

İşbu İzahname halihazırda Sermaye Piyasası Kurulu tarafından incelenmektedir ve henüz Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını müteakip kesinleşen İzahname ayrıca ilan edilecektir.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 2.500.000.000 TL'den 5.500.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 3.000.000.000 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 değerlendirme kuruluşları gibi izahnameyi oluşturan belgelerde yer almak üzere hazırlanan raporları hazırlayan kişi ve kurumlar da hazırladıkları raporlarda yer alan yanlış, yanıltıcı ve eksik bilgilerden SPKn hükümleri çerçevesinde sorumludur.

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
L. Ort. Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900
Büyük Mükellefler V.D. No: 34594

1
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

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

İÇİNDEKİLER

1) İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	5
2) Özet	7
3) Bağımsız Denetçiler	22
4) Seçilmiş Finansal Bilgiler	22
5) Risk Faktörleri	26
6) İhraççı Hakkında Bilgiler	36
7) Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	37
8) Grup Hakkında Bilgiler	59
9) Maddi Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	59
10) Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	64
11) İhraççının Fon Kaynakları	72
12) Eğilim Bilgileri	73
13) Kar Tahminleri ve Beklentileri	77
14) İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	77
15) Ücret ve Benzeri Menfaatler	89
16) Yönetim Kurulu Uygulamaları	90
17) Personel Hakkında Bilgiler	96
18) Ana Pay Sahipleri	99
19) İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	100
20) Diğer Bilgiler	104
21) Önemli Sözleşmeler	113
22) İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	113
23) İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	122
24) Halka Arza İlişkin Hususlar	134
25) Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	145
26) Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	145
27) Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	146
28) Sulanma Etkisi	147
29) Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	148
30) Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	152
31) İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	156
32) İncelemeye Açık Belgeler	157
33) Ekler	158"

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Geniş Sok. No: 2
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27090
Mük. Sic. No: 27090

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
7147 sayılı Kanun	24.10.2018 tarih ve 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun
a.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	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
FED	ABD Merkez Bankası
FX	Forex (Forex iki ülke para biriminin birbirine karşı dönüşümünü ifade eden foreign exchange kelimesinin kısaltmasıdır.
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
IMF	Uluslararası Para Fonu (International Monetary Fund)
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İSEDAK	İslam İşbirliği Teşkilatı Ekonomik ve Ticari İşbirliği Daimi Komitesi
Kalkınma PYŞ	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlanma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
KYB Grubu	Kalkınma ve Yatırım Bankaları Grubu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

MKS	Merkezi Kaydi Sistem (MKK sistemi)
OECD	Ekonomik Kalkınma ve İşbirliği Örgütü
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 Düzenleme ve Denetleme Kurumu Uygulama I Daire Başkanlığı tarafından Kalkınma Yatırım Bankası'na gönderilen 30 Ocak 2024 tarih ve E-20008792-101.01.04[4]-65599 sayılı yazıda, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin 3.000.000.000 TL nakden artırılarak 2.500.000.000 TL'den 5.500.000.000 TL'ye çıkarılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Kanun") hükümleri açısından bir sakınca bulunmadığı ifade edilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Laleli Mah. Gönca Sok. No: 22
(Ziraat Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Muh. 1. D. 938 017 4594

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

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 13 .02.2024 Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı 13 .02.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı   Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Tijen KANDEMİR Müdür 13.02.2024 Harun DERELİ Genel Müdür Yardımcısı 13.02.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
 ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gönica Sok. No: 22 (Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Bilgi Mükellehi V.D. 948 000 4594	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

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

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan değerlendirme kuruluşunun;	
Adı	TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Ömer Avni Mahallesi Karun Çıkmazı Sk. No:2/1 Beyoğlu/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul-485935 (Boğaziçi Kurumlar V.D. 8590339921)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	06.12.2019- 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 Tarihi 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.
Laleli Mah. Gökçe Sk. No:22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefler Yolu 053 015 1100

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

2. ÖZET

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

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve T.C. Kanunları. Kurulduğu Ülke: Türkiye Merkez Adresi: 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 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren “7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun” ile

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 kullanılmaktadır. Toptan Bankacılık (Apex) Kredi programları: Banka, kendi kaynaklarından, uluslararası finans kuruluşlarından veya kamu kaynaklarından sağladığı fonlardan, KOBİ'lere ve seçili sektörlerde veya bölgelerde faaliyet gösteren işletmelere, ticari bankalar ve finansal kiralama kuruluşları aracılığı ile kredi kullanılmaktadır. 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 2023 yılında sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda; •833 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzında lider aracı kurum olarak yer alınmıştır. •422 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzında lider aracı kurum olarak yer alınmıştır. •Tarfin Tarım A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu toplam 370 milyon TL tutarındaki sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Altınmarka Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 50 milyon TL tutarında sukuk ihracında danışmanlık
---	--

		hizmeti verilmiştir. •Biotrend Çevre Ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 100 milyon TL tutarında sukuk sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 440 milyon TL tutarında sukuk sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarım Kredi Tedarik ve Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarım Kredi Yem A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 500 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 2 milyar TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tiryaki Agro Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin 1,25 milyar TL tutarında bono/tahvil ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. Söz konusu hizmetler dışında şirketlere pay, borçlanma araçları, kira sertifikaları ve diğer sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda verilen sermaye piyasası danışmanlığı hizmetleri ile ilave kaynak sağlanmasına aracılık edilmektedir.
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, 2024 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların,

		dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.																								
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur.																								
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Banka'nın hisselerinin %99,08'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir. <table><tr><th>Ortaklar</th><th>Sermaye Payı (bin TL)</th><th>Sermaye Oranı (%)</th></tr><tr><td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı</td><td>2.477.038</td><td>99,08%</td></tr><tr><td>Diğer Ortaklar</td><td>22.962</td><td>0,92%</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>2.500.000</td><td>100%</td></tr></table> Banka'nın mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz ve grup ayırımı bulunmamakta olup; Banka'nın hâkim ortağı olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, farklı oy hakkına sahip değildir. Banka'nın yönetim kontrolü doğrudan hâkim ortak konumundaki T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir.	Ortaklar	Sermaye Payı (bin TL)	Sermaye Oranı (%)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	2.477.038	99,08%	Diğer Ortaklar	22.962	0,92%	Toplam	2.500.000	100%												
Ortaklar	Sermaye Payı (bin TL)	Sermaye Oranı (%)																								
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	2.477.038	99,08%																								
Diğer Ortaklar	22.962	0,92%																								
Toplam	2.500.000	100%																								
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kalkinma.com.tr ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır. <table><tr><th>BİLANÇO (bin TL)</th><th>31.12.2021 (konsolide)</th><th>31.12.2022 (konsolide)</th><th>31.12.2023 (konsolide)</th></tr><tr><td>VARLIKLAR</td><td colspan="3">Bağımsız Denetimden Geçmiş</td></tr><tr><td>FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</td><td>8.421.548</td><td>24.342.970</td><td>37.850.238</td></tr><tr><td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>4.267.617</td><td>15.375.104</td><td>21.972.452</td></tr><tr><td>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</td><td>220.867</td><td>289.829</td><td>591.455</td></tr><tr><td>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</td><td>3.932.699</td><td>8.646.943</td><td>15.220.615</td></tr></table>	BİLANÇO (bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)	VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş			FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8.421.548	24.342.970	37.850.238	Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	21.972.452	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	15.220.615
BİLANÇO (bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)																							
VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş																									
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8.421.548	24.342.970	37.850.238																							
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	21.972.452																							
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455																							
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	15.220.615																							

Türev Finansal Varlıklar	365	31.094	65.716
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	39.705.873	66.895.937	97.211.075
Krediler	37.483.219	60.340.295	84.158.708
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	3.012.392	7.665.261	14.475.337
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(789.738)	(1.109.620)	(1.422.970)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10.119	10.586	10.586
İştirakler (Net)	10.119	10.586	10.586
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	27.953	89.436	43.010
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21.875	21.673	32.323
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	95.678	169.179	324.243
DİĞER AKTİFLER (Net)	95.684	170.015	228.206
VARLIKLAR TOPLAMI	48.378.730	91.699.796	135.699.686
YÜKÜMLÜLÜKLER			
MEVDUAT	0	0	0
ALINAN KREDİLER	37.910.935	63.339.728	97.947.040
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	629.707	2.945.163	2.874.989
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	51.882	2.121.456	4.176.377
FONLAR	1.528.791	8.418.825	6.397.933
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26.693	11.157	18.299
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	10.479	24.161	21.326
KARŞILIKLAR	73.649	165.756	433.171
CARİ VERGİ BORCU	25.194	287.483	547.485
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	3.350.857	6.947.336	11.578.723
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	304.906	584.991	821.671
ÖZKAYNAKLAR	4.465.637	6.853.740	10.882.672
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	2.500.000
Sermaye Yedekleri	209.821	210.112	210.112

Hisse Senedi İhraç Primleri	3.747	4.038	4.038
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(998)	(506)	(506)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(23.259)	164.608	160.336
Kar Yedekleri	1.463.876	2.277.957	3.969.773
Yasal Yedekler	94.604	135.423	220.440
Olağanüstü Yedekler	1.315.798	2.088.274	3.695.073
Diğer Kar Yedekleri	53.474	54.260	54.260
Kar veya Zarar	816.197	1.701.569	4.042.957
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(270)	1.171	289
Dönem Net Kâr veya Zararı	816.467	1.700.398	4.042.668
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	48.378.730	91.699.796	135.699.686

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)
	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
FAİZ GELİRLERİ	2.220.127	6.493.201	16.178.890
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	7.108.531
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	2.859.352
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	2.612.351
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	3.598.585
FAİZ GİDERLERİ (-)	(843.031)	(3.488.937)	(8.653.879)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	(7.228.677)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	(528.112)
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	(3.066)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	1.377.096	3.004.264	7.525.011
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	48.785	99.883	137.029
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	313.988
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	(176.959)
TEMETTÜ GELİRLERİ	105.974	47.940	22.876
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	69.153	53.886	(603.480)
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	106.177	145.675	223.334
FAALİYET BRÜT KÂRI	1.707.185	3.351.648	7.304.770
NET FAALİYET KARI	1.015.023	2.332.709	5.641.003

		(ZARARI) DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	816.467	1.700.398	4.042.668
		Banka'nın 31 Aralık 2023 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 08.02.2024 tarihinde kamuya açıklanmıştır. Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü 2023 yıl sonunda 2022 yıl sonuna göre %48'lik artış ile 91.699,8 milyon TL'den 135.699,7 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2022 yıl sonundaki 60.340,3 milyon TL seviyesinden, %39'luk artışla 84.158,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar karşılıkları 2022 yıl sonuna göre %28 oranında artarak 2023 yıl sonunda 1.422,9 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, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile %55 oranında artış göstererek 97.947,0 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2023 yıl sonunda alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %72,2 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %8,0 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra 2023 yıl sonunda fonlar 2022 yıl sonuna göre %24'lük azalışla 6.397,9 milyon TL'ye; sermaye benzeri borçlanma araçları ise %67'lik artışla 11.578,7 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. Banka'nın gelir-gider yapısı incelendiğinde, karın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2023 yıl sonunda geçen yılın sonuna göre faiz gelirleri %149 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %148 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %150 düzeyinde ve 7.525,0 milyon TL 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	Yoktur.			

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

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Kalkınma Yatırım Bankası'nın 2.500.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 3.000.000.000,-TL (%120) nakdi (bedelli) artış ile 5.500.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 300.000.000.000 adet 0,01 TL nominal değerli nama yazılı paylar ihraç edilecektir. Sermaye artırımına halka açık olmayan payların sahibi ve halka açık olan TRATKBNK91N6 ISIN kodlu payların sahipleri katılacaktır. Paylara ilişkin bir gruplandırma mevcut değildir. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma fiyatından aşağı olmamak üzere Borsa'da satılacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar, Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 250.000.000.000 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	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 yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı	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.

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

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Riskler ihraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler ve ihraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler olarak iki grupta detaylandırılmıştır: 1-İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: Bankacılık sektöründe faaliyette bulunan bir banka, başta faiz ve kur
-----	--	---

	olmak üzere piyasa değişkenlerindeki öngörüler dışındaki değişimler sonucunda, çok çeşitli risklerle karşı karşıya kalabilmektedir. Banka'nın maruz kaldığı riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk ve yoğunlaşma riski olmak üzere sıralanabilir. Kredi riski, borçlunun banka ile yaptığı sözleşme hükümlerine uymaması veya sözleşme hükümlerini gereği gibi yerine getirmemesi durumunda Banka'nın kazançlarında veya sermayesinde kayıp ortaya çıkma olasılığını ifade etmektedir. Kredi riski iki şekilde doğabilir. Bunlardan ilki; bankaların topladıkları fonları direkt olarak müşterilere kredi olarak plase etmeleriyle ortaya çıkan anapara ve faiz riskidir. Bilanço yapısı içinde Aralık 2023 itibariyle %62,4 seviyesinde gerçekleşen (31.12.2022:65,9 31.12.2021:77,5 31.12.2020: %72,7 31.12.2019: %77,4, 31.12.2018: %86,49) 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 Aralık 2023 itibariyle 84.158,7 milyon TL'dir (31.12.2022: 60.340,3 31.12.2021: 37.483,2). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı (brüt) Aralık 2023 itibariyle %1,01 düzeyindedir (31.12.2022: %1,5 31.12.2021: %2,3). Banka tarafından ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, Aralık 2023 itibariyle %1,69'dur. (31.12.2022: %1,84, 31.12.2021: %61,8. Hesaplanan kredi riskine esas tutar ise Aralık 2023 itibariyle 100.489,3 milyon TL'dir (31.12.2022: 75.601,5 31.12.2021: 51.820) Banka yaptığı faaliyetler nedeniyle finansal piyasada yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu döviz kurlarında ve faiz oranlarında meydana gelebilecek değişimlere bağlı olarak piyasa riskine maruz kalmaktadır. Kur riski, Kur riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimler sonucunda Banka'nın kazançlarında veya sermayesinde kayıp meydana gelme olasılığını ifade etmektedir. Diğer bir ifade ile kur riski, ulusal para değerindeki değişimlerden ya da pozisyonunda yer alan farklı dövizler arasındaki parite değişimlerinden kaynaklanan nedenlerle Banka'nın kazanç veya sermayesinde ortaya çıkabilecek cari veya olası kayıp riskidir. Banka'nın uyguladığı politikalar sonucunda kur riski çok düşük bir düzeyde bulunmaktadır. Banka'nın YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'nun gelişimi tabloda sunulmuştur. YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'na ilişkin yasal sınır +/- %10 düzeyinde olup, Banka'nın ilgili rasyosu yasal sınırlar dâhilinde seyretmektedir. Likidite riski, Banka'nın öngörülebilir ya da
--	--

	öngörülemeyen tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin, gereğince karşılayamaması sonucu zarar etme olasılığını ifade etmektedir. Likidite riski ayrıca piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Likidite karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar net nakit çıkışları ile yüksek kaliteli likit varlık stokudur. Oran hesaplamasında dikkate alınan kalemlerin kompozisyonu ekonomik yapı ve banka fon yönetiminin vereceği kararlar doğrultusunda zaman içerisinde farklılıklar gösterebilmektedir. Faiz oranı riski, Banka'nın faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Banka bilançosunda faize duyarlı kalemler likit portföy içinde yer alan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır portföy büyüklüğüyle sınırlı olup, söz konusu portföyün faiz riskinin ölçülmesi ve sermaye gereksinimi hesaplanmasında standart yöntem kullanılmaktadır. Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade eder. Banka, gerek piyasa riskine dair aldığı pozisyonların büyüklüğü ve içeriği, gerekse kredi yapısının orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ağırlıklı yapısı nedeni ile ters korelasyonlu enstrümanlara yatırım yapmamakta, finansal mühendisliğin getirdiği türev ürünlerle ticari amaçlı pozisyon almamakta ve diğer ticari bankalara göre daha az sayıda ve görece daha az karmaşık bankacılık işlemleri gerçekleştirmekte, bireysel müşteri portföyü bulundurmamaktadır. Yoğunlaşma riski; kredilerin portföy içinde belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan riskleri içermektedir. Sektörel bazda değerlendirildiğinde ise 31.12.2023 itibariyle Banka canlı kredilerinin %47,20'si enerji, %9,85'i finansal aracılık ve %39,43'ü imalat sanayinde (31.12.2018: sırasıyla %47,7, %27,0, %13,2; 31.12.2019: sırasıyla %52,9, %24,7, %11,7 31.12.2020: sırasıyla %57,0 %22,5 %12,4 31.12.2021: sırasıyla %53 %22,2 %18,6; 31.12.2022: sırasıyla %44,5 %21,40, %29,8) yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Aralık 2023 itibariyle %47'lik payla Marmara Bölgesidir. (31.12.2018: %29,5; 31.12.2019: %27,2; 31.12.2020:33,0 31.12.2021: %38,5; 31.12.2022: %41,4)
--	--

		2- İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir: OECD Eylül ayında yayımladığı Ara Dönem Ekonomik Değerlendirme Raporu'nda 2023 yılı küresel ekonomik büyüme tahminini Haziran ayında öngördüğü %2,7 seviyesinden %3'e yükseltmiştir. Söz konusu kuruluş küresel ekonominin yılın ilk yarısında beklenenden daha dirençli kaldığını, ancak büyüme görünümünün zayıf seyrini sürdürdüğünü belirtmiştir. Raporda, sıkı para politikasının belirginleşen etkilerinin yanı sıra Çin'de beklentilerin altında kalan toparlanmanın küresel büyüme üzerinde baskı oluşturacağı vurgulanırken, 2024 yılına ilişkin küresel büyüme tahmini %2,9'dan %2,7'ye indirilmiştir. OECD, Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahminini 2023 yılı için %3,6'dan %4,3'e yükseltirken, 2024 yılı için %3,7'den %2,6'ya indirmiştir. 2024 Ocak ayında TÜFE bir önceki aya göre %6,70 ile son 5 ayın en hızlı yükselişi gerçekleştirmiştir. Yıllık TÜFE enflasyonu %64,86 ile Kasım 2022'ten bu yana en yüksek düzeyine ulaşmıştır. Ocak'ta Yİ-ÜFE enflasyonu ise aylık ve yıllık bazda sırasıyla %4,14 ve %44,20 olmuştur.
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 dağıtılabılır kârı banka bünyesine bırakabilmektedir. Her hâükârda, kar dağıtımını 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 fiyatının düşmesine veya yatırımcıların sermaye artırım 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 2.991.511.751 TL'dir. Toplam maliyet 8.488.249 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,0028 TL olarak hesaplanmaktadır. Bu tutar yeni pay alma haklarının tamamının kullanılıp kullanılmaması, kalan payların borsada satılamaması veya kalan payların nominal bedelin üzerinde bir fiyattan Borsa'da satılmasına bağlı olarak artabilir veya azalabilir. <table><tr><td>Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)</td><td>6.000.000 TL</td></tr><tr><td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)</td><td>945.000,00 TL</td></tr><tr><td>Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)</td><td>1.200.000 TL</td></tr><tr><td>Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)</td><td>20.000 TL</td></tr><tr><td>Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dahil)</td><td>157.500 TL</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)</td><td>150.000 TL</td></tr><tr><td>ISIN Kodu Ücreti</td><td>749 TL</td></tr><tr><td>Diğer Giderler</td><td>15.000 TL</td></tr><tr><td>Genel Toplam</td><td>8.488.249 TL</td></tr><tr><td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)</td><td>3.000.000.000</td></tr><tr><td>1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet</td><td>0,0028 TL</td></tr></table> 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.	Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	6.000.000 TL	Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	945.000,00 TL	Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.200.000 TL	Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	20.000 TL	Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dahil)	157.500 TL	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	150.000 TL	ISIN Kodu Ücreti	749 TL	Diğer Giderler	15.000 TL	Genel Toplam	8.488.249 TL	Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)	3.000.000.000	1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0028 TL
Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	6.000.000 TL																							
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	945.000,00 TL																							
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.200.000 TL																							
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	20.000 TL																							
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dahil)	157.500 TL																							
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	150.000 TL																							
ISIN Kodu Ücreti	749 TL																							
Diğer Giderler	15.000 TL																							
Genel Toplam	8.488.249 TL																							
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)	3.000.000.000																							
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0028 TL																							
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir	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																						

	hakkında bilgi	yapısının ve sermaye yeterlilik rasyolarının güçlendirilerek BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Banka'nın 2.500.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 3.000.000.000,-TL (%120) nakdi (bedelli) artış ile 5.500.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 3.000.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %100 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklar tarafından pay bedelleri sermaye artırımında kullanılmak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gündür. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 işgünü süreyle nominal değer 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 2024 yılının Mart ayı içinde başlatılması planlanmaktadır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Banka paylarının ihraç ve halka arzı ile Banka'nın sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Banka ve ana ortak olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sermaye artırımından sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %120 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisi pay

	ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	başına 1,83 TL (%42,05)'dir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'ye 2024 yılı bütçesinden nakdi sermaye aktarımı öngörülmektedir. Bu kapsamda 31.12.2023 tarihli ve 32416 1.mükerrer sayılı Resmi Gazete'de https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2023/12/202312-B13.pdf linkinde yayımlanan 2024 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda yer aldığı üzere Sanayinin Geliştirilmesi, Üretim ve Yatırımların Desteklenmesi Programı başlığında yer alan E.08.01- Yurt İçi Borç Verme Kalemindeki 8.060.000.000 TL'nin 3 milyar TL'si Banka'nın sermaye artırımını için kullanılacaktır. 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 başvurdıkları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı
1 Ocak 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

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU (bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)
VARLIKLAR			
	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8.421.548	24.342.970	37.850.238
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	21.972.452
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	15.220.615
Türev Finansal Varlıklar	365	31.094	65.716
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR	39.705.873	66.895.937	97.211.075

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gancede Sok. No: 3
(Etiler Posta) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mülkiyetler V.d. 913 017 4534

22

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Dr. Mehmet ÇİMEN
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

(Net)			
Krediler	37.483.219	60.340.295	84.158.708
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0	1	0
Faktoring Alacakları	0	0	0
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	3.012.392	7.665.261	14.475.337
Donuk Alacaklar	0	0	
Özel Karşılıklar (-)	0	0	0
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(789.738)	(1.109.620)	(1.422.970)
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	0
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10.119	10.586	10.586
İştirakler (Net)	10.119	10.586	10.586
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	0
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	0
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	0
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	27.953	89.436	43.010
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21.875	21.673	32.323
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	0
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	5
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	95.678	169.179	324.243
DİĞER AKTİFLER (Net)	95.684	170.015	228.206
VARLIKLAR TOPLAMI	48.378.730	91.699.796	135.699.686
YÜKÜMLÜLÜKLER			
MEVDUAT	0	0	0
ALINAN KREDİLER	37.910.935	63.339.728	97.947.040
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	629.707	2.945.163	2.874.989
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	51.882	2.121.456	4.176.377
FONLAR	1.528.791	8.418.825	6.397.933
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26.693	11.157	18.299
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	0
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	10.479	24.161	21.326

KARŞILIKLAR	73.649	165.756	433.171
CARİ VERGİ BORCU	25.194	287.483	547.485
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	0	0
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	0
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	3.350.857	6.947.336	11.578.723
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	304.906	584.991	821.671
ÖZKAYNAKLAR	4.465.637	6.853.740	10.882.672
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	2.500.000
Sermaye Yedekleri	209.821	210.112	210.112
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.747	4.038	4.038
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(998)	(506)	(506)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(23.259)	164.608	160.336
Kar Yedekleri	1.463.876	2.277.957	3.969.773
Yasal Yedekler	94.604	135.423	220.440
Olağanüstü Yedekler	1.315.798	2.088.274	3.695.073
Diğer Kar Yedekleri	53.474	54.260	54.260
Kar veya Zarar	816.197	1.701.569	4.042.957
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(270)	1.171	289
Dönem Net Kâr veya Zararı	816.467	1.700.398	4.042.668
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	48.378.730	91.699.796	135.699.686

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)
	Bağımsız Denetimden Geçmiş		
FAİZ GELİRLERİ	2.220.127	6.493.201	16.178.890
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	7.108.531
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	0
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	2.859.352
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	2.612.351
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	3.598.585
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	0
Diğer Faiz Gelirleri	42	2.257	71
FAİZ GİDERLERİ (-)	(843.031)	(3.488.937)	(8.653.879)
Mevduata Verilen Faizler	0	0	0
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	(7.228.677)

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çengel Sok. No: 22
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Etiler Mah. Çengel Sok. No: 22
Etiler Mah. Çengel Sok. No: 22
Etiler Mah. Çengel Sok. No: 22

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

S. Balci
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	(528.112)
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	(182.028)
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	(3.066)
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	(711.996)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	1.377.096	3.004.264	7.525.011
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	48.785	99.883	137.029
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	313.988
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	(176.959)
TEMETTÜ GELİRLERİ	105.974	47.940	22.876
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	69.153	53.886	(603.480)
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	20.338	104.976	162.471
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(744)	289.590	1.986.104
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	49.559	(340.680)	(2.752.055)
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	106.177	145.675	223.334
FAALİYET BRÜT KÂRI	1.707.185	3.351.648	7.304.770
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(488.184)	(495.232)	(492.037)
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(44.222)	(186.833)	(345.475)
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(98.498)	(221.325)	(460.422)
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(61.258)	(115.549)	(365.833)
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	5.641.003
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	5.641.003
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(198.556)	(632.311)	(1.598.335)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	816.467	1.700.398	4.042.668
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	816.467	1.700.398	4.042.668

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 27
(Etiler Pasajı Kat: 3 Beşiktaş/İT)
Büyükdere Mh. No: 99 814 8994

25

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

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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

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

Kredi Riski

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

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

Banka'nın aslı fonksiyonu olan orta ve uzun vadeli yatırımların finansmanını gerçekleştirmek üzere kullandığı en temel bankacılık hizmeti "proje değerlendirmeye dayalı kredilendirme faaliyeti"dir. Bilanço yapısı içindeki oransal büyüklüğü de dikkate alındığında, kredi riski 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 kullandırımının 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 Aralık 2023 itibariyle %62,4 seviyesinde gerçekleşen (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 Aralık 2023 itibariyle 84.158,7 milyon TL'dir (31.12.2022: 60.340,3 31.12.2021: 37.483,2). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı(brüt) Aralık 2023 itibariyle %1,01 düzeyindedir (31.12.2022: %1,5 31.12.2021: %2,3). Banka tarafından ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, Aralık 2023 itibariyle %1,69'dur. (31.12.2022: %1,84, 31.12.2021: %61,8. Hesaplanan kredi riskine esas tutar ise Aralık 2023 itibariyle 100.489,3 milyon TL'dir (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 değerlendirme ve yönetimine ilişkin uygulamalar, Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ'e paralel olarak gerçekleştirilmektedir. Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında Banka'nın dikkate aldığı başlıca teminatlar; finansal teminatlar (nakit) ve garantilerdir (T.C. Hazinesi ve bankalar). Parasal teminatlar raporlama tarihi itibarıyla en güncel değerleri ile değerlendirilip, 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 değerlendirilen hesap ve pozisyonlarda takip edilen asıl ve türev finansal araçlar ile bilanço içi ve dışı kıymetli maden, emtia ve döviz pozisyonlarından kaynaklanabilecek faiz oranı riski, hisse senedi pozisyon riski, kur riski, takas riski, emtia riski ve benzeri riskler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar ihtimali olarak tanımlanmaktadır. Banka yaptığı faaliyetler nedeniyle finansal piyasada yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu döviz kurlarında, 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)'nın olumsuz yönde etkilenmesine neden olmaktadır.

Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 31 Aralık 2023 tarihi itibariyle Banka'nın piyasa riskine esas tutarı 14.226,3 milyon TL'dir. 2021, 2022 ve 2023 dönemine ait tablo aşağıdadır.

	(Bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	1.132.075
2	Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	0

3	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	60.668	8.602	6.029
4	Alım Satım Hesaplarına İlişkin Karşı Taraf Kredi Riski İçin Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0
5	Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (1+2+3+4)	60.668	8.602	1.138.104
6	Piyasa Riskine Esas Tutar (sıtr 5*12,5)	758.350	107.525	14.226.300

	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	31.12.2023 (konsolide)
Krediler / Aktif (%)	77,5	65,8	62,0
Nakdi Kredi Portföy (Milyon TL)	37.483,2	60.340,3	84.158,7
Takipteki krediler / Toplam Krediler (Brüt) (%)	2,30	1,48	1,01
Ayrılan karşılık / Toplam Krediler (%)	1,41	1,84	1,69
Kredi Riskine Esas Tutar (Milyon TL)	51.819,5	75.601,5	100.489,3

Kur Riski

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

Banka'nın YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'nun gelişimi tabloda sunulmuştur. YP Net Genel Pozisyonu Standart Rasyosu'na ilişkin yasal sınır +/- %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)
Döviz Varlıkları Toplamı	41.464.484	68.858.016	98.269.641
Döviz Yükümlülükleri Toplamı	41.576.487	68.964.310	98.182.606
Yabancı Para Net Genel Pozisyonu	-112.003	-106.294	87.035
Özkaynak	7.680.327	12.925.735	19.762.269
Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı	-1,46%	-0,82%	0,44%

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

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

Likidite Riski

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

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

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

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

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden, hem de yabancı para cinsinden olmak üzere haftalık bazda konsolide olmayan şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2021, 2022 ve 2023 yılsonu itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%)					
	YP	Tarih		YP+TP	Tarih
31.12.2023 (Haftalık Konsolide)					
En Yüksek	117,72	13.10.2023		221,03	22.12.2023
En Düşük	100	29.12.2023		155,57	17.11.2023
31.12.2022 (Haftalık Konsolide)					
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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfi Mah. Çengel Sok. No: 12
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Etiler Mük.eller No: D. 998 000 4994

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

Banka'nın temel fon kaynağı yurt içi ve uluslararası finansal kurumlardan temin edilen kredilerdir. Bu kaynakların tüm fonlar içerisindeki payı yaklaşık %79,6'dır. Banka'nın toplam fonlamanın %5'i uluslararası finansal kuruluşlar, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, müstakrizler ve bankalardan temin edilen fonlardan, %9'u sermaye benzeri borçlanma araçlarından, %2'si para piyasalarından sağlanan fonlardan, %3'ü ise ihraç edilen menkul değerlerden 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 %62'sini 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.

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. Banka, menkul kıymet portföyünün düzeltilmiş süresi ve menkul kıymet portföyünün ortaya çıkabilecek günlük zarar miktarı üzerine bazı limitler tahsis ederek faiz oranlarındaki değişimin, Banka'nın finansal yapısına olumsuz etki etmesinin önüne geçmeyi hedeflemiştir. Dolayısıyla Banka'nın 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, Banka'nın 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)
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot (a+b)	0	0	1.132.075
	a- Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	106.786
	b- Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0	0	1.025.289
2	Faiz Oranı Riskine Esas Tutar (satır 1*12,5)	0	0	14.150.941

Operasyonel Risk

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

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

Banka, Operasyonel Risk Yönetimi Politikasına göre, operasyonel risk yönetimi uygulamaları; Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçması, Ana Ortaklık Banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilmemesi, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın, sel 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. Banka'nın 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	266.701	150653,17
13	Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5)	7.209.778	3.333.758	1.883.165

(*) 2023 yılı aralık ayı sonu itibarıyla yasal özkaynak tutarı 19.763,5 milyon TL seviyesine yükselmiş, Kredi Riskine Esas Tutar 99.645,1 milyon TL, Piyasa Riskine Esas Tutar 14.226,2 milyon TL, Operasyonel Riske Esas Tutar ise 3.333,7 milyon TL olarak hesaplanmıştır. Bunun neticesinde Banka SYSR'si; 2022 yılı aralık ayında %16,67 iken, 2023 yılı aralık ayı sonu itibarıyla %16,86 olarak gerçekleşmiştir.

Yoğunlaşma Riski

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

31 Aralık 2023 itibarıyla kredi portföyüne yönelik ilk 20 firmaya ilişkin yoğunlaşma,

- a) Banka'nın canlı kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam canlı krediler içindeki payı %46,6 (31.12.2022: %53; 31.12.2021: %55,4)

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 nitelikte ve fiili dolaşımda bulunan paylarının nominal değeri 22.940.147,09 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 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:	İnkılapMah. 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

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mikrolimit Y.D. 99 010 4334

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

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken (2021-2022-2023) 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 2023 yılı sonu itibariyle 39.999.616,98 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Söz konusu yatırımın, Banka'nın toplam maddi olmayan duran varlık yatırımlarına oranı %68'dir. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %95 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 %95'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 bonusu, devlet tahvili alım-satımı, repo işlemleri, para swapları ve vadeli döviz alım-satım işlemleri yapılmaktadır.

Cari Dönem (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

	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Grup'un Toplam Faaliyeti
Cari Dönem (31.12.2022)				
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 katkı sağlayacak projeleri desteklemek, girişim sermayesinin gelişmesine katkıda bulunmak, fon kurmak, katılmak ve yönetmek, kredi vermek, iştirak etmek, proje finansmanı yapmak, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve danışmanlık hizmetleri de dâhil kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yerine getirmektir.

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

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

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

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

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

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

Krediler

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

Toptan Bankacılık (Apex) Kredi programları

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

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 kullanılması öngörülen Apex kredi bileşeni olan 190 milyon avro için belirlenen 6 finansal kiralama şirketi ile aracı finansal kuruluş (AFK) Sözleşmesi imzalanmış ve kredinin tamamı tahsis edilmiştir. Sözleşmeler kapsamında kullanımlar devam etmektedir.

Dünya Bankası Acil Durum Firma Desteği Projesi Toptan Bankacılık Bileşeni

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 kullanılmaktadır. Dünya Bankası tarafından onaylanan üç finansal kiralama şirketi ve iki

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Sonca Sok. No: 2
(Etiler - Beşiktaş) Kat: 9
Etiler Mük. No: 999 010 4594

banka ile sözleşme imzalanarak kaynağın tamamı tahsis edilmiş ve aracı kuruluşlara kullandırılmaya devam etmektedir.

Asya Altyapı Yatırım Bankası COVID-19 Projesi Toptan Bankacılık Bileşeni

Asya Altyapı Yatırım Bankası ile yürütülen 300 milyon ABD doları tutarındaki COVID-19 Projesi'nin 30 milyon ABD doları tutarındaki Apex kredi bileşeni için bir ticari banka ile Aracı Finansal Kuruluş (AFK) Sözleşmesi imzalanmış ve 2023 yılında tamamı kullandırılmıştır.

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.

Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık Birimi tarafından proje döngüsü yönetimi yaklaşımı ile yürütülen çalışmalar kapsamında, Dünya Bankası tarafından onaylanan Proje Uygulama Kılavuzu hazırlanmış, Kayist Hibe Programının planlama ve proje teklif çağrısı süreçleri tamamlanmıştır. Ön inceleme, bağımsız değerlendirme ve değerlendirme komitesi aşamalarından geçen hibe başvuruları için teknik ve finansal değerlendirme süreci tamamlanmıştır. Asil ve yedek adaylardan oluşan listeye Dünya Bankası birinci onayı alındıktan sonra, çevresel ve sosyal değerlendirme süreçleri tamamlanmış ve final listeye Dünya Bankası ikinci onayı Aralık 2023 tarihinde alınarak açıklanmıştır. Hibe Programına alınan 107,1 milyon Avro tutarındaki 1.145 başvurudan idari uygunluk, teknik ve finansal değerlendirme ile çevresel ve sosyal değerlendirme süreçleri sonunda 70 milyon avroyu aşan tutarda başvuru başarılı olarak değerlendirilmiştir. Hibe yararlanıcısı firmalar ile sözleşme imzalama sürecinin 2024 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

Hibe Programı kapsamında Banka'ya yönelik kurumsal kapasite geliştirme faaliyetleri ve hibe yararlanıcılarına yönelik kapasite geliştirme yardım eğitimlerinin bir bölümünün 2024 yılı içinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

Projenin uygulanması kapsamında başvuruların alınması ve değerlendirme süreçlerinde Bilgi Teknolojileri Uygulama Geliştirme Birimi ile tasarlanan dijital Kayist Hibe Yönetim Platformu kullanılmaktadır.

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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bilgi Teknolojileri V.E. 999 020 4664

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, altı farklı iş birliği alanından (Mali İş Birliği, Tarım, Ticaret, Turizm, Ulaştırma ve İletişim, Yoksullukla Mücadele) birinde tasarlanabilmektedir.

İSEDAK Koordinasyon Ofisi ile Banka arasında imzalanan protokol çerçevesinde finansal yürütülen projede 2023 yılı uygulama döneminde finanse edilecek 7'si Ticaret, 4'ü Tarım, 4'ü Ulaştırma, 4'ü Turizm, 3'ü Yoksulluğun Azaltılması ve 1 tanesi de Finansal İş Birliği alanında olmak üzere 12 ülke (Türkiye, Senegal, Gambiya, Benin, Nijerya, Uganda, Mali, Bangladeş, Surinam, Fas, Malezya, Filistin) ve 2 İİT (SESRIC, SMIIC) kuruluşu ile toplam 23 projeden sözleşme süreçlerini zamanında tamamlayan 2 tanesi iptal edilmiş, 21 proje sahibi ile sözleşme imzalanmış ve 19 proje tamamlanmıştır. Finansal raporlama ve ödeme süreci devam eden 2 projenin ödemelerinin 2024 yılında tamamlanması öngörülmektedir.

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

Banka 2023 yılında sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda;

- 833 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzında lider aracı kurum olarak yer alınmıştır.
- 422 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzında lider aracı kurum olarak yer alınmıştır.
- Tarfin Tarım A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu toplam 370 milyon TL tutarındaki sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Altınmarka Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 50 milyon TL tutarında sukuk sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Biotrend Çevre Ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 100 milyon TL tutarında sukuk sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 440 milyon TL tutarında sukuk sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Tarım Kredi Tedarik ve Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Tarım Kredi Yem A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 500 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 2 milyar TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent 33. Kat, Gölge Sok. No: 22
(Emisyon) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Şubeleri V.D. 998 010 459

42

TÜRKİYE KALKINDI VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlük
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

- Tiryaki Agro Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin 1,25 milyar tutarında bono/tahvil ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti 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, 2023 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.

2023 yılında, Özelleştirme İdaresi'nin yürüttüğü iki ayrı özelleştirme projesi kapsamında yedi 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, 2023 yılı içerisinde yürütülen çalışmalar neticesinde ihalelere 2024 ilk yarısında çıkılması hedefiyle devam edilmiştir. 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 2024 ilk yarısında ihaleye çıkmak üzere devam edilmiştir.

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. Benzer şekilde ülkemiz döngüsel ekonomi hedeflerine katkı sağlayacak ve elektronik atık oluşumunu engelleyici faaliyetler yürüten bir başka firmanın faaliyetlerini büyüme 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.

Kalkınma Yatırım Bankası 2023 yılında yukarıda belirtilen projelere ek olarak oniki adet birleşme ve satın alma işleminde danışmanlık hizmeti vermeye devam etmiştir. Bu projelerin 2024 yılı içerisinde tamamlanması için çalışmalara devam edilmektedir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emlak Konağı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Kurumlar V.D. 098 310 4394

Banka'nın Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı Ekibi, özelleştirme projelerinin yanı sıra enerji, çimento, teknoloji, otomotiv, gıda, kimya, gıda, 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 değerlendirme ve finansal fizibilite danışmanlığı hizmetleri verilmektedir. Banka olarak 2023 yılında enerji, savunma, kimya alanında faaliyet gösteren 3 büyük oyuncunun stratejik öneme sahip toplamda 13,8 milyar TL tutarındaki yatırımlarının hayata geçirilebilmesi için fizibilite raporları hazırlayarak teşvik almaları sürecinde yanlarında yer aldık. Halka arza hazırlık kapsamında 2 büyük grubun kurumsal yapılanmasına yönelik stratejik adımlarını tasarlayıp bu süreçte sermaye piyasalarına hazırlanmasına aracılık ettik ve sermaye piyasalarının derinleştirilmesi misyonumuza hizmet ettik. Yerli bir gruba katma değerli ürün üretimi ve ihracat potansiyeli taşıyan alanlara 100 m'n ABD Dolarına kadar yatırım stratejisi kapsamında 3 farklı sektör özelinde detaylı araştırmalar yapıp fizibilite danışmanlığı sunduk.

Banka, müşterilerinin büyüme stratejilerine uygun olacak yeni yatırımlarının finansal fizibilite hazırlığı ve firma değerlendirme alanında verdiği danışmanlık hizmetleri ile firmaların sermaye piyasalarına hazırlanmasına yönelik finansal danışmanlık hizmetlerini 2024 yılında vermeye 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 toplam finansal varlıklar toplamı 2023 Aralık sonu itibarıyla 50,7 milyar TL düzeyindedir.

FİNANSAL VARLIKLAR* (Milyon TL) - Konsolide						
	2023			2022		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	2,56	0,00	2,56	0,84	0	0,84
Bankalar	3.768,65	1.171,01	4.939,66	7.771,78	986,20	8.757,98
Para Piyasalarından Alacaklar	17.046,03	0,00	17.046,03	6.634,42	0,00	6.634,42
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-15,79	0,00	-15,79	-18,15	0	-18,15
Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel.	1.102,14	14.100,11	15.202,25	3.462,67	5.167,10	8.629,77
Yan. Finansal Varlıklar						
Devlet Borçlanma Senetleri	868,25	7.758,69	8.626,93	2.346,09	3.580,29	5.926,38
Diğer Finansal Varlıklar	233,90	6.341,42	6.575,32	1.116,58	1.586,81	2.703,39

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mh. Gönül Sok. No: 32
(Etiler/Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Şubesi Y.D. 994610 4594

YÖNETİM KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Dr. Mustafa YILMAZ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar	7.046,02	6.513,92	13.559,94	3.564,94	3.997,29	7.562,22
Devlet Borçlanma Senetleri	7.046,02	6.513,92	13.559,94	3.564,94	3.997,29	7.562,22
TOPLAM	28.949,60	21.785,05	50.734,65	21.416,49	10.150,58	31.567,07

FİNANSAL VARLIKLAR (Milyon TL) - Konsolide			
	2021		
	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	2,05	0	2,05
Bankalar	2.950,10	328,58	3.278,68
Para Piyasalarından Alacaklar	993,28	0	993,28
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-6,39	0	-6,39
Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel. Yan. Finansal Varlıklar	969,63	2.946,60	3.916,22
Devlet Borçlanma Senetleri	959,63	1.720,81	2.680,44
Diğer Finansal Varlıklar	10,00	1.225,78	1.235,78
İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar			
Devlet Borçlanma Senetleri	163,99	2.848,40	3.012,39
TOPLAM	5.072,66	6.123,58	11.196,23

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide						
	2023			2022		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0.01%	0.00%	0.01%	0.00%	0.00%	0.00%
Bankalar	13.02%	5.38%	9.74%	36.29%	9.72%	27.74%
Para Piyasalarından Alacaklar	58.88%	0.00%	33.60%	30.98%	0.00%	21.02%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-0.05%	0.00%	-0.03%	-0.08%	0.00%	-0.06%
Menkul Kıymetler Portföyü	28.15%	94.62%	56.69%	32.81%	90.28%	51.29%
TOPLAM	100%	100%	100%	100%	100%	100%

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide			
	2021		
	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,04%	0,00%	0,02%
Bankalar	58,16%	5,37%	29,28%
Para Piyasalarından Alacaklar	19,58%	0,00%	8,87%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-0,13%	0,00%	-0,06%
Menkul Kıymetler Portföyü	22,35%	94,63%	61,88%
TOPLAM	100,00%	100,00%	100,00%

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etiler) Beşiktaş / KAT: 1 / 34398
Etiler / Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 274995 / Mersis: 08040015000000000000000000

TL Varlıkların Yönetimi

Hazine Birimince yönetilen Türk Lirası varlıklar 2023 yılı 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 %57'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.

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

2023 yılı boyunca, risk yönetimi ilkelerine uygun olarak döviz pozisyonu sifıra 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.

Yıl sonu itibarıyla döviz varlıklarının yaklaşık %95'ini yabancı para cinsinden menkul değerler oluşturmuştur. Getiri seviyeleri ve piyasa beklentileri dikkate alınarak yıl içerisinde yabancı para cinsi menkul kıymet portföyü artırılmıştır.

2023 yıl sonu itibarıyla döviz varlıklarında bir önceki yıl sonuna göre meydana gelen %115 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.

11'inci Kalkınma Planı'nın işaret ettiği öncelikli sektörlerle 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 28
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Şubesi V.D. 990 010 4554

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 yedi 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), 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 (340 milyon TL), Kalkınma ODTÜ Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (10 milyon ABD doları) ve 2023 yılında kurulan TÜBİTAK Bigg fonu (8 milyon ABD Doları) olmak üzere yedi fon ile küçük ve orta ölçekli şirketlere doğrudan sermaye yatırımı yapılması, ülke genelinde girişim sermayesi yatırımlarının artırılması suretiyle, özel sektör kaynaklarının bu alana daha çok kanalize edilmesi ve yatırımların ülke geneline yayılmasının sağlanması hedeflenmektedir.

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 sektörlerle yönelik finansman ürünlerini çeşitlendirmektir.

Bu kapsamda yapılan iş birlikleri ve kaynak oluşturma çabaların sonucu olarak 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 ve Kalkınma ODTÜ Teknokent 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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler Mük. Ner. V.D. 993 010 3544

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

Yönetimi A.Ş. ("Kalkınma PYŞ") kurulmuştur. Kalkınma PYŞ'nin çıkarılmış sermayesi mevcut durumda 20.000.000 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 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,

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 27
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 010 4544

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 (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 27.10.20

23 tarih ve 64/1434 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 10
(Etiler Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST.
Etiler Mah. Mülk. Sif. No: 938 000 4594

49

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
Dr. Mehmet Çiğdem
İstisnalar ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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. 50 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, devranılan varlıkların yönetimi ve varlıkların teminat olarak alınması ile bu varlıkların karşılığında sermaye piyasası ihracı ve SPK tarafından uygun görülen diğer faaliyetleri yerine getirmek üzere 2020 yılında 10 milyon TL sermaye ile kurulmuştur. Banka 20.03.2020 tarihinde şirkete %8,33 pay oranı ile iştirak etmiştir. Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. 2020 Yılı Aralık ayında sermayesini 40 milyon TL artırarak 50 milyon TL'ye çıkarmıştır.

Finansal Kurumlarla İlişkiler

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

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

Uluslararası para ve sermaye piyasalarından finansman sağlanmasına ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Bakanlık") geri ödeme garantisi veya ikrazı ile uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından temin edilmiş ve 2021-2023 döneminde yatırımcı firmalara kullanılmış olan kaynaklara ait bilgiler aşağıda özet olarak verilmiştir;

2023 yılında Banka, Alman Kalkınma Bankası (KfW)'dan temin edilmiş olan yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği temalı kredinin, Dünya Bankası'ndan (IBRD) temin edilmiş olan istihdam ve Covid-19 temalı kredilerin, Çin Kalkınma Bankası'ndan (CDB) temin edilmiş olan Tek Yol-Tek Kuşak kredisinin, Asya Altyapı Yatırım Bankası'ndan (AAYB) temin edilmiş olan yenilenebilir enerji ve Covid-19 temalı kredilerin, Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası'ndan (JBIC) temin edilmiş olan yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği temalı kredinin kullandırımlarını gerçekleştirmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 2
Etiler Paşası Kat: 3 Beşiktaş/İST
Banka Mükellefleri B.D. 008 510 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet Yılmaz
İstisnalar ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı
S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Temin edilen toplam kaynak tutarının artırılmasının yanında kaynak temalarının çeşitlendirilmesine ve kaynak sağlayan kuruluşlara yenilerinin ilave edilmesine de odaklanılmıştır. Bu kapsamda, 2023 yılı içerisinde Alman Kalkınma Bankası (KfW) ile 100 milyon avro EUR tutarında “İklim Finansmanı” kredisi ve 10 milyon EUR tutarında hibe anlaşması, Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (KTKB) ile deprem bölgesindeki Kobi’lerin finansmanı amacıyla 5 milyon Euro tutarında kredi anlaşması, Japon Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC) ile 200 milyon ABD doları tutarında yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği alanlarında kullanılmak üzere “Green 4” kredi anlaşması, İslam Kalkınma Bankası (IsDB) ile gıda güvenliği yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere 100 milyon ABD doları tutarında finansman anlaşması ve Uluslararası İslami Ticaret Finans Kurumu (ITFC) ilse 100 milyon ABD doları tutarındaki finansman anlaşmasına ilişkin ön anlaşmayı (Term Sheet) imzalanmıştır.

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

Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (KTKB) ile deprem bölgesindeki KOBİ’lerin finansmanı amacıyla 14.09.2023 tarihinde 5 milyon EURO tutarında kredi anlaşması imzalanmıştır.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

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

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

Kalkınma Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2021 yılı sonunda 48,4 milyar TL olan aktif büyüklüğü, 2021-2023 döneminde %180 oranında artarak 2023 sonu itibariyle 135,7 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka 2023 yılı sonu itibariyle Kalkınma ve Yatırım Bankaları içinde %10,1 pay alırken, tüm bankacılık sektöründe ise %0,6 oranında payı bulunmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönce Sok. No: 23
(Etiler) Beşiktaş/İstanbul
Büyükdere Müktefeller YD. 996 010 4544

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mustafa ÖZGÜR
İştirakler ve Kurumsal İşkiler
Genel Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Toplam Aktif (Milyon TL)			
	2023	2022	2021
T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	135.700	91.700	48.379
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	1.343.721	819.125	615.315
Bankacılık Sektörü	23.519.337	14.347.390	9.215.463
TKYB Pay (%)			
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	10,1	11,2	7,9
Bankacılık Sektörü	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 ise bir önceki yıla göre %40 artarak 83,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2023 itibariyle 2021 yılsonuna göre %127 artış gerçekleşmiştir. Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. Aralık 2023 itibarıyla canlı kredi stokunun %90'ı yatırım kredileri, %10'luk bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

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

	Canlı Krediler (Milyon TL)		
	2023	2022	2021
İşletme Kredileri	8.609	6.967	3.543
Yatırım Kredileri	74.701	52.479	33.086
Toplam	83.311	59.446	36.628
	PAYI (%)		
İşletme Kredileri	10	12	10
Yatırım Kredileri	90	88	90
Toplam	100	100	100

2023 sonu itibariyle Banka'nın, toplam kredileri 84,2 milyar TL düzeyinde olup, bunun %98,5'lik kısmı sanayi sektörüne, %1,5'lik kısmı ise turizm sektörüne kullandırmıştır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (Bin TL)

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
(Emek Pasajı Kat: 3) Beşiktaş/İST.
Bilgi Mükellefleri T.C. 998 010 0000

52

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

2023 sonu itibarıyla Banka'nın kullandırmış olduğu krediler stoğu, Türk bankacılık sektörünün %0,7'sini oluşturmaktadır. Banka imalat sanayi kredilerinde sektör genelinin %1,3'ünü oluştururken, elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi kredilerinde %6,3, turizm kredilerinde %0,4, KOBİ kredilerinde ise %0,6'lık pay almaktadır.

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

	Dönem	Krediler	İmalat Sanayi-Nakdi	Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları Ürt. Dağıt. Sanayi-Nakdi	Turizm (*)	KOBİ Kredileri-Nakdi
Sektör	2023	12.254.382	2.599.457	635.801	353.801	3.263.797
Banka	2023	84.159	32.909	39.987	1.263	20.111
TKYB Pay (%)	2023	0,7	1,3	6,3	0,4	0,6

(*) Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

Toplam krediler alt sektörler bazında incelendiğinde, 2023 sonu itibarıyla 84,2 milyar TL olan kullandırılan kredilerin sırasıyla elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi (enerji sektörü), imalat sanayi, bankacılık (finansal aracılık) ve turizm faaliyetlerinde yoğunlaştığı görülmektedir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (Bin TL)		
	2023	2022	2021
Enerji	39.986.831	27.289.716	20.206.771
İmalat Sanayi	32.909.086	17.689.180	6.831.613
Bankalar	8.214.342	12.755.856	8.126.829
Turizm	1.263.160	1.594.746	1.823.956
İnşaat	1.010.628	484.330	259.212
Balıkçılık	426.371	225.121	0
Sağlık	260.614	215.039	135.536
Eğitim	84.986	84.525	97.238
Diğer	2.688	1.782	2.064
Tarım	0	0	0
Toplam	84.158.708	60.340.295	37.483.219

2023 sonu itibarıyla toplam kredilerin %47,5'i enerji sektörüne ait iken, %39,1'i imalat sanayi, %9,8'i finansal aracılık (APEX), %1,5'i de turizm faaliyetlerine aittir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 2
İsmail Paşası Kat: 3 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mülk. No: 198 310 4594

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

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

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

Aralık 2023 itibarıyla toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %23,9'luk kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde küçük ölçekli işletmelerin payı %5,3 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %17,2, mikro işletmelerin payı ise %1,4'tür.

Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı

TÜRÜ		TOPLAM KREDİ (Bin TL)		
		31.Ara.23	31.Ara.22	31.Ara.21
KOBİ	Mikro İşletme	1.149.976	1.811.669	1.620.611
	Küçük İşletme	4.482.177	7.208.964	5.111.301
	Orta Büyüklükte İşletme	14.478.621	6.054.832	5.125.938
	Toplam KOBİ	20.110.774	15.075.465	11.857.850
	KOBİ Değil	64.047.934	45.264.830	25.625.369
	TOPLAM	84.158.708	60.340.295	37.483.219

		PAYI (%)		
		2023	2022	2021
KOBİ	Mikro İşletme	1,4	3,0	4,3
	Küçük İşletme	5,3	11,9	13,6
	Orta Büyüklükte İşletme	17,2	10,0	13,7
	Toplam KOBİ	23,9	25,0	31,6
	KOBİ Değil	76,1	75,0	68,4
	TOPLAM	100,0	100,0	100,0

Banka'nın kredilerinin toplam aktif içindeki payı 2021 yılında %77,5 iken, bu oran 2022 yılında %65,8, 2023 yılında %62 düzeyindedir. Kalkınma 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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönçe Sok. No: 22
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Etiler Mah. Gönçe Sok. No: 22
Etiler Mah. Gönçe Sok. No: 22

yılında %55,2, 2023 yılında %52,1 iken, Kalkınma ve Yatırım Bankaları grubunda 2021, 2022, 2023 tarihleri için sırası ile %68,5, %60,5, %61,8'dir.

Kredi / Aktif (%)

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

Krediler (Milyon TL)

Krediler (Mn TL)	2023	2022	2021
Sektör	12.254.382	7.922.971	5.178.669
Banka	84.159	60.340	37.483
TKYB Pay (%)	0,7	0,8	0,7
Kalkınma ve Yat.	830.003	495.612	421.408
TKYB Pay (%)	10,1	12,2	8,9

Aktifler (Milyon TL)

Aktif (Mn TL)	2023	2022	2021
Sektör	23.519.337	14.347.390	9.215.463
Banka	135.700	91.700	48.379
TKYB Pay (%)	0,6	0,6	0,5
Kalkınma ve Yat.	1.343.721	819.125	615.315
TKYB Pay (%)	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 ise 2022 yılına göre %39,9 oranında artış ile 603,6 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 ise 2022'ye göre %87,6 artarak 41 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Kar (Milyon TL)

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

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

Kalkınma 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 ise bir önceki yıla göre %137,7 artırarak 4 milyar TL kar elde etmiştir.

Banka'nın aktif kârlılığı ise sırasıyla 2021 yılında %2,4, 2022'de %2,4, 2023'de %3,6 olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılında %18,4 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2022 yılı sonunda %19,5, 2023 yılında %18,8 olarak gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankası grubunda ise 2021 yılında %22,5 olan sermaye yeterlilik rasyosu, 2022'de %23,0, 2023'de ise %23,9 düzeyinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermaye yeterlilik rasyosu ise 2021 yılında %14,3 iken, 2022 yılında %16,7, 2023'de ise %16,9 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 2021-2023 döneminde %446 oranında artış göstererek 2023 yılı sonunda 7.525,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2022'de 3.004,3 milyon TL'dir.

Net faiz gelirleri içinde kredilerden sağlanan net faiz gelir kalemi yıllar itibarıyla azaldığı görülmektedir. Nedeni ise sermaye benzeri kredilerin faiz gelirinin hazine işlemleri altında sınıflanmasına karşın gideri kullandırılan kredilere verilen faiz giderleri altında sınıflanmasıdır. 2023 yılı itibarıyla net faiz gelirleri içinde kredilerden sağlanan net gelirlerinin payı -%1,6 iken, para piyasası işlemlerinden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %27,7, menkul değerlerden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %47,8, diğer faiz gelirlerinin payı da %26,1'dir. 2022 yılsonunda bu kalemlerin net faiz gelirleri içerisindeki dağılımları sırası ile %5,9, %6,2, %62,4 ve %25,5'tir. (2021 yılsonu sırasıyla, %43,68, %7,20, %24,24 ve %24,88'dir.)

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

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

Banka'nın Aralık 2023 itibarıyla kredilerinin bölgesel dağılımı incelendiğinde ise, sırasıyla Marmara Bölgesi, Ege Bölgesi ve İç Anadolu Bölgesinin ilk üç sırada yer aldığı görülmektedir.

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

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (Milyon TL)		
	2023	2022	2021
Marmara	39.064	24.574	14.107
Ege	14.182	9.891	6.569
İç Anadolu	11.211	13.993	8.170
Akdeniz	6.653	4.789	2.676
Doğu Anadolu	6.284	4.312	3.318
Karadeniz	3.532	2.026	1.794
Güney Doğu Anadolu	3.233	756	849
TOPLAM	84.159	60.340	37.483

2023 sonu itibarıyla toplam krediler içinde Marmara Bölgesi %46,4 pay alırken, Ege Bölgesi'nin payı %16,9 ve İç Anadolu Bölgesi'nin payı %13,3 olup ilk üç sırayı oluşturmaktadır. Akdeniz Bölgesi %7,9, Doğu Anadolu Bölgesi %7,5, Karadeniz Bölgesi %4,2 ve Güneydoğu Anadolu Bölgesi %3,8'lik paylara sahiptirler.

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (%)		
	2023	2022	2021
Marmara	46,4	40,7	37,6
Ege	16,9	16,4	17,5
İç Anadolu	13,3	23,2	21,8
Akdeniz	7,9	7,9	7,1
Doğu Anadolu	7,5	7,1	8,9
Karadeniz	4,2	3,4	4,8
Güney Doğu Anadolu	3,8	1,3	2,3
TOPLAM	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
- 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 yönetim İş Sürekliliği ve Acil Durum Yönlendirme Komitesi tarafından sağlanmakta olup, Komite gözetiminde yıllık planlı test (süreklilik ve arama zinciri testleri) ve acil durum tatbikatları icra edilmekte, acil durum ekipleri oluşturulmakta ve tüm Banka personeli için zorunlu eğitimler düzenlenmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası yasal ve düzenleyici şartlara uyumun artırılması, 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 artırılması amacı ile 2021 yılında Entegre Yönetim Sistemini oluşturmuş ve bu kapsamda yapılan çalışmalar neticesinde ISO 9001, ISO 10002, ISO 14001, ISO 27001 ve ISO 45001 belgelerini almaya hak kazanmıştır.

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

Bankalar; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'na göre bankacılık faaliyeti lisansı almakta olup 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 4. Maddesine göre faaliyetlerini yürütmektedirler. Söz konusu faaliyet lisansının iptali durumunda Banka bankacılık faaliyetinde bulunamaz. Bankaların mevcut izin verilen faaliyetlerine ilave faaliyet işlemi talep etmeleri durumunda; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu gereği Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'ndan ek izin talep edilmekte ve bu izin Resmi Gazete'de 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/BultenAylık> linkindeki Türk Bankacılık Sektörü İnteraktif Aylık Bülteni'nde yer alan veriler ile Banka'nın muhasebe verilerinden sağlanmıştır.

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Banka'nın portföyünde 2 adet tarla, 1 arsa olmak üzere toplamda 3 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	(m ²)	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Kavaklık	17.08.2011	199.287,00	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	-	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genç Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 7 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler Yp. 998 010 454

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	*	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.	10.202.068,92	Genel Müdürlük Binası	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.
Ofis	15.10.2023/15.10.2024	Tülin TOLA	360.000,00	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.

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

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

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

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

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

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	EKSPERTİZ TARİHİ	SINIFLAN-DIRILMASI (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Kavaklık	17.08.2011	10.500.000,00	22.12.2021	Değil	-
Arsa	15.12.2022	4.185.000,00	1.09.2023	Değil	-

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

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:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 27
(Emniyet Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Sicil No: Mükellefler V.D. 9920401592

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mustafa YILMAZ
İştirakler ve Kurumsal İşler
Daire Başkanı
S. Balci
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR				
Niteliği		31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Lisans				
	Toplam Ömür	15 YIL	15 YIL	15 YIL
	Amortisman	928.601	1.020.069	1.018.370
	Birikmiş Amortisman	1.359.825	2.379.894	3.398.263
	Edinim Değeri	15.293.386	15.293.386	15.293.386
	Net Defter Değeri	13.933.561	12.913.492	11.895.123
Yazılım				
	Toplam Ömür	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL
	Amortisman	3.043.346	4.223.401	7.063.765
	Birikmiş Amortisman	11.575.619	15.799.020	22.862.786
	Edinim Değeri	19.514.588	24.481.588	43.219.919
	Net Defter Değeri	7.938.969	8.682.568	20.357.134
Diğer				
	Toplam Ömür			
	Amortisman	-	-	-
	Birikmiş Amortisman	-	-	-
	Edinim Değeri	-	-	-
	Net Defter Değeri	-	-	-
	Toplam Net Defter Değeri	21.872.530	21.596.061	32.252.257

2023 yılı içerisinde maddi olmayan duran varlıklar toplam net defter değerindeki artış Yeni Ana Bankacılık yazılımı kapsamında Softtech firmasına yazılım geliştirme hizmeti için 14.999.625 TL tutarında yazılım geliştirme hizmeti alınmasından kaynaklanmaktadır.

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

Kalemler (Bin TL)	2021	2022	2023
Net Defter Değeri	21.873	21.596	32.252
Toplam Aktif	48.380.734	91.598.152	134.847.474
Oranı (%)	0,05	0,02	0,02

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:

Banka'nın 2020 yılı itibarıyla satın almış olduğu ana bankacılık lisansının yapılan sözleşme gereği başka firmalara satışı kısıtlanmıştır. Ana bankacılık uygulamamızın yalnızca Banka'nın 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.

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)	31.12.2021	31.12.2022		31.12.2023	
VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	2022/2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	2023/2022 Değişim
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	8.421.548	24.342.970	189%	37.850.238	55%
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	260%	21.972.452	43%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	31%	591.455	104%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	120%	15.220.615	76%
Türev Finansal Varlıklar	365	31.094	8419%	65.716	111%
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	39.705.873	66.895.937	68%	97.211.075	45%
Krediler	37.483.219	60.340.295	61%	84.158.708	39%
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0	1	-	0	-
Factoring Alacakları	0	0	-	0	-
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	3.012.392	7.665.261	154%	14.475.337	89%
Donuk Alacaklar	0	0	-	-	-
Özel Karşılıklar (-)	0	0	-	0	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(789.738)	(1.109.620)	41%	(1.422.970)	28%
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	-	0	-
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10.119	10.586	5%	10.586	0%
İştirakler (Net)	10.119	10.586	5%	10.586	0%
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	-	0	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	-	0	-
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	-	0	-

MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	27.953	89.436	220%	43.010	-52%
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21.875	21.673	-1%	32.323	49%
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	-	0	-
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	-	5	-
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	95.678	169.179	77%	324.243	92%
DİĞER AKTİFLER (Net)	95.684	170.015	78%	228.206	34%
VARLIKLAR TOPLAMI	48.378.730	91.699.796	90%	135.699.686	48%

YÜKÜMLÜLÜKLER

MEVDUAT	0	0	-	0	-
ALINAN KREDİLER	37.910.935	63.339.728	67%	97.947.040	55%
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	629.707	2.945.163	368%	2.874.989	-2%
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	51.882	2.121.456	3989%	4.176.377	97%
FONLAR	1.528.791	8.418.825	451%	6.397.933	-24%
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	-	0	-
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26.693	11.157	-58%	18.299	64%
FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	-	0	-
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	10.479	24.161	131%	21.326	-12%
KARŞILIKLAR	73.649	165.756	125%	433.171	161%
CARİ VERGİ BORCU	25.194	287.483	1041%	547.485	90%
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	0	-	0	-
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	-	0	-
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	3.350.857	6.947.336	107%	11.578.723	67%
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	304.906	584.991	92%	821.671	40%
ÖZKAYNAKLAR	4.465.637	6.853.740	53%	10.882.672	59%
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	25%	2.500.000	0%
Sermaye Yedekleri	209.821	210.112	0%	210.112	0%

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 23
(Etiler, Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Bilgi Teknolojileri ve İletişim Kurumu

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balci
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı

Hisse Senedi İhraç Primleri	3.747	4.038	8%	4.038	0%
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	0%	206.074	0%
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(998)	(506)	-49%	(506)	0%
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(23.259)	164.608	-808%	160.336	-3%
Kar Yedekleri	1.463.876	2.277.957	56%	3.969.773	74%
Yasal Yedekler	94.604	135.423	43%	220.440	63%
Olağanüstü Yedekler	1.315.798	2.088.274	59%	3.695.073	77%
Diğer Kar Yedekleri	53.474	54.260	1%	54.260	0%
Kar veya Zarar	816.197	1.701.569	108%	4.042.957	138%
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(270)	1.171	-534%	289	-75%
Dönem Net Kâr veya Zararı	816.467	1.700.398	108%	4.042.668	138%
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	48.378.730	91.699.796	90%	135.699.686	48%

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü 2023 yıl sonunda 2022 yıl sonuna göre %48'lik artış ile 91.699,8 milyon TL'den 135.699,7 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2022 yıl sonundaki 60.340,3 milyon TL seviyesinden, %39'luk artışla 84.158,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar karşılıkları 2022 yıl sonuna göre %28 oranında artarak 2023 yıl sonunda 1.422,9 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, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile %55 oranında artış göstererek 97.947,0 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2023 yıl sonunda alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %72,2 olmuş, öz kaynakların pasif içindeki payı ise %8,0 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra 2023 yıl sonunda fonlar 2022 yıl sonuna göre %24'lük azalışla 6.397,9 milyon TL'ye; sermaye benzeri borçlanma araçları ise %67'lik artışla 11.578,7 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.

Banka'nın 2022 yılsonuna göre %55 artış gösteren ve alınan kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, 2023 yılında 97.947,0 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Fonlar kalemi müstakriz fonları ve hazine biriminin yönetiminde olan diğer borçlanma araçlarının daha az kullanılmasıyla ağırlıklı olarak hazine borçlanmalarının azalışıyla birlikte 2022 yılsonuna göre %-24 oranında azalarak

2023 yılı sonunda 6.397,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Maddi olmayan duran varlıklardaki 2023 yılında gerçekleşen artış ise BT tarafında yapılmakta olan ana bankacılık yazılımı yatırımına ilişkindir. Maddi duran varlıklar ise 2022 yıl sonuna göre %-52 azalış ile 2023 yılı sonunda 43.010 bin TL olarak gerçekleşmiştir; bu azalışın sebebi alacaklardan dolayı edinilen gayrimenkullerin satışlarıdır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2021 Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	31.12.2022 Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	2022/ 2021 Değişim	31.12.2023 Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide	2023/ 2022 Değişim
FAİZ GELİRLERİ	2.220.127	6.493.201	192%	16.178.890	149%
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	128%	7.108.531	127%
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	178%	2.859.352	176%
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	226%	2.612.351	473%
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	461%	3.598.585	92%
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	42	2.257	5274%	71	-97%
FAİZ GİDERLERİ (-)	(843.031)	(3.488.937)	314%	(8.653.879)	148%
Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	282%	(7.228.677)	145%
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	567%	(528.112)	96%
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	-	(182.028)	563%
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	-1%	(3.066)	24%
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	775%	(711.996)	195%
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	1.377.096	3.004.264	118%	7.525.011	150%
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	48.785	99.883	105%	137.029	37%
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	87%	313.988	159%
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	34%	(176.959)	725%
TEMETTÜ GELİRLERİ	105.974	47.940	-55%	22.876	-52%
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	69.153	53.886	-22%	(603.480)	-1220%
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	20.338	104.976	416%	162.471	55%
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(744)	289.590	39023%	1.986.104	586%
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	49.559	(340.680)	-787%	(2.752.055)	708%
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	106.177	145.675	37%	223.334	53%
FAALİYET BRÜT KÂRI	1.707.185	3.351.648	96%	7.304.770	118%
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(488.184)	(495.232)	1%	(492.037)	-1%
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(44.222)	(186.833)	322%	(345.475)	85%
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(98.498)	(221.325)	125%	(460.422)	108%

DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(61.258)	(115.549)	89%	(365.833)	217%
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	130%	5.641.003	142%
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	-	0	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	130%	5.641.003	142%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(198.556)	(632.311)	218%	(1.598.335)	153%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	816.467	1.700.398	108%	4.042.668	138%
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	816.467	1.700.398	108%	4.042.668	138%

Banka'nın 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 yansısı faiz oranlarındaki artış ve enflasyonist iklimin yarattığı yüksek getiriler de etkili olmuştur.

Banka'nın gelir-gider yapısı incelendiğinde, karın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2023 yıl sonunda geçen yılın sonuna göre faiz gelirleri %149 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %148 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %150 düzeyinde ve 7.525,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında, faiz gelirlerini oluşturan para piyasası işlemlerinden ve bankalardan alınan faiz gelirlerin payı bir önceki döneme göre artarken, kredi faiz gelirleri ve menkul kıymetlerden 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 %127, %473, %176, %92 olarak gerçekleşmiştir.

Alınan krediler hacimsel olarak %55 büyürken ilgili kalemin faiz giderleri ise %145 oranında büyümüştür. Kaynakların büyük çoğunluğu yabancı para borçlardan olduğundan 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 2022 yıl sonuna göre %195 oranında artış göstererek 2023 yıl sonunda 712 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemindeki bir önceki döneme göre %37 oranındaki artışta solo banka teminat mektubu komisyon gelirleri ve taahhüt komisyon gelirlerinin artmasının yanı sıra bağlı ortaklığımız olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelirlerinin ve Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraçlarla ilgili komisyon gelirlerinin artmasının etkisi görülmektedir.

Temettü gelirlerindeki %-52 oranındaki azalışın kaynağı olarak 2022 yılında gelen temettü gelirlerinin, 2023 yılı için aynı şekilde gerçekleşiyor olmamasıdır; yatırımcısı olduğumuz İstanbul Venture Capital Initiative (IVCI) fonundan elde ettiğimiz temettü gelirinin 2023 yılı için geçtiğimiz yıla göre daha az tutarda gerçekleşmiş olması ile açıklanmaktadır. Sermaye piyasası işlemleri karı kalemindeki %55'lik artışın sebebi; yatırımcısı olduğumuz İstanbul Venture Capital Initiative (IVCI) fonu ve Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetim A.Ş.'nin bünyesinde bulunan ve Banka'nın yatırımcısı olduğu fonlar için yapılan gerçeğe uygun değerinin tespitine yönelik değerlendirme karlarının 2023 yılında daha fazla tutarda gelir etkisi olması kaynaklıdır. 2022 yılı başında 212 Regional Fund'a olan bütün yatırımlarımız Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. yönetiminde olan ve Banka'nın yatırımcısı olduğu TKYB Sermaye Fonu'na devrolmuştur.

Kambiyo işlem kâr zararları, türev işlem kar zararları ile birlikte değerlendirildiğinde geçen yılın aynı dönemine göre değişim söz konusudur. Net türev + kambiyo işlem gelir/gider rakamı bir miktar artmış olup, nette bakıldığında 2023 yılında -766 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer faaliyet gelirleri geçtiğimiz yıl sonuna göre %53 oranındaki artış ile 223,3 milyon TL tutarındaki gerçekleşmiştir. Bu artışın kaynağı 2023 yılında elde edilen gayrimenkul satış gelirinin bir önceki yıl sonuna göre %133 oranında ve yaklaşık 37 milyon TL tutarında daha yüksek gerçekleşmesi ve 2023 yılında yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının %60 oranında ve 48 milyon TL daha fazla gelir etkisi yaratmasıdır.

2023 yıl sonunda beklenen zarar karşılıkları giderleri %1'lik bir azalışla 492 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2023 yılında net karın, bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %138 oranında arttığı görülmektedir.

2023 yılında geçen yıl sonuna göre %85 oranında artış gösteren diğer karşılık giderleri personel ile ilgili ayrılan karşılıklar ve diğer karşılık giderleridir.

2023 yıl sonunda geçen yıl sonuna göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artış oranları ise sırasıyla %108 ve %217 olup, bu kalemler özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemesinin yanı sıra Banka'nın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur. Ayrıca diğer faaliyet giderleri, 2023 yılı şubat ayında yaşadığımız deprem felaketi için yaptığımız yardımları da kapsamaktadır.

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.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
(Emir Pasajı) Kat: Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefler Bld. 998 010

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2021 (konsolide)	31.12.2022 (konsolide)	2022/2021 Değişim	31.12.2023 (konsolide)	2023/2022 Değişim
FAİZ GELİRLERİ	2.220.127	6.493.201	192%	16.178.890	149%
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	128%	7.108.531	127%
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	178%	2.859.352	176%
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	226%	2.612.351	473%
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	461%	3.598.585	92%
FAİZ GİDERLERİ (-)	(843.031)	(3.488.937)	314%	(8.653.879)	148%
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	282%	(7.228.677)	145%
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	567%	(528.112)	96%
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	-	(182.028)	563%
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	-1%	(3.066)	24%
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	775%	(711.996)	195%
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	1.377.096	3.004.264	118%	7.525.011	150%
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	48.785	99.883	105%	137.029	37%
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	87%	313.988	159%
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	34%	(176.959)	725%
TEMETTÜ GELİRLERİ	105.974	47.940	-55%	22.876	-52%
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	69.153	53.886	-22%	(603.480)	-1220%
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	106.177	145.675	37%	223.334	53%
FAALİYET BRÜT KÂRI	1.707.185	3.351.648	96%	7.304.770	118%
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	130%	5.641.003	142%
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	816.467	1.700.398	108%	4.042.668	138%

Banka, 2023 yıl sonu bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini %149 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %148 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %150 düzeyinde gerçekleşmiştir. Banka'nın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2023 yılında, faiz gelirlerini oluşturan kredi faizleri, para piyasası işlemleri, banka faizleri ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerin payı bir önceki döneme göre artış göstermiştir.

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemindeki bir önceki döneme göre %37 oranındaki artışta solo banka teminat mektubu komisyon gelirleri ve taahhüt komisyon gelirlerinin artmasının yanı sıra bağlı ortaklığımız olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelirlerinin ve Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraçlarla ilgili komisyon gelirlerinin artmasının etkisi görülmektedir.

Diğer faaliyet gelirleri geçtiğimiz yıl sonuna göre %53 oranındaki artış ile 223,3 milyon TL tutarındaki gerçekleşmiştir. Bu artışın kaynağı 2023 yılında elde edilen gayrimenkul satış gelirinin bir önceki yıl sonuna göre %133 oranında ve yaklaşık 37 milyon TL tutarında daha yüksek gerçekleşmesi ve 2023 yılında yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının %60 oranında ve 48 milyon TL daha fazla gelir etkisi yaratmasıdır.

2023 yıl sonunda geçen yıl sonuna göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artış oranları ise sırasıyla %108 ve %217 olup, bu kalemler özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemesinin yanı sıra Banka'nın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur. Ayrıca diğer faaliyet giderleri, 2023 yılı şubat ayında yaşadığımız deprem felaketi için yaptığımız yardımları da kapsamaktadır.

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

10.3. İhraççının borçluluk durumu

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

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

NET BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
	(konsolide)	(konsolide)	(konsolide)
A.Nakit	24	44	26
B.Nakit Benzerleri	2.027	791	2.534
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455
D.Likidite (A+B+C)	222.918	290.664	594.015
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar (*)	12.085.061	40.492.957	60.237.317
F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	643.812	5.120.742	3.135.461

G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım (**)	4.785.472	13.425.510	20.472.824
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (***)	629.707	2.945.163	2.874.989
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	6.058.991	21.491.415	26.483.274
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(6.248.988)	(19.292.206)	(34.348.058)
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri (****)	33.247.246	50.160.669	77.826.956
L.Tahviller (*****)	51.882	2.121.456	4.176.377
M.Diğer Uzun Vadeli Krediler (*****)	3.350.857	6.947.336	11.578.723
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	36.649.985	59.229.461	93.582.056
O.Net Finansal Borçluluk (J+N)	30.400.997	39.937.255	59.233.998

(*) 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 itibarı ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %16,74 olarak gerçekleşmiştir. Banka Sermaye Yeterlilik Rasyosu yasal sınırların üzerindedir. Banka ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin devamı için gelecek 12 ayı kapsayan dönemde Sermaye Yeterliliği'ne ilişkin bir sıkıntı yaşanması beklenmemekte olup, işletme sermayesi yeterli düzeydedir.

Dönem	Sermaye (Bin TL)	Özkaynaklar (Bin TL)	Serbest Özkaynak (Bin TL)	Sermaye Yeterlilik Rasyosu (%)
31.12.2023	2.500.000	10.882.672	11.831.132	16,74
31.12.2022	2.500.000	6.853.740	7.615.029	16,66
31.12.2021	2.000.000	4.465.637	3.889.370	14,27

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

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden, hem de yabancı para cinsinden olmak üzere haftalık bazda konsolide olmayan şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2021, 2022 ve 2023 yılsonu itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 23
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Bilgi Mükemmeliyet No: 012 4534

TÜRKİYE HALIKHİMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Baire Başkanı

Likidite Karşılama Oranı (%)				
	YP	Tarih	YP+TP	Tarih
31.12.2023 (Haftalık Konsolide)				
En Yüksek	117,72	13.10.2023	221,03	22.12.2023
En Düşük	100	29.12.2023	155,57	17.11.2023
31.12.2022 (Haftalık Konsolide)				
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, Aralık 2023 dönemine ilişkin "Türk Bankacılık Sektörünün Konsolide Olmayan Ana Göstergeleri" raporuna göre 2023 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 23 trilyon 519 milyar 337 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Sektörün aktif toplamı 2022 yılsonuna göre 9 trilyon 171 milyar 947 milyon TL artış kaydederken, bunun oransal karşılığı %63,9 olarak hesaplanmıştır.

Aynı dönemde, sektörün en büyük aktif kalemi olan krediler %54 artarak 11 trilyon 677 milyar 135 milyon TL'ye, menkul değerler toplamı %67,4 yükselerek 3 trilyon 969 milyar 830 milyon TL'ye yükselmiştir. Kredilerin takibe dönüşüm oranı da Aralık'ta %1,60 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Bankaların kaynakları içinde en büyük fon kaynağı durumunda olan mevduat, 2023 Aralık ayı sonunda 2022 yılsonuna göre %67,6 artışla 14 trilyon 851 milyar 970 milyon TL'ye yükselmiştir.

Bu dönemde öz kaynak toplamı %50,9 artışla 2 trilyon 121 milyar 581 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sektörün 2023 Aralık ayı sonu itibarıyla dönem net karı 603 milyar 634 milyon TL seviyesine yükselirken, sermaye yeterliliği standart oranı %18,85 seviyesinde gerçekleşmiştir.

BDDK'nın verilerine göre 2023 yılı 12 aylık döneminde bankacılık sektörünün toplam aktifleri 2022 yılsonuna göre %63,9 oranında artış göstererek 23,5 trilyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2023 döneminde en büyük aktif kalemi olan krediler 11,7 trilyon TL, menkul değerler 3.969.830 milyon TL'dir.

toplantıyı takip eden basın açıklamasında faiz indirimlerini gündeme getirmek için henüz erken olduğu yönündeki görüşünü tekrarlamıştır.

ABD ekonomisi 2023'ün son çeyreğinde yıllıklandırılmış olarak %3,3 ile %2,0 seviyesindeki piyasa beklentisinin üzerinde büyümüştür. Ülkede tarım dışı istihdam yeni yılın ilk ayında 353 bin kişi ile piyasa beklentisinin oldukça üzerinde ve son bir yılın en yüksek seviyesinde artış kaydetmiştir. Bu dönemde hizmetler PMI 52,5 ile eşik değerin üzerindeki seyrini korurken, imalat PMI da 50,7 ile Nisan 2023'ten bu yana ilk kez eşik değerin üzerine yükselerek sektörde genişlemenin sinyalini vermektedir.

Euro Bölgesi'nde açıklanan PMI verileri iktisadi faaliyetteki seyri yılın ilk ayında da zayıf devam ettiğini göstermektedir. Bununla birlikte imalat PMI Ocak'ta 46,6 ile Mart 2023'ten bu yana en yüksek seviyesine çıkarak sektörde daralma eğiliminin yavaşladığına işaret etmiştir. Hizmetler PMI 48,4 ile piyasa beklentisinin ve eşik değerin altında gerçekleşerek sektöre ilişkin olumsuz sinyallere işaret etmektedir. Euro Alanı'nda yıllık TÜFE enflasyonu Ocak'ta beklentilere paralel olarak %2,8 düzeyine gerilemiştir.

Çin ekonomisi 2023 yılında emlak sektöründeki olumsuz görünüm ve iç talepte süregelen zayıf seyir doğrultusunda %5,2 ile beklentilerin altında büyümüştür. Aralık ayında yıllık bazda %0,3 gerileyen TÜFE, deflasyon sürecinin devam ettiğine işaret ederek iç talepteki zayıf seyrin sürdüğünü göstermektedir. Ocak ayında Hong Kong'daki bir mahkemenin ülkenin önde gelen gayrimenkul şirketlerinden Evergrande'nin tasfiye edilmesine karar vermesi Çin'de emlak sektörüne ilişkin endişeleri artırmıştır.

Ocak ayında petrol fiyatları jeopolitik riskler ve ABD ekonomisine ilişkin olumlu veri akışı paralelinde yükseliş kaydetmiştir.

TCMB Para Politikası Kurulu'nun 25 Ocak 2024'te gerçekleştirdiği toplantısında politika faizini piyasa beklentileri paralelinde 250 baz puan artırarak %45 seviyesine yükseltmiştir. TCMB'nin seçimlerin ardından yaptığı politika faizi artışı toplamda 3.650 baz puana ulaşmıştır. Karar metninde dezenflasyonun tesisi için gerekli parasal sıkılık düzeyine ulaşıldığı ifade edilirken, enflasyon görünümü üzerinde belirgin ve kalıcı riskler oluşması durumunda parasal sıkılığın gözden geçirileceği ifade edilmiştir. Mevcut politika faizi seviyesinin aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sürdürüleceği de vurgulanmıştır. Metinde ayrıca, sadeleştirme süreciyle uyumlu şekilde, kredi arzında ve mevduat faizinde gözlenebilecek oynaklıklara karşın makro ihtiyati kararlarla parasal aktarım mekanizmasının destekleneceğine dair açıklamalar yapılmıştır.

TÜİK tarafından yayımlanan verilere göre Kasım ayında ihracat geçen yılın aynı ayına kıyasla %5,2 artarak 23 milyar USD'ye ulaşırken, ithalat %5,7 azalarak 28,9 milyar USD düzeyinde gerçekleşmiştir. Dış ticaret açığı Kasım'da yıllık bazda %32,6 daralarak 5,9 milyar USD olurken Kasım 2022'de %71,3 düzeyinde bulunan ihracatın ithalatı karşılama oranı 2023 yılının aynı ayında %79,5 düzeyine yükselmiştir.

Ocak ayında TÜFE bir önceki aya göre %6,70 ile son 5 ayın en hızlı yükselişi gerçekleştirmiştir. Yıllık TÜFE enflasyonu %64,86 ile Kasım 2022'ten bu yana en yüksek

İRAAT YATIRIM

İNKUL DEĞERLER A.Ş.

İstanbul, Gönca Sok. No: 22

(Ak Binası) Kat: 1 Beşiktaş/İST

Şirket Sicil No: 299804/0101994

75

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci

Satı BALCI

Genel Müdür Yardımcısı

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

düzeyine ulaşmıştır. Ocak'ta Yİ-ÜFE enflasyonu ise aylık ve yıllık bazda sırasıyla %4,14 ve %44,20 olmuştur.

BDDK tarafından yayımlanan verilere göre, 26 Ocak itibarıyla bankacılık sektöründeki TP mevduat hacmi yıllık bazda %78,6 artışla 8,9 trilyon TL düzeyine ulaşırken, USD bazında YP mevduat hacmi %8,2 daralarak 204,9 milyar USD düzeyinde gerçekleşmiştir. Böylece, toplam mevduat hacmi yıllık bazda %64,3 artış kaydederek 15,1 trilyon TL seviyesine yükselmiştir. Toplam mevduat hacmindeki kur etkisinden arındırılmış yıllık artış oranı %39 olurken, 26 Ocak 2024 itibarıyla TP mevduatın toplam mevduat hacmindeki payı %59,2 seviyesinde gerçekleşmiştir. Öte yandan, son 23 hafta aralıksız gerileyen kur korumalı mevduat (KKM) hacmi 26 Ocak itibarıyla 2,5 trilyon TL seviyesine inmiş olup KKM hacminde 18 Ağustos'tan bu yana %27,9'luk bir düşüş gerçekleşmiştir.

Bankacılık sektöründeki toplam kredi hacmi 26 Ocak 2024 tarihi itibarıyla yıllık bazda %51,7 artışla 11,8 trilyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu dönemde yıllık bazda %49,9 artış kaydeden TP krediler 7,9 trilyon TL'ye ulaşarak toplam kredi hacminin %67'sini oluşturmuş olup USD bazında YP krediler ise yıllık bazda %3,1 oranında gerileyerek 129,6 milyar USD olmuştur. Toplam kredi hacminde kur etkisinden arındırılmış yıllık artış oranı ivme kaybetmeye devam ederek %32,9 düzeyine inmiştir.

2020 ve 2021 yıllarının yıl küresel bankacılık sektörü için tarihe geçen, dijitalleşme sürecinin de öngörülenden çok daha hızlı ilerlediği bir dönem olduğunu söylemek mümkündür. Türk Bankalar Birliği verilerine göre, 2017 sonunda 35 milyon seviyesinde olan aktif dijital bankacılık müşteri sayısı, 2023 yılı Eylül ayında 106,5 milyon seviyesine ulaşmıştır.

Bankacılık sektörü, son üç yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Bu süreç, alternatif dağıtım kanalları ve dijital bankacılık uygulamalarının hizmet ve kapasitesini sorgulamak, ihtiyaçları tespit etmek için sektör adına önemli bir eşik olmuştur. Süreç içinde ATM'lerden günlük para çekme limitleri 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, 2024 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.

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 itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

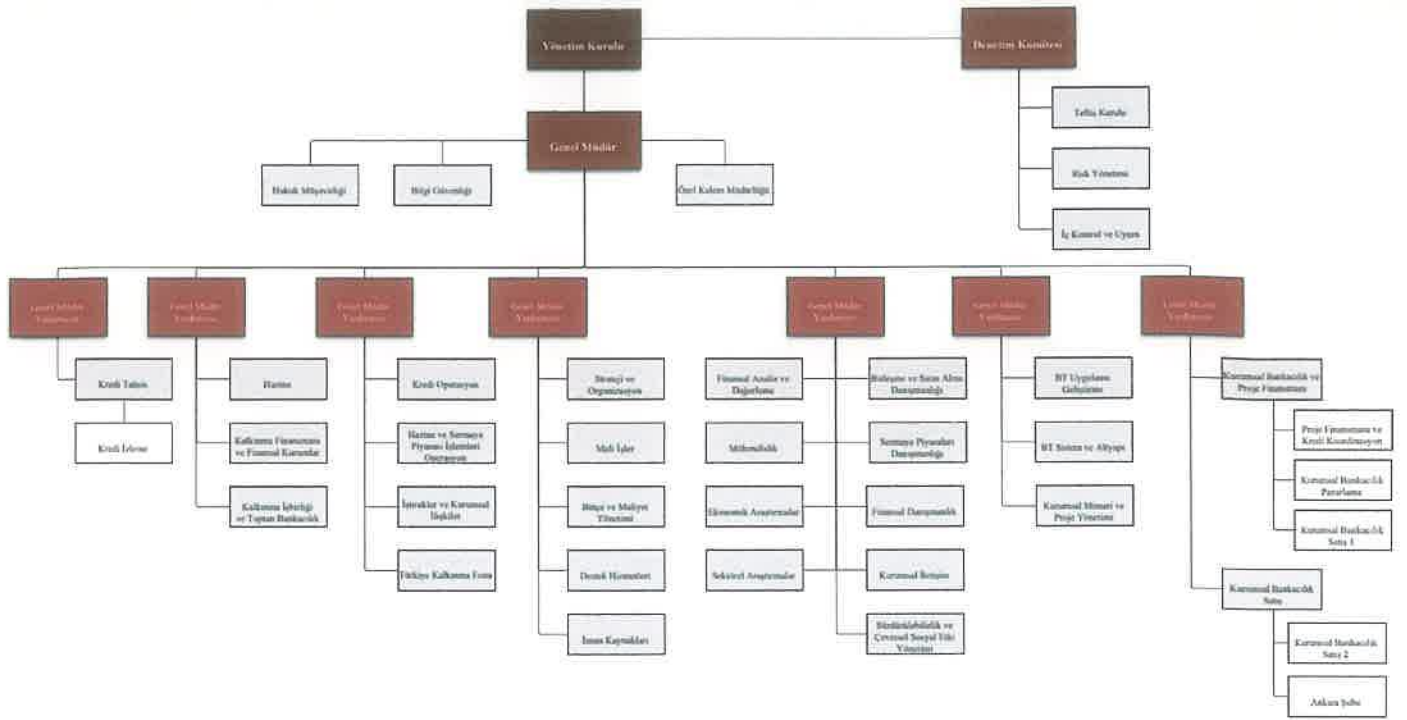
Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönza Sok. No: 22
Emniyet Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900
Mükellefler V.D. 997 010 4554

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



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. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 ay	-	-
Ömer Karademir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 1 yıl 2 ay	-	-

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
S. Balci
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
İştiraher ve Kurumsal İşler
Daire Başkanı

İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür-	3 yıl / 2 ay	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Zeynep Boğa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Zekeriya Çoştur	Yönetim Kurulu Üyesi	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-
Kerem Dönmez	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay	-	-

Adı Soyadı	Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler
Dr. Raci Kaya	Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı
Ömer Karademir	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü
İbrahim Halil Öztop	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Erdal Erdem	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürü
Zeynep Boğa	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Borçlanma Genel Müdür Yardımcısı
Zekeriya Çoştur	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı
Kerem Dönmez	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürü

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. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	-	-
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı-	-	-
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap 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. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Daire Başkanı	-	-
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-

Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-
Nuri Yasin Kütahçı	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap 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

Ankara 1967. Orta Doğu Teknik Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1989 yılında mezun olmuş, Hacettepe Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi, İktisat alanında yüksek lisans yapmış (1996), Marmara Üniversitesi, Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde Doktorasını tamamlamıştır (2013). Dr. Raci Kaya, 1990-2007 yılları arasında çeşitli bankalarda görev almıştır. 2007-2014 yıllarında Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2015-2016 arasında Ziraat Katılım Bankası A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı, 2016-2018 yılları arasında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nda Müsteşar Yardımcısı Vekili ve Müsteşar Yardımcılığı görevlerini üstlenmiştir. 2018-2019 arasında Vakıfbank Yönetim Kurulu Başkanı, 2016-2018 Eximbank Yönetim Kurulu Üyesi ve Kasım 2018-Kasım 2020 arasında IMF İcra Direktörlüğü'nde görev yapmıştır. Kasım 2020 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini sürdürmekte olan Kaya, Ağustos 2023 tarihinde SGK Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak atanmıştır.

Ömer KARADEMİR – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1982 yılında Malatya'da doğdu. İlk, orta ve lise öğrenimini Malatya'da tamamladı. 2006 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. 2015 yılında Carnegie Mellon Üniversitesi Kamu Yönetimi yüksek lisans bölümünden mezun olmuştur. 2006 yılında Hazine Müsteşarlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürlüğü'nde uzman yardımcısı olarak göreve başlamıştır. 2009 yılından itibaren ise Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde çeşitli birimlerde uzman olarak çalışmıştır. 2017-2020

yılları arasında Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde Daire Başkanlığı yapmıştır. 2020-2021 yılları arasında Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür Yardımcılığı görevine vekâleten atanmıştır. 2021-2022 yıllarında Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yapmıştır. 2021 yılı Aralık ayında Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü görevine vekâleten atanmıştır. 2022 yılı itibarıyla Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini sürdürmektedir.

İbrahim Halil ÖZTOP - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Şanlıurfa, 1969. Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuş, Bilkent Üniversitesi'nde İşletme alanında yüksek lisans yapmıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Körfezbank A.Ş. ve Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nde yatırım bankacılığı işkolunda üst düzey görevlerde bulunmuştur.

Ağustos 2018 tarihinde Kalkınma Yatırım Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevine atanan ÖZTOP, KOSGEB İcra Komitesi Üyesi ve TII-Turkish Investment Initiative Yönetim Kurulu Üyesi'dir. 2021 yılı itibarıyla Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir. ÖZTOP, Şubat 2021 tarihinden bu yana da Merkezi Kayıt Kuruluşu'nda Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Kalkınma Girişim Sermaye Portföy Yönetim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Kalkınma Girişim Sermaye Portföy Yönetim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır. Kalkınma Girişim Sermaye Portföy Yönetim A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanı olarak görev yapmaktadır.

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 tarihi itibarıyla Kredi Garanti Fonu'na Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönçer Sok. No: 22
(Fınışık Pasajı) Kat:1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri Y.D. 993 810 4594

82

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Melin GINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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’ ödülleriyle 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 Borçlanma Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir. Ağustos 2023 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Zekeriya Çoştı - Yönetim Kurulu Üyesi

1985 İskilip doğumlu olan Sayın Çoştı, 2008 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. Sayın Zekeriya Çoştı, 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 Bölümü’nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında Yapı ve Kredi Bankası’nda iş hayatına başlayan Balcı, 1988 yılında Banka’da Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış, proje değerlendirme, kredi

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

Seçil Kızılkaya YILDIZ- Genel Müdür Yardımcısı

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

Emine Özlem CİNEMRE – Genel Müdür Yardımcısı

Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında QNB Finansbank A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan 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, Toptan Bankacılık (APEX), Kalkınma Finansmanı Kuruluşları ve Finansal Kurumlar'dan 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 7 yıl yönetici olarak görev yaptıktan sonra, 2013 yılında Uygulama Geliştirme Direktörü olarak

Mastercard Ödeme Sistemleri'ne geçmiştir. 2017 yılında Mentavision Bilişim Teknolojileri şirketini kuran Ali YUNUSLAR, 2019 yılında Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda Uygulama Geliştirme Direktörü olarak göreve başlamış ve 2022 yılında Bilgi Teknolojileri'nden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmıştır.

Muzaffer Gökhan SONGÜL– Genel Müdür Yardımcısı

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

Yeşim ŞİMŞEK– Genel Müdür Yardımcısı

Ankara Üniversitesi İletişim Fakültesi'nden 1986 yılında mezun olmuştur. Bankacılık hayatına aynı yıl Yapı Kredi Bankası'nda başlayan Yeşim 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

1979 yılında Karaman'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, ardından Yeditepe Üniversitesi'nde Finans & Muhasebe ile İşletme alanlarında çift dalda yüksek lisans yapmıştır. 2003 yılında Finansbank A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda müfettiş yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Sayın Nuri Yasin 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 ile Destek Hizmetleri ve İnsan Kaynakları Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler	İhraççı Dışında Devam Eden Görevleri	Ortağı Olduğu Şirketler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı - Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı	Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-
Ömer Karademir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü	-	-	-
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	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	-	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürlüğü	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürlüğü	-	-	-
Zeynep Boğa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Borçlanma Genel Müdür Yardımcısı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Borçlanma Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-
Zekeriya Çoştur	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı	-	-	-

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 Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	-
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	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 Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Yeşim Şimşek	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, T. H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

Nuri Yasin Külahçı	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru	-		
--------------------------	------------------------------	--	---	---	--	--

14.5. Son 5 yılda, ihra ının yönetim kurulu  yeleri 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, irtik p, rüşvet, hırsızlık, dolandırıcılık, sahtecilik, güveni kötüye kullanma, hileli iflas, ihaleye fesat karıştırma, verileri yok etme veya değiştirme, banka veya kredi kartlarının kötüye kullanılması, ka ak lık, vergi ka ak lığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Banka'nın 5.000.000 TL sermayeli Tasfiye Halinde Kalkınma Menkul Değerler A.Ş.'de %100 oranında 5.000.000 TL nominal değerli payı bulunmaktadır. SPK'nın onayı ile Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin faaliyetleri 31 Aralık 2009 tarihinden itibaren geçici olarak durdurulmuş ve 2011 yılında şirketin yetki belgeleri iptal edilmiştir. şirket, 20 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda tasfiye sürecine girme kararı almıştır.

Banka'nın bağlı ortaklığı olan Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiye sürecine girmesi sebebiyle, TMS ve TFRS'nin ilgili hükümleri uyarınca Banka'nın bağlı ortaklığı üzerindeki kontrol gücünü kaybettiğine karar verilmiş ve Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım

Menkul Değerler A.Ş.'ye ilişkin net yatırım tutarı Banka'nın finansal tablolarında gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmıştır.

Banka'nın 1.250.000 TL sermayeli ( flas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.'de %99,71 oranında 1.246.400 TL nominal değerli payı bulunmaktadır. ( flas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin tasfiye işlemleri T.C.  stanbul

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 ihraççıda ki diğer yönetim görevlerine, mahkemeler veya kamu otoriteleri tarafından son verilip verilmediğine dair ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

Banka'nın 04.08.2023 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Müdür olan üye için 58.940 TL, uhdesinde kamu görevi bulunmayan üye için 45.299 TL, uhdesinde kamu görevi bulunan yönetim kurulu üyeleri için ise 23.162 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir. İlgili Genel Kurul tutanağı Banka'nın internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından 2023 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam 3.597.250,04-TL, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına ise toplam 35.052.777,88TL maaş, temettü ve ek ödeme gerçekleştirilmiştir.

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

Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından yönetimde söz sahibi olan personele 2023 yılı için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 974.863,74-TL'dir.

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 ay
Ömer Karademir	-	3 yıl / 1 yıl 2 ay
İbrahim Halil Öztıp	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	3 yıl / 2 ay
Erdal Erdem	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay
Zeynep Boğa	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay
Zekeriya Çoştı	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay
Kerem Dönmez	-	3 yıl / 2 yıl 6 ay

Yönetimde söz sahibi olan personel

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görevde Bulunulan Yıl
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı-	12 Yıl
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	4 Yıl
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	4 Yıl
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı-Daire Başkanı	4 Yıl
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	1 Yıl
Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	1 Yıl
Nuri Yasin Külahçı	Genel Müdür Yardımcısı-Daire Başkanı	4 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.

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 sekretaryalığı İç Kontrol ve Uyum Birimi tarafından yürütülmektedir.

Denetim Komitesi;

- 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,
- 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,
- İç sistemler kapsamındaki birimlerin personelinin doğrudan kendisine ulaşabilmesini sağlayacak iletişim kanallarını oluşturmak,
- Banka içi usulsüzlüklerin doğrudan kendisine veya iç denetim birimine ya da müfettişlere bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarının tesis edilmesini sağlamak,
- İç sistemler kapsamındaki birim yöneticilerinin seçimine yönelik Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak, Yönetim Kurulunun bunları görevden alması sırasında görüş vermek,
- İç sistemlere ilişkin olarak üst düzey yönetimin görüş ve önerilerini almak ve bunları değerlendirmek,
- İç denetim sisteminin Banka'nın mevcut ve planlanan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerden kaynaklanan risklerini kapsayıp kapsamadığını gözetmek, Yönetim Kurulunun onayıyla yürürlüğe girecek iç denetime ilişkin Banka içi düzenlemeleri incelemek,
- Müfettişlerin görevlerini bağımsız ve tarafsız şekilde yerine getirip getirmediğini izlemek,
- İç denetim planlarını incelemek,

- j) Yönetim Kuruluna, iç sistemler kapsamındaki birimlerde görev yapacak personelde aranması gereken nitelikler ile ilgili önerilerde bulunmak,
- k) İç denetim raporlarında tespit edilen hususlar konusunda üst düzey yönetimin ve bunlara bağlı birimlerin aldığı önlemleri izlemek,
- l) İç sistemler kapsamındaki birimlerde görevli yönetici ve personelin mesleki eğitim düzeylerini ve yeterliliğini değerlendirmek,
- m) Banka'nın taşıdığı risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek,
- n) Müfettişler ve Banka'nın bağımsız denetimini yürüten bağımsız denetim kuruluşunun bağımsız denetçileri ile düzenli aralıklarla yılda 4 defadan az olmamak üzere belirlenecek program ve gündemler dahilinde görüşmelerde bulunmak,
- o) 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,
- p) Banka'nın 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,
- q) 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,
- r) Banka'nın sözleşme imzalayacağı derecelendirme kuruluşları, bilgi sistemleri denetimi yapanlar da dahil olmak üzere bağımsız denetim kuruluşları ve değerlendirme 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,
- s) Banka'nın 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,
- t) Banka'nın 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,
- u) Finansal raporların, Banka'nın mali durumunu, yapılan işlerin sonuçlarını ve Banka'nın nakit akımlarını doğru olarak yansıtır yansıtmadığı ve Kanunda ve ilgili diğer mevzuatta belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığı konusunda bağımsız denetçiler ile görüşmek,
- v) 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 Banka'nın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerine yer vermek,
- w) 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,

- x) Denetim Komitesi, Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi" kapsamında Banka'nın 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,
- y) BDDK tarafından gerçekleştirilecek çalışmaların koordinasyonunu sağlamak, BDDK tarafından yapılacak tespitler hakkında Banka Yönetim Kurulunu bilgilendirmek,
- z) Banka'nın 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 Banka'nın karşı karşıya olduğu önemli riskler konusunda Yönetim Kuruluna zamanında ve güvenilir raporlama yapmasını sağlamak,
- aa) 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,
- bb) 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
Ömer KARADEMİR	Denetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	Denetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kerem DÖNMEZ	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep BOĞA	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) Banka'nın genel amaç ve politikalarına uygun olarak, kurumsal yönetim ilke ve esaslarını belirlemeye yönelik çalışmalar yapmak ve günün koşullarına göre geliştirerek Yönetim Kuruluna önermek.

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

c) Banka'nın 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 Yılmaz	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi Değil
		Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon Yöneticisi

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

Ücretlendirme Komitesi

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

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

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Zeynep BOĞA	Ücretlendirme Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal ERDEM	Ücretlendirme Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Yönetim Kurulu Üyesi

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

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

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

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

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

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/913396> 2020 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1004182> 2021 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1117314> 2022 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,
- b) Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken belgeleri hazırlamak, genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,

- d) Kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dâhil olmak üzere Sermaye Piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini izlemek ve gözetmek.

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisans Türü	İletişim
Metin Yılmaz	Yönetici	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 00 E-posta: metin.yilmaz@kalkinma.com.tr
Dr. Metin Çınar	Daire Başkanı	Doktora	Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 00 E-posta: metin.cinar@kalkinma.com.tr
Merve Kuzu	Uzman	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)
Genel Müdürlük	298	301	327
Ankara Şube	-	4	4
Bağlı Ortaklıklar	10	16	16
Toplam	308	321	347

BİRİMLERE GÖRE PERSONEL DAĞILIMI

BİRİM	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Ankara Şube	-	4	4
Bilgi Güvenliği	-	4	5
Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı	7	7	6
BT Sistem ve Altyapı	12	10	15

BT Uygulama Geliştirme	19	21	24
Bütçe Maliyet Yönetimi ve Raporlama	-	4	4
Destek Hizmetleri	27	21	22
Ekonomik Araştırmalar	2	1	2
Finansal Analiz ve Değerleme	18	17	16
Finansal Danışmanlık	3	3	3
Finansal Kuruluşlar	3	3	-
Genel Müdür Yrd.	-	1	1
Genel Müdür Yrd.	-	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1
Genel Müdürlük	1	1	1
Hazine	9	10	8
Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon	7	8	6
Hukuk Müşavirliği	7	6	8
İç Kontrol ve Uyum	9	10	9
İnsan Kaynakları	9	10	12
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler	2	2	2
Kalkınma Finansmanı Kuruluşları	4	4	-
Kalkınma Finansmanı ve Finansal Kurumlar		-	6
Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık	9	10	10
Kredi İzleme	3	3	3
Kredi Operasyon	16	17	18
Kredi Tahsis	12	13	11
Kurumsal Bankacılık Operasyon	-	3	3
Kurumsal Bankacılık Pazarlama	-	1	5
Kurumsal Bankacılık Satış	-	1	1
Kurumsal Bankacılık Satış 1	-	2	4
Kurumsal Bankacılık Satış 2	-	3	6
Kurumsal Bankacılık Satış 3	-	4	-

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

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHİPLERİ

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

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	04.08.2023 (Son Genel Kurul)		13.02.2024 (Mevcut Durum)	
Ticaret Unvanı/				
Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	2.477.038.263,26	99,08	2.477.038.263,26	99,08
Diğer	22.961.736,74	0,92	22.961.736,74	0,92
TOPLAM	2.500.000.000,00	100,00	2.500.000.000,00	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	2.500.000.000,00	100
			TOPLAM	2.500.000.000,00	100

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 22

Beşiktaş (Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

50800 Mükellefler V.D. 888 810 4594

99

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

S. Balci

Satı BALCI

Genel Müdür Yardımcısı

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	20.000.000 TL	100,00%	20.000.000 TL
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	Türkiye	50.000 TL	100,00%	50.000 TL
Tasfiye Halinde Kalkınma Menkul Değerler A.Ş.*	Türkiye	5.000.000 TL	100,00%	5.000.000 TL
(İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	1.250.000 TL	99,71%	1.246.400 TL

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. Ayrıca 2024 yılı içerisinde 4.454.500,00 TL sermaye payı ödemesi yapılmıştır.

İştiraklere ilişkin hareket tablosu

(bin TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Dönem Başı Değeri	18.693	10.119	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
Sermaye Taahhütleri	-	-	
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı %	-	-	

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

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

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

31.12.2023 (bin TL)						
Bank'ının 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 bağılı 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)

Ana Ortaklık Banka'nın 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 bağılı 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	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.834	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağılı 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:

31.12.2023 tarihi itibarıyla Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.859 bin TL tutarındaki kredi V. Grup kredilerde izlenmektedir. Söz konusu kredi için 3.859 bin TL beklenen zarar karşılığı

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2021)	1.600.000.000	14.685.576,73	0,92
Dönem Sonu (31.12.2021)	2.000.000.000	18.357.583,40	0,92

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

20.7. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile sermaye azaltımları, yaratılan/iptal edilen pay grupları ve pay sayısında değişikliğe yol açan diğer işlemlere ilişkin bilgi:

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 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 artırımını 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 artırımını 23.01.2023 tarihinde tescil edilmiş olup, 23.01.2023 tarih ve 10753 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 18.10.2022 tarihindeki Yönetim Kurulu kararına istinaden çıkarılmış sermayesini 500.000.000 TL (%25,00 oranında) nakit karşılığı (bedelli) olmak üzere 2.000.000.000,-TL'den 2.500.000.000,-TL'na yükseltilmiştir.

Sermaye artırım sürecinde rüçhan hakkı kullanımı 30 Kasım 2022 ve 14 Aralık 2022 tarihleri arasında gerçekleştirilmiş, rüçhan hakkı kullanımından sonra kalan payların satışı da 16-19 Aralık 2022 tarihlerinde tamamlanmıştır. Banka 21.12.2022 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18. maddesinin yedinci fıkrası kapsamında tescil ve ilan edilmek üzere 2.500.000.000.-TL çıkarılmış sermayesini gösteren esas sözleşmenin sermayeye ilişkin yeni maddesinin onaylanmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na sunulmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımını 23.01.2023 tarihinde tescil edilmiş ve yine aynı tarihte 10753 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 22.939.359,26 TL nominal değerli kısmı Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda KLNMA kodu ile işlem görmektedir.

20.10. İzahnamenin hazırlandığı yıl ve bir önceki yılda eğer ihraççı 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 ile 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., "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 Dağıtım" başlıklı 26. maddesinde yer almakta olup, işbu izahnamenin 22.6 numaralı maddesinde ayrıntılı olarak belirtilmiştir. Buna göre;

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Finans Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bulgari Mükellefler Y.D. 998 010 4394

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

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 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, iştirak ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi aynı haklar ve alacak haklarını iktisap edebilir, verebilir, bunları başkalarına satabilir, devredebilir, rehin veya ipotek edebilir, menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde kendi lehine rehin ve ipotek alabilir, mevcut ipotekleri fek edebilir, alacağını ve buna bağlı teminatlarını temlik edebilir, menkul ve gayrimenkul malları, sınai ve fikri ve benzeri hakları kiralayabilir veya kiraya verebilir, kira ve satış vaadi sözleşmelerini kendi lehine tapuya şerh ettirebilir, şerhleri kaldırtabilir. Münferiden veya müctemian ve garameten rehin ve ipotek tesis edebilir.
- 7) Türkiye Kalkınma Fonu'nun idari, mali ve operasyonel iş ve işlemleri Banka tarafından gerçekleştirilir, Fonun İç Tüzüğü Banka tarafından hazırlanır.
- 8) Yurtdışı fon ve bağlı alt fonları kurabilir, yönetebilir veya yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş olanlara katılabilir.
- 9) Amacının gerçekleşmesine yardımcı olacak her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı faaliyetleri ile diğer iş ve işlemleri yapabilir.

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.

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, değerlendirme ve destek hizmeti kuruluşlarının yönetim kurulu tarafından seçilmesinde gerekli ön değerlendirmelerin yapılmasından, yönetim kurulu tarafından seçilen ve sözleşme imzalanan bu kuruluşların faaliyetlerini düzenli olarak izlenmesinden, Kanuna istinaden yürürlüğe giren düzenlemeler uyarınca konsolidasyona tâbi ortaklıkların iç denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesinden ve eşgüdümünün sağlanmasından görevli ve sorumlu kılınmıştır.

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göncü Sok. No: 72
(Finans Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Bulvarı Mükellefler V.D. 998 014 3554

110

Dr. 
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Ücretlendirme Komitesi

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

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

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

20.16. Olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım koşulları hakkında bilgi:

Genel Kurul toplantıları TTK’na, SPKn’na, SPK ve Banka düzenlemelerine, Banka Esas Sözleşmesi’ne, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne ve ilgili sair mevzuata uygun olarak yapılmaktadır. Banka’nın Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarının yapılmasına ilişkin usuller ile toplantılara katılım esasları, Banka’nın www.kalkinma.com.tr internet adresinde ve KAP’ın www.kap.org.tr internet adresinde yayınlanan Banka Esas Sözleşmesi’nin Genel Kurul başlıklı 8., Genel Kurulun Toplanması başlıklı 10., Genel Kurul Toplantısına Davet ve İlan başlıklı 11., Genel Kurul Toplantı Başkanlığı başlıklı 14., Genel Kurul Toplantı ve Karar Nisabı başlıklı 15., ve Oy Hakkı ve Oyların Kullanma Şekli başlıklı 16. maddelerinde açıklanmaktadır.

Banka Genel Kurulu, olağan veya olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, 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.

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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayınlanan diğer yönetmelik tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2021, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan Konsolide Finansal Tabloları ve 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-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 (*)

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 72
Etiler (Pasağı) Kat: 1 Beşiktaş/İst.
Tic. Sic. No: 270900 Mükellefler V.D. 998 016 4564

113

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. İsmail ÖNAR
İştirakler ve Kurumlar İşleri
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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) **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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.
- (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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.
- (3) **31 Aralık 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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

22.6. İhraççının esas sözleşmesi ile kamuya açıkladığı diğer bilgi ve belgelerde yer alan kar payı dağıtım esasları ile izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla 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 yükümlülükler düştükten 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.

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 53 kredi borçlusuna ait toplamda 255 adet icra takip dosyası bulunmaktadır. Söz konusu 53 adet kredi borçlusu firmanın Banka kayıtlarında toplam anapara +masraf risk bakiyesi 33.589.660,00.-TL'dir. Bu tutara işlemiş faiz dâhil değildir.

Dava ve takiplerle 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.	53 adet firma*	-	İcra Takibi	33.589.660,00	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.	2 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	86.241,53	Kısmen Lehe Karar/İstinaf İncelemesinde

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	57 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	2.491.231,05	Lehe Karar /Kesinleşmesi Beklenmekte
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	28 Adet Dosya	-	Rücuen Tazmin	1.521.724,20	Derdest/Yargılaması Devam Ediyor

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelenen 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 1. Sulh Ceza Mahkemesi 2023/1873 D.İş	İdari Para Cezasına İtiraz	53.572,00	Derdest/Yargılaması Devam Ediyor
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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 32
(Emir Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler No: 998 030 4594

117

Dr. Metin Şenel
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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.	9 Adet	-	İtirazın İptali	1.801.023,47 TL +331.555 EURO	Lehe/Kısmen Lehe Karar (Gerekçeli kararların tebliği ile kararların kesinleşmesi beklenmektedir)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	2 Adet	-	Ceza Soruşturması	-	Derdest (Soruşturma Devam Ediyor)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Ceza Soruşturması	-	Aleyhe Karar/İtiraz Edildi Sonuç Bekleniyor
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
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	15 Adet	-	Memur İşlemini Şikâyet	-	3 Tanesi Derdest (Yargılaması Devam Ediyor) / 6 Tanesi Aleyhe Karar (İstinafta Ya da Temyizde) / 6 Tanesi Kısmen Lehe ya da Lehe Karar
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Tahliye	-	İstinaf Aşamasında
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Tereke Tespit	-	Aleyhe Karar

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)	Gelenen Aşama
22 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	678.901,93	Derdest
16 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	1.173.000,00	Aleyhe Karar / İstinafta
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	2.164.000,00	Aleyhe Karar / Temyizde
3 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	1.000,00	Lehe Karar/İstinafta
9 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı Tespit, İşe İade Tazminat Ve Alacak Davaları	800	Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı İdari İşlemin İptali Davası	-	Derdest

1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı Tazminat Davası	4.500.978,00	Derdest
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı İdari İşlemin İptali Davası	-	Aleyhe Karar/İstinafta
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı İdari İşlemin İptali Davası	-	Lehe Karar/Temyizde
7 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı İdari İşlemin İptali Davası	-	Lehe Karar/İstinafta
6 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin İdari Yargıda Açtığı İdari İşlemin İptali Davası	-	Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
KOSGEB	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ank. 1. As. Huk. Mah. 2019/873 E.	Tazminat	677.252,31	Lehe Karar/İstinaf Aşamasındadır

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İdari İşlemin İptali	-	Lehe Karar/Kesinleşmesi Bekleniyor
3 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	2.726.756,38	Derdest

2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	65.000,00	Lehe Karar/İstinaf aşamasındadır
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat- Alacak	854.309,00	Lehe Karar /Gerekçeli Kararın Yazılması Bekleniyor
4 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Genel Kurul Kararının İptali	-	1 Adet Derdest 3 Adet Kısmen Kabul Kararı/İstinaf Aşamasındadır
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İflas Erteleme, Konkordato Talepli Dava	-	Lehe Karar
10 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İhalenin Feshi	-	Lehe Karar/İstinafta
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İpoteğin Fekki	-	Derdest
14 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Kıymet Takdirine İtiraz, İcra Memur İşlemini Şikayet, Sıra Cetveline İtiraz Ve Benzeri Diğer Davalar	-	3 Adet Derdest/2 Adet Aleyhe Karar İstinafta/6 Adet Lehe Karar İstinafta/3 Adet Lehe Karar
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	-	Lehe Karar/İstinafta
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Sözleşmenin Uyarlanması	-	Derdest

4 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Menfi Tespit	2.932.915,00	1 Adet Lehe Karar - İstinafta/ 3 Adet Lehe Karar Kesinleşmesi Bekleniyor
--------	--	---	--------------	--------------	--

İşbu izahname tarihi itibarıyla Banka'nın bilgisi dâhilinde olan ve henüz açılmamış bir dava bulunmamaktadır.

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı*
-	Nama	-	300.000.000.000	-	0,01	3.000.000.000	120,00%
					TOPLAM	3.000.000.000	

*Banka'nın 2.500.000.000 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 2.500.000.000 TL'dir. Mevcut çıkarılmış sermaye her biri 0,01 TL nominal değerde nama yazılı 250.000.000.000 adet paya bölünmüştür.

Banka'nın 2.500.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 3.000.000.000 TL nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %120 oranında artırılarak 5.500.000.000 TL'ye yükseltilecek ve 0,01 TL nominal değerli nama yazılı 300.000.000.000 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 6594

122

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

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Banka payları Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

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

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn madde 19, TTK madde 507, II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği)

SPKn madde 19, TTK madde 507 uyarınca pay sahipleri Banka genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

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

a) Hak Kazanılan Tarih: Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, ilk kez 31.12.2023 tarihinde sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) **Zamanaşımı:** Yoktur.

c) **Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü:** Kar payı hakkının kullanımında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve yatırım kuruluşları nezdindeki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır.

Tam ve dar mükellef kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. SPK'nın II-19.1 Kâr Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması gerekmektedir.

d) **Kâr payı oranı veya 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 SPK nmd.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 ulaşamamış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

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

Rüçhan hakkı devredilebilir.

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

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

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

Yeni pay almaya ilişkin hakların kullanım işlemleri MKK tarafından gerçekleştirilecektir.

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

Bedelsiz pay edinme hakkı (TTK madde 462, (SPKn madde 19, VII-128.1 Pay Tebliği)

TTK md.462; uyarınca, Esas Sözleşme veya Genel Kurul kararıyla ayrılmış ve belirli bir amaca özgülenmemiş yedek akçeler ile kanuni yedek akçelerin serbestçe kullanılabilen kısımları ve mevzuatın bilanço'ya konulmasına, sermayeye eklenmesine izin verdiği fonlar sermayeye dönüştürülerek sermaye iç kaynaklardan artırılabilir. Artırımın tescili ile o anda mevcut pay sahipleri mevcut paylarının sermayeye oranına göre bedelsiz payları kendiliğinden iktisap ederler.

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

Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK madde 507)

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

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 fıkra ile ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir.

SPKn madde 30 uyarınca,

- Genel kurula katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.
- Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar.
- Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

TTK madde 414 uyarınca;

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

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

TTK madde 415 uyarınca;

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

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

TTK madde 1527 uyarınca;

- 1) Banka sözleşmesinde veya esas sözleşmede düzenlenmiş olması şartıyla, sermaye şirketlerinde yönetim kurulu ve müdürler kurulu tamamen elektronik ortamda yapılabileceği gibi, bazı üyelerin fiziken mevcut bulundukları bir toplantıya bir kısım üyelerin elektronik ortamda katılması yoluyla da icra edilebilir. Bu hâllerde Kanunda veya Banka sözleşmesinde ve esas sözleşmede öngörülen toplantı ile karar nisaplarına ilişkin hükümler aynen uygulanır.
- 2) Anonim şirketlerde genel kurullara elektronik ortamda katılma, öneride bulunma, görüş açıklama ve oy verme, fizikî katılmanın ve oy vermenin bütün hukuki sonuçlarını doğurur.

Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK madde 407, 409, 417)

TTK md.407 uyarınca; pay sahipleri Banka işlerine ilişkin haklarını Genel Kurulda kullanırlar.

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

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

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

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

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

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

Oy hakkı (SPKn madde 30, TTK madde 432, 433, 434, 435, 436)

TTK madde 432 uyarınca,

1) Bir pay, birden çok kişinin ortak mülkiyetindeyse, bunlar içlerinden birini veya üçüncü bir kişiyi, genel kurulda paydan doğan haklarını kullanması için temsilci olarak atayabilirler.

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

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

TTK madde 434 uyarınca,

1) Pay sahipleri, oy haklarını genel kurulda, paylarının toplam itibarı değeriyle orantılı olarak kullanır.

2) Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir.

TTK madde 435 uyarınca,

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

TTK madde 436 uyarınca,

1) Pay sahibi kendisi, eşi, alt ve üstsoyu veya bunların ortağı oldukları şahıs şirketleri ya da hâkimiyetleri altındaki sermaye şirketleri ile Banka arasındaki kişisel nitelikte bir işe veya işleme veya herhangi bir yargı kurumu ya da hakemdeki davaya ilişkin olan müzakerelerde oy kullanamaz.

2) Banka yönetim kurulu üyeleriyle yönetimde görevli imza yetkisini haiz kişiler, yönetim kurulu üyelerinin ibra edilmelerine ilişkin kararlarda kendilerine ait paylardan doğan oy haklarını kullanamaz.

SPKn madde 30 uyarınca,

(1) Halka açık ortaklık genel kuruluna katılma ve oy kullanma hakkı, pay sahibinin paylarını herhangi bir kuruluş nezdinde depo etmesi şartına bağlanamaz.

(2) Payları kayden izlenen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına, yönetim kurulu tarafından MKK'dan sağlanan pay sahipleri listesi dikkate alınarak oluşturulan hazır bulunanlar listesinde adı yer alan pay sahipleri katılabilir. Bu listede adı bulunan hak sahipleri kimlik göstererek genel kurula katılırlar. Söz konusu listenin genel kurul toplantı tarihinden azami kaç gün önceki pay sahiplerinden oluşacağını ve/veya gereğinde pay sahipleri ile temsilcilerinin toplantıya katılacaklarını bu maddenin beşinci fıkrasında belirtilen elektronik ortam üzerinden MKK'ya bildirmelerine ilişkin esasları belirlemeye Kurul yetkilidir.

(3) Payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıkların genel kurul toplantılarına katılma hakkı olan pay sahiplerinin tespitinde, 6102 sayılı Kanun hükümleri uygulanır.

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olduğunu gösteren belgelerin temlik yoluyla da genel hükümler çerçevesinde oy kullanılabilir. 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 işleyen pay sahipleri, SPK'nın ilgili düzenlemelerince mümkün olması halinde paylarını Banka'ya satarak ayrılma hakkına sahiptir. Banka bu payları pay sahibinin talebi üzerine, Kurulca belirlenecek esaslara göre adil bir bedel üzerinden satın almakla yükümlüdür. Pay sahibinin SPKn madde 23'te belirtilen önemli nitelikteki işlemlere ilişkin genel kurul toplantısına katılmasına veya oy kullanmasına haksız bir biçimde izin verilmemesi, çağrının usulüne göre yapılmaması veya gündemin gereği gibi ilan edilmemesi hallerinde, genel kurul kararlarına muhalif kalma ve muhalefet şerhini tutanağa kaydettirme şartı aranmaksızın SPKn madde 24'ün birinci fıkrası hükümü 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 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 kararları 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.

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 çağırılmasına 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 ilkelere 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 11 Beşiktaş/İST.
Büy. Mükellefler V.D. 998 10 4594

131
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balci
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı

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

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 16.01.2024 tarihli ve 2024-01-05-246 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, 2.500.000.000,00-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 3.000.000.000,00 TL (%120 oranında) artırılarak 5.500.000.000,00 TL'ye çıkarılmasına,
2. Artırılan 3.000.000.000,00.-TL sermayeyi temsil eden, beheri 0,01 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 300.000.000.000 adet payın tamamının nama yazılı, Borsa'da işlem gören nitelikte ve kayden izlenen pay olarak ihracına,
3. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmaması ve beheri 0,01 TL nominal değerli olan payların, yeni pay alma hakkı açısından 1 lot (100 adet) payın nominal değeri olan 1,00 TL üzerinden Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi esasları çerçevesinde kullandırılmasına,
4. Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak 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 Tebliği'nin 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.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

24.1. Halka arzın koşulları, halka arza ilişkin bilgiler, tahmini halka arz takvimi ve halka arza katılmak için yapılması gerekenler

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı alınacak olup, sermaye artırımını hususunda da BDDK'dan 30.01.2024 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 2.500.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 3.000.000.000 TL nakden (bedelli) karşılanmak üzere toplam %120 oranında artırılarak 5.500.000.000 TL'ye yükseltilecektir.

Nakit karşılığı artırılan 3.000.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %120 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Ek satış söz konusu değildir.

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı*
-	Nama	-	300.000.000.000	-	0,01	3.000.000.000	120,00%
					TOPLAM	3.000.000.000	

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Banka'nın ortaklarının nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları payları oranında ve payların nominal değeri (0,01 TL) üzerinden 15 (onbeş) gün süreyle yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Bu sürecin son

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönç Sok. No: 12
(Etiler) Beşiktaş / İstanbul
Büyükdere Mükemmelleri D. 998 010 1594

134

Dr. Mehmet KAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Gözetim ve Denetim

S. Balci
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

Mevcut pay sahipleri, yeni pay alma haklarını 0,01 TL nominal pay için 0,01 TL değer üzerinden kullanacaklardır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır. Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, nominal değerinin altında olmamak üzere (Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir) Borsa Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa arz edilecektir. Tasarruf sahiplerine satışta SPK'nın II-5.2 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Satış 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 hesaba 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 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 değer in 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.

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 %120'si 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 8inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek

değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde, satış süreci durdurulabilir.

Değiştirilecek veya yeni eklenecek hususlar bildirim tarihinden itibaren yedi iş günü içinde Sermaye Piyasası Kanunu'nda yer alan esaslar çerçevesinde Kurulca onaylanır ve izahnamenin değişen veya yeni eklenen hususlara ilişkin kısmı yayımlanır.

Değişiklik veya yeni hususların yayımlanmasından önce pay satın almak için talepte bulunmuş olan yatırımcılar, izahnamede yapılan ek ve değişikliklerin yayımlanmasından itibaren iki iş günü içinde taleplerini geri alma hakkına sahiptirler.

24.1.8. Payların teslim yöntemi ve süresi:

İhraç edilecek paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde MKK tarafından hak sahipleri bazında kayden izlenecek olup, payların fiziki teslimi yapılmayacaktır. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, azami hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

24.1.9. Halka arz sonuçlarının ne şekilde kamuya duyurulacağı hakkında bilgi:

Halka arz sonuçları, Kurulun sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde dağıtım listesinin kesinleştiği günü takip eden iki iş günü içerisinde Kurul'un özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri uyarınca kamuya duyurulur.

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

a) Yeni pay alma haklarının kısıtlanıp kısıtlanmadığı, kısıtlandıysa kısıtlanma nedenlerine ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları hiçbir suretle kısıtlanmamıştır.

b) Belli kişilere tahsis edilen payların ayrı ayrı nominal değer ve sayısı:

Yoktur.

c) Yeni pay alma hakkının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınıp alınmadığı:

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar için tahsis kararı alınmamış olup, yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar Borsa'da satılacaktır.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

138 Dr. Mehmet YILMAZ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mh.ı. Gönca Sok. No: 22
(Emirhan Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefleri V.D. 088 010 4594

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Banka tarafından daha sonra KAP (www.kap.org.tr) aracılığıyla yayınlanacak tarihlerde 15 gün süreyle kullanılacaktır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Bir payın nominal değeri 0,01 TL olup, 1 lot (100 adet pay), 1,00 TL'den satışa sunulacaktır.

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

Yeni pay alma oranı %120,00 olarak belirlenmiştir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Mevcut pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak isterlerse, hak kullanımının yapılacağı 15 günlük süre içerisinde her biri 1 TL nominal değerli pay için 1 TL olmak üzere hesaplanacak yeni pay tutarlarını aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatıracaktır. Pay sahipleri yeni pay alma haklarını kullanmak istedikleri yönünde iradelerini, paylarının saklamada bulunduğu aracı kurumlara beyan ederek hak kullanım işlemlerini bu süre içerisinde gerçekleştirebileceklerdir.

Pay bedelleri Kalkınma Yatırım Bankası adına Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKS'de yatırım kuruluşları nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen ortaklar, yeni pay tutarını yukarıda belirtilen banka şubesinde açılan hesaba MKK tarafından aktarılmak üzere, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içerisinde tam ve nakit olarak yatırım kuruluşları nezdindeki hesaplarına yatıracaklardır.

Yeni pay alma (rüçhan) hakkının alınıp satılabilmesi için Borsa tarafından belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları pay piyasasında geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarının açılış günü rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarının kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanma süresi sonundan önceki beşinci iş günüdür.

Yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri bu haklarını yeni pay alma hakkı kupon pazarının açık olduğu süre içinde satabilirler. Bu yeni pay alma haklarını almak isteyen yatırımcılar aynı süre içerisinde aracı kurumlarına verecekleri yeni pay alma hakkı alım emirleri ile alış işlemi gerçekleştirebilecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanımından kalan payları almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahipleri duyurulacak satış süresi içinde ve hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara emir vermek suretiyle ya da Borsa İstanbul nezdinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmak suretiyle pay

bedellerini aracı kurum nezdindeki yatırım hesaplarına yatırarak ve alım emri ileterek 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 aracılığıylayeni 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 kullanım süresi sonundan önceki 5. işgünüdür.

Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan payların satışında Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-5.2 Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği madde 17/1 gereği "Borsada Satış" yöntemi kullanılacak ve paylar nominal değerinin altında olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir.

Tasarruf sahipleri söz konusu aracı kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir. Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa'nın www.borsaistanbul.com kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası "(212) 298 21 00", yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 25 58'dir.

Pay Tebliğinin (VII-128.1) 25/(1)i(a) hükmü uyarınca satış süresinin sona ermesini takiben satılamayan payların olması halinde artırılacak sermayeyi temsil eden kalan paylardan BİAŞ Birincil Piyasa'da satışın tamamlanmasını müteakip satılamayan payların 6 (altı) iş günü içinde iptal edilecektir.

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 Karademir	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 Çoştı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Kerem Dönmez	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Satı Balcı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Seçil Kızılkaya Yıldız	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Emine Özlem Cinemre	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Ali Yunuslar	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Yeşim Şimşek	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Yeni pay alma haklarının kullanım süresi 15 gündür. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi, izleyen iş günü akşamı sona erecektir.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak, nominal değer 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 başvurdıkları 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 kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değer 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.

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 itibarıyla MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlayacaktır.

25.2. İhraççının aynı grup paylarının borsaya kote olup olmadığına/borsada işlem görüp görmediğine veya bu hususlara ilişkin bir başvurusunun bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Banka'nın payları KLNMA koduyla Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımında ihraç edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş.'de Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görecektir.

25.3. Borsada işlem görmesi amaçlanan paylarla eş zamanlı olarak;

- Söz konusu paylarla aynı grupta yer alanların tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa konu edilmesi veya satın alınmasının taahhüt edilmesi veya,
- İhraççının başka bir grup payının veya sermaye piyasası araçlarının tahsisli/nitelikli yatırımcılara satışa ya da halka arzı konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

26.1. Paylarını halka arz edecek ortak/ortaklar hakkında bilgi:

Yoktur.

26.2. Paylarını halka arz edecek ortakların satışa sunduğu payların nominal değeri

Yoktur.

26.3. Halka arzdan sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin taahhütler:

Yoktur.

27. HALKA ARZ GELİRİ VE MALİYETLERİ

27.1. Halka arza ilişkin ihraççının elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam ve pay başına maliyet:

Bedelli sermaye artışı yolu ile halka arz edilecek payların nominal değeri 3.000.000.000,-TL olup, Banka'nın ödemesi gereken toplam maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	6.000.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	945.000,00 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.200.000 TL
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	20.000 TL
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dahil)	157.500 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	150.000 TL
ISIN Kodu Ücreti	749 TL
Diğer Giderler	15.000 TL
Genel Toplam	8.488.249 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)	3.000.000.000
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0028 TL

Tüm ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanacakları varsayımıyla, Banka, halka arzdan 3.000.000.000 TL brüt, halka arza ilişkin tahmini 8.488.249 TL maliyetin düşülmesinden sonra ise 2.991.511.751 TL tahmini net gelir elde edecektir.

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	3.000.000.000 TL
Tahmini toplam maliyet	8.488.249 TL
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	2.991.511.751 TL

Bedelli sermaye artırımını için ortaya çıkacak tahmini toplam maliyet 8.488.249,-TL olup, halka arz edilecek 1,00 TL'lik nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0028 TL'dir.

Halka arzın sermaye artırımını 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.

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

Banka Yönetim Kurulu'nun 16.01.2024 tarihli kararı uyarınca, sermaye artırımını sonucu elde edilmesi planlanan brüt 3.000.000.000,-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 %120 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

TL	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
	31.12.2023	(%120 katılım)
Özkaynaklar	10.882.672.000	13.874.183.751
Ödenmiş Sermaye	2.500.000.000	5.500.000.000
Hisse Adedi	250.000.000.000	550.000.000.000
Pay Başına Defter Değeri	4,35	2,52
Nakit Sermaye Artışı	-	3.000.000.000
Halka Arz Maliyeti	-	8.488.249
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	1,83
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	42,05%

Yukarıdaki tabloda yapılan hesaplamalar gerçekleştirilecek olan bedelli sermaye artırımında tüm ortakların yeni pay alma haklarının tamamını kullanacakları varsayımı ile yapılmış olup, gerçekleştirmelerde farklılık olması durumunda, yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar oluşabilecektir.

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 3.000.000.000 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 Kalemindeki 8.060.000.000 TL'nin 3 milyar TL'si Banka'nın sermaye artırımını için kullanılacaktır.

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-YURTIÇI BORÇ VERME	8.060.000.000
12.44-FİNANSAL PİYASALAR VE KAMBIYO GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	4.725.000.000
F.01-Genel Bütçeli İdareler	4.725.000.000
E.08.01-YURTIÇI 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 artırımını ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

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

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 düşünülmeyle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden de geçirilmemiştir.

İhraççı, bildiği ve ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla, açıklanan bilgileri yanlış ve yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını ve söz konusu bilgilerin aynen alındığını beyan eder.

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
1 Ocak 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 (***)

(*) 31.12.2021 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 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 denetlemiştir.

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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar

ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS" ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (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 itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız

Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (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 itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 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 Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar borsada işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla işbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiği önemle hatırlatılır. İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte olan vergi mevzuatı ve vergi mevzuatının yorumlanma biçimi kapsamında verilen bilgilerin ileride değişebileceğinin göz önünde bulundurulması gerekmektedir.

30.1 Pay Senetlerinin Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Kazançların Vergilendirilmesi

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan tam mükellef kişiler ve kurumlar Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan dar mükellef kişiler ve kurumlar sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

30.1.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK uyarınca, (i) Türkiye'de yerleşmiş olanlar (ii) resmi daire ve müesseselere veya merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları, tam mükellef olarak Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşmiş sayılma durumu (i) ikametgâhın Türkiye'de bulunması veya (ii) 1 (bir) takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak 6 (altı) aydan fazla oturulması olarak tanımlanmıştır. Buna ek olarak, belli bir görev veya iş için Türkiye'ye gelen iş, ilim ve fen adamları, uzmanlar, memurlar, basın ve yayın muhabirleri ve durumları bunlara benzeyen diğer kimselerle tahsil veya tedavi veya istirahat veya seyahat maksadıyla Türkiye'ye gelen yabancılar ile tutukluluk, hükümlülük veya hastalık gibi elde olmayan sebeplerle Türkiye'de alıkonmuş veya kalmış olanlar Türkiye'de yerleşik sayılmazlar ve dolayısıyla tam mükellef olarak değerlendirilmezler. Bununla birlikte, yurt dışında mukim kişilerin Türkiye'de tam veya dar mükellef olup olmadıklarının tespitinde Türkiye ile ilgili yabancı ülke arasında imzalanmış çifte vergilendirmeyi önleme anlaşması hükümlerinin de dikkate alınması gerekmektedir.

Paylara sahip olan kişilerin, söz konusu payların BİST'te elden çıkarılmasından kaynaklanan değer artış kazançları ve paylar ile ilgili dağıtılan kâr paylarından elde ettikleri menkul sermaye iratları, Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilmektedir.

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 tevkiyat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017 /10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işlemcilerdir.

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 2024 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki beyana tâbi gelirlerin vergilendirilmesinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
110.000 TL'ye kadar	15
230.000 TL'nin 110.000 TL'si için 16.500 TL, fazlası	20
580.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL, (ücret gelirlerinde 870.000 TL'nin 230.000 TL'si için 40.500 TL), fazlası	27
3.000.000 TL'nin 580.000 TL'si için 135.000 TL, (ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'nin 870.000 TL'si için 213.300 TL), fazlası	35
3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 982.000 TL, ücret gelirlerinde 3.000.000 TL'den fazlasının 3.000.000 TL'si için 958.800 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 sonuna kadar tahsil edilmesi şarttır. Öte yandan menkul kıymet veya taşınmaz ticareti ve kiralanmasıyla uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdıkları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

30.1.2.2. Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın geçici 67. maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; sermaye piyasalarında bankalar ve aracı kurumlar vasıtasıyla yapılan pay alım-satım işlemlerinden doğan kazançlar, dar mükellef tüzel kişiler için %0 oranında tevkifat suretiyle vergilendirilmektedir. (2017 /10840 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a)

30.2. Pay Senetleri Kar Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

30.2.1. Gerçek Kişiler

30.2.1.1. Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si (ellisi)) dâhil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü (yüzü)) üzerinden %10 (on) oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi beyannamesinde beyan edilmesi halinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1(c) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlardan elde edilmiş, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2024 yılı gelirleri için 110.000 TL'yi aşan kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir. Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımı aşamasında yapılan %10 (on) oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tâbi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup, mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde ret ve iade edilecektir.

Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2024 yılı için bu had 110.000 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 bu oran %10 (on)'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kar payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir. Dar mükellef gerçek kişiler açısından kâr paylarının tevkifat suretiyle vergilendirmesi nihai vergileme olup, dar mükelleflerce bu gelirler için gelir vergisi beyannamesi verilmesine gerek bulunmamaktadır. (GVK, Md. 86/2).

Diğer taraftan GVK'nın 101/5 maddesi gereğince dar mükellef gerçek kişilerin vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarını, Türkiye'de elde edildiği yerin vergi dairesine münferit beyanname ile 15 gün içinde beyan etmeleri gerekmektedir.

30.2.2. Kurumlar

30.2.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir. (KVK, Md.15/2, Md.30/3) Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır. (KVK, Md. 5/1-a-I) Ancak iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kar payları için, dağıtımı yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyanname de 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 "safı kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safı 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 Cumhurbaşkanınca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %10 (on)'dur) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

31. İHRAÇÇI VEYA HALKA ARZ EDEN TARAFINDAN VERİLEN İZİN HAKKINDA BİLGİ

31.1. İhraççı veya halka arz eden tarafından izahnamenin kullanılmasına ilişkin verilen izin ve izin verilen herhangi bir yetkili kuruluşun payların sonradan tekrar satışına dair kullandığı izahnamenin içeriğinden de ilgili kişilerin sorumlu olmayı kabul ettiklerine dair beyanları:

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

31.3. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulabileceği dönem hakkında bilgi:

Yoktur.

31.4. Payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışa sunulması kapsamında izahnamenin kullanılabileceği ülkeler hakkında bilgi:

Yoktur.

31.5. İzahname kullanım izninin verilmesinin şartı olan diğer açık ve objektif koşullar hakkında bilgi:

Yoktur.

31.6. Yetkili kuruluşlarca payların sonradan tekrar satışının gerçekleştirilmesi durumunda, satışın koşullarına ilişkin bilgilerin yetkili kuruluş tarafından satış esnasında yatırımcılara sunulacağına dair koyu harflerle yazılmış uyarı notu:

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZNİNİN BELİRLENEN BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

31A.1 İzahname kullanım izni verilen yetkili kuruluşların listesi ve kimlik bilgileri (ticaret unvanları ve adresleri):

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibarıyla 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. İNCELEMESİNE 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.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 070 4533

158

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

S. Balci,
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı