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunabilir. Kredileri toptan veya perakende alabilir, satabilir, devredebilir, yurtiçi ve yurtdışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapabilir, bankalararası para piyasasından, müstakrizlerinden, yurtiçi ve yurtdışından finansman sağlayabilir, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık edebilir, sigorta acenteliği yapabilir.

3) Yurtiçi ve yurtdışı finansman kurumlarıyla iş birliği yapabilir, bunların katıldığı ulusal ve uluslararası kuruluşlara üye olabilir.

4) Kanun ya da Cumhurbaşkanı kararnamesiyle kalkınma planı, programı ve stratejik planlar doğrultusunda kaynağı tahsis edilmek suretiyle görevlendirilebilir.

5) Araştırma, proje geliştirme ve eğitim çalışmaları yapabilir veya yaptırabilir, teknik ve idari destek verebilir, danışmanlık yapabilir. Finansman ilişkilerinde bulunduğu şirketlerin verimli çalışmalarını sağlayıcı önlemleri alabilir.

6) İlgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Banka Yönetim Kurulu kararı ile her türlü menkul ve gayrimenkul malları, hakları ve özellikle sınai ve fikri ve benzeri hakları, iştira ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi ayni haklar ve alacak haklarını iktisap edebilir, verebilir, bunları başkalarına satabilir, devredebilir, rehin veya ipotek edebilir, menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde kendi lehine rehin ve 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 garantiler 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 0[illegible]
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

8) Yurtdışı fon ve bağlı alt fonları kurabilir, yönetebilir veya yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş olanlara katılabilir.

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

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özetleri:
Banka'nın Yönetim Kurulu'na ilişkin önemli hükümleri Banka Esas Sözleşmesi'nin Yönetim Kurulu başlıklı 18., Yönetim Kurulunun Görevleri başlıklı 19., Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Süreleri ve Üyeliğin Sona Ermesi başlıklı 20., Yönetim Kurulu Toplantıları başlıklı 21. ve Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücreti başlıklı 22. maddelerinde detaylı olarak yer almaktadır.

Esas Sözleşmenin 19. maddesi uyarınca;
Banka, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Mevzuatı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat uyarınca kendisine verilen görevleri yapmak ve yetkileri kullanmak ile yükümlüdür. Yönetim Kurulu, TTK madde 367 ila 375 hükümleri uyarınca düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetim yetkisini ve/veya temsil yetkisini kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. İşbu madde kapsamında Banka'nın 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 Banka'nın 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 4/B ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Denetim Komitesi
Banka Yönetim Kurulu'nun icrai görevde bulunmayan üyeleri arasından seçtiği asgari iki üyesi ile oluşturulan Denetim Komitesi, Yönetim kurulu adına Banka'nın iç sistemlerinin etkinliğinden ve yeterliliğinden, bu sistemler ile muhasebe ve raporlama sistemlerinin Kanun ve ilgili düzenlemeler çerçevesinde işleyişinden ve üretilen bilgilerin bütünlüğünün gözetilmesinden, bağımsız denetim kuruluşları ile derecelendirme, değerleme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmelerin yapılmasından, yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlenmesinden, Kanuna istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tâbi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesinden ve eşgüdümünün sağlanmasından görevli ve sorumlu kılınmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi
BDDK tarafından 01 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ve SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Banka'nın kurumsal yönetim politikasına ilişkin esasları belirlemeye yönelik çalışmalar yapmak, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere Yönetim Kurulu'nun 15 Haziran 2007 tarih ve 185 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 24 Temmuz 2007 tarih ve 209 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Usul ve Esasları Yönetmeliği yürürlüğe konmuş olup Yönetim Kurulu'nun 29 Aralık 2011 tarih ve 283 sayılı kararıyla ise Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'ne dönüştürülmüştür. Komite faaliyetlerini bu çerçevede yürütmektedir.

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

Ücretlendirme Komitesi
BDDK tarafından 09 Haziran 2011 tarih ve 27959 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik kapsamında, Banka faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı ile stratejileri, uzun vadeli hedefleri ve risk yönetim yapılarına uyumlu, aşırı risk alımını önleyici ve etkin risk yönetimine katkı sağlayacak bir ücretlendirme politikası oluşturulması, Yönetim Kurulu'nun, ücretlendirme politikasının etkinliğinin sağlanmasını teminen ücretlendirme politikasını yılda en az bir kez gözden geçirmesi, ücretlendirme uygulamalarının Yönetim Kurulu adına izlenmesi ve denetlenmesi amacıyla en az iki kişiden oluşan ücretlendirme komitesi kurulması, komite tarafından ücretlendirme politikası ve uygulamalarının risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek, bunlara ilişkin önerilerini her yıl rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunulması zorunluluğunu getirilmiştir.

20.14. Her bir pay grubunun sahip olduğu imtiyazlar, bağlam ve sınırlamalar hakkında bilgi:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satın Alacı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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, Banka'nın hesap dönemi sonundan itibaren üç ay içinde ve en az yılda bir kere toplanır. Olağanüstü Genel Kurul, Banka işlerinin gerektirdiği hal ve zamanlarda Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Bankacılık Mevzuatı ve bu Esas Sözleşme'de yazılı hükümlere göre toplanır ve gereken kararları alır.

Genel Kurul Banka merkezinin bulunduğu şehirde toplanır. Genel Kurul, Yönetim Kurulu veya mevzuatta bu yetki kendisine verilenlerce toplantıya davet edilebilir. Genel Kurul toplantılarının günü, saati, yeri ve gündemiyle ilgili çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, Genel Kurul Toplantı gününden en az üç hafta önce Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde, Banka internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ve Sermaye Piyasası Kurulunca belirlenen diğer yerlerde ilan olunur. Borsada işlem gören Banka hisseleri için çağrı ilanı, iadeli taahhütlü mektupla ayrıca bildirilmez.

Genel Kurul Toplantısına elektronik ortamda katılım; Banka'nın genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanunu'nun 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşmenin 9. Maddesi uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Genel Kurul Toplantılarını Banka Yönetim Kurulu Başkanı, fiili ve/veya hukuki yokluğunda Yönetim Kurulu Başkan Vekili veya Genel Müdürü açar. Genel Kurul işlemleri, "Genel Kurul İç Yönergesi" hükümlerine göre gerçekleştirilir.

Genel kurul toplantı ve karar nisaplarında Türk Ticaret Kanunu ile Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Bankacılık Mevzuatının ilgili hükümleri uygulanır.

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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin 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 5.449.484.179,18 TL nominal değerli payları Borsa'da işlem görmeyen niteliktedir. Öte yandan, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 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:

Banka'nın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 Tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS)", Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayınlanan diğer yönetmelik tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2021 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle hazırlanan Konsolide Finansal Tabloları ve

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Satı BALCI
Genel Müdürlüğü
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Bağımsız Denetim Raporları 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 Eylül 2024	Konsolide	23.10.2024
1 Ocak-31 Aralık 2023	Konsolide	08.02.2024
1 Ocak-31 Aralık 2022	Konsolide	09.02.2023
1 Ocak-31 Aralık 2021	Konsolide	08.02.2022

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 2021-31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (*)
1 Ocak 2022-31 Aralık 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (**)
1 Ocak 2023-31 Aralık 2023	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (***)
1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited)	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer/ İstanbul	Aykut ÜŞENTİ, SMMM-Sorumlu Denetçi	(****)

(1) **31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Banka'nın 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 PİYASA KURULU 7.02.2025 15:00:46

İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

(2) **31 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

(3) **31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

(4) **30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda** Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin Banka'nın 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin, konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

22.3. Son finansal tablo tarihinden sonra meydana gelen, ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya ticari konumu üzerinde etkili olabilecek önemli değişiklikler (üretim, satış, stoklar, siparişler, maliyet ve satış fiyatları hakkındaki gelişmeleri de içermelidir) veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle kar dağıtımı konusunda almış olduğu kararlara ilişkin bilgi:

Banka Esas Sözleşmesinin 'Kârın Dağıtımı' başlıklı 26. maddesi aşağıdaki şekildedir:

"Banka'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar net dönem karıdır.
(2) Banka net dönem kârının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılır:
a) Yüzde beşi (%5) ödenmiş esas sermayesinin %20'sine varıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Kanuni yedek akçenin, ödenmiş sermayenin %20'sinin altına düşmesi halinde, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur.
b) Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir.
c) Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir.
d) Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır.
e) Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır.
(3) Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir."

Banka'nın kar dağıtım politikası Esas Sözleşme'de yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlere dayanılarak oluşturulmuş olup, 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Kâra katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Banka Genel Kurulu tarafından karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla beyan ve ilan edilen Özel Durum Açıklamasıyla pay sahiplerine duyurulur.

2021 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 25.03.2022 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden vergi ve Banka'nın yasal yükümlükler düşüldükten sonra elde edilen 813.923.772,59 TL'lik net dönem karının Banka'nın 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında bağımsız denetimden geçmiş 2021 yılı mali tablolarına göre oluşan net dağıtılabilir dönem karından yasal yedek akçeler ve özel yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayarak Banka bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

2022 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 04.08.2023 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden vergi ve Banka'nın yasal yükümlükler düşüldükten sonra elde edilen 1.691.367.777,6 TL'lik net dönem karının Banka'nın 2022 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında bağımsız denetimden geçmiş 2022 yılı mali tablolarına göre oluşan net dağıtılabilir dönem karından yasal yedek akçeler ve özel yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayarak Banka bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicili Memurluğuna Tescil Ve İlan Olunan Esas Sözleşmesi İle Kamuya Açıklanan Bilgiler Ve Belgeler Kapsamında Ticaret Unvanı Ve Ticaret Sicil Numarası Ve Adresi Ile Ilgili Bilgiler Ve Belgeler Kapsamında Ticaret Unvanı Ve Ticaret Sicil Numarası Ve Adresi Ile Ilgili Bilgiler Ve Belgeler
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46

2023 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 05.06.2024 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden vergi ve Banka'nın yasal yükümlükler düşüldükten sonra elde edilen 4.043.374.626,86 TL'lik net dönem karının Banka'nın 2023 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında bağımsız denetimden geçmiş 2023 yılı mali tablolarına göre oluşan net dağıtılabilir dönem karından yasal yedek akçeler ve özel yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayarak Banka bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.

22.7. Son 12 ayda ihraççının ve/veya grubun finansal durumu veya karlılığı üzerinde önemli etkisi olmuş veya izleyen dönemlerde etkili olabilecek davalar, hukuki takibatlar ve tahkim işlemleri veya söz konusu hususların bulunmadığı hakkında ifade:

Banka'nın mevcut durumda 52 kredi borçlusuna ait toplamda 255 adet icra takip dosyası bulunmaktadır. Söz konusu 52 adet kredi borçlusu firmanın Banka kayıtlarında toplam anapara +masraf risk bakiyesi 49.698.775,70 TL'dir. Bu tutara işlemiş faiz dâhil değildir.

Dava ve takiplerle ile ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	52 adet firma*	-	İcra Takibi	49.698.775,70	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.	3 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	153.788,94	Kısmen Lehe Karar/İstinaf İncelemesinde
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	60 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	2.933.876,37	Lehe Karar /Kesinleşmesi Beklenmekte
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	7 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	358.333,00	Derdest/Yargılaması Devam Ediyor

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dr. Melih ÇINAR
İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Satı BALCI
Genel Müdürdımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)					
Davacı Taraf	**Davalı Taraf**	**Mahkeme Dosya No Yıl**	**Konusu**	**Risk Tutarı (TL)**	**Gelinen Aşama**
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	BDDK	İstanbul 13. İdare Mahkemesi 2018/723 E	Kurul Kararının İptali	115.742,00	Aleyhe Karar/İstinaf Aşamasındadır
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1-Orman Genel Müdürlüğü 2-Bulancak Mal Müdürlüğü	Bulancak Asliye Hukuk Mahkemesi 2009/217	Tapu İptal Ve Tescil	-	Aleyhe Karar/ İstinaf Aşamasındadır
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	T.C ÇALIŞMA VE SOSYAL GÜVENLİK BAKANLIĞI-İSTANBUL ÇALIŞMA VE İŞ KURUMU İL MÜDÜRLÜĞÜ	İstanbul Anadolu 5. Sulh Ceza Mahkemesi 2024/551 D.İş	İdari Para Cezasına İtiraz	9.960	Derdest/Yargılaması Devam Ediyor

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.	8 Adet	-	İtirazın İptali	39.926.222,47	1 Adet Derdest / 6 adet Lehe/Kısmen Lehe Karar / 1 Adet Konusuz Kalma Nedeni İle Karar Verilmesine Yer Olmadığına Dair Karar (Kararların Kesinleşmesi Bekleniyor)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	2 Adet	-	Ceza Soruşturması	-	Derdest (Soruşturma Devam Ediyor)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş	3 adet	-	Ceza Kovuşturması	-	Derdest(Kovuşturma Devam Ediyor)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş	1 Adet	-	Sıra Cetveline İtiraz Ve Kayıt Kabul	-	Kısmen Lehe Karar/İstinafta

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş	14 Adet	-	Memur İşlemini Şikâyet	-	5 Adet Derdest / 4 Adet Lehe Karar/ 2 Adet Aleyhe Karar İstinafta/ 1 Adet Lehe Karar İstinafta/1 Adet Lehe Karar Temyizde /1 Adet Aleyhe Karar Temyizde
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş	1 Adet	-	Kayıt Kabul	-	1 Adet Derdest
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş	1 Adet	-	Tereke Tespit	-	Aleyhe Karar
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş	1 Adet	-	Ortaklığın Giderilmesi	-	Derdest
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
9 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	374.723,41	Derdest
5 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	31.447,08	Aleyhe Karar
8 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	1.605.000,00	Aleyhe Karar / İstinafta
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	2.450.000,00	Aleyhe Karar / Temyizde
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	550,00	Lehe Karar İstinafta

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:16 (RK-46)
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı İdari İşlemin İptali Davası	-	Lehe Karar
9 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı Tam Yargı/Tazminat Davası		Lehe Karar/İstinafta
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı Tam Yargı/Tazminat Davası	70.000,00	Kısmen Aleyhe Karar/İstinafta
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı İdari İşlemin İptali Davası	-	Lehe Karar/Temyizde

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
KOSGEB	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ank. 1. As. Huk. Mah. 2019/873 E.	Tazminat	677.252,31	Lehe Karar/ Temyiz Aşamasında

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler)

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İdari İşlemin İptali	-	Lehe Karar/Kesinleşmesi Bekleniyor
3 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	4.000.000 TL+60.000 USD	Derdest
4 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	1.591.065,38	Lehe Karar/İstinaf aşamasındadır
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	55.000,00	Lehe Karar/ Temyiz aşamasındadır

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Mehmet ÖNER
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.03.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

3 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Genel Kurul Kararının İptali	-	1 Adet Derdest 2 Adet Kısmen Kabul Kararı/İstinaf Aşamasındadır
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İflas Erteleme, Konkordato Talepli Dava	-	Lehe Karar
7 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İhalenin Feshi	-	5 Aleyhe Karar/İstinafta 2 Lehe Karar/İstinafta
3 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İpoteğin Fekki	760.000	1 Adey Aleyhe Karar/İstinafta 2 Adet Derdest
10 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İcra Memur İşlemini Şikayet, Sıra Cetveline İtiraz Ve Benzeri Diğer Davalar	-	5 Adet Derdest/3 Adet Lehe Karar/1 Adet Aleyhe Karar İstinafta/1 Adet Lehe Karar İstinafta
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tapu İptal Ve Tescil	-	Lehe Karar/Temyizde
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tasarrufun İptali	2.723.725,88	Lehe Karar/Temyiz Bozma
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Sözleşmenin Uyarlanması	-	1 Adet Lehe Karar
4 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Menfi Tespit	2.937.915,00	1 Adet Derdest/ 2 Adet Lehe Karar / 1 Adet Lehe Karar İstinafta

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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Mehmet Çağlar
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

23.1. İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
-	Nama	-	450.000.000.000	-	0,01	4.500.000.000	81,8%
					TOPLAM	4.500.000.000	

**Banka'nın 5.500.000.000 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 5.500.000.000 TL'dir. Mevcut çıkarılmış sermaye her biri 0,01 TL nominal değerde nama yazılı 550.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Banka'nın 5.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 4.500.000.000 TL nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %81,8 oranında artırılarak 10.000.000.0000 TL'ye yükseltilecek ve 0,01 TL nominal değerli nama yazılı 450.000.000.000 adet pay ihraç edilecektir.

Sermaye artırımına halka açık olmayan payların sahibi ve halka açık olan TRATKBNK91N6 ISIN kodlu payların sahipleri katılacaktır. Paylara ilişkin bir gruplandırma mevcut değildir. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (üç) işgünü süreyle nominal bedelin altında olmamak kaydıyla Borsa İstanbul Birincil Piyasada satışı yapılacaktır edilecektir.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:
Yoktur.

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

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:
Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Banka payları Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Banka payları kaydileştirme esasları çerçevesinde 28.11.2005 tarihinden itibaren MKK nezdinde kaydi olarak tutulmaktadır

23.4. Payların hangi para birimine göre ihraç edildiği hakkında bilgi:

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

23.5. Kısıtlamalar da dâhil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

Satışı yapılacak paylar, ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine aşağıdaki hakları sağlamaktadır:

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, TTK madde 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)
SPKn madde 19, TTK madde 507 uyarınca pay sahipleri Banka genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

Banka'nın kar dağıtım politikası Esas Sözleşme'de yer alan kar dağıtımına ilişkin hükümlere dayanılarak oluşturulmuş olup, 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Kâra katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Banka Genel Kurulu tarafından karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla beyan ve ilan edilen Özel Durum Açıklamasıyla pay sahiplerine duyurulur.

a) Hak Kazanılan Tarih: Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, ilk kez 31.12.2024 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 mükelleflyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelere uyulur. SPK'nın II-19.1 Kâr Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtımı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle başlanması gerekmektedir.

d) Kâr payı oranı veya hesaplanma yöntemi, ödemelerin dönemleri ve kümülatif mahiyette olup olmadığı: Kar payı, Banka'nın Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak TTK, sermaye piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir ve dağıtılır. Dağıtılmasına karar verilen kârın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Banka Esas Sözleşmesinin 'Kârın Dağıtımı' başlıklı 26. maddesi aşağıdaki şekildedir:

"(1) Banka'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar net dönem karıdır.

(2) Banka net dönem kârının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılır:
a) Yüzde beşi (%5) ödenmiş esas sermayesinin %20'sine varıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Kanuni yedek akçenin, ödenmiş sermayenin %20'sinin altına düşmesi halinde, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur.
b)Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir.
c)Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir.
d) Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır. e) Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır.

(3) Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir."

Yeni pay alma hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemine tabi ortaklıklar için SPKnmd.18, II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği)

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

Ancak, Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Paylar nama yazılı olup devir ve temlikinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uygulanır.

Rüçhan hakkı devredilebilir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Mehmet ÇAKAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Direktörü
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:00:46
S. BALCI
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir. Kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesi Banka Esas Sözleşmesi'ne, TTK ve SPKn hükümlerine uygun olmak koşulu ile mümkündür.

Çıkarılmış sermayenin artırılmasında pay sahipleri, rüçhan haklarını çıkarılmış sermayenin artırıldığı oranda kullanırlar.

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

SPKn 18 inci maddesi uyarınca, kayıtlı sermaye sisteminde, çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Bedelsiz pay edinme hakkı (TTK madde 462, (SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği)
TTK'nun 462nci maddesi uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilançoya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

SPKn. 19 uncu maddesi uyarınca halka açık anonim ortaklıkların sermaye artırımlarında, bedelsiz paylar, artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır. Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir.

Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK madde 507)
TTK'nun 507 nci maddesi uyarınca Banka'nın sona ermesi hâlinde her pay sahibi, Banka Esas Sözleşmesi'nde sona eren kurumun mal varlığının kullanılmasına ilişkin, başka bir hüküm bulunmadığı takdirde, tasfiye sonucunda kalan tutara payı oranında katılır.

Genel Kurul'a davet ve katılma hakkı (SPKn madde 29, 30, II-30.1 sayılı Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği, TTK madde 414, 415, 419, 425, 1527)

SPKn madde 29 uyarınca,

- Halka açık ortaklıklar genel kurullarını, toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, ortaklığın internet sitesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ile Kurulca belirlenen diğer yerlerde yayımlanan ilanla çağırmak zorundadırlar.
- Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılır. Bu fıkraya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir.

SPKn madde 30 uyarınca,

- Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

ZIRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ VE DENİZCİLİK ODASI 1923 TİCARET PİTASASI 7.02.2025 15:00:46
S. Kotcı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

- Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.
- Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

TTK madde 414 uyarınca;
1) Genel kurul toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, Banka'nın internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan ilanla çağrılır. Bu çağrı, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az iki hafta önce yapılır. Pay defterinde yazılı pay sahipleri ile önceden Banka'ya pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazeteler, iadeli taahhütlü mektupla bildirilir.

2) Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" gereğince Genel Kurul, Banka'nın kurumsal internet sitesinde ve KAP'ta Genel Kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önce duyurulur.

TTK madde 415 uyarınca;
1) Genel Kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir.
2) Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır.
3) Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de Genel Kurul'a katılabilirler.

TTK madde 425 uyarınca, pay sahibi, paylarından doğan haklarını kullanmak için, Genel Kurul'a kendisi katılabileceği gibi, pay sahibi olan veya olmayan bir kişiyi de temsilcisi olarak Genel Kurul'a yollayabilir. Temsilcinin pay sahibi olmasını öngören esas sözleşme hükmü geçersizdir.

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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. İlkin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

TTK md.409 uyarınca; Genel Kurullar olağan ve olağanüstü toplanır. Olağan toplantı her faaliyet dönemi sonundan itibaren üç ay içinde yapılır. Bu toplantılarda, organların seçimine, finansal tablolara, Yönetim Kurulunun yıllık raporuna, karın kullanım şekline, dağıtılacak kar ve kazanç paylarının oranlarının belirlenmesine, Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları ile faaliyet dönemini ilgilendiren ve gerekli görülen diğer konulara ilişkin müzakere yapılır, karar alınır. Aksine Esas Sözleşmede hüküm bulunmadığı takdirde Genel Kurul, Banka'nın merkezinin bulunduğu yerde toplanır.

TTK md.417 uyarınca; Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca Genel Kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin listeyi, Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlayacağı "Pay Sahipleri Çizelgesi"ne göre düzenler.

Yönetim Kurulu, kayden izlenmeyen paylar ile ilgili olarak Genel Kurula katılabilecekler listesini düzenlerken, senede bağlanmamış bulunan veya nama yazılı olan paylar ile ilmühaber sahipleri için pay defteri kayıtlarını, hamiline yazılı pay senedi sahipleri bakımından da giriş kartı alanları dikkate alır.

Bu maddenin birinci ve ikinci fıkralarına göre düzenlenecek Genel Kurula katılabilecekler listesi, Yönetim Kurulu başkanı tarafından imzalanır ve toplantıdan önce Genel Kurulun yapılacağı yerde bulundurulur. Listede özellikle, pay sahiplerinin ad ve soyadları veya unvanları, adresleri, sahip oldukları pay miktarı, payların itibari değerleri, grupları, Banka'nın esas sermayesi ile ödenmiş olan tutar veya çıkarılmış sermaye toplantıya aslen ve temsil yoluyla katılacakların imza yerleri gösterilir.

Genel Kurula katılanların imzaladığı liste "Hazır Bulunanlar Listesi" adını alır.

Sermaye Piyasası Kanununun 10/A maddesi uyarınca kayden izlenen paylara ilişkin pay sahipleri çizelgesinin Merkezi Kayıt Kuruluşundan sağlanmasının usul ve esasları, gereğinde Genel Kurul toplantısının yapılacağı gün ile sınırlı olmak üzere payların devrinin yasaklanması ve ilgili diğer konular Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bir tebliğ ile düzenlenir.

Oy hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 433, 434, 435, 436)
TTK madde 432 uyarınca,
1)Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

2) Bir payın üzerinde intifa hakkı bulunması hâlinde, aksi kararlaştırılmamışsa, oy hakkı, intifa hakkı sahibi tarafından kullanılır. Ancak, intifa hakkı sahibi, pay sahibinin menfaatlerini hakkaniyete uygun bir şekilde göz önünde tutarak hareket etmemiş olması dolayısıyla pay sahibine karşı sorumludur.

TTK madde 433 uyarınca, oy hakkının kullanılmasına ilişkin sınırlamaları dolanmak veya herhangi bir şekilde etkisiz bırakmak amacıyla, payların veya pay senetlerinin devri ya da pay senetlerinin başkasına verilmesi geçersizdir.

TTK madde 434 uyarınca,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul
Dr. Mehmet ... R
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
T.C. Sermaye Piyasası Kurulu
Satı BALCI
Genel Müdürlük Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarî değeriyle orantılı olarak kullanır.
2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

TTK madde 435 uyarınca,
1) Oy hakkı, payın, kanunen veya esas sözleşmeyle belirlenmiş bulunan en az miktarının ödenmesiyle doğar.

TTK madde 436 uyarınca,
1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile Banka arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.
2) Banka yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca,
(1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.
(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.
(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.
(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olunduğunu gösteren belgelerin temliki yoluyla da genel hükümler çerçevesinde oy kullandırılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428'inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.
(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

İtfa Geri Satma Hakkı
Pay sahiplerinin itfa/geri satma hakkı söz konusu değildir.

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn madde 24, II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği)
SPKn madde 24 uyarınca, SPKn madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılıp da olumsuz oy kullanan ve muhalefet şerhini toplantı tutanağına işleten pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Satı BALCI
Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

paylarını Banka'ya satarak ayrılma hakkına sahiptir. Banka bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Pay sahibinin SPKn madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın SPKn madde 24'ün birinci fıkra hükmü uygulanır.

Ayrılma hakkının doğmadığı hâller ile ortaklığa bu hakkın kullandırılması yükümlülüğünden muafiyet verilmesine, bu hakkın kullanılmasına ve adil bedelin hesaplanmasına ilişkin usul ve esaslar SPK II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nde düzenlenmektedir.

Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn madde 27, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği No II-27.1)
SPK'nın II-27.2 sayılı Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği'ne göre, pay alım teklifi sonucunda veya birlikte hareket etmek de dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Banka'nın oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda, paya sahip olan bu kişiler açısından azınlıkta kalan pay sahiplerini ortaklıktan çıkarma hakkı doğar. Bu kişiler, SPK tarafından belirlenen süre içinde, azınlıkta kalan ortakların paylarının iptalini ve bunlar karşılığı çıkarılacak yeni payların kendilerine satılmasını Banka'dan talep edebilirler.

Ortaklıktan çıkarma hakkının doğduğu durumlarda, azınlıkta kalan pay sahipleri açısından satma hakkı doğar. Bu pay sahipleri SPK'ca belirlenen süre içinde, paylarının adil bir bedel karşılığında satın alınmasını oy haklarının SPK'ca belirlenen orana veya daha fazlasına sahip olan gerçek veya tüzel kişilerden ve bunlarla birlikte hareket edenlerden talep edebilirler.

Bilgi alma ve inceleme hakkı (SPKn madde 14, II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği, TTK madde 437)
SPKn madde 14 uyarınca; ihraççı kamuya açıklanacak veya gerektiğinde Kurul'ca istenecek finansal tablo ve raporları, şekil ve içerik bakımından Türkiye Muhasebe Standartları çerçevesinde Kurul'ca belirlenen düzenlemelere uygun olarak, zamanında, tam ve doğru bir şekilde hazırlamak ve ibraz etmek zorundadır.

TTK madde 437 uyarınca finansal tablolar, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu, denetleme raporları ve yönetim kurulunun kar dağıtım önerisi, genel kurulun toplantısından en az üç hafta önce Banka'nın merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Banka'ya ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Banka'nın işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal davası açma hakkı (TTK madde 445-451, SPKn madde 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6)
SPKn madde 18/6 uyarınca yönetim kurulunun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, genel kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
S. BALCI

çerçevesinde yönetim kurulu üyeleri veya hakları ihlal eden pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

SPKn madde 20/2 uyarınca kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmamasından veya mevzuat ile muhasebe ilke ve kurallarına uygun olarak düzenlenmemiş olması nedeniyle dağıtılan kar payı avansının doğru olmamasından doğan zararlar için ortaklığa, pay sahiplerine, ortaklık alacaklılarına ve ayrıca doğrudan doğruya olmak üzere kâr payı avansının kararlaştırıldığı veya ödendiği hesap dönemi içinde pay iktisap etmiş bulunan kişilere karşı sorumludurlar. Hukuki sorumluluk doğuran hallerin varlığı halinde, pay sahipleri ve yönetim kurulu üyeleri tarafından kararın ilanından itibaren otuz gün içinde, iptal davası açılabilir.

TTK madde 445 ve 446 uyarınca genel kurul toplantısında hazır bulunup da karara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirten, toplantıda hazır bulunsun veya bulunmasın, olumsuz, oy kullanmış olsun ya da olmasın; çağrının usulüne göre yapılmadığını, gündemin gereği gibi ilan edilmediğini, genel kurula katılma yetkisi bulunmayan kişilerin veya temsilcilerinin toplantıya katılıp oy kullandıklarını, genel kurula katılmasına ve oy kullanmasına haksız olarak izin verilmediğini ve yukarıda sayılan aykırılıkların genel kurul kararının alınmasında etkili olduğunu ileri süren pay sahipleri, kanun veya esas sözleşme hükümlerine ve özellikle dürüstlük kuralına aykırı olan genel kurul kararlan aleyhine, karar tarihinden itibaren üç ay içinde iptal davası açabilirler.

TTK madde 447 uyarınca, genel kurulun, özellikle; pay sahibinin, genel kurula katılma, asgari oy, dava ve kanundan kaynaklanan vazgeçilemez nitelikteki haklarını sınırlandıran veya ortadan kaldıran, pay sahibinin bilgi alma, inceleme ve denetleme haklarını, kanunen izin verilen ölçü dışında sınırlandıran veya anonim şirketin temel yapısını bozan veya sermayenin korunması hükümlerine aykırı olan kararları batıldır.

TTK madde 448 uyarınca, yönetim kurulu iptal veya butlan davasının açıldığını ve duruşma gününü usulüne uygun olarak ilan eder ve şirketin internet sitesine koyar. İptal davasında üç aylık hak düşüren sürenin sona ermesinden önce duruşmaya başlanamaz. Birden fazla iptal davası açıldığı takdirde davalar birleştirilerek görülür. Mahkeme, şirketin istemi üzerine muhtemel zararlarına karşı davacıların teminat göstermesine karar verebilir. Teminatın nitelik ve miktarını mahkeme belirler.

TTK madde 449 uyarınca, genel kurul kararı aleyhine iptal veya butlan davası açıldığı takdirde mahkeme, yönetim kurulu üyelerinin görüşünü aldıktan sonra, dava konusu kararın yürütülmesinin geri bırakılmasına karar verebilir.

TTK madde 450 uyarınca, genel kurul kararının iptaline veya butlanına ilişkin mahkeme kararı kesinleştikten sonra bütün pay sahipleri hakkında hüküm ifade eder. Yönetim kurulu bu kararın bir suretini derhal ticaret siciline tescil ettirmek ve internet sitesine koymak zorundadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Dr. [illegible]R
Yatırımcılar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2020 13:00 No: 46

Sat. BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

TK madde 451 uyarınca, genel kurulun kararına karşı, kötü niyetle iptal veya butlan davası açıldığı takdirde davacılar bu sebeple şirketin uğradığı zararlardan müteselsilen sorumludurlar.

Azınlık hakları (TTK madde 411, 412, 420, 439, 531, 559, SPKn madde 27)
TTK madde 411 uyarınca, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri, yönetim kurulundan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, genel kurulu toplantıya çağırmasını veya genel kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler.

TTK madde 411 uyarınca, pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri yönetim kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, genel kurulun toplantıya çağrılmasına Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

TTK madde 420 uyarınca, finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konular, sermayenin onda birine, halka açık şirketlerde yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine, genel kurulun bir karar almasına gerek olmaksızın, toplantı başkanının kararıyla bir ay sonraya bırakılır. Azlığın istemiyle bir defa ertelendikten sonra finansal tabloların müzakeresinin tekrar geri bırakılmasının istenebilmesi, finansal tabloların itiraza uğrayan ve tutanağa geçmiş bulunan noktaları hakkında, ilgililer tarafından, dürüst hesap verme ölçüsü ilkeleri uyarınca cevap verilmemiş olması şarttır.

TTK madde 439 uyarınca, genel kurulun özel denetim istemini reddetmesi hâlinde, sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibarî değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

TTK madde 531 uyarınca, haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden Banka'nın feshine karar verilmesini isteyebilirler. Mahkeme, fesih yerine, davacı pay sahiplerine, paylarının karar tarihine en yakın tarihteki gerçek değerlerinin ödenip davacı pay sahiplerinin Banka'dan çıkarılmalarına veya duruma uygun düşen ve kabul edilebilir diğer bir çözüme karar verebilir.

TTK madde 559 uyarınca, Kurucuların, Yönetim Kurulu üyelerinin, denetçilerin, Banka'nın kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, Banka'nın tescili tarihinden itibaren dört yıl geçmedikçe sulh ve ibra yoluyla kaldırılamaz. Bu sürenin geçmesinden sonra da sulh ve ibra ancak genel kurulun onayıyla geçerlilik kazanır. Bununla beraber, esas sermayenin yirmide birini temsil eden pay sahipleri sulh ve ibranın onaylanmasına karşı iseler, sulh ve ibra genel kurul tarafından onaylanmaz.

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Dr. Mehmet Ali ÖZER
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f754ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Özel denetim isteme hakkı (TTK madde 438, 439)
TTK madde 438 uyarınca, her pay sahibi, pay sahipliği haklarının kullanılabilmesi için gerekli olduğu takdirde ve bilgi alma veya inceleme hakkı daha önce kullanılmışsa, belirli olayların özel bir denetimle açıklığa kavuşturulmasını, gündemde yer almasa bile genel kuruldan isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Banka veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Banka merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

TTK madde 439 uyarınca; Genel Kurulun özel denetim istemini reddetmesi halinde, sermayenin en az onda birini, halka açık anonim şirketlerde yirmide birini oluşturan pay sahipleri veya paylarının itibari değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Banka merkezinin bulunduğu yer Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Dilekçe sahiplerinin, kurucuların veya Banka organlarının, kanunu veya esas sözleşmeyi ihlal ederek, Banka'yı veya pay sahiplerini zarara uğrattıklarını, ikna edici bir şekilde ortaya koymaları halinde özel denetçi atanır.

Satın Alma Talebini Geri Alma Hakkı (11-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği madde 24)
11-5.1 sayılı izahname ve ihraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesinin 1. fıkrasına göre "İzahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süresi içerisinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum ihraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, ihraççı, halka arz eden veya bunların uygun görüşü üzerine yetkili kuruluşlar tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal Kurula bildirilir. Satış süreci ihraççı, halka arz eden veya yetkili kuruluşlar tarafından durdurulmaz ise, gerekli görülmesi durumunda Kurulca satış sürecinin durdurulmasına karar verilir.

Dönüştürme Hakkı (TTK madde 485)
Esas sözleşmede aksi öngörülmemişse, payın türü dönüştürme yolu ile değiştirilebilir. Dönüştürme esas sözleşmenin değiştirilmesiyle yapılır. Dönüştürmenin kanunen öngörüldüğü hallerde yönetim kurulu gerekli kararı alarak derhal uygular ve bunun esas sözleşmeye yansıtılması girişimini hemen başlatır. Nama yazılı pay senetlerinin hamiline yazılı pay senetlerine dönüştürülebilmesi için payların bedellerinin tamamen ödenmiş olması şarttır.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:
Banka 18.12.2024 tarihli ve 2024-Ara Karar/413 karar sayılı 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, 5.500.000.000,00-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 4.500.000.**000,00 TL (%81,8** oranında) artırılarak 10.000.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına,
2. Artırılan 4.500.000.000,00.-TL sermayeyi temsil eden, beheri 0,01 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 450.000.000.000 adet payın tamamının nama yazılı, Borsa'da işlem gören nitelikte ve kayden izlenen pay olarak ihracına

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İSTANBUL
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

3. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmaması ve beheri 0,01 TL nominal değerli olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1,00 TL üzerinden Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
4. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 60 (altmış) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
5. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satılmasına,
6. Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılamayan payların mevcudiyeti halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliğ'inin 25. maddesi çerçevesinde satılamayan payların 6 iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına,
7. Yönetim Kurulu'nun işbu kararıyla karara bağlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonların kullanımına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay **Tebliği'nin** (VII- 128.1) 33. maddesi gereğince hazırlanmış olan ekli "Sermaye **Artırımından** Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor'un onaylanmasına,
8. Sermaye artırımının başlatılması, sermaye artırımına ilişkin olarak Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den aracılık hizmeti alınması, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.
FINANS MAH. FINANS CAD. B BLOK
BÜYÜKDERE / ISTANBUL
VD 9980104594

Dr. Metin ÇINAR
Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı alınacak olup, sermaye artırımı hususunda da BDDK'dan 30.12.2024 tarihinde uygunluk alınmıştır. Sermaye artırımına ilişkin izahname, SPK onayına tabi olup, başka bir kurum onayına tabi değildir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Banka'nın 5.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi 4.500.000.000 TL nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %81,8 oranında artırılarak 10.000.000.0000 TL'ye yükseltilecektir.

Nakit karşılığı artırılan 4.500.000.000 TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %81,8 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullandırılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Ek satış söz konusu değildir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı* (%)
-	Nama	-	450.000.000.000	-	0,01	4.500.000.000	81,8%
					TOPLAM	**4.500.000.000**	

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Banka'nın ortaklarının nakit sermaye artırımı yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları payları oranında ve payların nominal değeri (0,01 TL) üzerinden 60 (altmış) 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Metin ÇINAR
Satı BALCI
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 0,01 TL nominal pay için 0,01 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, nominal değerin altında olmamak üzere (Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 17/1 gereği Borsa'da Satış Yöntemi kullanılacaktır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitelerindeki "Üyeler" başlıklı bölümde yer almaktadır. Tasarruf sahipleri söz konusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir. 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.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Nakit ödenen pay bedelleri Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba, MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, bu haklarını yeni pay alma hakkı pazarının açık olduğu süre içinde ve hesaplarının bulunduğu yetkili kuruluşa emir vermek suretiyle Borsa'da satabilirler. Yeni pay alma hakkı pazarı, yeni pay alma hakkı kuponlarının hisse senedinden bağımsız olarak alınıp satılabildiği Pazar olup, işlemlerin başlangıç günü yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. İşlemlerin son günü ise yeni pay alma hakkı kullanma süresinin

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Daire Başkanı
ALCI
Yardımcısı

sonundan önceki beşinci işlem günüdür. Yeni pay alma haklarını satın almak isteyen yatırımcılar ise, aynı süre içerisinde yetkili kuruluşlara verecekleri yeni pay alma hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilirler. Yeni pay alma hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa tarafından ilan edilecek süre içerisinde "R" özellik kodu ile yeni pay alma hakları işle sırası açılır. Yeni pay alma haklarının alım satımı sırasında Pay Piyasası'nda geçerli işlem kuralları uygulanmaktadır. Bu pazarda fiyat marjları baz fiyat oluşuncaya kadar serbesttir. Baz fiyat oluşumunu takip eden seanslarda uygulanacak fiyat marjları Borsa Yönetim Kurulu tarafından belirlenir.

Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle nominal değerin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin, Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu ile duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve yetkili kuruluşlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları ve alım emri iletmeleri gerekmektedir. Halka arz edilen payların satışının iki işgününden önce tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir. 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 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Satış BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Ziraat Yatırım'ın ve/veya Banka'nın aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Banka, Banka ortakları, Banka Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri, Banka Yönetim Kurulu üyeleri, Banka'nın ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Banka'nın mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süreci içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum İhraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda SPK satış süreci durdurulmasına karar verebilir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Banka'nın pay sahipleri, sahip oldukları payların %81,8'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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Daire Başkanı
BALCI
Yardımcısı

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, azami hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları hiçbir suretle kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. ... Yatırımlar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Banka tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla yayınlanacak tarihlerde 60 gün süreyle kullandırılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 lot (100 adet pay), 1,00 TL'den satışa sunulacaktır.

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

Yeni pay alma oranı %81,8 olarak belirlenmiştir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 60 günlük süre içerisinde her biri 1 TL nominal değerli pay için 1 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır. Pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini, paylarının saklamada bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Pay bedelleri Kalkınma Yatırım Bankası adına Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa tarafından belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar aynı süre içerisinde aracı kurumlarına verecekleri yeni pay alma hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle ya da Borsa İstanbul nezdinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek pay sahibi olabilir. İşbu satışın 2 günden erken tamamlanması halinde satış sona erdirilecektir.

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

a) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,
- Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
- Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

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

c) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma (rüçhan) hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanma süresi içinde, söz konusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsa'da belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı sıraları işleme açılır. Rüçhan hakları, Borsa Pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. İşlemlerin başlangıç günü, yeni pay alma hakkı kullanımının başlangıç günüdür. İşlemlerin son günü ise rüçhan hakkı kulanım süresi sonundan önceki 5. işgünüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 17/1 gereği "'Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Tasarruf sahipleri söz konusu aracı kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa'nın www.borsaistanbul.com kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası "(212) 298 21 00", yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 25 58'dir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Mehmet CINAR
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Pay Tebliğinin (VII-128.l) 25/(l)i(a) hükmü uyarınca satış süresinin sona ermesini takiben satılamayan payların olması halinde artırılacak sermayeyi temsil eden kalan paylardan BİAŞ Birincil Piyasa'da satışın tamamlanmasını müteakip satılamayan payların 6 (altı) iş günü içinde iptal edilecektir.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 15. maddesinin 2 no'lu alt bendinde *"Halka açık ortaklıkların gerçekleştirdikleri sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının, yüz elli bin TL'nin veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, bu ortaklıklar Kuruldan onay almadan özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayınlamayabilirler"* hükmü yer almaktadır.

Bu maddeye istinaden hakim ortak dışındaki mevcut ortakların tamamının yeni pay alma haklarından yararlanmadıkları durumda kalan payların nominal değerinin toplamı satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalacağı için Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu yayınlanmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsa'da satışına ilişkin tarihler KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Kurum Adı
Raci KAYA	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Ömer KARADEMİR	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
İbrahim Halil ÖZTOP	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Erdal ERDEM	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Zeynep BOĞA	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Zekeriya ÇOŞTU	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Kerem DÖNMEZ	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Satı BALCI	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Seçil KIZILKAYA YILDIZ	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Emine Özlem CİNEMRE	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL BİRİNCİ PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-67b48a48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Ali YUNUSLAR	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Yeşim ŞİMŞEK	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Muzaffer Gökhan SONGÜL	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Nuri Yasin KÜLAHÇI	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Dr.Kaan Ramazan ÇAKALI	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Dr. Metin ÇINAR	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Aydın TOSUN	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Semra PEKKAYA	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Sinan ÇINAR	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Başak ERGÜL	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Metin YILMAZ	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Merve KUZU	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Akın DEMİRBAĞ	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tijen KANDEMİR	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Harun DERELİ	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Ruhi AKÇA	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Davut DURMUŞ	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aykut ÜŞENTİ	Güney 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 öğrenebileceklerdir. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar Borsa'da Satış yöntemi ile halka arz edileceğinden, halka arzdan alınan payların kesinleşmiş miktarı T+2'e yatırımcıların hesaplarına geçecektir.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 60 gün süreyle kullandırılacaktır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b1ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 60 gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak, nominal değerin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arzın başlangıç ve bitiş tarihleri Banka tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla kamuya duyurulacaktır.

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının atılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tespitindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullandırılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 60 gün süreyle kullandırılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değerin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edileceğinden, belirlenmiş bir halka arz fiyatı yoktur. Halka arz süresi 2 (iki) işgünüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, KAP'ın (www.kap.org.tr), Kalkınma Yatırım Bankası'nın (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım'ın (www.ziraatyatirim.com.tr) kurumsal internet sitelerinde yayınlanacaktır.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma hakları kısıtlanmamıştır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Satı BALCI
Ge ir Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 19 Aralık 2024 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır.

Ticaret Unvanı	: Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi	: Finanskent Mah. Finans Cad. B Blok No:44B İç Kapı No: 15 Ümraniye/İstanbul
Ödenmiş Sermayesi	: 60.000.000,-TL
Faaliyet Konusu	: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı
Ticaret Sicil No	: 364979
Telefon	: (216) 590 17 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.	-	En İyi Gayret Aracılığı	-	-	4.500.000.000	100%

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Banka ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 19 Aralık 2024 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır. Sermaye artırımı süresi içerisinde ortaklar tarafından kullanılmayan yeni pay alma haklarının Borsa'da satışı da Ziraat Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir. Aracılık sözleşmesinde "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadelere yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

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

Banka'nın bedelli sermaye artırımında, mevcut hissedarlara rüçhan hakkı kullandırılacak olup, Banka özkaynak elde edecektir. Bu işlemler için Ziraat Yatırım aracılık hizmeti verecek olup, bunun için aracılık ücreti alacaktır. Bunun dışında halka arz ile ilgili kişilerin önemli bir menfaati bulunmamaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapılıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Payların Borsa'da işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Banka'nın payları KLNMA koduyla Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Banka'nın payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı 1. gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlayacaktır.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Banka'nın payları KLNMA koduyla Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımında ihraç edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;
- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arza konu edilmesi durumunda
bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstanbul
Yatırımcılar ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	9.000.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	1.417.500 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.800.000 TL
Ticaret sicil tescil +ilan+noter (tahmini)	100.000 TL
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dahil)	262.500 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	225.000 TL
ISIN Kodu Ücreti	748,65 TL
Diğer Giderler	50.000 TL
Genel Toplam	**12.855.749 TL**
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)	**4.500.000.000**
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	**0,0029 TL**

Tüm ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, Banka, halka arzdan 4.500.000.000 TL brüt, halka arza ilişkin tahmini 12.855.749 TL maliyetin düşülmesinden sonra ise 4.487.144.251 TL tahmini net gelir elde edecektir.

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	4.500.000.000 TL
Tahmini toplam maliyet	12.855.749 TL
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	4.487.144.251 TL

Bedelli sermaye artırımı için ortaya çıkacak tahmini toplam maliyet 12.855.749,-TL olup, halka arz edilecek 1,00 TL'lik nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0029 TL'dir.

Halka arzın sermaye artırımı yoluyla gerçekleştirilmesinden dolayı, aracılık maliyetleri ile Borsa kota olma ücreti, halka arz edilecek payların ihraç değeri üzerinden alınan Kurul ücreti, rekabeti koruma fonu, MKK ihraççı hizmet bedeli, bağımsız denetim, ilan tescil ve diğer giderler Banka tarafından karşılanacaktır.

Ayrıca yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay olması durumunda Birincil Piyasa'da gerçekleştirecek satış işlemi üzerinden Banka, Ziraat Yatırım'a binde 1 (bir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
S. Batcı
Genel Müdürlük Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea46545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

27.2. Halka arzın gerekçesi ve halka arz gelirlerinin kullanım yerleri:
Banka Yönetim Kurulu'nun 18.12.2024 tarihli kararı uyarınca, sermaye artırımı sonucu elde edilmesi planlanan brüt 4.500.000.000 TL fonun,

- %10'u ile Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanması,
- %10'u ile faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilmesi ve artırılması,
- %70'i ile Banka'nın sermaye yapısının, sermaye yeterliliği rasyolarının güçlendirilmesi ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülmesi ve
- %10'u ile Banka'nın finansal gücünün ve karlılığının artırılması ve devamlılığının sağlanması,

öngörülmektedir.

Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış fon kullanım raporu işbu izahname ekinde yer almaktadır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %81,8 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

TL	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
	30.09.2024	(%81,8 katılım)
Özkaynaklar	18.270.036.000	22.757.180.251
Ödenmiş Sermaye	5.500.000.000	10.000.000.000
Hisse Adedi	550.000.000.000	1.000.000.000.000
Pay Başına Defter Değeri	3,32	2,28
Nakit Sermaye Artışı	-	4.500.000.000
Halka Arz Maliyeti	-	12.855.749
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	1,05
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	31,49%

Yukarıdaki tabloda yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan bedelli sermaye artırımında tüm ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleşmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar oluşabilecektir.

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

Banka'nın %99,08 hâkim ortağı olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'ye 2024 yılı bütçesinden kalan tutardan 4.500.000.000 TL nakdi sermaye aktarımı öngörülmektedir. Bu kapsamda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2024 bütçesinde (https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2023/12/202312-B13.pdf - PDF'in 5. Sayfasında) yer aldığı üzere bütçenin 17- Sanayinin Geliştirilmesi, Üretim ve Yatırımların Desteklenmesi Programı başlığında yer alan E.08.01- Yurt İçi Borç Verme Kaleminden

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

8.060.000.000 TL'den geriye kalan tutarın 4,5 milyar TL'si Banka'nın sermaye artırımı için kullanılacaktır. Söz konusu bütçe tutarının 3.000.000.000 TL'si 2024 yılı içerisinde nakdi sermaye aktarımı kapsamında kullanılmıştır.

17- SANAYİNİN GELİŞTİRİLMESİ, ÜRETİM VE YATIRIMLARIN DESTEKLENMESİ PROGRAMI	**43.215.406.000**
12.32-MUHASEBAT GENEL MÜDÜRLÜĞÜ (MERKEZ)	63.798.000
F.01-Genel Bütçeli İdareler	63.798.000
E.05.08-GELİRLERDEN AYRILAN PAYLAR	63.798.000
12.40-KAMU SERMAYELİ KURULUŞ VE İŞLETMELER GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	38.426.608.000
F.01-Genel Bütçeli İdareler	38.426.608.000
E.05.01-GÖREVLENDİRME GİDERLERİ	**30.366.608.000**
E.08.01-YURTİÇİ BORÇ VERME	8.060.000.000
12.44-FİNANSAL PİYASALAR VE KAMBİYO GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	4.725.000.000
F.01-Genel Bütçeli İdareler	4.725.000.000
E.08.01-YURTİÇİ BORÇ VERME	4.725.000.000

Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ'ta satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Bu nedenle mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Kalkınma Yatırım Bankası'na sermaye artırımı ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

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

Banka'nın izahnamede yer alan finansal tabloları aşağıda bilgileri verilen bağımsız denetim firması tarafından denetime tabi tutulmuştur. Finansal tablolara ait bilgiler, bağımsız denetim raporlarından aynen alınmış olup, Banka'nın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirilebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksiklik bulunmamaktadır.

Bu izahname; sektör yayınlarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer vermektedir. İzahnamede üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin izahnamede doğru bir biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte; sektör yayınlarında veya diğer herkese açık bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Murat ÇINAR
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-61b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
1 Ocak 2021-31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (*)
1 Ocak 2022-31 Aralık 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (**)
1 Ocak 2023-31 Aralık 2023	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (***)
1 Ocak 2024-30 Eylül 2024	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi (A member firm of Ernst & Young Global Limited)	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Orjin Plaza No: 27 Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59 34485 Sarıyer / İstanbul	Aykut ÜŞENTİ, SMMM-Sorumlu Denetçi	(****)

(*) 31.12.2021 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türk iye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS" ler)

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 (Bağımsızlık Standartları Dahil) (" Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

(**) 31.12.2022 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı
Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İSTANBUL
Dr.
Genel M
İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

(***) 31.12.2023 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 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 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İNÖNÜ MAH. FİNANS CAD. B BLOK
BÜYÜKDERE/İSTANBUL
Dr. [illegible]
Genel [illegible] Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

(****) 30.09.2024 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

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 Standartlarına 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 Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin, konsolide finansal performansının ve konsolide nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecek payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

30.1 Pay Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan tam mükellef kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan dar mükellef kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

30.1.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Mehmet CINAR
Genel Müdürlük Yetkilisi
T.C. İSTANBUL VALİLİĞİ İL EMNİYET MÜDÜRLÜĞÜ 1923 PİTAGASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, tam mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

GVK'nin geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017 /10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Pay senetleri değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas alınacaktır. Pay senetlerinin alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dâhil edilmez.

Gerçek kişilerin 2025 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tâbi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	**Gelir Vergisi Oranı (%)**
158.000 TL'ye kadar	15
330.000 TL'nin 158.000 TL'si için 23.700 TL, fazlası	20
800.000 TL'nin 330.000 TL'si için 58.100 TL (ücret gelirlerinde 1.200.000 TL'nin 330.000 TL'si için 58.100 TL), fazlası	27
4.300.000 TL'nin 800.000 TL'si için 185.000 TL (ücret gelirlerinde 4.300.000 TL'nin 1.200.000 TL'si için 293.000 TL), fazlası	35

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 BİTAŞASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

4.300.000 TL'den fazlasının 4.300.000 TL'si için 1.410.000 TL (ücret gelirlerinde 4.300.000 TL'den fazlasının 4.300.000 TL'si için 1.378.000 TL), fazlası	40

30.1.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilerin sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançları tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Alım satım kazançları %0 tevkifata tabi olup, tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için dar mükellef gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez.

30.1.2. Kurumların Vergilendirilmesi

30.1.2.1. Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler (mevcut mevzuatta %0), GVK madde 94 kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanan vergiden mahsup edilir. Aynı şekilde, kurumlar vergisi mükelleflerince elde edilen alım-satım kazançları da kurumlar vergisi matrahına dahil edilecek ve kesinti yoluyla ödenen vergiler (mevcut mevzuatta %0) mahsup edilebilecektir. Ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu 5-1-e maddesi gereğince kurumların aktiflerinde en az 2 tam yıl süreyle yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. Bu istisna, satışın yapıldığı dönemde uygulanır ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmı satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulur. Ancak satış bedelinin, satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonun kadar tahsil edilmesi şarttır. Öte yandan menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30.1.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nin geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, dar mükellef tüzel kişiler için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017 /10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a)

30.2. Pay Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL TİCARET BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si (ellisi)) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü (yüzü)) üzerinden %15 (onbeş) 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; 2025 yılı gelirleri için 158.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %15 (onbeş) oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tâbi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2025 yılı için bu had 158.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtımı sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.1.2. Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6(b-ii) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için %15'dir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Md. 86/2).

Diğer taraftan GVK'nın 101/5 maddesi gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile 15 gün içinde beyan etmeleri gerekmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Dr. Mehmet Ş. ALMAS Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

30.2.2. Kurumlar

30.2.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2, Md.30/3) Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md. 5/1-a-I) Ancak iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir. (KVK, Md. 34/2) Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon ve ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi halinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki "safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %30 (otuz) oranında uygulanır.

Ancak, KVK'nın 5/1(a) maddesi uyarınca, tam mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, tam mükellefiyete tâbi girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ile girişim sermayesi yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kar payları, diğer yatırım fonu katılma paylarından elde ettikleri kâr payları (portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunan yatırım fonlarından elde edilen kazançlar hariç) kurumlar vergisinden müstesnadır. Diğer yatırım ortaklıklarının hisse senetlerinden elde edilen kâr payları bu istisnadan yararlanamaz.

30.2.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

KVK'nın 30/3 maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Cumhurbaşkanı tarafından belirlenen oranlarda (bugün için %15'dir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İSTANBUL
Dr. Mehmet ALTINAR
Yatırımcı İlişkileri ve Kurumsal İlişkiler
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
S. ALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Dar mükellef kurumların, Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı olmaksızın elde ettikleri kâr payları için tevkifat suretiyle vergilendirme nihai vergilendirme 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.
İSTANBUL
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdürü
T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ ODASI
Satış Birimi Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılabileceği hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER
İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMEYE AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No:10 Ümraniye-İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.kalkinma.com.tr ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

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

a) Esas Sözleşme
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/kurum-mevzuati/banka-esas-sozlesmesi

b) Bağımsız Denetim Raporları
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/mali-raporlar-ufrsbddk-formati

c) Faaliyet Raporları
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/yillik-faaliyet-raporlari
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/finansal-bilgiler/uc-aylik-ara-donem-raporlari

d) Genel Kurul Bilgileri
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/yatirimci-iliskileri/genel-kurul/genel-kurul-gundem-bilgilendirme-dokumani

e) Kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporları
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/kurumsal-yonetim/kurumsal-yonetim-ilkeleri-uyum-raporlari

f) Kar dağıtım politikası
https://kalkinma.com.tr/bizi-taniyin/kurumsal-yonetim/kurum-politikalari

33. EKLER
1-Bağımsız Denetim Sorumluluk Beyanları
2-Değerleme Şirketleri Sorumluluk Beyanları
3-Fon Kullanım Raporu
4-Genel Kurul İç Yönergesi

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO:10 ÜMRANİYE/İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9990810459

Dr. Metin ÇINAR
Yatırımcılar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

T.C. İSTANBUL TİCARET SANAYİ ODASI 1923 7.02.2025 İSTANBUL Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

SERMAYE PİYASASI KURULU

Ortaklıklar Finansmanı Dairesi Başkanlığı

Eskişehir Yolu 8. Km No: 1561

06530 ANKARA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'ne ait olan iş bu izahnamede yer alan 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim raporlarında yer alan bilgilerin, sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde, tüm yönleriyle gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Orhan Akova
Sorumlu Denetçi, SMMM

20 Aralık 2024
İstanbul, Türkiye

Building a better working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

SERMAYE PİYASASI KURULU ORTAKLIKLAR FİNANSMANI

DAİRE BAŞKANLIĞI

Eskişehir Yolu 8.Km N0:156 06530 Ankara

Sınırlı denetimimize göre, ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin, konsolide olmayan finansal performansının ve konsolide olmayan nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE S.M.M.M. A.Ş.

GÜNEY
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Maslak Mah. [illegible] No:27
Daire:54 57 [illegible] İSTANBUL
[illegible] Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Aykut Üşenti

Sorumlu Denetçi

İstanbul 31 Aralık 2024

24/12/2024

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin aktifleri içinde yer alan arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/12/2024 tarih ve 2024- Ara Karar/413 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izah namesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2024-006	13.08.2024	ERZİNCAN	MERKEZ	İNÖNÜ	1394	12	ARSA

EMSAL
Nasuh Akar Mah. Osmanlı Cad.
Elit İş Merkezi No:27/11 Çankaya / ANKARA
TEL:0312 215 22 75 FAX:0312 215 22 76
Hitit Vergi Dairesi : 761 049 2122
Ticaret Sicil No:253554

24/12/2024

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin aktifleri içinde yer alan arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/12/2024 tarih ve 2024- Ara Karar/413 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izah namesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2024-TKYB-020	15.11.2024	İSTANBUL	KADIKÖY	ZÜHTÜPAŞA	1113	137	DAİRE
2024-TKYB-021	15.11.2024	İSTANBUL	KADIKÖY	CAFERAĞA	835	103	BÜRO
2024-TKYB-022	06.11.2024	SAKARYA	FERİZLİ	SİNANOĞLU	597	48	KAVAKLIK

22/01/2024

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin aktifleri içinde yer alan arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 16/01/2024 tarih ve 2024-01-05/246 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2023_TKYB_J1	11.01.2023	ERZİNCAN	MERKEZ	KIZILAY MAHALLESİ	559	4	KONUT+DÜKKAN
2023_TKYB_J2	11.01.2023	ERZİNCAN	MERKEZ	İNÖNÜ MAHALLESİ	1394	12	ARSA
2023_TKYB_J3	01.09.2023	ERZİNCAN	MERKEZ	İNÖNÜ MAHALLESİ	1394	12	ARSA

Gayrimenkul Değerleme A.Ş
Karun Çıkmazı Sok. No:2
İSTANBUL
No: 435635 | www.

22/01/2024

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin aktifleri içinde yer alan arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 16/01/2024 tarih ve 2024-01-05/246 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu; 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2022-TKYB-018	21.06.2022	Iğdır	Karakoyunlu	Ergenekon	101	742	Kargir Un Fabrikası İdari Binası Ve Arsası
2022-TKYB-020	30.06.2022	Ankara	Gölbaşı	Gerder-İmar	7	3	Arsa
2022-TKYB-024	05.07.2022	Elazığ	Kovancılar	Çakırkaş	0	3384	Besi Ahırı, Samanlık Ve Tarla
2022-TKYB-045	21.11.2022	Ankara	Gölbaşı	Gerder-İmar	7	3	Arsa

23/01/2024

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin aktifleri içinde yer alan arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 16/01/2024 tarih ve 2024-01-05/246 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
MD-TKB23	30.06.2022	Samsun	Alaçam	Yenicami	214	1	Mesken

Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

Ayşe Evcin

Genel Müdür

MAKRO GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş.
Merkez Mah.Kağıthane Cad.Ofis No:3 İç Kapı No: 58
Tic.Sic.No:340280 Kağıthane / İSTANBUL
Kağıthane V.D.No : 6110495189 info@makrogd.com
Mersis No: 0611049518900015

REEL DEGERLEME
Gayrimenkul Danışmanlık - Proje

24/10/2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
TKYB-2104001	06.04.2021	Sakarya	Ferizli	Sinanoğlu Mahallesi	0	135	Kavaklık

REEL DEGERLEME

Büyükdere Cd. Raşit Rıza Sk. Ahmet Esin İş Mrk
No: 4 K: 2 34394 Mecidiyeköy - İstanbul
T 0212 273 12 43 (pbx) F 0212 273 12 46
E info@reelgd.com W www.reelgd.com

26/10/2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlce	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
KALKINMA-001	18.01.2022	ESKİŞEHİR	ODUNPAZARI	KANLIPINAR	16001	42	TARLA
KALKINMA-002	31.01.2022	ANKARA	ÇANKAYA	BUYUKESAT	5515	18	KARGIR APARTMAN
KALKINMA-003	07.04.2022	BALIKESİR	HAVRAN	TAŞARASI	101	30	TARLA
KALKINMA-005	12.05.2022	ŞANLIURFA	HALILIYE	ÇAMLIDERE	0	315	TARIM/HAYVANCILIK TESISI
KALKINMA-006	12.05.2022	ŞANLIURFA	HALILIYE	SENOCAK	145	8	AKARYAKIT DEPOLAMA TESISI/TARIMHAYVANCILIK TESISI/TARLA
KALKINMA-007	12.05.2022	ŞANLIURFA	HALILIYE	CAMLIDERE	0	317	TARLA
KALKINMA-008	12.05.2022	ŞANLIURFA	HALILIYE	KAYNAKLI	144	3	SOSYAL TESİS/TARLA
KALKINMA-009	12.05.2022	ŞANLIURFA	HALILIYE	ESENYAYLA	116	1	TARIM HAYVANCILIK TESISI
KALKINMA-010	12.05.2022	ŞANLIURFA	HALİLİYE	ÜÇKONAK	128	2	TARIM HAYVANCILIK TESISI
KALKINMA-011	12.05.2022	AKSARAY	MERKEZ	KIRIMLI	8027	6	SANAYİ TESİSİ
KALKINMA-012	13.05.2022	TOKAT	MERKEZ	KALEARDI	2056	13	SANAYİ TESİSİ
KALKINMA-013	09.06.2022	BATMAN	GERCÜŞ	KOYUNLU	113	1	ARSA
KALKINMA-015	14.09.2022	NİĞDE	MERKEZ	FERTEK	132	58	ARSA
KALKINMA-016	13.09.1022	KAYSERİ	INCESU	ÖRENŞEHİR	116	1	ARSA
KALKINMA-017	13.09.2022	KAYSERİ	INCESU	ÖRENŞEHİR	122	2	ARSA
KALKINMA-018	10.10.2022	ANKARA	SINCAN	TEMELLI/ALCI	100508	2	SANAYİ TESİSİ
KALKINMA-019	18.10.2022	KAYSERİ	HACILAR	KARPUZSEKİSİ	8804	17	SANAYİ TESİSİ

EMSAL
Nasuh Akar Mah. Osmanlı Cad.
Elit İş Merkezi No:27/11 Çankaya/ANKARA
TEL:0312 215 22 75 FAX:0312 215 22 76
Vergi Dairesi : 769 048 2122
Ticaret Sicil No:253564

24/10/2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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. İlgili Beyanımız taşınmazların değerlemeye konu olduğu tarihlerdeki analizleri için geçerlidir.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2021TKB00027	22.12.2021	SAKARYA	FERİZLİ	SİNANOĞLU	0	135	KAVAKLIK
2021TKB00028	17.12.2021	DENİZLİ	PAMUKKALE	TOPRAKLIK	8218	9	ARSA

EVA GAYRİMENKUL DEĞERLEME DANIŞMANLIK A.Ş

24 TAŞINMAZ DEĞERLEME

24/10/2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2021.KYB.7	23.03.2021	Kars	Merkez	İstasyon	191	17	Avlulu Kargir Ev
2021.KYB.8	23.03.2021	Kars	Merkez	İstasyon	181	16	Avlulu Kargir Ev
2021.KYB.9	23.03.2021	Kars	Merkez	İstasyon	1603	2	Ev ve Arsa
2021.KYB.10	24.03.2021	Ankara	Gölbaşı	Gerder-İmar	7	3	Arsa
2022.KYB.8	03.06.2022	Kars	Merkez	İstasyon	191	17	Avlulu Kargir Ev
2022.KYB.9	03.06.2022	Kars	Merkez	İstasyon	181	16	Avlulu Kargir Ev
2022.KYB.10	03.06.2022	Kars	Merkez	İstasyon	1603	2	Ev ve Arsa

aden
Değerleme

24./10/2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2021-TKYB-001	01.02.2022	ZONGULDAK	GÖKÇEBEY	KADIOĞLU	103	1	ATIL/HURDA MAKİNELER
2021-TKYB-002	24.03.2022	İSTANBUL	KADIKÖY	CAFERAĞA	835	103	BÜRO
2022-TKYB-024	05.07.2022	ELAZIĞ	KOVANCILAR	ÇAKIRKAŞ	0	3384	BESİ AHIRI, SAMANLIK VE TARLA
2022-TKYB-020	30.06.2022	ANKARA	GÖLBAŞI	GERDER-İMAR	7	3	ARSA
2022-TKYB-018	21.06.2022	IĞDIR	KARAKOYUNLU	ERGENEKON	101	742	KARGİR UN FABRİKASI İDARİ BİNASI VE ARSASI

Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Kozyatağı Mah. Bayar Cad. Demirkaya İş Merkezi No:97/21 34742 Kadıköy/İstanbul
Tel: 0216 380 23 26 Fax: 0 216 380 23 37 www.adengd.com.tr aden@adengd.com.tr

makro
GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş.
24/10/2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
MD-TKB6	06.04.2021	SAMSUN	ALAÇAM	YENİCAMİ	214	1	MESKEN
MD-TKB23	30.06.2022	SAMSUN	ALAÇAM	YENİCAMİ	214	1	MESKEN

MAKRO GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş.
Balmumcu Mah. Barbaros Bulv. Eser Apt. No: 78 K: 7 D: 18
Tic. Sic. No: 524636 Beşiktaş/İSTANBUL
Beşiktaş V.D. 5190495159 - info@makrogd.com
MERSİS No: 0511 0495 1800 0015

25/10/2022

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
KALKINMA-004	22.03.2021	Balıkesir	Havran	Taşarası	101	30	Tarla

Çizgi Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

Gaffar Yıldırımer
Yönetim Kurulu Başkanı

Osman Özcan
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş.

*Bu belge 5070 sayılı **Elektronik İmza Kanunu** çerçevesinde **e-imza** ile imzalanmıştır.*

TSKB GAYRİMENKUL DEĞERLEME

25/10/2022
TSKB.GD- 2654

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 18/10/2022 tarih ve 2022-Ara Karar/234 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu/raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2021_TKYB_C3	01.06.2021	ERZİNCAN	MERKEZ	KIZILAY	559	4	KONUT+DÜKKAN
2021_TKYB_C4	01.06.2021	ERZİNCAN	MERKEZ	İNÖNÜ	1394	12	ARSA
2022_TKYB_C4	17.06.2022	ERZİNCAN	MERKEZ	AYDOĞDU	115	22	FABRİKA
2022_TKYB_C2	17.06.2022	ERZİNCAN	MERKEZ	KIZILAY	559	4	KONUT+DÜKKAN

Saygılarımızla,
TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.

Sertan ÜNAL
Genel Müdür Yardımcısı

Ozan KOLCUOĞLU
Genel Müdür Yardımcısı

SERTAN ÜNAL
Bu belge ********** kimlik numaralı SERTAN ÜNAL tarafından elektronik olarak imzalanmıştır.
Tarih: 25/10/2022 11:25

OZAN KOLCUOGLU
Bu belge ********** kimlik numaralı OZAN KOLCUOGLU tarafından elektronik olarak imzalanmıştır.
Tarih: 25/10/2022 09:42

ADRES
Ömer Avni Mah. Karun Çıkmazı Sok.
No: 2/1 34427 Beyoğlu/İstanbul

TEL
0(212) 334 50 54

FAX
0(212) 334 50 35

E-POSTA
degerleme@tskb.com.tr

WWW
tskbgd.com.tr

Ticaret Sicil No: 485035
MERSİS NO: 0596C2302200010

Regulated by RICS

24 TAŞINMAZ DEĞERLEME

24td.com.tr

25.10.2021

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 22.10.2021 tarih ve 2021-16-02/182 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı İzahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu / raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2021.KYB.7	23.03.2021	Kars	Merkez	İstasyon	191	17	Avlulu Kargir Ev
2021.KYB.8	23.03.2021	Kars	Merkez	İstasyon	181	16	Avlulu Kargir Ev
2021.KYB.9	23.03.2021	Kars	Merkez	İstasyon	1603	2	Ev Ve Arsa
2021.KYB.10	12.04.2021	Ankara	Gölbaşı	Gerder-İmar	7	3	Arsa

Harun Ümit Yaşar

Yön Kur. Başk.

24 Taş. Değ. ve Dan. A.Ş.

24 TAŞINMAZ DEĞERLEME

A. Öveçler Mah. 1328. Cad. No: 9/1 06460 Çankaya/ANKARA
Tel: 0(312) 210 00 24 Fax: 0(312) 210 00 24 ANKARA
Başkent Vergi Dairesi: 001 104 1345 Tic.Sic.No:400727
Mersis No:0001 1041 3450 0010 hyasar@24td.com.tr

[illegible] e-İmza [illegible]

25.10.2021

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 22.10.2021 tarih ve 2021-16-02/182 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu / raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible] Mahallesi	[illegible]	[illegible]	4 Katlı Eski Kırma Fabrika
[illegible]	[illegible]	Muğla	[illegible]	Sanayi Mahallesi	1234	4	Bir Adet Dört Katlı Otel Binası VE Arsası

TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Ömer Avni Mah. Karum Çamlıca Sok. No:2/1
34424 Beyoğlu / İSTANBUL
Ticaret Sicil No 489635 - www.tskbgd.com
Boğaziçi Kurumlar V.D. 859 033 9921

SERTAN ÜNAL — Bu rapor [illegible] kimlik numaralı SERTAN ÜNAL tarafından gayrimenkul olarak [illegible]

OZAN KÖLOĞLU — Bu rapor [illegible] OZAN KÖLOĞLU [illegible] imzalanmıştır

26.10.2021

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 22.10.2021 tarih ve 2021-16-02/182 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu / raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
202100002	04/06/2021	Tokat	Pazar	Sinanpaşa	142	39	Bahçe

DENGE

25.10.2021

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞINA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 22.10.2021 tarih ve 2021-16-02/182 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu / raporlarında yer alan analizler ve sonuçlar sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
MD-TKB6	06.04.2021	Samsun	Alaçam	Yenicami	214	1	Mesken

Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Ayşe Evcin
Sorumlu Değerleme Uzmanı

MAKRO GAYRIMENKUL DEĞERLEME A.Ş.

27.10.2021

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 22.10.2021 tarih ve 2021-16-02/182 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu / raporlarında yer alan analizler ve sonuçlan sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
KALKINMA-002	22.03.2021	Balıkesir	Burhaniye	Bahadınlı	200	9	Arsa
KALKINMA-003	22.03.2021	Balıkesir	Gömeç	Hacıhüseyinler	104	9	Arsa
KALKINMA-004	22.03.2021	Balıkesir	Havran	Taşarası	101	30	Tarla
KALKINMA-005	06.04.2021	Ankara	Çankaya	Büyükesat	16013	1	Kargir Apartman

ÇİZGİ GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş
YÖNETİM KURULU BAŞKAN VEKİLİ
OSMAN ÖZCAN

ÇİZGİ GAYRİMENKUL DEĞERLEME A.Ş
YÖNETİM KURULU BAŞKANI
CAFER YILDIRIMER

26. 10 2021

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

YÖNETİM KURULU BAŞKANLIĞI'NA

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı arsa, bina, fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin 22.10.2021 tarih ve 2021-16-02/182 sayılı Yönetim Kurulu Kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımı izahnamesinin bir parçası olan aşağıda bilgileri verilen değerleme raporu / raporlarında yer alan analizler ve sonuçları sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, 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.

Saygılarımızla,

Rapor No	Rapor Tarihi	İl	İlçe	Mahalle	Ada	Parsel	Niteliği
2020-KYB-18	11.12.2020	ANTALYA	MURATPAŞA	KIŞLA	1284	8	KARGIR BANKA

Arup

TÜRKİYE KALKINMA ve YATIRIM BANKASI A.Ş.

SERMAYE ARTIRIMINDAN ELDE EDİLECEK FONUN

KULLANIMINA İLİŞKİN RAPOR

Ortaklık Unvanı : Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Raporun Amacı : Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 numaralı Pay Tebliği'nin 33. maddesi uyarınca hazırlanmıştır.

Ortaklık Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000.000,00-TL

Ortaklık Çıkarılmış Sermayesi : 5.500.000.000,00-TL

Artırılacak Sermaye :

-Bedelli : 4.500.000.000,00-TL

Ortaklık Yapısı

Ortaklar	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	5.449.484.179,18	99,08
Diğer	50.515.820,82	0,92
Toplam	5.500.000.000,00	100,00

Bedelli Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanım Şekli:

Bankamızın 10.000.000.000,00-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 5.500.000.000,00-TL olan çıkarılmış sermayesinin, mevcut ortakların yeni pay alma hakları kullandırılarak, 4.500.000.000-TL nakit (bedelli) olarak (%81,8) artırılarak ihraç edilecek payların satışından elde edilmesi beklenen yaklaşık toplam 4.500.000.000,00 TL tutarındaki fonun;

- %10'u ile Bankamız mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanması,
- %10'u ile Faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilmesi ve artırılması,
- %70'i ile Bankamız sermaye yapısının, sermaye yeterliliği rasyolarının güçlendirilmesi ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülmesi ve
- %10'u ile Bankamızın finansal gücünün ve karlılığının artırılması ve devamlılığının sağlanması,

öngörülmektedir.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulunun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge

BİRİNCİ BÖLÜM
Amaç, Kapsam, Dayanak ve Tanımlar

Amaç ve kapsam

MADDE 1- (1) Bu İç Yönergenin amacı; Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. genel kurulunun çalışma esas ve usullerinin, Kanun, ilgili mevzuat ve esas sözleşme hükümleri çerçevesinde belirlenmesidir. Bu İç Yönerge, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'.nin tüm olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını kapsar.

Dayanak

MADDE 2- (1) Bu İç Yönerge, Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul Ve Esasları İle Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük Ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümlerine uygun olarak yönetim kurulunca hazırlanmıştır.

Tanımlar

MADDE 3- (1) Bu İç Yönergede geçen;

a) Birleşim : Genel kurulun bir günlük toplantısını,

b) Kanun: 13/1/2011 tarihli ve 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununu,

c)Oturum: Her birleşimin dinlenme, yemek arası ve benzeri nedenlerle kesilen bölümlerinden her birini,

ç) Toplantı: Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantılarını,

d) Toplantı başkanlığı: Yönetim Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu Başkan vekili yahut Banka Genel Müdüründen birinin seçilmesiyle oluşan toplantı başkanından, Genel Kurulca seçilecek en az bir tutanak yazmanı ve bir oy toplama memurundan oluşan kurulu,

ifade eder.

İKİNCİ BÖLÜM
Genel Kurulun Çalışma Usul ve Esasları

Uyulacak hükümler

MADDE 4 – (1) Toplantı, Kanunun, ilgili mevzuatın ve esas sözleşmenin genel kurula ilişkin hükümlerine uygun olarak yapılır.

Toplantı yerine giriş ve hazırlıklar

MADDE 5 – (1) Toplantı yerine, yönetim kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri, yönetim kurulu üyeleri, var ise denetçi, görevlendirilmiş ise Bakanlık temsilcisi ve toplantı başkanlığına seçilecek veya görevlendirilecek kişiler ile basın mensupları girebilir.

(2) Toplantı yerine girişte, gerçek kişi pay sahipleri ile Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca kurulan elektronik genel kurul sisteminden tayin edilen temsilcilerin kimlik göstermeleri, gerçek kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin temsil belgeleri ile birlikte kimliklerini göstermeleri, tüzel kişi pay sahiplerinin temsilcilerinin de yetki belgelerini ibraz etmeleri ve bu suretle hazır bulunanlar listesinde kendileri için gösterilmiş yerleri imzalamaları şarttır. Söz konusu kontrol işlemleri, yönetim kurulunca veya yönetim kurulunca görevlendirilen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesince yahut yönetim kurulunca görevlendirilen kişi veya kişiler tarafından yapılır.

(3) Tüm pay sahiplerini alacak şekilde toplantı yerinin hazırlanmasına, toplantı sırasında ihtiyaç duyulacak kırtasiyenin, dokümanların, araç ve gereçlerin toplantı yerinde hazır bulundurulmasına ilişkin görevler yönetim kurulunca yerine getirilir.

Toplantının açılması

MADDE 6 – (1) Toplantı Banka merkezinin bulunduğu şehirde, önceden ilan edilmiş zamanda Yönetim Kurulu Başkanı fiili ve/veya hukuki yokluğunda Yönetim Kurulu Başkan Vekili veya Genel Müdür tarafından, Kanunun 418 inci ve 421 inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır.

Toplantı başkanlığının oluşturulması

MADDE 7- (1) Toplantı başkanlığı, Banka Yönetim Kurulu Başkanı veya Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve yahut Banka Genel Müdürü başkanlığında, Genel Kurulca seçilecek en az bir tutanak yazmanı ve bir oy toplama memurundan oluşur.

(2) Toplantı başkanı, elektronik ortamda Genel Kurul İşlemleri için uzman kişiler görevlendirilebilir.

(3) Toplantı başkanlığı, toplantı tutanağını ve bu tutanağa dayanak oluşturan diğer evrakı imzalama hususunda yetkilidir.

(4) Toplantı başkanı genel kurul toplantısını yönetirken Kanuna, esas sözleşmeye ve bu İç Yönerge hükümlerine uygun hareket eder.

Toplantı başkanlığının görev ve yetkileri

MADDE 8 – (1) Toplantı başkanlığı, başkanın yönetiminde aşağıda belirtilen görevleri yerine getirir:

a) Toplantının ilanda gösterilen adreste yapılıp yapılmadığını ve esas sözleşmede belirtilmişse toplantı yerinin buna uygun olup olmadığını incelemek.

b) Genel kurulun toplantıya, esas sözleşmede gösterilen şekilde, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerin internet sitesinde ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanan ilanla çağrılıp çağrılmadığını, bu çağrının, ilan ve toplantı günleri hariç olmak üzere, toplantı tarihinden en az üç hafta önce yapılıp yapılmadığını, pay defterinde yazılı pay sahiplerine, önceden şirkete pay senedi veya pay sahipliğini ispatlayıcı belge vererek adreslerini bildiren pay sahiplerine, toplantı günü ile gündem ve ilanın çıktığı veya çıkacağı gazetelerin iadeli taahhütlü mektupla bildirilip bildirilmediğini incelemek ve bu durumu toplantı tutanağına geçirmek.

c) Toplantı yerine giriş yetkisi olmayanların, toplantıya girip girmediklerini ve toplantı yerine girişle ilgili olarak bu İç Yönergenin 5 inci maddesinin ikinci fıkrasında hüküm altına alınan görevlerin yönetim kurulunca yerine getirilip getirilmediğini kontrol etmek.

ç) Genel kurulun, Kanunun 416 ncı maddesi uyarınca çağrısız toplanması halinde pay sahiplerinin veya temsilcilerinin tümünün hazır bulunup bulunmadığını, toplantının bu şekilde yapılmasına itiraz olup olmadığını ve nisabın toplantı sonuna kadar korunup korunmadığını incelemek.

d) Değişikliğe gidilmiş ise değişiklikleri de içeren esas sözleşmenin, pay defterinin, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetçi raporlarının, finansal tabloların, gündemin, gündemde esas sözleşme değişikliği varsa yönetim kurulunca hazırlanmış değişiklik tasarısının, esas sözleşme değişikliği Gümrük ve Ticaret Bakanlığının iznine tabi olması durumunda ise Bakanlıktan alınan izin yazısı ve eki değişiklik tasarısının, yönetim kurulu tarafından düzenlenmiş hazır bulunanlar listesinin, genel kurul erteleme üzerine toplantıya çağrılmışsa bir önceki toplantıya ilişkin erteleme tutanağının ve toplantıya ilişkin diğer gerekli belgelerin eksiksiz bir biçimde toplantı yerinde bulunup bulunmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

e) Hazır bulunanlar listesini imzalamak suretiyle asaleten veya temsilen genel kurula katılanların kimlik kontrolünü itiraz veya lüzum üzerine yapmak ve temsil belgelerinin doğruluğunu kontrol etmek.

f) Murahhas üyeler ile en az bir yönetim kurulu üyesinin ve denetime tabi şirketlerde denetçinin toplantıda hazır olup olmadığını tespit etmek ve bu durumu toplantı tutanağında belirtmek.

g) Gündem çerçevesinde genel kurul çalışmalarını yönetmek, Kanunda belirtilen istisnalar haricinde gündem dışına çıkılmasını önlemek, toplantı düzenini sağlamak, bunun için gerekli tedbirleri almak.

ğ) Birleşimleri ve oturumları açmak, kapatmak ve toplantıyı kapatmak.

h) Müzakere edilen hususlara ilişkin karar, tasarı, tutanak, rapor, öneri ve benzeri belgeleri genel kurula okumak ya da okutmak ve bunlarla ilgili konuşmak isteyenlere söz vermek.

ı) Genel kurulca verilecek kararlara ilişkin oylama yaptırmak ve sonuçlarını bildirmek.

i) Toplantı için asgari nisabın toplantının başında, devamında ve sonunda muhafaza edilip edilmediğini, kararların Kanun ve esas sözleşmede öngörülen nisaplara uygun olarak alınıp alınmadığını gözetmek.

j) Kanunun 428 inci maddesinde belirtilen temsilciler tarafından yapılan bildirimleri genel kurula açıklamak.

k) Kanunun 436 ncı maddesi uyarınca, oy hakkından yoksun olanların anılan maddede belirtilen kararlarda oy kullanmalarını önlemek, oy hakkına ve imtiyazlı oy kullanımına Kanun ve esas sözleşme uyarınca getirilen her türlü sınırlamayı gözetmek.

l) Sermayenin yirmide birine sahip pay sahiplerinin istemi üzerine finansal tabloların müzakeresi ve buna bağlı konuların görüşülmesini, genel kurulun bu konuda karar almasına gerek olmaksızın bir ay sonra yapılacak toplantıda görüşülmek üzere ertelemek.

m) Genel kurul çalışmalarına ait tutanakların düzenlenmesini sağlamak, itirazları tutanağa geçirmek, karar ve tutanakları imzalamak, toplantıda alınan kararlara ilişkin lehte ve aleyhte kullanılan oyları hiçbir tereddüde yer vermeyecek şekilde toplantı tutanağında belirtmek.

n) Toplantı tutanağını, yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunu, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarını, finansal tabloları, hazır bulunanlar listesini, gündemi, önergeleri, varsa seçimlerin oy kâğıtlarını ve tutanaklarını ve toplantıyla ilgili tüm belgeleri toplantı bitiminde bir tutanakla hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim etmek.

Gündemin görüşülmesine geçilmeden önce yapılacak işlemler

MADDE 9 – (1) Toplantı başkanı, genel kurula toplantı gündemini okur veya okutur. Başkan tarafından gündem maddelerinin görüşülme sırasına ilişkin bir değişiklik önerisi olup olmadığı sorulur, eğer bir öneri varsa bu durum genel kurulun onayına sunulur. Toplantıda hazır bulunan oyların çoğunluğunun kararıyla gündem maddelerinin görüşülme sırası değiştirilebilir.

Gündem ve gündem maddelerinin görüşülmesi

MADDE 10 – (1) Olağan genel kurul gündeminde aşağıdaki hususların yer alması zorunludur:

a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.

b) Yönetim kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarının ve finansal tabloların görüşülmesi.

c) Yönetim kurulu üyeleri ile varsa denetçilerin ibraları.

ç) Süresi dolan yönetim kurulu üyeleri ile denetime tabi şirketlerde denetçinin seçimi.

d) Yönetim kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi.

e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.

f) Varsa esas sözleşme değişikliklerinin görüşülmesi.

g) Gerekli görülen diğer konular.

(2) Olağanüstü genel kurul toplantısının gündemini, toplantı yapılmasını gerektiren sebepler oluşturur.

(3)Aşağıda belirtilen istisnalar dışında, toplantı gündeminde yer almayan konular görüşülemez ve karara bağlanamaz:

a)Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.

b) Kanunun 438 inci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.

c)Yönetim kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yıl sonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.

ç) Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağlılık yükümünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları genel kurulda hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.

(4) Genel kurulda müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.

(5) Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça, şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konular gündeme konulur.

(6) Gündem, genel kurulu toplantıya çağıran tarafından belirlenir.

Toplantıda söz alma

MADDE 11 – (1) Görüşülmekte olan gündem maddesi üzerinde söz almak isteyen pay sahipleri veya diğer ilgililer durumu toplantı başkanlığına bildirirler. Başkanlık söz alacak kişileri genel kurula açıklar ve başvuru sırasına göre bu kişilere söz hakkı verir. Kendisine söz sırası gelen kişi, toplantı yerinde bulunmuyor ise söz hakkını kaybeder. Konuşmalar, bunun için ayrılan yerden, genel kurula hitaben yapılır. Kişiler kendi aralarında konuşma sıralarını değiştirebilirler. Konuşma süresinin sınırlandırılması halinde, sırası gelip konuşmasını yapan bir kişi, konuşma süresi dolduğu zaman, ancak kendinden sonra konuşacak ilk kişi konuşma hakkını verdiği takdirde konuşmasını, o kişinin konuşma süresi içinde tamamlamak koşuluyla sürdürebilir. Diğer bir biçimde konuşma süresi uzatılamaz.

(2) Toplantı başkanınca, görüşülen konular hakkında açıklamada bulunmak isteyen yönetim kurulu üyeleri ile denetçiye sıraya bakılmaksızın söz verilebilir.

(3) Konuşmaların süresi, başkanın veya pay sahiplerinin önerisi üzerine, gündemin yoğunluğu, görüşülmesi gerekli konuların çokluğu, önemi ve söz almak isteyenlerin sayısına göre genel kurulca kararlaştırılır. Bu gibi durumlarda, genel kurul, önce konuşma süresinin sınırlanmasının gerekip gerekmeyeceğini ve sonra da sürenin ne olacağı konularında, ayrı ayrı oylamayla karar verir.

(4) Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin görüş ve önerilerini iletmelerine ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Oylama ve oy kullanma usulü

MADDE 12 – (1) Oylamaya başlamadan önce, toplantı başkanı, oylanacak konuyu genel kurula açıklar. Bir karar taslağının oylaması yapılacak ise, bu yazılı olarak saptanıp okunduktan sonra, oylamaya geçilir. Oylamaya geçileceği açıklandıktan sonra, ancak usul hakkında söz istenebilir. Bu sırada, talep etmesine rağmen kendisine söz verilmemiş pay sahibi varsa, hatırlatması ve Başkanca doğrulanması koşuluyla konuşma hakkını kullanır. Oylamaya geçildikten sonra söz verilmez.

(2) Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak suretiyle kullanılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. El kaldırmayanlar, "ret" oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilir.

(3) Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Toplantı tutanağının düzenlenmesi

MADDE 13 – (1) Toplantı başkanınca, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, grupları, sayıları ve itibari değerlerini gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, genel kurulda sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi ile tutanağın Kanun ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uygun olarak düzenlenmesi sağlanır.

(2) Genel kurul tutanağı toplantı yerinde ve toplantı sırasında daktiloyla, bilgisayarla veya okunaklı şekilde mürekkepli kalem kullanılmak suretiyle el yazısıyla düzenlenir. Tutanağın bilgisayarda yazılabilmesi için toplantı yerinde çıktıların alınmasına imkân sağlayacak bir yazıcının olması şarttır.

(3) Tutanak en az iki nüsha halinde düzenlenir ve tutanağın her sayfası, toplantı başkanlığı ile katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

(4) Tutanakta; şirketin ticaret unvanı, toplantı tarihi ve yeri, şirketin paylarının toplam itibari değeri ve pay adedi, toplantıda asaleten ve temsilen olmak üzere temsil edilen toplam pay adedi, katılmışsa Bakanlık temsilcisinin adı ve soyadı ile görevlendirme yazısının tarih ve sayısı, toplantı ilanlı yapılıyorsa davetin ne surette yapıldığı, ilansız yapılıyorsa bunun belirtilmesi zorunludur.

(5) Toplantıda alınan kararlara ilişkin oy miktarları, hiçbir tereddütte yer vermeyecek şekilde rakamla ve yazıyla tutanakta belirtilir.

(6) Toplantıda alınan kararlara olumsuz oy veren ve bu muhalefetini tutanağa geçirtmek isteyenlerin adı, soyadı ve muhalefet gerekçeleri tutanağa yazılır.

(7) Muhalefet gerekçesinin yazılı olarak verilmesi halinde, bu yazı tutanağa eklenir. Tutanakta, muhalefetini belirten ortağın veya temsilcisinin adı, soyadı yazılır ve muhalefet

yazısının ekte olduğu belirtilir. Tutanağa eklenen muhalefet yazısı toplantı başkanlığı ve katılmışsa Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

Toplantı sonunda yapılacak işlemler

MADDE 14- (1) Toplantı başkanı, toplantı sonunda tutanağının bir nüshasını ve genel kurulla ilgili diğer tüm evrakı toplantıda hazır bulunan yönetim kurulu üyelerinden birine teslim eder. Taraflar arasında düzenlenecek ayrı bir tutanakla bu durum tespit edilir.

(2) Yönetim Kurulu, toplantı tarihinden itibaren en geç on beş gün içerisinde, tutanağın noterce onaylanmış bir suretini ticaret sicili müdürlüğüne vermek ve bu tutanakta yer alan tescil ve ilana tabi hususları tescil ve ilan ettirmekle yükümlüdür.

(3) Tutanak, internet sitesi açmakla yükümlü olan şirketlerce genel kurul tarihinden itibaren en geç beş gün içerisinde internet sitesine de konulur.

(4) Toplantı başkanı ayrıca, hazır bulunanlar listesinin, gündemin ve genel kurul toplantı tutanağının bir nüshasını katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisine teslim eder.

Toplantıya elektronik ortamda katılma

MADDE 15- (1) Genel kurul toplantısına Kanunun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılma imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler Kanunun 1527 nci maddesi ve ilgili mevzuat dikkate alınarak ifa edilir.

ÜÇÜNCÜ BÖLÜM
Çeşitli Hükümler

Bakanlık temsilcisinin katılımı ve genel kurul toplantısına ilişkin belgeler

MADDE 16 – (1) Bakanlık temsilcisinin katılımı zorunlu olan toplantılar için temsilcinin istenmesine ve bu temsilcinin görev ve yetkilerine ilişkin Anonim Şirketlerin Genel Kurul Toplantılarının Usul ve Esasları ile Bu Toplantılarda Bulunacak Gümrük ve Ticaret Bakanlığı Temsilcileri Hakkında Yönetmelik hükümleri saklıdır.

(2)Genel kurula katılabilecekler ve hazır bulunanlar listesinin hazırlanmasında, genel kurulda kullanılacak temsil belgeleri ile toplantı tutanağının düzenlenmesinde birinci fıkrada belirtilen Yönetmelik hükümlerine uyulması zorunludur.

İç Yönergede öngörülmemiş durumlar

MADDE 17 – (1) Toplantılarda, bu İç Yönergede öngörülmemiş bir durumla karşılaşılması halinde genel kurulca verilecek karar doğrultusunda hareket edilir.

İç Yönergenin kabulü ve değişiklikler

İç Yönergenin kabulü ve değişiklikler

MADDE 18 – (1) Bu İç Yönerge, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi genel kurulunun onayı ile yönetim kurulu tarafından yürürlüğe konulur, tescil ve ilan edilir. İç Yönergede yapılacak değişiklikler de aynı usule tabidir.

İç Yönergenin yürürlüğü

MADDE 19 – (1) Bu İç Yönerge, , Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin 29.03.2013 tarihli olağanüstü genel kurul toplantısında kabul edilmiş olup, Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilanı tarihinde yürürlüğe girer.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**FİNANSAL VARLIKLAR (Net)**	**25.339.691**	**23.655.695**	**48.995.386**	**22.306.290**	**15.543.948**	**37.850.238**
1.1	**Nakit ve Nakit Benzerleri**	**20.977.201**	**1.659.543**	**22.636.744**	**20.801.443**	**1.171.009**	**21.972.452**
1.1.1	Nakit Değerler ve Merkez Bankası	1.842	-	1.842	2.560	-	2.560
1.1.2	Bankalar	11.058.573	1.659.543	12.718.116	3.768.650	1.171.009	4.939.659
1.1.3	Para Piyasalarından Alacakları	9.921.861	-	9.921.861	17.046.025	-	17.046.025
1.1.4	Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(5.075)	-	(5.075)	(15.792)	-	(15.792)
1.2	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar**	**416.293**	**280.704**	**696.997**	**318.816**	**272.639**	**591.455**
1.2.1	Devlet Borçlanma Senetleri	-	-	-	-	-	-
1.2.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler	416.293	280.704	696.997	318.816	272.639	591.455
1.2.3	Diğer Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
1.3	**Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar**	**3.802.055**	**21.715.448**	**25.517.503**	**1.120.503**	**14.100.112**	**15.220.615**
1.3.1	Devlet Borçlanma Senetleri	3.201.141	5.848.330	9.049.471	868.246	7.758.688	8.626.934
1.3.2	Sermayede Payı Temsil Eden Menkul Değerler	8.813	-	8.813	18.362	-	18.362
1.3.3	Diğer Finansal Varlıklar	592.101	15.867.118	16.459.219	233.895	6.341.424	6.575.319
1.4	**Türev Finansal Varlıklar**	**144.142**	-	**144.142**	**65.528**	**188**	**65.716**
1.4.1	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı	144.142	-	144.142	65.528	188	65.716
1.4.2	Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı	-	-	-	-	-	-
II.	**İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (NET)**	**30.909.812**	**72.576.250**	**103.486.062**	**25.811.677**	**71.399.398**	**97.211.075**
2.1	**Krediler**	**22.773.031**	**72.039.804**	**94.812.835**	**19.333.681**	**64.825.027**	**84.158.708**
2.2	**Kiralama İşlemlerinden Alacaklar**	-	-	-	-	-	-
2.3	**Faktoring Alacakları**	-	-	-	-	-	-
2.4	**İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar**	**9.865.929**	**536.446**	**10.402.375**	**7.900.966**	**6.574.371**	**14.475.337**
2.4.1	Devlet Borçlanma Senetleri	9.865.929	536.446	10.402.375	7.046.016	6.513.924	13.559.940
2.4.2	Diğer Finansal Varlıklar	-	-	-	854.950	60.447	915.397
2.5	**Beklenen Zarar Karşılıkları (-)**	**(1.729.148)**	-	**(1.729.148)**	**(1.422.970)**	-	**(1.422.970)**
III.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)**	-	-	-	-	-	-
3.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
3.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
IV.	**ORTAKLIK YATIRIMLARI**	**10.586**	-	**10.586**	**10.586**	-	**10.586**
4.1	**İştirakler (Net)**	**10.586**	-	**10.586**	**10.586**	-	**10.586**
4.1.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	-	-	-	-	-	-
4.1.2	Konsolide Edilmeyenler	10.586	-	10.586	10.586	-	10.586
4.2	**Bağlı Ortaklıklar (Net)**	-	-	-	-	-	-
4.2.1	Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-
4.2.2	Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar	-	-	-	-	-	-
4.3	**Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)**	-	-	-	-	-	-
4.3.1	Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	-	-	-	-	-	-
4.3.2	Konsolide Edilmeyenler	-	-	-	-	-	-
V.	**MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)**	**74.745**	-	**74.745**	**43.010**	-	**43.010**
VI.	**MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)**	**52.182**	-	**52.182**	**32.323**	-	**32.323**
6.1	Şerefiye	-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer	52.182	-	52.182	32.323	-	32.323
VII.	**YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)**	-	-	-	-	-	-
VIII.	**CARİ VERGİ VARLIĞI**	9	-	9	5	-	5
IX.	**ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI**	**479.355**	-	**479.355**	**324.243**	-	**324.243**
X.	**DİĞER AKTİFLER**	**256.215**	**239.929**	**496.144**	**68.742**	**159.464**	**228.206**
	VARLIKLAR TOPLAMI	**57.122.595**	**96.471.874**	**153.594.469**	**48.596.876**	**87.102.810**	**135.699.686**

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla
Konsolide Bilanço (Finansal Durum Tablosu)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	YÜKÜMLÜLÜKLER	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2024			Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2023		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**MEVDUAT**	-	-	-	-	-	-
II.	**ALINAN KREDİLER**	**21.904.450**	**86.380.401**	**108.284.851**	**17.995.416**	**79.951.624**	**97.947.040**
III.	**PARA PİYASALARINA BORÇLAR**	**3.415.017**	**2.099**	**3.417.116**	**2.874.989**	-	**2.874.989**
IV.	**İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)**	-	**3.735.924**	**3.735.924**	**854.950**	**3.321.427**	**4.176.377**
4.1	Bonolar	-	-	-	-	-	-
4.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	-	-	-	854.950	-	854.950
4.3	Tahviller	-	3.735.924	3.735.924	-	3.321.427	3.321.427
V.	**FONLAR**	**2.254.778**	**6.147.855**	**8.402.633**	**2.676.239**	**3.721.694**	**6.397.933**
5.1	Müstakrizlerin Fonları	1.505.796	3.507.329	5.013.125	325.241	2.584.491	2.909.732
5.2	Diğer	748.982	2.640.526	3.389.508	2.350.998	1.137.203	3.488.201
VI.	**GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	-	-	-	-	-	-
VII.	**TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**	**17.382**	**3.507**	**20.889**	**15.195**	**3.104**	**18.299**
7.1	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısmı	17.382	3.507	20.889	15.195	3.104	18.299
7.2	Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısmı	-	-	-	-	-	-
VIII.	**FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ**	-	-	-	-	-	-
IX.	**KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER**	**22.348**	-	**22.348**	**21.326**	-	**21.326**
X.	**KARŞILIKLAR**	**605.012**	-	**605.012**	**433.171**	-	**433.171**
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı	-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Karşılığı	479.145	-	479.145	271.094	-	271.094
10.3	Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)	-	-	-	-	-	-
10.4	Diğer Karşılıklar	125.867	-	125.867	162.077	-	162.077
XI.	**CARİ VERGİ BORCU**	**816.578**	-	**816.578**	**547.485**	-	**547.485**
XII.	**ERTELENMİŞ VERGİ BORCU**	-	-	-	-	-	-
XIII.	**SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)**	-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı	-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin	-	-	-	-	-	-
XIV.	**SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI**	**5.516.800**	**2.060.311**	**7.577.111**	**3.712.899**	**7.865.824**	**11.578.723**
14.1	Krediler	5.516.800	2.060.311	7.577.111	3.712.899	7.865.824	11.578.723
14.2	Diğer Borçlanma Araçları	-	-	-	-	-	-
XV.	**DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**	**591.609**	**114.998**	**706.607**	**476.658**	**345.013**	**821.671**
XVI.	**ÖZKAYNAKLAR**	**19.913.949**	**91.451**	**20.005.400**	**10.795.322**	**87.350**	**10.882.672**
16.1	Ödenmiş Sermaye	5.500.000	-	5.500.000	2.500.000	-	2.500.000
16.2	Sermaye Yedekleri	211.495	-	211.495	210.112	-	210.112
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri	5.421	-	5.421	4.038	-	4.038
16.2.2	Hisse Senedi İptal Karları	-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	-	206.074	206.074	-	206.074
16.3	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	2.483	-	2.483	(506)	-	(506)
16.4	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	11.484	91.451	102.935	72.986	87.350	160.336
16.5	Kar Yedekleri	8.012.952	-	8.012.952	3.969.773	-	3.969.773
16.5.1	Yasal Yedekler	422.617	-	422.617	220.440	-	220.440
16.5.2	Statü Yedekleri	-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler	7.536.109	-	7.536.109	3.695.073	-	3.695.073
16.5.4	Diğer Kar Yedekleri	54.226	-	54.226	54.260	-	54.260
16.6	Kar veya Zarar	6.175.535	-	6.175.535	4.042.957	-	4.042.957
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	-	-	-	289	-	289
16.6.2	Dönem Net Kar veya Zararı	6.175.535	-	6.175.535	4.042.668	-	4.042.668
16.7	Azınlık Payları	-	-	-	-	-	-
	YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**55.057.923**	**98.536.546**	**153.594.469**	**40.403.650**	**95.296.036**	**135.699.686**

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

Bağımsız Denetimden Geçmiş

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2024	Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2023
I.	**FAİZ GELİRLERİ**	**23.760.711**	**16.178.890**
1.1	Kredilerden Alınan Faizler	9.667.343	7.108.531
1.2	Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	-	-
1.3	Bankalardan Alınan Faizler	3.952.434	2.859.352
1.4	Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	4.148.014	2.612.351
1.5	Menkul Değerlerden Alınan Faizler	5.586.303	3.598.585
1.5.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar	-	-
1.5.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar	2.186.994	1.076.745
1.5.3	İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler	3.399.309	2.521.840
1.6	Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	-	-
1.7	Diğer Faiz Gelirleri	406.617	71
II.	**FAİZ GİDERLERİ (-)**	**(12.479.523)**	**(8.653.879)**
2.1	Mevduata Verilen Faizler	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(10.112.142)	(7.228.677)
2.3	Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(1.400.717)	(528.112)
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	(259.906)	(182.028)
2.5	Kiralama Faiz Giderleri	(5.454)	(3.066)
2.6	Diğer Faiz Giderleri	(701.304)	(711.996)
III.	**NET FAİZ GELİRİ/GİDERİ (I - II)**	**11.281.188**	**7.525.011**
IV.	**NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ/GİDERLERİ**	**247.242**	**137.029**
4.1	Alınan Ücret ve Komisyonlar	287.107	313.988
4.1.1	Gayri Nakdi Kredilerden	88.282	90.520
4.1.2	Diğer	198.825	223.468
4.2	Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(39.865)	(176.959)
4.2.1	Gayri Nakdi Kredilere	(2)	(14)
4.2.2	Diğer	(39.863)	(176.945)
V.	**TEMETTÜ GELİRLERİ**	**29.035**	**22.876**
VI.	**TİCARİ KAR/ZARAR (Net)**	**(797.899)**	**(603.480)**
6.1	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı/Zararı	101.323	162.471
6.2	Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar	(729.556)	1.986.104
6.3	Kambiyo İşlemleri Karı/Zararı	(169.666)	(2.752.055)
VII.	**DİĞER FAALİYET GELİRLERİ**	**436.107**	**223.334**
VIII.	**FAALİYET BRÜT KARI (III+IV+V+VI+VII)**	**11.195.673**	**7.304.770**
IX.	**BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ(-)**	**(734.524)**	**(492.037)**
X.	**DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)**	**(451.346)**	**(345.475)**
XI.	**PERSONEL GİDERLERİ (-)**	**(866.444)**	**(460.422)**
XII.	**DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)**	**(435.234)**	**(365.833)**
XIII.	**NET FAALİYET KARI/ZARARI (VIII-IX-X-XI-XII)**	**8.708.125**	**5.641.003**
XIV.	**BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI**	-	-
XV.	**ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KAR/ZARAR**	-	-
XVI.	**NET PARASAL POZİSYON KARI/ZARARI**	-	-
XVII.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII+XIV+XV+XVI)**	**8.708.125**	**5.641.003**
XVIII	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	**(2.532.590)**	**(1.598.335)**
18.1	Cari Vergi Karşılığı	(2.664.914)	(1.762.726)
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	132.324	164.391
XIX.	**SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)**	**6.175.535**	**4.042.668**
XX.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER**	-	-
20.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri	-	-
20.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları	-	-
20.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri	-	-
XXI.	**DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)**	-	-
21.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri	-	-
21.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları	-	-
21.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri	-	-
XXII	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XX-XXI)**	-	-
XXIII	**DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)**	-	-
23.1	Cari Vergi Karşılığı	-	-
23.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	-	-
23.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	-	-
XXIV	**DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXII±XXIII)**	-	-
XXV.	**DÖNEM NET KARI/ZARARI (XIX+XXIV)**	**6.175.535**	**4.042.668**
25.1	Grubun Kârı / Zararı	6.175.535	4.042.668
25.2	Azınlık Payları Kârı / Zararı (-)	-	-
	Hisse Başına Kar / Zarar (Tam TL)	0,014	0,016

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2024	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2023
A.	**BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**		
1.1	**Bankacılık Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı**	**6.906.489**	**4.041.997**
1.1.1	Alınan Faizler	21.839.423	12.839.463
1.1.2	Ödenen Faizler	(11.380.719)	(5.885.250)
1.1.3	Alınan Temettüler	29.035	22.876
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar	287.107	154.721
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar	6.937	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar	142.506	141.541
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	(1.067.336)	(541.332)
1.1.8	Ödenen Vergiler	(2.517.428)	(1.580.820)
1.1.9	Diğer	(433.036)	(1.109.202)
1.2	**Bankacılık Faaliyetleri Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim**	**(1.060.222)**	**3.966.737**
1.2.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış	(79.766)	(142.400)
1.2.2	Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış	-	-
1.2.3	Kredilerdeki Net (Artış) Azalış	595.226	4.571.645
1.2.4	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış	(188.316)	420.236
1.2.5	Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.6	Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.7	Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.8	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)	(2.976.406)	2.597.223
1.2.9	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)	-	-
1.2.10	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)	1.589.040	(3.479.967)
I.	**Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı**	**5.846.267**	**8.008.734**
B.	**YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**		
II.	**Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akımı**	**(2.628.780)**	**(3.900.905)**
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)	-	-
2.3	Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller	(45.640)	(14.733)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	2.480	421.475
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	(33.755.416)	(22.856.316)
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	27.058.219	19.831.165
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	(2.738.782)	(3.099.315)
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar	6.885.548	1.437.495
2.9	Diğer	(35.189)	379.324
C.	**FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI**		
III.	**Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit**	**(2.516.919)**	**(17.229)**
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	-	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	(5.489.924)	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları	3.001.383	-
3.4	Temettü Ödemeleri	-	-
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler	(28.378)	(17.229)
3.6	Diğer	-	-
IV.	**Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi**	**(365.060)**	**2.022.255**
V.	**Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net (Azalış)/Artış (I+II+III+IV)**	**335.508**	**6.112.855**
VI.	**Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**21.412.207**	**15.299.352**
VII.	**Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar**	**21.747.715**	**21.412.207**

	TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. 31 Aralık 2024 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Yedekleri	Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Azınlık Payları Hariç Toplam Özkaynak	Azınlık Payları	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6						
	Önceki Dönem 31 Aralık 2023																
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**2.500.000**	**4.038**	**-**	**206.074**	**-**	**(506)**	**-**	**-**	**163.141**	**1.467**	**2.277.957**	**1.701.569**	**-**	**6.853.740**	**-**	**6.853.740**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**2.500.000**	**4.038**	**-**	**206.074**	**-**	**(506)**	**-**	**-**	**163.141**	**1.467**	**2.277.957**	**1.701.569**	**-**	**6.853.740**	**-**	**6.853.740**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	-	-	-	-		-	-	-	**(13.736)**	**9.464**	-	-	**4.042.668**	**4.038.396**	-	**4.038.396**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	**Kar Dağıtımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**1.691.816**	**(1.701.280)**	-	**(9.464)**	-	**(9.464)**
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.691.816	(1.691.816)	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9.464)	-	(9.464)		(9.464)
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	**2.500.000**	**4.038**	**-**	**206.074**	**-**	**(506)**	**-**	**-**	**149.405**	**10.931**	**3.969.773**	**289**	**4.042.668**	**10.882.672**	**-**	**10.882.672**
	Cari Dönem 31 Aralık 2024																
I.	**Önceki Dönem Sonu Bakiyesi**	**2.500.000**	**4.038**	**-**	**206.074**	**-**	**(506)**	**-**	**-**	**149.405**	**10.931**	**3.969.773**	**4.042.957**	**-**	**10.882.672**	**-**	**10.882.672**
II.	**TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	**Yeni Bakiye (I+II)**	**2.500.000**	**4.038**	**-**	**206.074**	**-**	**(506)**	**-**	**-**	**149.405**	**10.931**	**3.969.773**	**4.042.957**	**-**	**10.882.672**	**-**	**10.882.672**
IV.	**Toplam Kapsamlı Gelir**	-	-	-	-		**2.989**	-	-	**(57.401)**	-	-	-	**6.175.535**	**6.121.123**	-	**6.121.123**
V.	**Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	**3.000.000**	**1.383**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**3.001.383**	-	**3.001.383**
VI.	**İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	**Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII	**Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	**Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	**Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**(34)**	**256**	-	**222**	-	**222**
XI.	**Kar Dağıtımı**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**4.043.213**	**(4.043.213)**	-	-	-	-
11.1	Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.043.213	(4.043.213)	-	-	-	-
11.3	Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+.....+X+XI)	**5.500.000**	**5.421**	**-**	**206.074**	**-**	**2.483**	**-**	**-**	**92.004**	**10.931**	**8.012.952**	**-**	**6.175.535**	**20.005.400**	**-**	**20.005.400**

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)
4. Yabancı para çevirim farkları,
5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.