

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

İZAHNAME

(İş Bu İzahname Henüz Kurulca Onaylanmamıştır)

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin tamamı nakit karşılığı olmak üzere 160.000.000,-TL'dan 500.000.000,-TL'na çıkarılması nedeniyle artırılabacak 340.000.000,-TL nominal değerli payların 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.gov.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.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etilak Pasajı Kat: 3 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 092 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

İÇİNDEKİLER

1) İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	5
2) Özet	7
3) Bağımsız Denetçiler	20
4) Seçilmiş Finansal Bilgiler	21
5) Risk Faktörleri	22
6) İhraççı Hakkında Bilgiler	36
7) Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	37
8) Grup Hakkında Bilgiler	51
9) Maddi Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	51
10) Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	57
11) İhraççının Fon Kaynakları	61
12) Eğilim Bilgileri	62
13) Kar Tahminleri ve Beklentileri	63
14) İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	63
15) Ücret ve Benzeri Menfaatler	71
16) Yönetim Kurulu Uygulamaları	72
17) Personel Hakkında Bilgiler	79
18) Ana Pay Sahipleri	80
19) İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	81
20) Diğer Bilgiler	84
21) Önemli Sözleşmeler	93
22) İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	93
23) İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	108
24) Halka Arza İlişkin Hususlar	115
25) Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	124
26) Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	124
27) Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	125
28) Sulanma Etkisi	126
29) Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	126
30) Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	128
31) İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	130
32) İncelemeye Açık Belgeler	131
33) Ekler	132

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
Banka, Ortaklık, İhraççı, Kalkınma Bankası	Türkiye Kalkınma Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, BİAŞ, BIST, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
EUR, Euro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlanma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
LİBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem (MKK sistemi)
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Hazine Müsteşarlığı	T.C. Hazine Müsteşarlığı
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL-TRY	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD-ABD Doları	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YP	Yabancı Para
Ziraat Yatırım	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST
Büyük Mükellefler V.D. 992 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emek Plaza) Kat: 4 Şişli/İST.
Büyükd. M. Kelleler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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.

İHRAÇCI TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş. Metin Çınar Müdür 26.10.2016 Zekai Işıldar Genel Müdür Yardımcısı 26.10.2016	Sorumlu Olduğu Kısım:
 TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	İZAHNAMENİN TAMAMI

HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Harun Dereli Yönetici 26.10.2016 M.Selçuk Özcan Yönetici 26.10.2016	Sorumlu Olduğu Kısım:
 ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. / Gonca Sok. No: 22 (Emek / Pasıni) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyükdere Kuleleri Y.D. 908 010 4594	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Erdem Taş, SMM Sorumlu Denetçi (2013 ve 2014 yıllık mali tablolar) Müjde ŞEHİSUVAROĞLU, SMMM Sorumlu Denetçi (2015 yıllık ve 2016 yılı 6 aylık mali tablolar)	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

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

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

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

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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 Bankası Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: 4456 sayılı Türkiye Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin Kuruluşu Hakkında Kanun ve T.C. Kanunları. Kurulduğu Ülke: Türkiye Merkez Adresi: Necatibey Caddesi No:98 06100 Çankaya Ankara İnternet Adresi: www.kalkinma.com.tr KEP (Kayıtlı Elektronik Posta Adresi): haberlesme@kalkinma.com.tr Telefon: (0312) 231 84 00 Faks: (0312) 231 31 25
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek	Bir kalkınma ve yatırım bankası olan Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin faaliyet alanı; Türkiye'nin kalkınması

şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi

için "Anonim Şirket" statüsündeki teşebbüslere karlılık ve verimlilik anlayışı içinde kredi vermek, iştirak etmek suretiyle finansman ve işletme desteği sağlamak, yurtiçi ve yurtdışı tasarrufları kalkınmaya dönük yatırımlara yöneltmek, sermaye piyasasının gelişmesine katkıda bulunmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yürütmektir.

Bankacılık sektörü aktif büyüklüğü 2016 yılı Haziran ayında 2015 yılının aynı dönemine göre %11,4 oranında yükselerek 2.477 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2016 yılı Haziran ayı sonu itibariyle krediler, bankacılık sektörü bilançosunun %63,4'ünü oluşturarak bilançonun en büyük kalemi olmaya devam etmiştir. Sektörün kredi stoku 2015 yılının aynı dönemine göre 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %12,3 oranında artarak yaklaşık 1.570 milyar TL'ye ulaşmıştır. Kredilerin bileşimine bakıldığında ticari ve kurumsal kredilerin %49,0 ile toplam kredi hacminde en yüksek ağırlığa sahip olduğu görülmektedir. Toplam kredilerin %26'sını KOBİ kredileri, %25'ini ise tüketici kredileri ve kredi kartları oluşturmaktadır. Kalkınma ve Yatırım Bankaları (KYB) grubunun kredi hacmindeki artışı 2016 yılı ikinci çeyreğinde 2015 yılı aynı dönemine göre sektör ortalamasının üzerinde ve %21,6 oranında gerçekleşmiştir. 2015 yılı sonunda %69,2 oranında gerçekleşen Kalkınma ve Yatırım Bankaları kredi/aktif oranı, 2016 yılı Haziran ayı itibariyle %68,7'ye gerilemiştir. Bankacılık sektörünün 2016 yılı ilk iki çeyreğinde dönem net kârı, 2015 yılının aynı dönemine göre %39,6 oranında (5,4 milyar TL) yükselmiş ve yaklaşık 19 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2015 yılının aynı dönemine göre sektörün net faiz gelirleri %16,5 oranında yükselmiş ve 42,9 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün aktif kârlılığı 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %0,79 seviyesinde gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankaları grubu, dönem net kârını bu dönemde sektör ortalamasının bir miktar altında ve %36,0 oranında artırmıştır. KYB grubunun kâr büyüklüğündeki artış bu dönemde temel olarak net faiz gelirlerinin %23,7 oranında yükselmesi kaynaklıdır. KYB grubunun 2016 ikinci çeyreği itibariyle aktif kârlılığı ise %1,11 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2014 yılında %16,28 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2015 yılı sonunda %15,57'ye gerilemiş, 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle ise %15,83 seviyesine gerçekleşmiştir. KYB grubu rasyosu 2014 yılından itibaren düşme eğilimine devam etmiş ve 2016 Haziran ayı itibariyle %26,84 seviyesine gerilemiş olmasına rağmen sektör ortalamasının oldukça üzerinde kalmaya devam etmiştir.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
(Emlak Pazarı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Şubeleri V.D. 088 010 4594

B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	2016 yılı itibarıyla gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok ekonomide düşük büyüme ortamı belirginleşmiştir. Küresel ekonomik görünümde aşağı yönlü riskler devam ederken, etkinliği azalan parasal genişleme politikaları, artan özel sektör borçluluğu, jeopolitik ve siyasi belirsizlikler, Britanya'nın AB'den ayrılma kararı (Brexit), finansal piyasalardaki dalgalanma, uzun süredir devam eden düşük küresel talep gibi nedenler uzun dönem büyüme tahminlerini aşağı çekmiştir. Düşük büyümenin yanı sıra, 2016 yılında gelişmiş ülke merkez bankalarının uyguladığı genişlemeci para politikaları dikkat çekmiştir. Amerika Merkez Bankası'nın (FED) 2015 yılı Aralık ayından bu yana devam eden para politikasında normalleşme süreci beklentilerinden daha yavaş ilerlemiştir. Küresel yavaşlama, Brexit endişesi, Çin'deki yavaşlama ve yeniden dengelenme süreci söz konusu ihtiyatlı adımlarda etkili olmuştur. Bu süreçte FED faizleri %0,25-0,50 bandında sabit tutmuştur. Son güncel ekonomik veriler, yapılacak başkanlık seçimlerinin yarattığı siyasi belirsizlik ve küresel konjonktürdeki değişkenlik nedeniyle Fed'in 2016 yılı Aralık ayından önce yeni bir faiz artırımına gitmeyeceği beklenmektedir. Euro Bölgesi'nde ise ekonomik görünümde devam eden aşağı yönlü risklere ek olarak Brexit sonucunun olası etkileri, deflasyon, mülteci krizi, finansal dalgalanmalar Avrupa Merkez Bankası'nı (ECB) destekleyici para politikası çerçevesini sürdürmeye zorlamıştır. Küresel piyasalardaki olumsuz görünüme, FED'in faiz kararı sürecinin uluslararası finans piyasalarında yarattığı belirsizliğe ve yaşanan iç gelişmelere rağmen Türkiye ekonomisi büyümesini sürdürmüştür. 2016 yılının ilk çeyreğinde %4,7 büyüyen Türkiye ekonomisi, 2.çeyrekte %3,1 büyümüştür. Cari açık ise düşüş eğilimini sürdürürken cari açığın GSYH içindeki payı %4,1'e gerilemiştir. TCMB Şubat ayından bu yana faiz koridorunun üst bandında yani marjinal fonlama oranında toplam 250 baz puanlık indirimine gitmiştir. Dünya ölçeğindeki büyüme endişeleri ve jeopolitik riskler 2016 yılında finansal dalgalanmaların devam edebileceğine işaret etmektedir. Ancak merkez bankalarının ekonomileri destekleyici politikalar uygulaması ve Türkiye ekonomisinin büyüme ivmesini sürdürmesi bankacılık sektörünün karşı karşıya kalacağı riskleri tolere etme kapasitesini artırmaktadır.
B.5	İhraççının dahil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur
B.6	Sermayedeki veya toplam	Banka'nın hisselerinin %99,08'i T.C. Başbakanlık Hazine

	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	Müştaşarlığı'na aittir. <table><tr><th>Ortaklar</th><th>Sermaye Payı (Bin TL)</th><th>Sermaye Oranı (%)</th><th>Odenmiş Sermaye (Bin TL)</th></tr><tr><td>T.C. Hazine Müşteşarlığı</td><td>158.530</td><td>99.08</td><td>158.530</td></tr><tr><td>Diğer Ortaklar</td><td>1.470</td><td>0.92</td><td>1.470</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>160.000</td><td>100.00</td><td>160.000</td></tr></table> Banka'nın mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz ve grup ayırımı bulunmamakta olup; Banka'nın hakim ortağı olan T.C. Başbakanlık Hazine Müşteşarlığı, farklı oy hakkına sahip değildir. Banka'nın yönetim kontrolü doğrudan hakim ortak konumundaki T.C. Başbakanlık Hazine Müşteşarlığı'na aittir.	Ortaklar	Sermaye Payı (Bin TL)	Sermaye Oranı (%)	Odenmiş Sermaye (Bin TL)	T.C. Hazine Müşteşarlığı	158.530	99.08	158.530	Diğer Ortaklar	1.470	0.92	1.470	Toplam	160.000	100.00	160.000
Ortaklar	Sermaye Payı (Bin TL)	Sermaye Oranı (%)	Odenmiş Sermaye (Bin TL)															
T.C. Hazine Müşteşarlığı	158.530	99.08	158.530															
Diğer Ortaklar	1.470	0.92	1.470															
Toplam	160.000	100.00	160.000															
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Banka'nın finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kalkinma.com.tr ve www.kap.gov.tr internet sitelerinde yer almaktadır.																

Seçilmiş Finansal Bilgiler (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	266	272	755	1.706
Bankalar	576.933	525.015	277.656	289.742
Menkul Değerler	173.657	220.010	375.919	398.223
Krediler	4.353.799	3.912.909	3.145.040	2.758.732
İştirakler	28.157	26.332	21.576	18.018
Maddi Duran Varlıklar	64.443	62.518	69.580	65.806
Diğer Aktifler	24.466	27.310	26.339	23.830
Aktif Toplamı	5.221.721	4.774.366	3.914.865	3.556.057
Alınan Krediler	4.374.480	3.974.595	3.181.561	2.885.813
Diğer Pasifler	27.183	22.567	28.859	11.202
Karşılıklar	78.868	73.949	61.846	54.945
Özkaynaklar	741.190	703.255	642.599	604.097
Ödenmiş Sermaye	160.000	160.000	160.000	160.000
Net Kar	36.668	62.740	46.903	36.621
Pasif Toplamı	5.221.721	4.774.366	3.914.865	3.556.057
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,229	0,392	0,293	0,229

Gelir Tablosu (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Faiz Gelirleri	102.644	186.125	157.397	145.306
Faiz Giderleri (-)	22.707	40.445	34.540	33.938
Net Faiz Gelirleri	79.937	145.680	122.857	111.368
Net Ücret Komisyon Gelirleri	8.916	9.991	8.106	4.746
Temettü Gelirleri	272	289	109	185
Ticari Kar Zarar (net)	1.704	5.400	2.188	-2.625
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.228	6.166	14.316	12.039
Faaliyet Gelirleri Toplamı	92.057	167.526	147.576	125.713
Kredi ve Diğer Alacaklar	5.578	8.862	15.671	9.296
Değer Düşüş Karşılığı (-)				
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	39.569	78.583	72.726	69.155
Vergi Karşılığı (-)	10.242	17.341	12.276	10.641
Net Dönem Karı/Zararı	36.668	62.740	46.903	36.621

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü 2014 yılında önceki yılsonuna göre %10,1'lik artış ile 3.556,1 milyon TL'den 3.914,9 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2013 yılsonundaki 2.758,7 milyon TL seviyesinden %14'lük artışla 3.145 milyon TL'ye yükselmiştir. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da kaynak yapısı içinde

		alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile yıllık %10,2 oranında artış göstererek 3.182 milyon TL'ye ulaşmış ve toplam pasif içindeki payı %81,3'e yükselmiştir. Özkaynakların pasif içindeki payı %17 düzeyinden %16,4 seviyesine düşmüştür. Banka aktif büyüklüğü 2015 yılında önceki yılsonuna göre %22'lik artış ile 3.914,9 milyon TL'den 4.774,4 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2014 yılsonundaki 3.145 milyon TL seviyesinden %24,4'lük artışla 3.912,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Banka'nın %25 artış gösteren ve kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı uzun vadeli kaynaklar, 2015 yılında 3.975 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurtdışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile yıllık %24,9 oranında artış göstererek 3.978 milyon TL'ye ulaşmıştır. Banka'nın karlılığının kaynağı esas itibariyle kredi faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bununla birlikte, para piyasası işlemlerinden kaynaklanan faiz gelirleri de karın artışının bir başka sebebi olmaktadır. 2016 yılının ikinci çeyreğinde elde edilen net kar rakamı bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %24 oranında artmıştır.
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılamaması	Yoktur

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecekt sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası	Kalkınma Bankası'nın 160.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 340.000.000,-TL (%212,50 oranında) artış ile 500.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 34.000.000.000 adet 0,01 TL nominal değerli

	(ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	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 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 16.000.000.000 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: • Kardan Pay Alma Hakkı (SPKn md.19, SPK Kar Payı Tebliği (II-19.1), TTK md.507) • Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (SPKn md.24, SPK Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği-II-23.1) • Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı (SPKn md.27, SPK Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakları Tebliği-II-27.2) • Tasfiyeden Pay Alma Hakkı (TTK md.507) • Bedelsiz Pay Edinme Hakkı (SPKn md.19, SPK Pay Tebliği-VII-128.1, TTK md.462) • Yeni Pay Alma Hakkı (TTK md.461, kayıtlı sermaye sistemindeki Ortaklıklar için SPKn md.18, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği-II-18.1) • Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı (SPKn md.29, 30, SPK Vekaleten Oy Kullanılması ve Çağrı Yoluyla Vekalet Toplanması Tebliği-II-30.1, TTK md.414, 415, 425, 1527) • Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı (TTK md.407, 409, 417) • Oy Hakkı (SPKn md.30, TTK md.432-434-436) • Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı (SPKn md.14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği-II-14.1, TTK md.437) • İptal Davası Açma Hakkı (SPKn md.18/6, 20/2, TTK md. 445-451) • Azınlık Hakları (TTK md.411, 412, 420, 439, 531) • Özel Denetim İsteme Hakkı (TTK md.438)

C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Yoktur
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	Kalkınma Bankası payları 26.02.1991 tarihinden bu yana Borsa İstanbul A.Ş.'de "KLNMA" işlem koduyla Ana Pazar'da işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Kalkınma Bankası'nda kâr dağıtımı konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Banka'nın kâr dağıtım usul ve esasları Banka'nın Kuruluş Kanunu ve Esas Sözleşmesinde düzenlenmiştir. Buna göre; "Banka'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra dağıtılabilir kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir. Bu şekilde dağıtılacak birinci temettüden sonra kalan kârın, Genel Kurulca tespiti yapılacak %5'e kadar olan kısmı, personelin brüt üç aylık ücreti ile sınırlı olarak Yönetim Kurulu'nun tespit edeceği esaslar dâhilinde dağıtılmak üzere temettü olarak personele ayrıldıktan sonra, kalan kârdan Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve kalanı Genel Kurulca pay sahiplerine ikinci temettü payı olarak dağıtılır." Kâr dağıtımı Genel Kurul kararı doğrultusunda ve yasal süresi içinde yapılır.

D—RİSKLER		
D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Riskler ihraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler ve ihraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler olarak iki grupta detaylandırılmıştır: 1-İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: Bankacılık sektöründe faaliyette bulunan bir banka, başta faiz ve kur olmak üzere piyasa değişkenlerindeki öngörüler dışındaki değişimler sonucunda, çok çeşitli risklerle karşı karşıya kalabilmektedir. Banka'nın maruz kaldığı riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve bilgi teknolojileri riski olmak üzere sıralanabilir. Banka'nın nakdi kredi portföyü 30 Haziran 2016 itibariyle 4.354 milyon TL'dir. Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı 30 Haziran 2016 itibariyle %2,50'dir. Banka tarafından

ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, 2016 Haziran itibariyle %43'dür. Banka piyasa riskine esas tutarı "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında Standart Yöntem ile hesaplanmakta ve BDDK'ya raporlanmaktadır. Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Haziran 2016 itibariyle bankanın piyasa riskine esas tutarı 29,06 milyon TL'dir. Bankanın kur riski yönetimi politikası, mali durumu, güncel ekonomik gelişmeler ve piyasada oluşan trendler dikkate alınarak "Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranının" verimlilik kriterleri de gözetilerek yasal sınırlar içinde tutulması şeklinde belirlenmiştir. Banka 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle 6,8 milyon USD fazla pozisyon taşımaktadır. Banka'nın taşıdığı döviz pozisyonundan %99 güven aralığında bir günde kaybedebileceği maksimum tutar, tarihsel simülasyon yöntemine göre 547,0 bin TL'dir. Banka'da likidite riski yönetiminin temel politikası, her türlü yükümlülüğün yerine getirilebileceği kaliteli bir aktif yapısının sağlanmasıdır. Banka'nın ihtisas bankası olması nedeniyle, likidite ihtiyaçlarının ticari bankalara göre daha öngörülebilir olması yükümlülüklerinden kaynaklanan nakit akışlarının düzenli olmasını sağlamaktadır. 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. Banka faize duyarlı varlıkların yönetiminde portföy dağılımının optimizasyonunu; durasyon, faiz oranı beklentileri, alternatif getiri ve katlanılabilir kayıp değerleri dikkate alarak sağlamaktadır. "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" gereğince yılda bir kez Basel II kriterleri çerçevesinde solo bazda Temel Gösterge Yaklaşımı ile hesaplanarak BDDK'ya raporlanmaktadır. Buna göre operasyonel riske esas tutar ilgili Yönetmelik uyarınca son üç yıla ait brüt gelir ortalamasının %15'i olarak hesaplanmaktadır. Buna göre 2015 yılsonu itibariyle operasyonel riske esas tutar 256,8 milyon TL olarak hesaplanmıştır.

2- İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yerel ve küresel para politikalarına ilişkin bir takım değişiklikler etkili olmuştur. 2015 yılı ve 2016 ilk iki çeyrek dönemdeki gelişmeler ve muhtemel riskler şöyle özetlenebilir; ABD'de

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gönce Sok. No: 22

(Etiler/Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

2008 yılı sonunda beri %0-0,25 seviyesinde uygulanan politika faizi, resmi işsizlik oranının %5 düzeyine kadar gerilemesi ve ekonomide canlanma işaretlerinin görülmesi ile 2015 yılı Aralık ayında 25 baz puan artırılmıştır. Faiz artırımlarına 2016 yılı içinde düşük oranlı ve kademeli biçimde devam edileceği açıklanmasına rağmen mevcut durum itibariyle herhangi bir artış yapılmamıştır. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ise, Euro Bölgesi'ndeki iktisadi durgunluğa bir çözüm olarak 2015 yılı Mart ayında varlık alımına dayalı yeni bir genişletici para politikası uygulamaya başlamıştır. İlk başta 60 milyar Euro tutarında piyasadan kamu ve özel sektör tahvil alımı şeklinde planlanan miktarsal gevşeme (QE-Quantitative Easing) programı, 2016 yılı Mart ayında 80 milyar Euro'ya yükseltilmiştir. Tüm bu gelişmeler ışığında, Amerikan Merkez Bankası'nın faiz oranlarını artırma sürecine başlamasının Türkiye'nin de dahil olduğu gelişmekte olan ülkelerin finansman maliyetlerini yükseltebileceği öngörülmektedir. Sektörün en önemli plasman kalemi olma özelliğini koruyan kredilerin toplam aktifler içindeki payı, 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %63,4 düzeyinde gerçekleşmiştir. 2015 yılı sonunda %69,2 oranında gerçekleşen Kalkınma ve Yatırım Bankaları kredi/aktif oranı, 2016 yılı Haziran ayı itibariyle %68,7'ye gerilemiştir. Kalkınma Bankası'nın kredi/aktif oranı ise hem sektörün, hem de Kalkınma-Yatırım Bankaları Grubu'nun üzerinde oldukça üzerinde ve %83,4 seviyesinde gerçekleşmiştir. Bankacılık sektörünün 2016 yılı ilk iki çeyreğinde dönem net kârı, 2015 yılının aynı dönemine göre %39,6 oranında (5,4 milyar TL) yükselmiş ve yaklaşık 19 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2015 yılının aynı dönemine göre sektörün net faiz gelirleri %16,5 oranında yükselmiş ve 42,9 milyar TL'ye ulaşmıştır. Sektörün aktif kârlılığı 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %0,79 seviyesinde gerçekleşmiştir. KYB grubu ise, dönem net kârını bu dönemde sektör ortalamasının bir miktar altında ve %36,0 oranında artırmıştır. KYB grubunun kâr büyüklüğündeki artış bu dönemde temel olarak net faiz gelirlerinin %23,7 oranında yükselmesi kaynaklıdır. KYB grubunun 2016 ikinci çeyreği itibariyle aktif kârlılığı ise %1,11 seviyesinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Bankası'nın aktif kârlılığı ise 2015 yılının ikinci çeyreğinde %0,66 iken, 2016 yılının aynı döneminde toplam aktif hacmindeki artışın dönem kârı artış oranından düşük olması dolayısıyla %0,70 seviyesine yükselmiştir. 2014 yılında %16,28 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2015 yılı sonunda %15,57'ye gerilemiş, 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle ise %15,83 seviyesine gerçekleşmiştir. KYB grubu rasyosu 2016 Haziran ayı itibariyle %26,84 seviyesine gerilemiş olmasına rağmen

		sektör ortalamasının oldukça üzerinde kalmaya devam etmiştir. Kalkınma Bankası'nın rasyosu ise 2014 yılı sonundaki %20,40 oranındaki düzeyinden 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %16,99 seviyesine gerilemiştir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Sermaye piyasası aracına yönelik riskler; kar payı gelirine ilişkin riskler ve sermaye kazancına ilişkin risklerden oluşmaktadır. İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler Banka esas sözleşmesi dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilir. Banka zarar ettiği dönemlerde yatırımcıların kar payı geliri elde etmeme riski vardır. Ayrıca kar oluşsa dahi Banka'nın geçmiş yıllar zararı bulunduğu bu zararlar mahsup edilinceye kadar Banka kar dağıtımını yapamayacaktır. Banka'nın kar payı dağıtımını için öncelikle geçmiş yıllar zararı tutarlarını kapatması gerekmektedir. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar verir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski vardır. Her halukarda, kar dağıtımını Genel Kurul'un onayına tabidir. İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Banka'nın finansal performansının beklentinin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Banka paylarının borsa fiyatı düşebilir. Payların piyasa değerindeki düşüşler payın elden çıkarılması durumunda sermaye kaybına yol açabilir. Dolayısıyla; pay sahibi Banka'nın karına veya zararına ortak olmaktadır. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Banka'nın tasfiye edilmesi sonucunda tasfiye bakiyesi kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak eder.

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	Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sermaye artırımından elde edilecek tahmini net nakit girişi 339.020.550 TL'dir. Toplam maliyet 979.450 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,0029 TL olarak hesaplanmaktadır. Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması,

	maliyetler hakkında bilgi	mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların birincil piyasada halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için söz konusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Merkezi kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Sermaye artırımı suretiyle elde edilmesi planlanan gelirin, Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi, faaliyetlerinin çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesi ve sermaye yeterlilik standart rasyosunun (SYSR) BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Banka'nın 160.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 340.000.000,-TL artırılarak 500.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 340.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %212,50 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 sözkonusu değildir. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) 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.gov.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Halka arzın 2016 yılının Kasım 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 Bankası A.Ş. Banka ve ana ortak Hazine Müsteşarlığı tarafından sermaye artırımından sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisi pay başına 2,47 TL (%53,36)'dir. Mevcut 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	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. Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahipleri sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dahilinde pay alımı yapabileceklerdir. Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, sözkonusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu 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 2013-31 Aralık 2013	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Erdem TAŞ, SMMM (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası ve Bağımsız Denetim Derneği üyesi)
1 Ocak 2014-31 Aralık 2014	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Erdem TAŞ, SMMM (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası ve Bağımsız Denetim Derneği üyesi)
1 Ocak 2015-31 Aralık 2015	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Müjde ŞEHİSUVAROĞLU, SMMM (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası ve Bağımsız Denetim Derneği üyesi)
1 Ocak 2016-30 Haziran 2016	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Müjde ŞEHİSUVAROĞLU, SMMM (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası ve Bağımsız Denetim Derneği üyesi)

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

26.12.2012 tarih ve 28509 sayılı Resmi Gazete’de Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Yönetmeliği’nin Denetim faaliyetine ilişkin kısıtlamalara dair 26. maddesinin 1.fıkrasının (ç) bendi; üç yıl geçmedikçe; denetim kuruluşları son on yılda yedi yıl, denetim kuruluşlarında çalışanlar da dahil olmak üzere denetçiler ise son yedi yılda beş yıl denetim çalışması yürüttükleri işletmelere ilişkin denetimleri yapamayacakları hükmü gereğince 2015 denetim döneminden itibaren Bağımsız Denetim Kuruluşu aynı olmakla birlikte, Sorumlu Ortak Başdenetçi olarak Erdem Taş yerine Müjde Şehsuvaroğlu görev yapmaktadır.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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.

Bilanço (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	266	272	755	1.706
Bankalar	576.933	525.015	277.656	289.742
Menkul Değerler	173.657	220.010	375.919	398.223
Krediler	4.353.799	3.912.909	3.145.040	2.758.732
İştirakler	28.157	26.332	21.576	18.018
Maddi Duran Varlıklar	64.443	62.518	69.580	65.806
Diğer Aktifler	24.466	27.310	26.339	23.830
Aktif Toplamı	5.221.721	4.774.366	3.914.865	3.556.057
Alınan Krediler	4.374.480	3.974.595	3.181.561	2.885.813
Diğer Pasifler	27.183	22.567	28.859	11.202
Karşılıklar	78.868	73.949	61.846	54.945
Özkaynaklar	741.190	703.255	642.599	604.097
Ödenmiş Sermaye	160.000	160.000	160.000	160.000
Net Kar	36.668	62.740	46.903	36.621
Pasif Toplamı	5.221.721	4.774.366	3.914.865	3.556.057
Pay Başına Kazanç/Kayıp	0,229	0,392	0,293	0,229

Gelir Tablosu (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Faiz Gelirleri	102.644	186.125	157.397	145.306
Faiz Giderleri (-)	22.707	40.445	34.540	33.938

Net Faiz Gelirleri	79.937	145.680	122.857	111.368
Net Ücret Komisyon Gelirleri	8.916	9.991	8.106	4.746
Temettü Gelirleri	272	289	109	185
Ticari Kar Zarar (net)	1.704	5.400	2.188	-2.625
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.228	6.166	14.316	12.039
Faaliyet Gelirleri Toplamı	92.057	167.526	147.576	125.713
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	5.578	8.862	15.671	9.296
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	39.569	78.583	72.726	69.155
Vergi Karşılığı (-)	10.242	17.341	12.276	10.641
Net Dönem Karı/Zararı	36.668	62.740	46.903	36.621

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, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve bilgi teknolojileri riski olmak üzere sıralanabilir.

Kredi Riski

Kredi riski, borçlunun banka ile yaptığı sözleşme hükümlerine uymaması veya sözleşme hükümlerini gereği gibi yerine getirmemesi durumunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp ortaya çıkma olasılığını ifade etmektedir.

31.12.2015 itibariyle;

- Bankanın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi kredi portföyü içindeki payı sırasıyla %90,29 ve %99,34'tür. (31 Aralık 2014: %94,30 ve %99,81).
- Bankanın ilk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı sırasıyla %75,32 ve %82,69'dur. (31 Aralık 2014: %76,96 ve %81,45).
- Bankanın ilk büyük 100 ve 200 gayri nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayri nakdi kredi portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2014: %100).*

(*Yukarıdaki üç maddede belirtilen oranların hesaplamasında özel karşılıklar dikkate alınmamıştır.)

Üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 41.238 bin TL'dir (31 Aralık 2014: 32.873 bin TL).

Banka'nın nakdi kredi portföyü 30 Haziran 2016 itibariyle 4.354 milyon TL'dir (30 Haziran 2015 itibariyle 3.584 milyon TL'dir). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı 30 Haziran 2016 itibariyle %2,50'dir (30 Haziran 2015'de %2,78). Banka tarafından ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, 2016 Haziran itibariyle %43'dür (2015 Haziran'da %45).

Banka'nın kredi portföyünde ilk 20 firmanın, toplam canlı krediler içindeki payı 30 Haziran 2016 itibariyle %44,17'dir (2015 Haziran %52,1). Hesaplanan kredi riskine esas tutar 30 Haziran 2016 itibariyle 4.216,0 milyon TL'dir (30 Haziran 2015'de 3.501,3 milyon TL).

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. Banka piyasa riskine esas tutarı "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" kapsamında Standart Yöntem ile hesaplanmakta ve BDDK'ya raporlanmaktadır.

Piyasa riski, Standart Yöntemin yanı sıra Riske Maruz Değer (RMD) yaklaşımı ile de ölçülmekte ve Banka içi raporlamalarda kullanılmaktadır. RMD belirlenen bir zaman döneminde, belirli bir olasılıkla, finansal bir varlığın veya portföyün değerinde meydana gelebilecek beklenen maksimum kayıp tutarıdır. RMD değeri Tarihsel Simülasyon Yöntemi ile yaklaşık 1 yıllık veri kullanılarak %99 güven aralığında 1 günlük elde tutma süresi için günlük olarak hesaplanmaktadır.

Finansal piyasalarda yaşanabilecek olası kriz durumlarında oluşabilecek zararın öngörülebilmesi için içsel model kullanılarak hesaplanan RMD, geçmiş yıllarda meydana gelen krizlerde oluşan fiyat değişimlerinin ya da farklı faiz ve kur şoklarının mevcut portföylere olası etkilerinin ölçülmesini içeren stres testi ve senaryo analizleri sonuçları ile birlikte Denetim Komitesi ve Üst Yönetime raporlanmaktadır.

Bankanın karşılaşılabileceği piyasa riski düzeyinin belirlenebilmesi için risk ölçümü ve izleme faaliyetlerine yönelik olarak esas olarak;

-“Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” kapsamında solo bazda hesaplanarak aylık sıklıkla BDDK'ya raporlanır.

-RMD Analizi: Tarihsel Simülasyon Yöntemi kullanılarak günlük bazda hesaplanır ve banka içi raporlamalar kapsamında Denetim Komitesi ve Üst Yönetime raporlanır.

Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Haziran 2016 itibariyle bankanın piyasa riskine esas tutarı 29,06 milyon TL'dir (30 Haziran 2015 itibariyle 35,81 milyon TL'dir).

Sıra No	Açıklama	Haziran 2016 (bin TL)
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot (1+2+3)	1.248
2	a. Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	1.223
3	b. Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	25
4	c. Faiz Oranı Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
5	Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot (6+7+8)	0
6	a. Genel Piyasa Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
7	b. Spesifik Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
8	c. Hisse Senedi Pozisyon Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
9	Özel Yaklaşım Kapsamında KYK'lardaki Pozisyonlara İlişkin Genel Piyasa Riski ve Spesifik Risk İçin Sermaye Yükümlülüğü	0
10	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot (11+12)	1.068
11	a. Sermaye Yükümlülüğü	1.068
12	b. Kur Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
13	Toplam Sermaye Yükümlülüğü - İçsel Risk Ölçüm Modeli	0
14	Takas Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
15	Emtia Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (16+17)	0
16	a. Sermaye Yükümlülüğü	0
17	b. Emtia Riskine Tabi Opsiyonlar İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü	0
18	Alım Satım Hesaplarına İlişkin Karşı Taraf Kredi Riski İçin Sermaye Yükümlülüğü	9
19	Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü	2.325
20	Piyasa Riskine Esas Tutar (sr 19*12,5)	29.062

Kur Riski

Kur riski, tüm döviz varlık ve yükümlülükleri nedeniyle döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu maruz kalılabilecek zarar olasılığıdır.

Banka'nın raporlamalarda kullandığı para birimi Türk Lirası'dır. Ancak Banka yabancı para cinsinden yaptığı faaliyetler nedeniyle, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler sonucu bilançosunda yer alan yabancı para varlık ve yükümlülüklerindeki uyumsuzluklar nedeniyle kur riskine maruz kalabilmektedir.

Bankanın kur riski yönetimi politikası, mali durumu, güncel ekonomik gelişmeler ve piyasada oluşan trendler dikkate alınarak "Yabancı Para Net Genel Pozisyon/Özkaynak Standart Oranının" verimlilik kriterleri de gözetilerek yasal sınırlar içinde tutulması şeklinde belirlenmiştir. Bu temel hedef korunmak suretiyle; var olan döviz mevcudu da en uygun faiz oranları ile plase edilmekte ve döviz piyasasında uygun zaman ve koşullarda ortaya çıkan imkanlar, hem aktif hem de pasif yönetimi amacıyla değerlendirilmeye çalışılmaktadır.

Kur riskinin yukarıda belirtilen politika çerçevesinde yönetilebilmesi için gerektiğinde riskten korunma (hedging) amaçlı olarak vadeli (forward, futures) ve swap işlemleri, aktif pasif yönetimi çerçevesinde yapılabilecektir.

Bankanın geçmiş dönem uygulamalarında, kur riskini etkileyen en önemli faktörler arasında döviz kredilerinin takip hesaplarına aktarılması veya döviz cinsinden yapılandırmalar yer aldığından, Banka döviz pozisyonunun etkin olarak yönetilebilmesi açısından;

- Takip hesaplarına intikal ettirilecek kredi ve alacakların, takip hesaplarına aktarılması için beklenmesi gereken sürenin dolmasına en geç iki hafta kala döviz kredi tutarlarının döviz cinsleri bazında Hazine Daire Başkanlığına bildirilmesi, bu bildirimden sonra aktarmayı durduracak ya da süresini değiştirecek nitelikte gelişmeler olduğunda bunun ayrıca bildirilmesi,
- Takip hesaplarına aktarılacak bu nitelikteki döviz kredilerinin, kesinleşen aktarım işlem tarihinden en geç 2 iş günü önce Hazine Daire Başkanlığına bildirilmesi,
- Ayrıca döviz cinsinden yeniden yapılandırılacak krediler döviz pozisyon fazlası oluşturacağından, yeniden yapılandırmaların muhasebe kayıtlarına intikalinden 2 hafta önce Hazine Daire Başkanlığına bildirilmesi esastır.

Finansal piyasalarda yaşanacak dalgalanmaların Bankanın faaliyetleri nedeniyle aldığı kur riskine etkisinin önceden değerlendirilebilmesi amacıyla stres testi uygulamalarının yapılması ve sonuçlarının stratejik karar alma sürecinde kullanılması esastır. Kur riski için yapılacak stres testlerinin, kurlarda yaşanacak önemli dalgalanmaların Bankanın gelir-gider kalemlerine etkisini göstermesi beklenir.

Bankanın karşılaşılabileceği kur riski düzeyinin belirlenebilmesi için risk ölçümü ve izleme faaliyetlerine yönelik olarak esas olarak;

- Bankanın kur riskine esas tutarı BDDK tarafından yayımlanan “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde Standart Yöntem kullanılarak BDDK tarafından yayımlanan Piyasa Riski Raporlama Seti açıklamalarına uygun olarak yapılır.
- Bankanın kur riskinin hesaplanmasında ayrıca literatürde yer alan ve BDDK tarafından tavsiye edilen Tarihsel, Parametrik ve Monte Carlo yöntemlerinden biri kullanılmak suretiyle Riske Maruz Değer Analizi de yapılmaktadır.
- Aylık sıklıkla ve önümüzdeki bir yıllık süreci kapsayan Proforma Döviz Bilançosu hazırlanmaktadır.
-
- Kur Riski Duyarlılık Analizleri de yapılmaktadır.

Banka 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla 6,8 milyon USD fazla pozisyon taşımaktadır (30 Haziran 2015’de 7,5 milyon USD fazla şeklindedir).

Döviz Pozisyonu (Bilanço İçi+Bilanço Dışı Dahil)

Döviz Cinsi	Pozisyon (Orijinal)	Varlık (USD)	Yükümlülük (USD)	Pozisyon (USD)	Varlık/Yük. (%)
USD	319.874	610.051.403	609.731.529	319.874	100,05
EUR	5.829.734	909.893.675	903.432.581	6.461.094	100,72
JPY	2.855.437	27.877	0	27.877	-
DİGER	51.636	51.636	0	51.636	-

Banka'nın taşıdığı döviz pozisyonundan %99 güven aralığında bir günde kaybedebileceği maksimum tutar, tarihsel simülasyon yöntemine göre 547,0 bin TL'dir.

Bilanço İçi+Bilanço Dışı (TL)		
	TARİHSEL SİMÜLASYON	MONTE CARLO SİMÜLASYONU
Pozisyon PV	19.854.174	19.854.174
Güven Aralığı	99%	99%
VaR(1 Day)	-547.013	-514.866
VaR/PV	-2,30%	-2,59%
VaR(10 Day)	-1.445.203	-1.628.150
VaR/PV	-7,28%	-8,20%

Aşağıda senaryo analizlerine göre kurlardaki değişimlerinin olası etkilerini gösteren döviz kuru duyarlılık analizi yer almaktadır.

30 Haziran 2016 İtibariyle Döviz Pozisyonunun Kur Değişimine Duyarlılığı

Senaryo: Tüm Döviz Kurlarının Aynı Oranda Değişmesi

KAR / ZARAR (TL)		
	Bilanço İçi	Bilanço İçi+Türev
-10%	-1.982.130	-1.982.130
-5%	-991.065	-991.065
-1%	-198.213	-198.213
1%	198.213	198.213
5%	991.065	991.065
10%	1.982.130	1.982.130

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. Ayrıca, Banka'nın kaynakları içinde özkaynakların payının dolayısıyla serbest fonlarının yüksek olması, likidite riski yönetiminde Banka'yı avantajlı hale getirmektedir. Banka'da likidite yönetiminde, likidite fazlasının plasmanında vade/getiri, likidite ihtiyacının karşılanmasında ise vade/maliyet alternatiflerinin değerlendirilmesi temel esastır.

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

Bilançosundaki varlık ve yükümlülüklerin cinsi, vade yapıları ve faiz oranlarının uyumu Aktif Pasif Yönetim Komitesi kararları çerçevesinde sağlanmakta, likidite rasyolarının yasal mevzuat ve risk limitleri dahilinde kalması sağlanarak düzenli olarak takip edilmektedir.

Likidite riskini yönetmek amacıyla bankada aktif ve pasif yapısı vadeleri itibariyle değerlendirilerek öngörülebilir veriler üzerinden proforma nakit akımları belirlenir. Likidite fazlasının alternatif getiriler dikkate alınarak uygun yere plasmanı ve likidite ihtiyacının en uygun maliyetli kaynaklarla karşılanması esastır.

Ayrıca orta-uzun vadeli yükümlülüklerin karşılanma düzeyine ilişkin aylık proforma nakit akımları ve bilanço durasyonu sürekli izlenerek risk yaratan unsurlar önceden tespit edilmeye çalışılmaktadır.

Bankanın karşılaşılabileceği likidite riski düzeyinin belirlenebilmesi için risk ölçümü ve izleme faaliyetlerine yönelik olarak esas olarak;

- Bankanın likidite riski, BDDK tarafından belirlenen formata uygun olarak "Likidite Analiz Formları" kullanılarak hesaplanmakta ve BDDK'ya haftalık ve günlük sıklıkla raporlanmaktadır.
- Aylık sıklıkla da, önümüzdeki bir yıllık süreci kapsayan Proforma Nakit Akım Tabloları hazırlanmakta ve raporlanmaktadır.

Banka'nın 30 Haziran 2016 itibariyle, varlık ve yükümlülüklerin vadelere göre dağılımı ve likidite yeterlilik oranları aşağıdaki tabloda verilmiştir.

Likidite Riski Analiz Formu (bin TL)

	7 Güne Kadar	1 Aya Kadar	3 Aya Kadar	12 Aya Kadar	Tüm Var. ve Yük.
TOPLAM VARLIKLAR	566.338	790.772	914.437	1.403.784	4.597.548
TRY	316.333	394.316	429.013	490.434	623.914
YP	250.005	396.456	485.404	913.350	3.973.634
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	17.601	36.923	88.067	334.860	4.440.033
TRY	12.994	12.994	12.994	13.002	27.705
YP	6.607	23.929	75.073	321.858	4.372.328
LİKİDİTE YETERLİLİK ORANI ((Toplam Varlıklar/Toplam Yükümlülükler)*100)	3.218	2.142	1.038	419	104
TRY	2.434	3.035	3.302	3.772	2.252
USD	13.499	2.677	1.176	467	90
EUR	3.883	1.220	446	220	91
Diğer	0	0	0	0	0

Faiz Riski

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

Banka'da faiz oranı riski yönetiminde alınacak kararlarda Yönetim Kurulu tarafından onaylanan risk limitlerine uyulması esastır.

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 titizlikle riayet edilmektedir. Hemen hemen tamamı değişken faizli borçlanmalarla finanse edilen kredi portföyünde, kaynak ve kullanımlar arasında sağlanan bu uyum nedeniyle faiz değişiklikleri kaynaklı faiz riski yaşanması muhtemel görülmemektedir. Zira portföy içinde yer alan diğer kredilerin kaynağını ise Banka'nın özkaynakları oluşturmaktadır.

Banka yönetiminin faiz oranı riski yönetiminde temel politikası, bilançosunda bulunan vade uyumsuzluklarını minimize etmek suretiyle faiz oranı dalgalanmalarının yaratacağı etkilerden korunmaktır. Bu temel ilke çerçevesinde faize duyarlı varlıkların yönetiminde portföy dağılımının optimizasyonu; durasyon, faiz oranı beklentileri, alternatif getiri ve katlanılabilir kayıp değerleri dikkate alınarak sağlanmaktadır.

Finansal piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar sonucunda Banka'nın faaliyetleri nedeniyle aldığı faiz oranı riskinin etkisinin önceden değerlendirilebilmesi amacıyla stres testi uygulamalarının yapılması ve sonuçlarının stratejik karar alma sürecinde kullanılması esastır. Stres testi analizinde faiz oranı değişimindeki farklı senaryoların kar/zarar ve öz kaynak üzerindeki etkisi incelenmektedir.

Banka'da, bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski standart şok yöntemiyle solo bazda Eylül 2011 tarihinden itibaren ölçülmekte ve BDDK' ye aylık olarak raporlanmaktadır. Banka'nın karşılaşılabileceği faiz oranı riski düzeyinin belirlenebilmesi için risk ölçümü ve izleme faaliyetlerine yönelik olarak esas olarak;

- Bankanın faiz riskine esas tutarı BDDK tarafından yayımlanan "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde belirlenen formata uygun olarak "Bankacılık Hesapları Faiz Oranı Riski Standart Şok Yöntemi" kullanılarak hesaplanır ve BDDK'ya raporlanır.

Ayrıca aylık sıklıkla,

- Menkul Kıymet Portföyü Duyarlılık Analizleri,
- Getirili Aktifler - Maliyetli Pasifler Analizi,
- Stres Testi Analizleri yapılmaktadır.

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2016 itibariyle piyasalarda genel faiz seviyesindeki değişimin Banka karına olası etkilerini göstermektedir.

Satılmaya Hazır Menkul Değerlerin Faiz Oranlarındaki Değişime Karşı Duyarlılığı Tablosu

Faiz Oranı Değişimi	Portföyün Değeri (bin TL)	Kâr/Zarar (bin TL)	Kâr/Zarar (%)	Ağırlıklı Ort. Faiz Oranı
-----	130.393.927	-----	-----	9,01
-1 puan	130.899.306	505.379	0,39	8,01

-2 puan	131.408.617	1.014.690	0,78	7,01
-3 puan	131.921.907	1.527.980	1,17	6,01
+1 puan	129.892.436	-501.491	-0,38	10,01
+2 puan	129.394.787	-999.140	-0,77	11,01
+3 puan	128.900.937	-1.492.990	-1,14	12,01

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. Banka, BDDK'nin düzenlemeleri çerçevesinde faaliyetlerin hacmine, niteliğine ve karmaşıklığına uygun olarak operasyonel riskin yönetilmesini sağlar ve operasyonel risk yönetiminin tüm faaliyetleri ve personeli kapsayan bir süreç olduğunu kabul eder. Banka personelinin görev, yetki ve sorumluluklarını yerine getirirken; operasyonel risklerin farkında olması ve etkilerini değerlendirmesi, söz konusu risklerin azaltılması ve/veya önlenmesine yönelik gerekli tedbirleri alması veya alınmasına yönelik öneriler geliştirmesi ile faaliyetlerini kontrol bilinci içerisinde yürütmesi esastır. Yeni ürün ve hizmetler; personel, süreç, sistem ve dış kaynaklı operasyonel riskler açısından değerlendirilir.

Banka, operasyonel risk yönetim politikalarında temel olarak, risklerin ortaya çıkmadan önce belirlenmesi, düzenli bir şekilde raporlanması ve değerlendirilmesini amaçlamaktadır. Buna bağlı olarak, operasyonel risk yönetimi politikasında temel prensip, riskin gerçekleşmesine engel olmak üzere önlem almak şeklinde belirlenmiştir. Banka'da belirlenen tüm iş süreçlerinin her bir aşaması üzerindeki kontrollerin yoğunlaştırılması, operasyonel riskin yönetiminde en etkili politika aracını oluşturmaktadır.

Banka'da tüm operasyonel riskler, risklerin tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve kontrol edilebilmesi/azaltılabilmesi unsurları çerçevesinde, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi'nin gözetiminde yönetilmektedir. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nın ve İç Kontrol Müdürlüğü'nün operasyonel risklerin izlenmesine yönelik faaliyetlerinin sonuçları, Denetim Komitesi tarafından takip edilmekte ve değerlendirilmektedir.

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

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

Operasyonel Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (2015)*

Sıra No	BANKA FAALİYETLERİ (bin TL)	Yıl Sonu	Önceki Yıl Sonu	İki Önceki Yıl Sonu
	Temel Gösterge Yöntemi			
1	Net Faiz Gelirleri	145.680	122.858	111.368
2	Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	9.990	8.105	4.746
3	Bağlı Ortaklık ve iştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü	0	0	0
4	Ticari Kar/Zarar (Net)	5.400	2.188	-2.625
5	Diğer Faaliyet Gelirleri	6.166	14.315	12.039
6	A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar	2	6	9
7	Olağanüstü Gelirler	5.148	12.901	11.298
8	Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri	0	0	0
9	Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar	0	0	0
10	Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9)	162.086	134.560	114.221
11	Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15)	24.313	20.184	17.133
12	Temel Gösterge-Op. Risk Sermaye Yük. Ortalaması	20.543		
13	Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5)	256.792		

(*) Yılları itibariyle hesaplanan Operasyonel Riske Esas Tutar, takip eden yılın tamamı için Sermaye Yeterlilik Rasyosunun bir bileşeni olarak raporlandığından, 30.06.2016 için kullanılan Operasyonel Riske Esas Tutar 31.12.2015 itibariyle hesaplanmış ve tabloda yer verilmiştir.

Karşı Taraf Kredi Riski

Karşı taraf kredi riski, iki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme riskini ifade eder.

Banka, tezgahüstü türev işlemler gibi çift taraflı işlemlerden kaynaklanan karşı taraf kredi risklerinin sınırlandırılması için, risk kapasitelerini de göz önünde bulundurarak gerekli tedbirleri alır.

Hazine Daire Başkanlığı tarafından yapılan tezgahüstü forward, swap ve opsiyon gibi karşı taraf riski içeren işlemler günlük olarak Üst Düzey Yönetime ve Risk İzleme Müdürlüğü'ne bildirilir. Karşı tarafla yapılan bütün işlemler, karşı tarafın kendi limitleri içerisinde dikkate alınır. Limitlerin aşıldığı durumlar sorumlu yöneticilere günlük olarak raporlanır ve bu aşımara yönelik alınan tüm önlemlerle kayıt altında tutulur.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Koyunlu Mah. Bolniç Sok. No: 12

(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Büyük Mükellefler V.B. 999 919 4504

Yoğunlaşma Riski

Yoğunlaşma riski; kredilerin portföy içinde belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan riski, kredi ve diğer finansman sağlayanlardan kaynaklanan yoğunlaşma riski, belirli iş süreçleri veya teknoloji sistemlerinden kaynaklanan operasyonel kayıplara ilişkin operasyonel yoğunlaşma riski, genel piyasa riski, hisse senedi riski ve kur riski gibi risklerden kaynaklanan piyasa yoğunlaşma risklerini içerir.

Banka, faaliyetlerini yoğunlaşma riskini göz önünde bulundurarak yürütür. Yoğunlaşma riskinin arttığına belirlenmesi durumunda riskin kabul edilebilir duruma düşürülmesi için gerekli tedbirler alınır.

Bilgi Teknolojileri Riski

Bankanın tüm iç ve dış faaliyetlerine dahil olan Bilgi Teknolojileri Süreçlerinde oluşacak bir tehdidin, aksamanın ya da yanlış uygulamanın, banka için finansal, yönetsel ve itibar kayıplarına yol açması kaçınılmazdır. Bilgi teknolojileri risk yönetim politikasında, Banka'nın, Bilgi Teknolojileri kapsamında değerlendirilebilecek uygulamalarından (Sistem, Yazılım, Veri Güvenliği, Veri İşleme, Veri Depolama vb..) kaynaklanan mevcut ve muhtemel risklerle ilgili olarak öncelikle risklerin tespit edilmesi ve bunların giderilmesine yönelik olarak çözüm üretilmesi ve/veya gerekli önlemlerin alınması ve bu sürecin sistematik olarak izlenmesi temel esastır. Bilgi teknolojileri riski yönetiminde, yıllık risk değerlendirme raporları ile risklere yönelik olarak alınması gereken aksiyonlar ve bunların terminine ilişkin bilgiler dikkate alınır.

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yerel ve küresel para politikalarına ilişkin bir takım değişiklikler etkili olmuştur. 2015 yılı ve 2016 ilk iki çeyrek dönemdeki gelişmeler ve muhtemel riskler şöyle özetlenebilir;

ABD'de 2008 yılı sonunda beri %0-0,25 seviyesinde uygulanan politika faizi, resmi işsizlik oranının %5 düzeyine kadar gerilemesi ve ekonomide canlanma işaretlerinin görülmesi ile 2015 yılı Aralık ayında 25 baz puan artırılmıştır. Faiz artırımlarına 2016 yılı içinde düşük oranlı ve kademeli biçimde devam edileceği açıklanmasına rağmen 2016 yılı Haziran sonu itibariyle herhangi bir artış yapılmamıştır. Bununla birlikte ağırlıklı olarak olumlu gelen makroekonomik veriler dikkate alındığında 2016 yılının ikinci yarısında FED'in düşük oranlı olarak faiz artırımına gideceği tahmin edilmektedir. Avrupa Merkez Bankası (ECB) ise, Euro Bölgesi'ndeki iktisadi durgunluğa bir çözüm olarak 2015 yılı Mart ayında varlık alımına dayalı yeni bir genişletici para politikası uygulamaya başlamıştır. İlk başta 60 milyar Euro tutarında piyasadan kamu ve özel sektör tahvili alımı şeklinde planlanan miktarsal gevşeme (QE-Quantitative Easing) programı, 2016 yılı Mart ayında 80 milyar Euro'ya yükseltilmiştir. Tüm bu gelişmeler ışığında, Amerikan Merkez Bankası'nın faiz oranlarını artırma sürecine başlamasının Türkiye'nin de dahil olduğu gelişmekte olan ülkelerin finansman maliyetlerini yükseltebileceği öngörülmektedir.

Bankacılık sektörü aktif büyüklüğü 2016 yılı Haziran ayında 2015 yılının aynı dönemine göre %11,4 oranında yükselerek 2.477 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2016 yılı Haziran

ayı sonu itibariyle krediler, bankacılık sektörü bilançosunun %63,4'ünü oluşturarak bilançonun en büyük kalemi olmaya devam etmiştir. Sektörün kredi stoku 2015 yılının aynı dönemine göre 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %12,3 oranında artarak yaklaşık 1.570 milyar TL'ye ulaşmıştır. Kredilerin bileşimine bakıldığında ticari ve kurumsal kredilerin %49,0 ile toplam kredi hacminde en yüksek ağırlığa sahip olduğu görülmektedir. Toplam kredilerin %26'sını KOBİ kredileri, %25'ini ise tüketici kredileri ve kredi kartları oluşturmaktadır. Kalkınma ve Yatırım Bankaları grubunun kredi hacmindeki artışı ise 2016 yılı ikinci çeyreğinde 2015 yılı aynı dönemine göre sektör ortalamasının üzerinde ve %21,6 oranında gerçekleşmiştir.

2015 yılı sonunda %69,2 oranında gerçekleşen Kalkınma ve Yatırım Bankaları kredi/aktif oranı, 2016 yılı Haziran ayı itibariyle %68,7'ye gerilemiştir. Kalkınma Bankası'nın kredi/aktif oranı ise hem sektörün, hem de Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun oldukça üzerinde ve %83,4 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Kredi/Aktif (%)			
Banka/Sektör	2014/12	2015/12	2016/06
Kalkınma Bankası	80,30%	82,00%	83,40%
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	68,30%	69,20%	68,70%
Bankacılık Sektörü	62,20%	63,00%	63,40%

Bankacılık sektörünün 2016 yılı ilk iki çeyreğinde dönem net kârı, 2015 yılının aynı dönemine göre %39,6 oranında (5,4 milyar TL) yükselmiş ve yaklaşık 19 milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir. 2015 yılının aynı dönemine göre sektörün net faiz gelirleri %16,5 oranında yükselmiş ve 42,9 milyar TL'ye ulaşmıştır. 2015 yılının ilk iki çeyreğinde -2,3 milyar TL olan net kambiyo gideri (zararı) ise 2016 yılının aynı döneminde 3,2 milyar TL net kambiyo kârı şeklinde gerçekleşmiştir. Bu iki kalemdaki artışların, net dönem kârının bu dönemde %39,6 oranındaki yükselişinde kayda değer etkisi bulunmaktadır. Sektörün aktif kârlılığı 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %0,79 seviyesinde gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankaları (KYB) grubu ise, dönem net kârını bu dönemde sektör ortalamasının bir miktar altında ve %36,0 oranında artırmıştır. KYB grubunun kâr büyüklüğündeki artış bu dönemde temel olarak net faiz gelirlerinin %23,7 oranında yükselmesi kaynaklıdır. KYB grubunun 2016 ikinci çeyreği itibariyle aktif kârlılığı ise %1,11 seviyesinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Bankası'nın aktif kârlılığı ise 2015 yılının ikinci çeyreğinde %0,66 iken, 2016 yılının aynı döneminde toplam aktif hacmindeki artışın dönem kârı artış oranından düşük olması dolayısıyla %0,70 seviyesine yükselmiştir.

Aktif Kârlılığı (%)			
Banka/Sektör	2016/06	2015/12	2014/12
Kalkınma Bankası	0,70%	1,31%	1,20%
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	1,11%	1,78%	1,98%
Bankacılık Sektörü	0,79%	1,16%	1,32%

2014 yılında %16,28 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2015 yılı sonunda %15,57'ye gerilemiş, 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle ise %15,83 seviyesinde gerçekleşmiştir. KYB grubu rasyosu 2014 yılından itibaren düşme eğilimine devam etmiş ve 2016 Haziran ayı itibariyle %26,84 seviyesine gerilemiş olmasına rağmen sektör ortalamasının oldukça üzerinde kalmaya devam etmiştir. Kalkınma Bankası'nın rasyosu ise 2014 yılı sonundaki %20,40 oranındaki düzeyinden 2016 yılı ikinci çeyreği itibariyle %16,99 seviyesine gerilemiştir.

Sermaye Yeterliliği

Sermaye Yeterliliği (%)			
Banka/Sektör	2016/06	2015/12	2014/12
Kalkınma Bankası	16,99%	17,84%	20,40%
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	26,84%	32,83%	32,83%
Bankacılık Sektörü	15,83%	15,57%	16,28%

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Yapılması planlanan ödenmiş sermayenin 160.000.000,-TL'den 500.000.000,-TL'ye artırımında ihraç edilecek paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasında nominal değerden satışa sunulacaktır. Kalan paylar ise nominal değerinin altında olmamak üzere Borsa'da oluşacak fiyattan Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilecektir.

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

İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler

Banka esas sözleşmesi dahilinde kar payı dağıtım işlemleri gerçekleştirilmektedir. Banka'nın zarar ettiği dönemlerde yatırımcıların kar payı geliri elde etmeme riski bulunmaktadır. Ayrıca kar oluşsa dahi Banka'nın geçmiş yıllar zararı bulunduğunda bu zararlar mahsup edilinceye kadar Banka kar dağıtımını yapamayacaktır. Banka'nın kar payı dağıtımını için öncelikle geçmiş yıllar zararı tutarlarını kapatması gerekmektedir. Ayrıca dağıtılabılır kar olsa bile sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kar dağıtımını zorunlu değilse, ortaklar genel kurulu kar dağıtımını dağıtmama konusunda karar vermektedir. Bu durumda genel kurul kar dağıtmama kararı verirse ortakların kar payı alamama riski bulunmaktadır. Her halukarda, kar dağıtımını Genel Kurul'un onayına tabidir.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Banka'nın finansal performansının beklentinin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda Banka paylarının borsa fiyatı düşebilir. Payların piyasa değerindeki düşüşler payın elden çıkarılması durumunda sermaye kaybına yol açabilir. Dolayısıyla; pay sahibi Banka'nın karına veya zararına ortak olmaktadır. Yatırımcılar piyasa riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır. Bunlara ek olarak pay sahipleri, Banka'nın

tasfiye edilmesi sonucunda tasfiye bakiyesi kalması halinde, söz konusu bakiyeye payı oranında iştirak etmektedir.

Ayrıca, payların değerinde Kalkınma Bankası'nın finansal performansı ve gelecekteki gelir beklentilerinden bağımsız olarak önemli derecede dalgalanmalar meydana gelebilir. Bunun sonucu olarak, piyasadaki genel bir gerileme veya benzer hisse senedi piyasalarındaki gerilemeler, payların işlem piyasasını ve likiditesini önemli derecede olumsuz etkileyebilir. Kalkınma Bankası payları halen Ana Pazar'da tek fiyat yöntemiyle işlem görmektedir.

Kalkınma Bankası'nın faaliyet sonuçlarındaki dalgalanmalar veya Banka'nın faaliyet sonuçlarının ya da finansal performansının analistlerin veya yatırımcıların beklentilerini karşılayamaması, payların fiyatının düşmesine veya yatırımcıların sermaye artırımı sürecinde almış oldukları payları satamamalarına veya bu payları ihraç fiyatı ya da daha yüksek bir fiyattan satamamalarına neden olabilir ve bu nedenle sermaye artırımında pay alan yatırımcılar yatırımlarının bir kısmını veya tamamını kaybedebilirler.

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 dahil 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.

İhraççının yükümlülüğünü yerine getirme gücünü etkileyebilecek olan temel riskler yukarıda detaylı şekilde analiz edilmiş olup, bankacılık faaliyetlerinin normal seyrinde doğal olarak karşılaşılabilecek diğer tali risklerin Banka'nın yükümlülüğünü yerine getirme gücünü olumsuz yönde etkileme potansiyelinin bulunmadığı düşünülmektedir. Bununla birlikte, Banka 5411 sayılı Bankacılık Kanunu hükümleri uyarınca faaliyet göstermekte olup aynı kanun hükümleri uyarınca BDDK düzenlemelerine ve denetimine tabidir. Bankacılık Kanunu bankaların risklerinin izlenmesinde BDDK'ya önemli görevler yüklemekte, BDDK'ca yapılan denetimler banka riskliliğinin izlenmesinde ve kontrolünde önemli bir sigorta işlevi görmektedir. Bankacılık Kanunu ve ilgili düzenlemelerde, öngörülen şartların oluşması halinde bankaların BDDK tarafından faaliyet izninin kaldırılması ve/veya Tasarruf Mevduat Fonu'na devredilmesine ilişkin hükümler yer almaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Ticaret siciline tescil edilen merkez adresi:	Necatibey Caddesi No:98 06100 Çankaya Ankara
Bağlı bulunduğu ticaret sicil müdürlüğü:	Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü
Ticaret sicil numarası:	32345
Ticaret siciline tescil tarihi	08.04.1976

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

Kalkınma 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 ve 4456 sayılı Türkiye Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin Kuruluşu Hakkında Kanun
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye
Kayıtlı merkezinin adresi	Necatibey Caddesi No: 98 06100 Çankaya/Ankara
Fiili yönetim yeri adresi	Necatibey Caddesi No: 98 06100 Çankaya/Ankara
Internet adresi	www.kalkinma.com.tr
KEP Kayıtlı Elektronik Posta Adresi	haberlesme@kalkinma.com.tr
Telefon	0312 231 84 00
Faks	0312 231 31 25

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler:

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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:

Cari Dönem – (30.06.2016) (bin TL)	Hazine	Yatırım Bankacılığı	Dağıtılamayan (1)	Banka'nın Toplam Faaliyeti
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ				
Faiz Gelirleri	25.086	77.556	2	102.644
Kredilerden Alınan Faizler	-	77.556	-	77.556
Bankalardan Alınan Faizler	15.667	-	-	15.667
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	3.294	-	-	3.294
Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler	6.125	-	-	6.125
Diğer Faiz Gelirleri	-	-	2	2
Faiz Giderleri	(20)	(22.687)	-	(22.707)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-	(22.681)	-	(22.681)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(20)	-	-	(20)
Diğer Faiz Giderleri	-	(6)	-	(6)
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	(247)	8.530	633	8.916
Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	8.530	633	9.163
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(247)	-	-	(247)
Temettü Gelirleri	-	272	-	272
Ticari Kar/Zarar (Net)	(2)	1.706	-	1.704
Sermaye Piyasası İşlem Kar/Zararı (Net)	7	-	-	7
Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar (Net)	(10)	-	-	(10)
Kambiyo Kar/Zararı (Net)	1	1.706	-	1.707
Diğer Faaliyet Gelirleri	-	683	545	1.228
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-	(5.520)	(58)	(5.578)
Diğer Faaliyet Giderleri	-	-	(39.569)	(39.569)
Vergi Öncesi Kar	24.817	60.540	(38.447)	46.910
Vergi Karşılığı	-	-	(10.242)	(10.242)
Net Dönem Karı	24.817	60.540	(48.689)	36.668
BÖLÜM VARLIKLARI⁽²⁾	742.553	4.416.833	62.335	5.221.721
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan F.V.	1	-	-	1
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	591.637	-	-	591.637
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	130.394	6.357	1.680	138.431
Krediler ve Alacaklar	-	4.353.799	-	4.353.799
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	20.521	-	-	20.521
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	-	28.157	-	28.157
Maddi Duran Varlıklar (Net)	-	26.907	36.534	63.441
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	-	-	934	934
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	1.002	1.002
Diğer Varlıklar	-	1.613	22.185	23.798
BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ⁽²⁾	785	4.419.261	801.675	5.221.721
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	11	-	-	11
Alınan Krediler ve Fonlar	-	4.373.706	-	4.373.706
Para Piyasalarına Borçlar	774	-	-	774
Karşılıklar	-	45.555	33.313	78.868
Özkaynaklar	-	-	741.190	741.190

Diğer Yükümlülükler	-	-	27.172	27.172
---------------------	---	---	--------	--------

(1) Hazine ve Yatırım faaliyeti sonucu olarak ayrıştırılamayan gelir tablosu ve bilanço kalemleri bu kolonda gösterilmiştir

(2) Bölümlerarası fon aktarımından kaynaklanan alacak ve borç bulunmamaktadır.

31.12.2015 (bin TL)	Hazine	Yatırım Bankacılığı	Dağıtılamayan (1)	Banka'nın Toplam Faaliyeti
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ				
Faiz Gelirleri	44.412	140.246	1.467	186.125
Kredilerden Alınan Faizler	-	140.246	-	140.246
Bankalardan Alınan Faizler	11.023	-	-	11.023
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	22.754	-	-	22.754
Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler	10.635	-	-	10.635
Diğer Faiz Gelirleri	-	-	1.467	1.467
Faiz Giderleri	(22)	(40.423)	-	(40.445)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-	(40.341)	-	(40.341)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(22)	-	-	(22)
Diğer Faiz Giderleri	-	(82)	-	(82)
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	(664)	10.363	292	9.991
Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	10.363	292	10.655
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(664)	-	-	(664)
Temettü Gelirleri	-	289	-	289
Ticari Kar/Zarar (Net)	2.915	2.485	-	5.400
Sermaye Piyasası İşlem Kar/Zararı (Net)	2.795	-	-	2.795
Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar (Net)	-	-	-	0
Kambiyo Kar/Zararı (Net)	120	2.485	-	2.605
Diğer Faaliyet Gelirleri	34	5.077	1.055	6.166
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-	(8.860)	(2)	(8.862)
Diğer Faaliyet Giderleri	-	-	(78.583)	(78.583)
Vergi Öncesi Kar	46.675	109.177	(75.771)	80.081
Vergi Karşılığı	-	-	(17.341)	(17.341)
Net Dönem Karı	46.675	109.177	(93.112)	62.740
BÖLÜM VARLIKLARI⁽²⁾	736.988	3.972.308	65.070	4.774.366
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan F.V.	-	-	-	-
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	560.025	-	-	560.025
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	156.431	6.357	1.680	164.468
Krediler ve Alacaklar	-	3.912.909	-	3.912.909
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	20.532	-	-	20.532
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	-	26.332	-	26.332
Maddi Duran Varlıklar (Net)	-	24.785	36.709	61.494
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	-	-	1.163	1.163
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	1.024	1.024
Diğer Varlıklar	-	1.925	24.494	26.419
BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ⁽²⁾	226	4.015.611	758.529	4.774.366
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Alınan Krediler ve Fonlar	-	3.974.369	-	3.974.369
Para Piyasalarına Borçlar	226	-	-	226
Karşılıklar	-	41.242	32.707	73.949
Özkaynaklar	-	-	703.255	703.255
Diğer Yükümlülükler	-	-	22.567	22.567

(1) Hazine ve Yatırım faaliyeti sonucu olarak ayrıştırılamayan gelir tablosu ve bilanço kalemleri bu kolonda gösterilmiştir.

(2) Bölümlerarası fon aktarımından kaynaklanan alacak ve borç bulunmamaktadır.

31.12.2014 (bin TL)	Hazine	Yatırım Bankacılığı	Dağıtılamayan ⁽¹⁾	Banka'nın Toplam Faaliyeti
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ				
Faiz Gelirleri	32.731	124.666	-	157.397
Kredilerden Alınan Faizler	-	124.666	-	124.666
Bankalardan Alınan Faizler	5.327	-	-	5.327
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	15.884	-	-	15.884
Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler	11.520	-	-	11.520
Diğer Faiz Gelirleri	-	-	-	-
Faiz Giderleri	(210)	(34.330)	-	(34.540)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-	(33.866)	-	(33.866)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(210)	-	-	(210)
Diğer Faiz Giderleri	-	(464)	-	(464)
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	(485)	8.194	397	8.106
Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	8.194	397	8.591
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(485)	-	-	(485)
Temettü Gelirleri	-	109	-	109
Ticari Kar/Zarar (Net)	65	2.123	-	2.188
Sermaye Piyasası İşlem Kar/Zararı (Net)	3	-	-	3
Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar (Net)	-	-	-	-
Kambiyo Kar/Zararı (Net)	62	2.123	-	2.185
Diğer Faaliyet Gelirleri	86	12.792	1.438	14.316
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-	(15.586)	(85)	(15.671)
Diğer Faaliyet Giderleri	-	-	(72.726)	(72.726)
Vergi Öncesi Kar	32.187	97.968	(70.976)	59.179
Vergi Karşılığı	-	-	(12.276)	(12.276)
Net Dönem Karı	32.187	97.968	(83.252)	46.903
BÖLÜM VARLIKLARI⁽²⁾ (31.12.2014)	647.217	3.204.675	62.973	3.914.865
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan F.V.	1	-	-	1
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	560.743	-	-	560.743
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	65.997	6.358	-	72.355
Krediler ve Alacaklar	-	3.145.040	-	3.145.040
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	20.476	-	-	20.476
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	-	21.576	-	21.576
Maddi Duran Varlıklar (Net)	-	29.855	38.658	68.513
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	-	-	1.966	1.966
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	1.067	1.067
Diğer Varlıklar	-	1.846	21.282	23.128
BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ⁽²⁾ (31.12.2014)	232	3.214.202	700.431	3.914.865
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Alınan Krediler ve Fonlar	-	3.181.329	-	3.181.329
Para Piyasalarına Borçlar	232	-	-	232
Karşılıklar	-	32.873	28.973	61.846
Özkaynaklar	-	-	642.599	642.599
Diğer Yükümlülükler	-	-	28.859	28.859

(1) Hazine ve Yatırım faaliyeti sonucu olarak ayrıştırılamayan gelir tablosu ve bilanço kalemleri bu kolonda gösterilmiştir.

(2) Bölümlerarası fon aktarımından kaynaklanan alacak ve borç bulunmamaktadır.

	Hazine	Yatırım	Dağıtılamayan ⁽¹⁾	Banka'nın
--	--------	---------	------------------------------	-----------

31.12.2013 (bin TL)		Bankacılığı	1)	Toplam Faaliyeti
FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ				
Faiz Gelirleri	33.475	111.808	23	145.306
Kredilerden Alınan Faizler	-	111.808	-	111.808
Bankalardan Alınan Faizler	5.623	-	-	5.623
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	12.787	-	-	12.787
Menkul Kıymetlerden Alınan Faizler	15.065	-	-	15.065
Diğer Faiz Gelirleri	-	-	23	23
Faiz Giderleri	(7.717)	(26.221)	-	(33.938)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	-	(24.472)	-	(24.472)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(7.717)	-	-	(7.717)
Diğer Faiz Giderleri	-	(1.749)	-	(1.749)
Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	(701)	5.234	213	4.746
Alınan Ücret ve Komisyonlar	-	5.234	213	5.447
Verilen Ücret ve Komisyonlar	(701)	-	-	(701)
Temettü Gelirleri	-	185	-	185
Ticari Kar/Zarar (Net)	1.222	(3.847)	-	(2.625)
Sermaye Piyasası İşlem Kar/Zararı (Net)	474	-	-	474
Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar (Net)	438	-	-	438
Kambiyo Kar/Zararı (Net)	310	(3.847)	-	(3.537)
Diğer Faaliyet Gelirleri	92	11.113	834	12.039
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	-	(9.242)	(54)	(9.296)
Diğer Faaliyet Giderleri	-	-	(69.155)	(69.155)
Vergi Öncesi Kar	26.371	89.030	(68.139)	47.262
Vergi Karşılığı	-	-	(10.641)	(10.641)
Net Dönem Karı	26.371	89.030	(78.780)	36.621
BÖLÜM VARLIKLARI⁽²⁾ (31.12.2013)				
Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z Yansıtılan F.V.	1.068	-	-	1.068
Bankalar ve Para Piyasalarından Alacaklar	435.311	-	-	435.311
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	213.808	6.357	1.682	221.847
Krediler ve Alacaklar	-	2.758.732	-	2.758.732
Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar	29.739	-	-	29.739
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	-	18.018	-	18.018
Maddi Duran Varlıklar (Net)	-	26.902	37.794	64.696
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	-	-	1.627	1.627
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	-	-	1.110	1.110
Diğer Varlıklar	-	1.973	21.936	23.909
BÖLÜM YÜKÜMLÜLÜKLERİ⁽²⁾ (31.12.2013)				
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Borçlar	-	-	-	-
Alınan Krediler ve Fonlar	-	2.664.047	-	2.664.047
Para Piyasalarına Borçlar	221.766	-	-	221.766
Karşılıklar	-	27.491	27.454	54.945
Özkaynaklar	-	-	604.097	604.097
Diğer Yükümlülükler	-	-	11.202	11.202

(1) Hazine ve Yatırım faaliyeti sonucu olarak ayrıştırılamayan gelir tablosu ve bilanço kalemleri bu kolonda gösterilmiştir.

(2) Bölümlararası fon aktarımından kaynaklanan alacak ve borç bulunmamaktadır.

Bir kalkınma ve yatırım bankası olan Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin faaliyet alanı; Türkiye'nin kalkınması için "Anonim Şirket" statüsündeki teşebbüslere karlılık ve verimlilik

anlayışı içinde kredi vermek, iştirak etmek suretiyle finansman ve işletme desteği sağlamak, yurtiçi ve yurtdışı tasarrufları kalkınmaya dönük yatırımlara yönlendirmek, sermaye piyasasının gelişmesine katkıda bulunmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yürütmektir.

Banka bilançosunun pasif hesapları ağırlıklı olarak, yurt içi ve yurt dışı piyasalardan temin edilen kaynaklardan oluşmaktadır. Yurt içinden sağlanan kaynakların önemli bir bölümü T.C. Hazine Müsteşarlığı aracılığı ile Dünya Bankası ve Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası gibi uluslararası kuruluşlardan sağlanan kaynaklar ve bütçe kaynaklı fonlardan, bir kısmı da bilanço yönetimi çerçevesinde kısa vadeli para piyasası işlemleri aracılığıyla sağlanan fonlardan oluşmaktadır. Çeşitli sektörlerle plase edilmek üzere T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından aktarılan fonlarda Banka aracılık görevini üstlenmektedir. Yurtdışından sağlanan kaynaklar ise Dünya Bankası'nın yanı sıra, Avrupa Yatırım Bankası, Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası, İslam Kalkınma Bankası, Fransız Kalkınma Ajansı, Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası ve Alman Kalkınma Bankası'ndan temin edilmiş orta ve uzun vadeli kredi niteliğindedir.

Banka, profesyonel ekibi ve yıllar içinde inşa ettiği know-how'ı ile

- uluslararası fonlara ulaşma,
- proje değerlendirme ve proje finansmanı,
- hibe programları,
- uluslararası teknik işbirliği

gibi alanlarda, Türk yatırımcısına ve iş dünyasına özel çözümler sunmaktadır.

Ticari plasmanlar; Banka'ya özgü ve ulusal ekonomik beklentiler, piyasa koşulları, kredi müşterilerinin beklentileri ve eğilimleri, faiz-likidite, kur vb. riskler göz önüne alınarak yüksek getirili ve düşük riskli varlıklara yöneltilmekte, plasman faaliyetlerinde emniyet ilkesi ön planda tutulmaktadır. Bilanço büyüklüklerine ilişkin temel makro hedefler bütçeleme çalışmaları sırasında ortaya konulmakta ve bu çerçevede hazırlanan iş programları ile uyumlu olarak işlemler yürütülmektedir.

Toptan Bankacılık (Apeks)

Apeks Bankacılığına kilit önem veren Kalkınma Bankası, 2015 yılında da bu işkolunu geliştirmeye odaklı faaliyetlerini sürdürmüştür. Türkiye Kalkınma Bankası, 2008 yılından bu güne yürüttüğü Toptan Bankacılık uygulamaları kapsamında, işbirliği içinde çalıştığı aracı bankalar ve finansal kiralama şirketleri aracılığı ile 1.100'den fazla KOBİ'ye finansman imkanının yanı sıra 6.500'ün üzerinde ek istihdam sağlamıştır.

Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (AKKB) ile Kalkınma Bankası arasında 2013 yılında imzalanan 80 milyon Euro tutarında krediden, finansal kiralama şirketleri vasıtasıyla Türkiye'de faaliyet gösteren KOBİ'lerin faydalanması hedeflenmiştir. 2014 yılında finansal kiralama şirketleri ile tamamlanan sözleşmeler çerçevesinde, 2015 yılında kredinin %83'ü kullanılmış ve tutar 66,5 milyon Euro'ya ulaşmıştır. Kalkınma Bankası 2016 yılında, kullanılması planlanan kredinin bakiye 13,5 milyon Euro'luk bölümünün yanı sıra yeni kaynaklardan sağlanan krediler ile de KOBİ'lere desteğini devam ettirecektir. Kalkınma Bankası, kaynak yapısını çeşitlendirme çalışmaları kapsamında, KOBİ'lerin finansmanına yönelik yeni projeler konusunda Dünya Bankası ve Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (AKKB) ile görüşmelerini sürdürmektedir.

SELP II

Hazine Müsteşarlığının yararlanıcısı olduğu SELP II fonu, statüsü gereği, proje süresi sonunda Kalkınma Bankası'na aktarılacaktır. SELP II Proje Yönlendirme Komitesi, 12 Mayıs 2014 tarihinde bu doğrultuda karar almıştır. Bu karara uygun olarak, SELP II programı çerçevesinde AB hibesi olarak sağlanmış bulunan ve halen Alman Yatırım Bankası KfW tarafından yönetilmekte olan 55 milyon Euro'luk fon 2017 yılı Haziran ayında Türkiye Kalkınma Bankası'na aktarılacaktır. Fon, Banka tarafından doğrudan veya apeks yöntemi ile KOBİ'lerin finansman ihtiyacının karşılanmasında kullanılacaktır.

Sürdürülebilir ekonomik kalkınmanın sağlanmasına yönelik çalışmalar kapsamında, Kalkınma Bankası, bölgesel girişim sermayesi uygulamalarının hayata geçmesinde rol alacaktır. Kalkınma Bakanlığı bütçesinden Yüksek Planlama Kurulu tarafından belirlenecek miktarlarda hibeler Banka'ya aktarılacaktır.

Yenilenebilir Enerji

Kalkınma Bankası, yerli ve yenilenebilir enerji kaynaklarının kullanımını teşvik etmekte, yatırımları desteklemekte ve bu alanlardaki projelere artan oranda katkı sağlamaktadır.

Türkiye için yerli ve yenilenebilir enerji kaynakları, enerji arz güvenliğinin sağlanması, enerji kullanımında ithalatın, dolayısıyla dışa bağımlılığın önlenmesi ve cari açığın azalmasına katkıda bulunulması hedefleri açısından son derece önemlidir. Fosil enerji kaynaklarına oranla çevreye dost, sürdürülebilir ve yerli kaynaklardan elde edilen yenilenebilir enerji; Türkiye Kalkınma Bankası'nın önem verdiği konular arasında bulunmaktadır.

Türkiye'nin öncelikleri ile doğru orantılı olarak, doğaya saygı duyan, çevreye önem veren bir banka olan Türkiye Kalkınma Bankası, çevresel zararları minimum seviyede olan yenilenebilir enerji yatırımlarının desteklenmesi konusunda önemli adımlar atmaktadır.

2015 yılsonu itibarıyla Banka, toplam 331 proje incelemiş ve kurulu gücü 2.007 MW olan 266 projeye 5,0 milyar TL kredi tahsis etmiştir. Kredi tahsisi gerçekleştirilen projelerden, kurulu gücü 1.117 MW olan 129 enerji yatırımı projesine ise yaklaşık 2,2 milyar TL finansman desteği sağlanmıştır. 2015 yılsonu itibarıyla, finansman desteği sağlanan 858 MW'lık 84 enerji yatırımı projesi üretim faaliyetlerine başlamıştır. Bu projelerin ekonomiye katkısı yılda yaklaşık 3.513 GWh'dir ve yıllık 2.002.485 ton CO₂ eşdeğeri sera gazı salımı önlenmektedir.

Kalkınma Bankası, 2015 yılından itibaren Türkiye'nin odağına aldığı yenilenebilir enerji kaynaklarından biri olan güneş enerjisi yatırımlarına da ağırlık vermektedir. 2015 yıl sonu itibarıyla, toplam 158 güneş enerjisi yatırım projesi incelenerek, yatırım tutarı 195 milyon ABD doları, kurulu gücü de 137 MW olan 142 projeye 151 milyon ABD doları tutarında kredi imkanı sunulmuştur. Kredi tahsisi yapılan güneş enerjisi yatırım projelerinden kurulu gücü 49 MW olan 50 projeye ise yaklaşık 40 milyon ABD dolarlık finansman desteği sağlanmıştır.

2015 yılsonu itibarıyla, finansman desteği sağlanan 18 MW'lık 19 güneş enerjisi santrali üretim faaliyetlerine başlamış olup, söz konusu santrallerin ekonomiye katkısı yılda yaklaşık 30 milyon kWh'dir. Bu projelere, yıllık 17.039 ton CO₂ eşdeğeri sera gazı salımına engel olmaktadır.

Proje Geliştirme Faaliyetleri

Kalkınma Bankası'nın proje geliştirme faaliyetleri, Türkiye'nin 2023 vizyonuna uygun olarak gelişmektedir. Banka tarafından gerçekleştirilen proje geliştirme çalışmalarının odağı, sürdürülebilir büyümeye artan oranda katkıda bulunmaktadır.

Kalkınma Bankası, 2015 yılında, Türkiye'nin dönem başkanlığını yaptığı, Küresel Ekonomik İşbirliği Platformu Yirmiler Grubu'nun (G-20) faaliyetleri kapsamında, "yatırım ve altyapı" başlığında yatırım ortamının iyileştirilmesi ve KOBİ'lerin geliştirilmesi konularındaki görüşlerini ve önerilerini "G-20 Dönem Başkanlığı Yönlendirme Komitesi" ile paylaşmıştır.

Banka, 2015 yılında, Bilim Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Verimlilik Genel Müdürlüğü koordinatörlüğünce yürütülen "Sanayide Elektrik Motorlarının Dönüşümü" programı kapsamında – "Enerji Verimliliği Alanında Ülkemizdeki Mevcut Durum, Mevzuat ve Strateji Belgeleri Destek ve Teşvikler 10. Kalkınma Planı-Sanayide Enerji Verimliliği Eylem Planı" konulu çalışmalara katılmıştır.

Kalkınma Bankası, proje geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, kâr paylı fonlama yöntemi ile yatırım projelerine orta ve uzun vadeli faizsiz finansman sağlanmasına yönelik çalışmalarında yürütmektedir.

Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri

Kalkınma Bankası 2015 yılında da daha önceki yıllarda olduğu gibi yurt içi ve yurt dışı sermaye ve para piyasalarındaki gelişmeleri proaktif bir yaklaşımla izlemiştir. Hesaplanan risk-getiriler de dikkate alınarak, faiz, döviz ve likidite riski yönetimi etkin bir şekilde yapılmış; Banka'nın Türk Lirası ve döviz mevcutları yönetilmiştir.

TL mevcutlarının yönetimi: Hazine Daire Başkanlığı'nca yönetilen varlıkların önemli bir kısmını TL mevcutlar oluşturmaktadır. TL mevcutların yönetimi, genel olarak Türk Lirası menkul kıymetler ve ağırlıklı olarak para piyasalarına (Bankalararası Para Piyasası ve BIST Borçlanma Araçları Piyasası Repo-Ters Repo Pazarı) plasmanlar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Kalkınma Bankası'nın 2014'te 318,2 milyon TL olan bankalararası para piyasası plasmanları, 2015 yılında 341,9 milyon TL'ye ulaşmıştır. Diğer yandan menkul kıymetler portföyü yaklaşık iki katına çıkmıştır. 2014'te 54,8 milyon TL olan menkul kıymetler portföyü 2015 Aralık sonu itibarıyla 110,1 milyon TL'ye yükselmiştir. 2014'te TL mevcutlarının %84,5'i bankalararası para piyasaları ve %15,5'i menkul kıymetler portföyünden oluşurken 2015'te TL mevcutlarının dağılımı sırasıyla %75,6 ve %24,4 olmuştur. Tahvil bono piyasasındaki faiz artışları nedeniyle TL mevcutları içinde menkul kıymetler portföyünün payı artırılmıştır. TL mevcutların toplam mevcutlar içindeki payı, 2014 yılındaki %58,2'den 2015 yılında %61,6'ya yükselmiştir.

Döviz Mevcutlarının Yönetimi

2014 yılında döviz mevcutlarının ABD doları eşdeğeri 114,5 milyon ABD doları (52,3 milyon Euro ve 50,9 milyon ABD doları) iken, bu tutar 2015 yılında 98,8 milyon ABD doları eşdeğeri (57,5 milyon Euro ve 36,0 milyon ABD doları) olarak gerçekleşmiştir. Döviz mevcutlarında %13,7 düşüş kaydedilmişken TL cinsinden döviz mevcudu %4,1 oranında artış kaydetmiştir. Ortaya çıkan bu görünümün temel nedeni TL'nin yılbaşından bu yana yaklaşık %25 değer kaybetmesidir.

Bir önceki yıla göre 2015 yılında döviz mevcutlarının düşmesinde, kredi geri dönüşlerinden olan kullandırmalardaki artış etkili olmuştur. Döviz mevcutlarının yönetiminde 2014 yılında önceki yıla göre Eurobond'ların ağırlığı artmıştır. 2014 yılında 11,5 milyon ABD doları eşdeğerli Eurobond portföyü mevcutken, 2015 yılında 22,9 milyon ABD doları eşdeğerli (11,8 milyon ABD doları ve 10,2 milyon Euro) bir portföye ulaşılmıştır. Bankalararası döviz piyasasında döviz depolarının getirisinin düşük olması Eurobond portföyünün artırılmasında etkili olmuştur. Döviz mevcudunun bakiyeleri ise, kredi ödemeleri ve likidite gerekleri çerçevesinde gecelik ve aylık döviz deposu yapılarak plase edilmiştir.

Yatırım Fonlarının Yönetimi: Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2013 yılında yayınlanan Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği gereğince 1 Temmuz 2015 tarihine kadar yatırım fonlarının yönetiminin portföy yönetim şirketlerine devredilmesi zorunluluğu getirilmiştir.

Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu, Banka yatırım fonlarının portföy büyüklüğü dikkate alındığında bir portföy yönetim şirketi kurmanın ekonomik olmadığına ve bu itibarla A ve B tipi değişken fonların tasfiye edilmesine karar vermiştir. Bu karara uygun olarak 18 Mayıs 2015 tarihi itibarıyla A ve B tipi değişken yatırım fonları tasfiye edilmiş ve yaklaşık 3,5 milyon TL nakit girişi sağlanmıştır.

Finansal Kurumlarla İlişkiler

Kalkınma Bankası, uluslararası finans kuruluşları ile farklı kanallar üzerinden sürekli iletişim halindedir. Banka, geleneksel olarak kredi temininde bulunduğu uluslararası finansman kuruluşlarından yeni kaynak sağlamanın yanı sıra çeşitli kurumlar ile yeni işbirliği olanakları yaratmak adına da çalışmalar yürütmektedir.

Söz konusu çalışmalara ilişkin kısa bilgiler aşağıda özetlenmiştir.

- Hazine Müsteşarlığı ile yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, AR-GE projelerinin finansmanı, Apeks Bankacılığı ve KOBİ yatırımlarının finansmanı konularında fikir alışverişleri ve ortak çalışmalar gerçekleştirilmektedir.
- Muhabir bankalar ile iş ilişkileri kurmak ve söz konusu ilişkileri sistematik bir şekilde yürütmek için çalışmalar yapılmaktadır.
- KOBİ'lerin finansman ihtiyacı doğrultusunda, Avrupa Yatırım Bankası'ndan 100 milyon Euro'luk kaynak sağlamaya yönelik çalışmalar ve müzakereler devam etmektedir. İlgili sözleşmenin 2016 yılında imzalanması beklenmektedir.
- Jeotermal enerji yatırımlarının finansmanı için, Dünya Bankası ile 100 milyon ABD doları limitli kaynak teminine yönelik kredi anlaşmasının 2016 yılı Kasım ayında imzalanacağı öngörülmektedir.
- 2016 yılının ilk yarısında yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projelerinin finansmanı için Japon Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC) kaynağından 15,1 milyon ABD Doları, İslam Kalkınma Bankası (İKB) kaynağından 30 milyon ABD Doları, Dünya Bankası kaynağından 16,7 milyon Euro ve 9,9 milyon ABD Doları, KOBİ ve Büyük İşletmelerin finansmanına yönelik olarak ise Avrupa Yatırım Bankası (AYB) kaynağından 35 milyon Euro ile ve 5,5 milyon ABD Doları dönem içerisinde Bankamız hesaplarına aktarılmıştır.

- Banka'nın, istihdamı artırma amacıyla, finansal kiralama kuruluşlarına kullanırmak üzere Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası'ndan (AKKB) temin edeceği 100 Milyon Euro tutarındaki yeni apeks kredisi AKKB yönetimi tarafından 17 Haziran 2016 tarihinde onaylanmıştır.

- İstanbul Risk Sermayesi Girişimi'ne (İVCI) 10 milyon Euro taahhüt edilen sermayeden Mayıs ayında 500 bin Euro ödeme gerçekleştirilmiş olup toplam ödeme tutarı 7,1 milyon Euro'ya ulaşmıştır.

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. özel sektörde faaliyet gösteren yatırımcılara orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ve kısa/orta/uzun vadeli işletme kredileri hizmeti sunan kamusal nitelikli bir kalkınma bankasıdır.

Türkiye Kalkınma Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2013 yılı sonunda 3,6 milyar TL olan aktif büyüklüğü, %46 oranında artarak 2016 yılının ilk yarısı itibariyle 5,2 milyar TL'lik aktif büyüklüğüne ulaşmıştır. Banka aktif büyüklüğü itibariyle Kalkınma ve Yatırım Bankaları içinde %4,4 pay alırken, tüm bankacılık sektöründe ise %0,2 oranında payı bulunmaktadır.

Toplam Aktif (milyon TL)

	2016/06	2015/12	2014/12	2013/12
T. Kalkınma Bankası A.Ş.	5.222	4.774	3.915	3.556
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	119.642	106.649	84.570	70.137
Bankacılık Sektörü	2.477.259	2.357.432	1.994.238	1.732.420
Payı (%)				
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	4,4	4,5	4,6	5,1
Bankacılık Sektörü	0,2	0,2	0,2	0,2

Banka'nın 2013 yılı sonu itibariyle 2,7 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2014 yılında bir önceki yıla göre %15,2 artarken, 2015 yılında %24,9 artış kaydetmiştir. Canlı krediler 2016 yılının ilk 6 aylık döneminde ise 2015 yılı sonuna göre %10,4 artarak 4,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. 2016 yılının ilk yarısı itibariyle canlı kredi stokunun %96'sını yatırım kredileri, %4'lük bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

Kalkınma Bankası Toplam Kredilerinin Türlerine Göre Dağılımı (TL)

	CANLI KREDİLER			
	30.Haz.16	31.Ara.15	31.Ara.14	31.Ara.13
İşletme Kredileri	171.547.125	77.809.964	73.716.030	130.664.205
Yatırım Kredileri	4.079.861.395	3.773.898.263	3.010.302.231	2.547.555.099
Toplam	4.251.408.519	3.851.708.228	3.084.018.261	2.678.219.305
PAYI (%)				
İşletme Kredileri	4,0	2,0	2,4	4,9
Yatırım Kredileri	96,0	98,0	97,6	95,1
Toplam	100,0	100,0	100,0	100,0

2016 yılı ilk yarısı itibarıyla Banka'nın, toplam kredileri 4,4 milyar TL düzeyinde olup, bunun %84,4'lük kısmı sanayi sektörüne, %15,5'lik kısmı ise turizm sektörüne kullanılmıştır.

Kalkınma Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (TL)

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (NET)			
	30.Haz.16	31.Ara.15	31.Ara.14	31.Ara.13
Sanayi	3.674.792.503	3.373.137.676	2.724.308.193	2.455.638.409
Turizm	673.085.977	535.133.376	415.563.721	297.530.081
Diğer	5.920.130	4.637.330	5.168.017	5.564.423
TOPLAM	4.353.798.611	3.912.908.382	3.145.039.930	2.758.732.913
PAYI (%)				
Sanayi	84,4	86,2	86,6	89,0
Turizm	15,5	13,7	13,2	10,8
Diğer	0,1	0,1	0,2	0,2
TOPLAM	100,0	100,0	100,0	100,0

2015 yılı sonu itibarıyla bankanın kullandırmış olduğu krediler stoku, Türk bankacılık sektörünün %0,3'ünü oluştururken, turizm sektörüne kullandırılan kredilerde Türkiye Kalkınma Bankası'nın bankacılık sektörü içindeki payı %30 civarındadır.

Kalkınma Bankası'nın Türkiye İçindeki Payı (milyon TL) (2015/12)

	Krediler	İmalat Sanayi-Nakdi	Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları Ürt. Dağıt. Sanayi-Nakdi	Turizm	KOBİ Kredileri-Nakdi
Sektör	1.484.256	280.609	87.635	1.787	388.749
Banka	3.913	735	2.218	535	2.097
Pay (%)	0,3	0,3	2,5	29,9	0,5

Toplam krediler alt sektörler bazında incelendiğinde, kullandırılan kredilerin sırasıyla elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi (enerji sektörü), imalat sanayi, turizm ve bankacılık (finansal aracılık) faaliyetlerinde yoğunlaştığı görülmektedir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİLER (NET)			
	30.Haz.16	31.Ara.15	31.Ara.14	31.Ara.13
Bankalar	380.212.607	369.844.555	337.870.051	331.273.769
Diğer	5.920.130	4.637.330	5.168.017	5.564.423
Eğitim	8.044.420	-	-	-
Enerji	2.415.072.126	2.217.629.364	1.776.698.989	1.649.706.873
İmalat Sanayi	821.021.836	735.439.126	569.876.043	425.775.594
İnşaat	510.496	506.892	497.596	897.029
Sağlık	52.719.322	47.013.095	33.449.864	46.469.546
Tarım	1.752.409	2.704.644	5.915.650	9.220.029
Turizm	668.545.264	535.133.376	415.563.721	289.825.649
Toplam	4.353.798.611	3.912.908.382	3.145.039.930	2.758.732.913

2016 yılı ilk yarısı itibarıyla toplam kredilerin %55,5'i enerji sektörüne ait iken, %18,9'u imalat sanayi, %15,4'ü turizm, %8,7'si de finansal aracılık (apex) faaliyetlerine aittir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİLER (NET)			
	30.Haz.16	31.Ara.15	31.Ara.14	31.Ara.13
Bankalar	8,7	9,5	10,7	12,0
Diğer	0,1	0,1	0,2	0,2
Eğitim	0,2	0,0	0,0	0,0
Enerji	55,5	56,7	56,5	59,8
İmalat Sanayi	18,9	18,8	18,1	15,4
İnşaat	0,0	0,0	0,0	0,0
Sağlık	1,2	1,2	1,1	1,7
Tarım	0,0	0,1	0,2	0,3
Turizm	15,4	13,7	13,2	10,5
Toplam	100,0	100,0	100,0	100,0

Banka'nın kredilerinin bölgesel dağılımı incelendiğinde ise, sırasıyla Marmara Bölgesi, Karadeniz ve Akdeniz Bölgelerinin ilk üç sırada yer aldığı görülmektedir.

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

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (NET)			
	30.Haz.16	31.Ara.15	31.Ara.14	31.Ara.13
Akdeniz	706.301.250	611.806.412	516.355.310	374.863.987
Doğu Anadolu	148.943.485	126.387.409	124.523.458	135.415.922
Ege	523.558.027	432.914.337	226.454.242	212.125.575
Güney Doğu Anadolu	278.454.209	265.640.361	239.407.963	224.072.236
İç Anadolu	457.838.947	353.285.190	127.297.862	130.633.226

Karadeniz	993.277.464	1.006.273.563	981.179.330	882.294.071
Marmara	1.245.425.229	1.116.601.110	929.821.766	799.327.895
TOPLAM	4.353.798.611	3.912.908.382	3.145.039.930	2.758.732.913

2016 yılı ilk yarısı itibarıyla toplam krediler içinde Marmara Bölgesi %28,6 pay alırken, Karadeniz Bölgesi'nin payı %22,8 ve Akdeniz Bölgesi'nin payı %16,2'dir. 2016 yılı ilk yarısı itibarıyla Güneydoğu Anadolu ve Doğu Anadolu bölgeleri ise toplam krediler içinde sırasıyla %6,4 ve %3,4'lük paylara sahiptirler.

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

Yatırım Bölge	Toplam Kredi (Net)			
	31.Mar.16	31.Ara.15	31.Ara.14	31.Ara.13
Akdeniz	16,2	15,6	16,4	13,6
Doğu Anadolu	3,4	3,2	4,0	4,9
Ege	12,0	11,1	7,2	7,7
Güney Doğu Anadolu	6,4	6,8	7,6	8,1
İç Anadolu	10,5	9,0	4,0	4,7
Karadeniz	22,8	25,7	31,2	32,0
Marmara	28,6	28,5	29,6	29,0
TOPLAM	100,0	100,0	100,0	100,0

Toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %54'lük kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde küçük ölçekli işletmelerin payı %19 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %23, mikro işletmelerin payı ise %12'dir.

Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı (TL)

TÜRÜ		TOPLAM KREDİ (NET)			
		30.Haz.16	31.Ara.15	31.Ara.14	31.Ara.13
KOBİ	Küçük İşletme	835.674.086	1.029.052.970	975.440.440	976.559.308
	Mikro İşletme	502.595.167	315.866.316	116.693.454	66.388.751
	Orta Büyüklükte İşletme	1.014.843.006	752.301.447	693.660.509	651.540.967
	Toplam KOBİ	2.353.112.259	2.097.220.734	1.785.794.403	1.694.489.026
KOBİ Değil		2.000.686.352	1.815.687.648	1.359.245.528	1.064.243.888
TOPLAM		4.353.798.611	3.912.908.382	3.145.039.930	2.758.732.913
PAYI (%)					
KOBİ	Küçük İşletme	19	26	31	35
	Mikro İşletme	12	8	4	2
	Orta Büyüklükte İşletme	23	19	22	24
	Toplam KOBİ	54	54	57	61
KOBİ Değil		46	46	43	39
TOPLAM		100	100	100	100

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

2015 yılı sonu itibarıyla Banka'nın net faiz gelirleri toplamı 145,7 milyon TL olup, net faiz geliri 2015 yılında bir önceki yıla göre %18,6 artış göstermiştir. Banka'nın net faiz gelirleri 2016 yılının ilk 6 aylık döneminde ise 79,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Net faiz gelirleri içinde ise kredilerden net faiz gelir kalemi ağırlıklı bir pay oluşturmaktadır. 2016 yılı ilk yarısı itibarıyla net faiz gelirleri içinde kredilerden net gelirlerinin payı %68,6 iken, menkul değerlerden elde edilen net faiz gelirleri %7,7, para piyasası işlemlerinden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %4,1, diğer faiz gelirlerinin payı da %19,6'dır.

(bin TL)	31.Ara.13	31.Ara.14	31.Ara.15	30.Haz.16
NET FAİZ GELİRLERİ	111.368	122.857	145.680	79.937
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	87.336	90.800	99.905	54.875
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	5.070	15.674	22.732	3.274
Menkul Değerlerden Net Faizler	15.065	11.520	10.635	6.125
Diğer Net Faiz Gelirleri	3.897	4.863	12.408	15.663
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	4.746	8.106	9.991	8.916
DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİRLER	(57.116)	(58.410)	(72.723)	(38.341)

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

Dünya genelinde ekonomik büyümede yaşanan daralmalar başta petrol olmak üzere enerji hammaddeleri fiyatlarında önemli bir düşüş yaratmıştır. Enerji talebindeki azalmayla birlikte Ocak 2013'de 116 USD düzeyinde olan ham petrol fiyatı Ocak 2015'te 47 USD, Ocak 2016'da ise 31 USD düzeyine kadar gerilemiştir. Enerji maliyetlerindeki düşüş Türkiye'nin enerji ithalatının azalmasına ve buna bağlı olarak cari işlemler dengesinde yaşanan açıkların önemli düzeyde azalmasını sağlamıştır.

Enerji talebinin ve beraberinde enerji fiyatlarının ekonomik büyümenin yavaşlaması nedeniyle azalması dünya genelinde sektör yatırımlarını azaltıcı etkiye bulunmasına rağmen Türkiye'nin enerjide yurtdışına bağımlılığının azaltılması ve yüksek yenilenebilir enerji potansiyelinin değerlendirilmesine yönelik enerji politikalarının neticesinde sektörde yatırımlar çok etkilenmemiştir. Bunun neticesinde, Bankamızın vermiş olduğu krediler içerisinde büyüklük itibarıyla ilk sırada yer alan ve %50'nin üzerinde paya sahip olan enerji sektörüne verilen krediler, halen sıralamada yerini korumaktadır. 2013 yılında enerji sektörüne kullandırılan krediler toplam içinde %59,8 paya sahip iken bu pay, 2014'te %56,5, 2015'de %56,7 ve 2016 yılı ikinci çeyrek itibarıyla ise %55,5 düzeyinde gerçekleşmiştir.

İzahnamede yer alan dönemde ortaya çıkan gelişmeler, Banka faaliyetlerini ve bulunduğu pazardaki konumunu önemli ölçüde etkilememiştir.

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 Politikaları belirlenmiştir. Acil ve beklenmedik durumlardaki

hedef ise planlanan süreler dahilinde süreçleri en az zararlı yeniden işler duruma getirmektir. İş sürekliliği politikalarının uygulanmasına yönelik olarak;

- İş Sürekliliği Planı Hakkında Yönetmelik,
- İş Sürekliliği Planı Yönergesi,
- Acil ve Beklenmedik Durum Eylem Planı Yönergesi,
- Hizmet binalarına ilişkin Acil Eylem Planları,
- İş Etki Analizleri ve
- Tespit edilen süreçler için acil durumlarda kullanılmak üzere aksiyon planları

hazırlanmış ve yürürlüğe konulmuştur.

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

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

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

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamenin 7.2.1. maddesinde yer alan açıklamalarda geçen sektörel ve Kalkınma Bankası'nın sektördeki konumuna ilişkin veriler, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nın www.bddk.org.tr adresinde <http://ebulten.bddk.org.tr/ABMVC/> linkindeki Türk Bankacılık Sektörü İnteraktif Aylık Bülteni'nde yer alan veriler ile Banka'nın muhasebe verilerinden sağlanmıştır. Yatırımcılar diledikleri takdirde sektöre ve pazara ilişkin bu veri ve/veya bilgileri sözkonusu kuruluşlara başvurmak suretiyle elde edebilirler.

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLERİ

9.1. 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:

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	(m ²)	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiralayan Kişi/Kurum	Kire Dönemi	Yıllık Kira Tutarı
Hizmet Binası	31.7.1987	1.454,00	Ankara	20.023.783,14	Hizmet Binası	-	-	-
Hizmet Binası	11.3.1988	1.270,00	Ankara	33.635.298,11	Hizmet Binası	-	-	-
KREŞ	31.10.1990	552,00	Ankara	1.151.950,74	Kreş	-	-	-
Lojman	14.12.1986	81,00	Ankara	221.495,20	Lojman	-	-	-
Lojman	21.7.1988	63,41	Ankara	85.797,40	Lojman	-	-	-
Lojman	28.12.1988	62,28	Ankara	152.535,27	Lojman	-	-	-
Lojman	20.4.1983	640,00	Ankara	4.381.176,96	Lojman	-	-	-
Lojman	18.5.1977	2.679,00	Ankara	50.642.878,14	Lojman	-	-	-
Bina	10.2.1988	702,66	İstanbul	10.685.453,05	Hizmet Binası	T.H. K. Y. Menkul Değerler A.Ş.	01.04.2016 01.04.2017	4.978,00 TL
Daire	28.4.2000	41,93	Ankara	131.514,12	Hizmet Binası	-	-	-
Daire	28.4.2000	50,32	Ankara	168.044,44	Hizmet Binası	-	-	-
Bina	16.10.1990	430,00	Antalya	1.971.077,20	-	İl Kültür ve Turizm Müdürlüğü	03.11.2015 03.11.2016	345.840,00 TL
Mesken	14.4.2010	265,40	Ankara	444.425,00	Lojman	-	-	-
Tarla	10.9.1980	548.500,00	Giresun	39,76	-	-	-	-
Arsa (Tripleks Villa)	20.6.2006	758,79	Bursa	148.812,86	-	Erdal ERDEM	01.08.2015 01.08.2016	8.278,00 TL
Süt Fabrikası ,Arsa ,Tarla	28.12.2009	15.464,63	C.Kale	457.566,59	-	-	-	-
Mesken	1.3.2010	76,00	Samsun	18.333,33	-	-	-	-
Mesken	1.3.2010	76,00	Samsun	18.333,33	-	-	-	-
Mesken	1.3.2010	76,00	Samsun	12.583,34	-	-	-	-
Değirmen Ev	25.3.2010	845,00	Eskişehir	345.159,50	-	-	-	-
Fıstık Kırma Fabrikası	12.5.2011	3.380,00	Osmaniye	408.507,46	-	-	-	-
Besi Ahır, Samanlık ve Tarla	1.6.2011	6.877,00	Elazığ	30.000,00	-	-	-	-
İki Katlı Kargir ev, Arsa	1.6.2011	498,00	Elazığ	152.250,00	-	-	-	-
Süt Fabrikası Sahası ve Akaryakıt İst Alanı	1.6.2011	8.593,00	Elazığ	190.475,00	-	-	-	-
İmalathane ve Arsa	14.6.2011	916,00	Tokat	60.926,13	-	-	-	-
Fındık Bahçesi	17.8.2011	20.860,00	Sakarya	189.000,00	-	-	-	-
Kavaklık	17.8.2011	49.405,00	Sakarya	1.500.00,00	-	-	-	-
Bahçeli Kargir Ev, Kontrol Binası	17.8.2011	1.672,00	Sakarya	75.000,00	-	-	-	-
Kavaklık	17.8.2011	199.287,00	Sakarya	2.400.00,00	-	-	-	-
Fabrika, Kazan Dairesi ve Arsa	21.9.2011	24.302,82	Kars	408.000,00	-	-	-	-

Kesimhane Binası ve Tarla	26.9.2011	5.700,00	Elazığ	294.000,00	-	-	-	-
2 Katlı Fabrika Binası ile 2 Katlı İdari Bina, Arsa	17.7.2012	7.351,00	Batman	171.130,00	-	-	-	-
3 Katlı Betonarme Bina ve Arsa	3.8.2012	227,00	Denizli	360.162,50	-	-	-	-
Tarla	4.3.2013	16.300,00	İstanbul	800.175,00	-	-	-	-
Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.3.2013	7.485,00	İğdır	746.048,16	-	T.C. Gümrük ve Tic. Bakanlığı	01.04.2015 01.04.2017	42.000,00 TL
Fabrika, İdari Bina, Kazan Dairesi	30.5.2013	52.353,87	Tekirdağ	7.279.205,42	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	600,00	Ankara	22.000,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	600,00	Ankara	8.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	600,00	Ankara	10.000,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	630,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	630,00	Ankara	9.000,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	10.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	10.000,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	9.000,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	23.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	11.000,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	628,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	600,00	Ankara	10.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	600,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	600,00	Ankara	8.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	615,00	Ankara	9.500,00	-	-	-	-
Arsa	10.9.2013	615,00	Ankara	12.00,00	-	-	-	-
Arsa	16.1.2014	11.357,00	Denizli	205.574,70	-	-	-	-
Arsa	16.1.2014	2.319,00	Denizli	193.000,00	-	-	-	-
Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.6.2014	5.058,00	Ankara	257.100,00	-	-	-	-
Fabrika ve Arsa	19.8.2014	15.382,92	Kars	692.200,00	-	-	-	-
Kargir Ahır ve Tarla	26.8.2014	12.947,24 2157/10.000	C.Kale	1.366.675,20	-	-	-	-
Ford Anadol Servis İstasyonu	26.8.2014	3.245,00 2157/10.000	C.Kale	342.531,60	-	-	-	-
Soğuk Depo Entegre Paketleme Tesisi	26.8.2014	13.632,00 2157/10.000	C.Kale	1.438.719,00	-	-	-	-
Konserve Fabrikası	26.8.2014	16.783,29 2157/10.000	C.Kale	1.771.544,10	-	-	-	-
TARLA	26.8.2014	1.798,66 2157/10.000	C.Kale	189.816,00	-	-	-	-
Arsa	26.8.2014	18.037,33 2157/10.000	C.Kale	1.903.983,90	-	-	-	-
Arsa	26.8.2014	1.875,90 2157/10.000	C.Kale	198.012,60	-	-	-	-
Arsa	26.8.2014	894,30 2157/10.000	C.Kale	94.476,00	-	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mh. Gönül Bulvarı No: 22
 Etiler/Beşiktaş/İST
 Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Arsa	26.8.2014	4.959,67 2157/10.000	Ç.Kale	638.472,00	-	-	-	-
Bahçeli Ev (16 Adet Mesken, 14 Adet Dükkân)	3.9.20014	655,00	Tokat	717.594,40	-	-	-	-
Fındık Bahçesi ve Ağaçlık ve Plastik Fabrikası	13.1.2016	11.183,61	Ordu	1.771.000,00	-	-	-	-
Arsa	28.4.2016	2.712,16	Adana	130.370,00	-	-	-	-
Arsa	28.4.2016	2.760,00	Adana	132.650,00	-	-	-	-
Arsa	28.4.2016	2.408,00	Adana	115.930,00	-	-	-	-
Arsa	28.4.2016	2.106,00	Adana	101.610,00	-	-	-	-
Arsa	28.4.2016	1.800,80	Adana	87.100,00	-	-	-	-
Arsa	28.4.2016	2.672,20	Adana	128.500,00	-	-	-	-
Arsa	28.4.2016	4.503,30	Adana	215.450,00	-	-	-	-

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
BİNA	01.07.2016 01.07.2017	Mehmet ÇELEBİ	56.658 TL	Arşiv Binası	Mehmet ÇELEBİ

Banka'nın maddi duran varlıkları için iki değerlendirme şirketi tarafından Değerleme Raporu hazırlanmıştır.

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan veya imzalanacak değerlendirme kuruluşunun;	
Adı	Alan Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Mete Cad. 26/7 Beyoğlu /İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 807062 (Beyoğlu V.D 0480539126)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	11/01/2016-11/01/2017

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan veya imzalanacak değerlendirme kuruluşunun;	
Adı	Değer Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Kırıkkonaklar Mah. 450 Cad. İlci Apt. No:71/5 Çankaya /ANKARA
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 259867 (Seğmenler V.D. 2720446551)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	03/08/2016-03/08/2017

Alan Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. 34, Değer Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. ise 26 gayrimenkulün değerlemesini yapmıştır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

16 Haziran 2012 Tarih ve 28325 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmış olan “Kamu Kurum ve Kuruluşlarının Taşınmazları ile İlgili Yapılacak İşlemler Hakkında 2012/15 Sayılı Başbakanlık Genelgesi” hükümleri gereğince, Kamu kurum ve kuruluşları (Belediyeler ve il özel idareleri hariç) ile sermayesinin yüzde ellisinden fazlası kamu kurum ve kuruluşlarına ait şirketlerin, 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 vb. her türlü tasarrufa yönelik işlemleri için Başbakanlıktan izin alınacaktır. Banka taşınmazları ile ilgili olarak söz konusu genelge kapsamında belirtilen tüm işlemler Başbakanlık iznine tabidir. Belirtilen bu husus dışında, maddi duran varlıkların üzerinde rehin, ipotek ve diğer tedbirler veya bunların alımı için verilen taahhütler ya da bunlar üzerindeki tasarruf haklarının kullanılmasını sınırlayan bir husus mevcut değildir.

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

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

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

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Cinsi	EDİNME TARİHİ	EKSPERTİZ BEDELİ	EKSPERTİZ TARİHİ	SINIFLANDIRILMASI (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Hizmet Binası	31.7.1987	15.000.000,00 TL	18.11.2015	Değil	
Hizmet Binası	11.3.1988	29.000.000,00 TL	19.11.2015	Değil	
KREŞ	31.10.1990	2.500.000,00 TL	15.10.2015	Değil	
Lojman	14.12.1986	475.000,00 TL	11.11.2015	Değil	
Lojman	21.7.1988	285.000,00 TL	26.10.2015	Değil	
Lojman	28.12.1988	285.000,00 TL	26.10.2015	Değil	
Lojman	20.4.1983	3.600.000,00 TL	16.11.2015	Değil	
Lojman	18.5.1977	8.350.000,00 TL	22-26.11.2015	Değil	
Bina	10.2.1988	8.000.000,00 TL	19.10.2015	Değil	
Daire	28.4.2000	350.000,00 TL	15.10.2015	Değil	
Daire	28.4.2000	360.000,00 TL	15.10.2015	Değil	
Bina	16.10.1990	5.250.000,00 TL	22.10.2015	Değil	
Mesken	14.4.2010	780.000,00 TL	3.9.2015	Değil	
Tarla	10.9.1980	0,00 TL	-	Değil	
Arsa (Tripleks Villa)	20.6.2006	340.000,00 TL	13.6.2016	Değil	
Süt Fabrikası, Arsa, Tarla	28.12.2009	2.250.000,00 TL	13.6.2016	Değil	
Mesken	1.3.2010	48.000,00 TL	24.11.2015	Değil	
Mesken	1.3.2010	48.000,00 TL	24.11.2015	Değil	
Mesken	1.3.2010	35.000,00 TL	24.11.2015	Değil	
Değirmen Ev	25.3.2010	560.000,00 TL	15.5.2013	Değil	
Fıstık Kırma Fabrikası	12.5.2011	1.375.000,00 TL	30.11.2015	Değil	
Besi Ahır, Samanlık ve Tarla	1.6.2011	170.000,00 TL	6.6.2016	Değil	
İki Katlı Kargir ev, Arsa	1.6.2011	25.000,00 TL	6.6.2016	Değil	
Süt Fabrikası Sahası ve Akaryakıt İst Alanı	1.6.2011	200.000,00 TL	6.6.2016	Değil	
İmalathane ve Arsa	14.6.2011	150.000,00 TL	25.11.2015	Değil	
Fındık Bahçesi	17.8.2011	520.000,00 TL	8.4.2013	Değil	
Kavaklık	17.8.2011	1.483.000,00 TL	8.4.2013	Değil	
Bahçeli Kargir Ev, Kontrol Binası	17.8.2011	65.000,00 TL	8.4.2013	Değil	
Kavaklık	17.8.2011	5.980.000,00 TL	8.4.2013	Değil	
Fabrika, Kazan Dairesi ve Arsa	21.9.2011	1.622.000,00 TL	24.1.2013	Değil	
Kesimhane Binası ve Tarla	26.9.2011	925.000,00 TL	13.6.2016	Değil	
2 Katlı Fabrika Binası ile 2 Katlı İdari Bina ve Arsası	17.7.2012	520.000,00 TL	13.6.2016	Değil	
3 Katlı Betonarme Bina ve Arsa	3.8.2012	720.000,00 TL	13.6.2016	Değil	
Tarla	4.3.2013	900.000,00 TL	19.3.2013	Değil	
Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.3.2013	2.350.000,00 TL	16.6.2016	Değil	
Fabrika, İdari Bina, Kazan Dairesi	30.5.2013	13.500.000,00 TL	11.6.2013	Değil	
Arsa	10.9.2013	24.000,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	24.000,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	30.000,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	25.200,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	31.500,00 TL	23.6.2014	Değil	

Arsa	10.9.2013	31.400,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	31.400,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	31.400,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	31.400,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	25.120,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	25.120,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	25.120,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	25.120,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	25.120,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	25.120,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	24.000,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	24.000,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	24.000,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	24.600,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	10.9.2013	24.600,00 TL	23.6.2014	Değil	
Arsa	16.1.2014	250.000,00 TL	4.7.2014	Değil	
Arsa	16.1.2014	260.000,00 TL	4.7.2014	Değil	
Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.6.2014	525.000,00 TL	23.6.2014	Değil	
Fabrika ve Arsa	19.8.2014	690.000,00 TL	14.6.2016	Değil	
Kargir Ahır ve Tarla	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Ford Anadol Servis İstasyonu	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Soğuk Depo Entegre Paketleme Tesisi	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Konserve Fabrikası	26.08.214	0 TL	-	Değil	
TARLA	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Arsa	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Arsa	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Arsa	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Arsa	26.08.214	0 TL	-	Değil	
Bahçeli Ev (16 Adet Mesken, 14 Adet Dükkan)	3.9.2014	1.545.000,00 TL	15.6.2016	Değil	
Fındık Bahçesi ve Ağaçlık ve Plastik Fabrikası	13.1.2016	3.600.000,00 TL	7.6.2016	Değil	
Arsa	28.4.2016	0 TL	-	Değil	
Arsa	28.4.2016	0 TL	-	Değil	
Arsa	28.4.2016	0 TL	-	Değil	
Arsa	28.4.2016	0 TL	-	Değil	
Arsa	28.4.2016	0 TL	-	Değil	
Arsa	28.4.2016	0 TL	-	Değil	
Arsa	28.4.2016	0 TL	-	Değil	

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:

Bilanço (bin TL)	30.06.2016	2016/2015 Değişim	31.12.2015	2015/2014 Değişim	31.12.2014	2014/2013 Değişim	31.12.2013
Nakit Değerler ve Merkez Bankası	266	-2,21%	272	-63,97%	755	-55,74%	1.706
Bankalar	576.933	9,89%	525.015	89,09%	277.656	-4,17%	289.742
Menkul Değerler	173.657	-21,07%	220.010	-41,47%	375.919	-5,60%	398.223
Krediler	4.353.799	11,27%	3.912.909	24,42%	3.145.040	14,00%	2.758.732
İştirakler	28.157	6,93%	26.332	22,04%	21.576	19,75%	18.018
Maddi Duran Varlıklar	64.443	3,08%	62.518	-10,15%	69.580	5,74%	65.806
Diğer Aktifler	24.466	-10,41%	27.310	3,69%	26.339	10,53%	23.830
Aktif Toplamı	5.221.721	9,37%	4.774.366	21,89%	3.914.865	10,09%	3.556.057
Alınan Krediler	4.374.480	10,06%	3.974.595	24,93%	3.181.561	10,25%	2.885.813
Diğer Pasifler	27.183	20,45%	22.567	-21,80%	28.859	157,62%	11.202
Karşılıklar	78.868	6,65%	73.949	19,57%	61.846	12,56%	54.945
Özkaynaklar	741.190	5,39%	703.255	9,44%	642.599	6,37%	604.097
Ödenmiş Sermaye	160.000	0,00%	160.000	0,00%	160.000	0,00%	160.000
Net Kar	36.668	-41,56%	62.740	33,77%	46.903	28,08%	36.621
Pasif Toplamı	5.221.721	9,37%	4.774.366	21,95%	3.914.865	9,78%	3.556.057

Gelir Tablosu (bin TL)	30.06.2016	2016/2015 Değişim	30.06.2015	31.12.2015	2015/2014 Değişim	31.12.2014	2014/2013 Değişim	31.12.2013
Faiz Gelirleri	102.644	13,57%	90.382	186.125	18,25%	157.397	8,32%	145.306
Faiz Giderleri (-)	22.707	15,35%	19.685	40.445	17,10%	34.540	1,77%	33.938
Net Faiz Gelirleri	79.937	13,07%	70.697	145.680	18,58%	122.857	10,32%	111.368
Net Ücret Komisyon Gelirleri	8.916	168,55%	3.320	9.991	23,25%	8.106	70,80%	4.746
Temettü Gelirleri	272	24,77%	218	289	165,14%	109	-41,08%	185
Ticari Kar Zarar (net)	1.704	-30,14%	2.439	5.400	146,80%	2.188	-183,35%	-2.625
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.228	-68,33%	3.878	6.166	-56,93%	14.316	18,91%	12.039
Faaliyet Gelirleri Toplamı	92.057	14,28%	80.552	167.526	13,52%	147.576	17,39%	125.713
Kredi ve Diğer Alacaklar	5.578	-8,32%	6.084	8.862	-43,45%	15.671	68,58%	9.296

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mahallesi, Gönül Sok. No: 22
(Etiler/Beşiktaş) Kat: 4 Kat: 4 Kat: 4
Büyükdere Mükellefleri V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Değer Düşüş Karşılığı (-)								
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	39.569	9,36%	36.182	78.583	8,05%	72.726	5,16%	69.155
Vergi Karşılığı (-)	10.242	17,56%	8.712	17.341	41,26%	12.276	15,37%	10.641
Net Dönem Karı/Zararı	36.668	23,99%	29.574	62.740	33,77%	46.903	28,08%	36.621

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü 2014 yılında önceki yılsonuna göre %10,1'lik artış ile 3.556,1 milyon TL'den 3.914,9 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2013 yılsonundaki 2.758,7 milyon TL seviyesinden %14'lük artışla 3.145 milyon TL'ye yükselmiştir. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka da kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile yıllık %10,2 oranında artış göstererek 3.182 milyon TL'ye ulaşmış ve toplam pasif içindeki payı %81,3'e yükselmiştir. Özkaynakların pasif içindeki payı %17 düzeyinden %16,4 seviyesine düşmüştür.

Banka aktif büyüklüğü 2015 yılında önceki yılsonuna göre %22'lik artış ile 3.914,9 milyon TL'den 4.774,4 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2014 yılsonundaki 3.145 milyon TL seviyesinden %24,4'lük artışla 3.912,9 milyon TL'ye yükselmiştir. Banka'nın %25 artış gösteren ve kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı uzun vadeli kaynaklar, 2015 yılında 3.975 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurtdışı kaynaklarla finanse edilen Bankamızda kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile yıllık %24,9 oranında artış göstererek 3.978 milyon TL'ye ulaşmıştır.

Bankanın karlılığının kaynağı esas itibariyle kredi faiz gelirlerinden oluşmaktadır. Bununla birlikte, para piyasası işlemlerinden kaynaklanan faiz gelirleri de karın artışının bir başka sebebi olmaktadır. 2016 yılının ikinci çeyreğinde elde edilen Net kar rakamı bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %24 oranında artmıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

İzahnamede yer alan finansal tablo dönemleri itibariyle Banka'nın faaliyet gelirlerini önemli ölçüde etkileyen olağanüstü olaylar ve gelişmeler yoktur.

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

Bankanın gelir kalemlerinde ilgili dönemler yıllık değişimler aşağıdaki gibi olmuştur. Faiz gelirleri ve komisyon gelirleri sektöre paralel bir sayır izlemiştir.

Faaliyet Sonuçları Tablosu (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Faiz Gelirleri	102.644	186.125	157.397	145.306
Faiz Giderleri (-)	22.707	40.445	34.540	33.938
Net Faiz Gelirleri	79.937	145.680	122.857	111.368
Net Ücret Komisyon Gelirleri	8.916	9.991	8.106	4.746
Temettü Gelirleri	272	289	109	185
Ticari Kar Zarar (net)	1.704	5.400	2.188	-2.625
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.228	6.166	14.316	12.039
Faaliyet Gelirleri Toplamı	92.057	167.526	147.576	125.713
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı (-)	5.578	8.862	15.671	9.296
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	39.569	78.583	72.726	69.155
Vergi Karşılığı (-)	10.242	17.341	12.276	10.641
Net Dönem Karı/Zararı	36.668	62.740	46.903	36.621

Banka, 30.06.2016 tarihi itibarıyla bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini yaklaşık olarak %14 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %15 düzeyinde artırmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %13 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. Faiz gelirleri genel olarak kredilendirme faaliyetinin artışından ve hazine işlemlerinden kaynaklanmıştır. Faiz gelirleri içerisinde kredilerden ve para piyasası işlemlerinden elde edilen gelirlerin payı artarken; bankalardan ve menkul değerlerden elde edilen gelirlerin payında azalış yaşanmıştır.

Dönemler itibarıyla meydana gelen değişiklikler bankacılık sektöründeki genel eğilimler, ekonomik konjonktür, enflasyon ve kur değişimleri paralelinde gerçekleşmiş olmakla birlikte, Bankanın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur.

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

Banka'nın, izahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibarıyla faaliyetleri, kamusal, ekonomik, finansal veya parasal politikalar nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak önemli derecede etkilenmemiştir.

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Bankanın 30.06.2016, 31.12.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 dönemlerine ilişkin borçluluk durumunu gösterir tablo aşağıda sunulmuştur.

BORÇLULUK DURUMU (bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Kısa Vadeli Yükümlülükler	27.946	22.793	29.091	232.968
Garantili	0	0	0	0
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	27.946	22.793	29.091	232.968

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Emlak Pazarı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 000 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
MENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Uzun Vadeli Yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	4.373.706	3.974.369	3.181.329	2.664.047
Garantili	4.373.706	3.974.369	3.181.329	2.664.047
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	4.401.652	3.997.162	3.210.420	2.897.015
Özkaynaklar				
Çıkarılmış Sermaye	160.000	160.000	160.000	160.000
Yasal Yedekler	32.150	32.150	32.150	32.075
Diğer Yedekler	512.372	448.365	403.546	375.401
TOPLAM KAYNAKLAR	5.106.174	4.637.677	3.806.116	3.464.491

NET BORÇLULUK DURUMU	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
A.Nakit	70	71	92	75
B.Nakit Benzerleri	196	201	663	1.631
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0		1	1.068
D.Likidite (A+B+C)	266	272	756	2.774
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar (*)	1.367.633	1.204.466	1.077.379	1.090.806
F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	0	0	0	0
G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım (**)	284.383	225.885	159.196	127.259
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (***)	774	226	232	221.766
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	285.157	226.111	159.428	349.025
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-1.082.742	-978.627	-918.707	-744.555
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri (****)	4.089.323	3.748.484	3.022.133	2.536.788
L.Tahviller	0	0	0	0
M.Diğer Uzun Vadeli Krediler	0	0	0	0
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	4.089.323	3.748.484	3.022.133	2.536.788
O.Net Finansal Borçluluk (J+N)	3.006.581	2.769.857	2.103.426	1.792.233

(*) Bankalar, para piyasalarından alacaklar, satılmaya hazır menkul değerler, verilen krediler ve vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

(**) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonların 1 yıldan az süreli kısmı

(***) Para Piyasalarına Borçlar

(****) Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonların 1 yıldan uzun süreli kısmı

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme Sermayesi Beyanı:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK) tarafından 11.07.2014 tarih ve 29057 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan ‘Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik’ gereği yılsonları itibariyle “Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci (ISEDES) Raporu hazırlanmaktadır.

BDDK tarafından kriz senaryolarını karakterize eden göstergelerin (bazı makro değişkenler ve finansal göstergeler) “baz” ve “olumsuz” senaryolar ayrımıyla üç yıllık dönemi kapsayan öngörülere, ISEDES Raporunun temel dayanağı oluşturmaktadır.

2015 yılsonu itibariyle hazırlanan ISEDES Raporunda Bankanın mevcut risk profili veri kabul edilerek, Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış 2016-2018 yıllarını kapsayan finansal tablo projeksiyonları çerçevesinde öncelikle 2016-2018 dönemine yönelik sermaye yeterliliği oranları hesaplanmıştır. Daha sonra bu yapı üzerine senaryo analizleri ve stres testleri uygulanması halinde Banka’nın artan riskleri ve artan risklerle birlikte Banka’nın faaliyetlerini sürdürebilmesini mümkün kılacak sermaye ihtiyacını belirleyebilmek için bir öngörü çalışması yapılmış, tespit edilen sermaye tutarının mevcut sermaye yapısı ile karşılanacağı tespit edilmiştir. Sonuç itibariyle; 2016-2018 döneminde iktisadi konjonktür ve faaliyet hacmindeki genişleme sonucu, mevcut ya da olası risklerin gerektirdiği sermaye ihtiyacının, olumsuz senaryolara göre dahî Banka’nın finansal yapısı ve faaliyet hacmini sektöre uğratmadan, yasal sınırlamalara tabi oranlarda herhangi bir sıkıntı yaşaması mümkün görülmemiştir.

Ayrıca ISEDES Raporu kapsamında, Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış “Stratejik Plan”da yer alan 2016-2018 dönemini kapsayan finansal tablo projeksiyonlarından hareketle, Banka’nın 2016-2018 dönemi proforma nakit akım tablosu aracılığıyla olumsuz senaryoların likidite pozisyonunda yaratması muhtemel etkileri de irdelenmiş ve beklenmedik nakit çıkışlarının, Bankamızın önümüzdeki üç yıllık dönemde likidite sıkıntısı yaşamasına sebep olmayacağı tespit edilmiştir.

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Yoktur.

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

2016 yılı itibarıyla gelişmiş ve gelişmekte olan pek çok ekonomide düşük büyüme ortamı belirginleşmiştir. Küresel ekonomik görünümde aşağı yönlü riskler devam ederken, etkinliği azalan parasal genişleme politikaları, artan özel sektör borçluluğu, jeopolitik ve siyasi belirsizlikler, Britanya’nın AB’den ayrılma kararı (Brexit), finansal piyasalardaki dalgalanma, uzun süredir devam eden düşük küresel talep gibi nedenler uzun dönem büyüme tahminlerini aşağı çekmiştir. Dünya Bankası Haziran ayında yayımladığı Küresel Ekonomik Beklentiler

Raporu'nda 2016 yılı dünya büyüme tahminini %2,9'dan %2,4'e, 2017 yılı tahminini de %3,1'den %2,8'e revize etmiştir.

Düşük büyümenin yanı sıra, 2016 yılında gelişmiş ülke merkez bankalarının uyguladığı genişlemeci para politikaları dikkat çekmiştir. Amerika Merkez Bankası'nın (FED) 2015 yılı Aralık ayından bu yana devam eden para politikasında normalleşme süreci beklentilerinden daha yavaş ilerlemiştir. Küresel yavaşlama, Brexit endişesi, Çin'deki yavaşlama ve yeniden dengelenme süreci söz konusu ihtiyatlı adımlarda etkili olmuştur. Bu süreçte FED faizleri %0,25-0,50 bandında sabit tutmuştur. Japonya Merkez Bankası (BoJ) ise, düşük büyüme performansı, düşük tüketici fiyatları nedeniyle parasal genişleme politikasına devam etmiştir. 2016 yılı Ocak ayında negatif faiz oranı uygulamasına geçen Japonya Merkez Bankası (BoJ) uygulanan agresif parasal genişleme politikasına rağmen hedeflerine ulaşamamış, bu sebeple Eylül ayında uyguladığı geniş kapsamlı varlık alım programına ek olarak uzun vadeli faizlerin hedeflendiği bir para politikası çerçevesi benimsemiştir. Euro Bölgesi'nde ise ekonomik görünümde devam eden aşağı yönlü risklere ek olarak Brexit sonucunun olası etkileri, deflasyon, mülteci krizi, artan terör tehdidi, finansal dalgalanmalar Avrupa Merkez Bankası'nı (ECB) destekleyici para politikası çerçevesini sürdürmeye zorlamıştır. ECB Başkanı Draghi varlık alımlarının enflasyonun hedefe yakınsayana ve istikrarlı bir görünüm kazanana kadar devam edeceğini vurgulamış ayrıca varlık alımları sonlandırıldıktan sonra bile faiz oranlarının mevcut veya daha düşük seviyelerde tutulmaya devam edilebileceğini ifade etmiştir.

Küresel piyasalardaki olumsuz görünüme ek olarak yurt içinde yaşanan terör olaylarına, Rusya krizine, Suriyeli göçmen akınına, AB ülkelerinde yavaş seyreden büyümeye, turizm sektöründeki daralmaya ve FED'in faiz kararı sürecinin uluslararası finans piyasalarında yarattığı belirsizliğe rağmen Türkiye ekonomisi büyümesini sürdürmüştür. 2016 yılının ilk çeyreğinde %4,7 büyüyen Türkiye ekonomisi, 2.çeyrekte %3,1 büyümüştür. Cari açık ise düşüş eğilimini sürdürürken cari açığın GSYH içindeki payı %4,1'e gerilemiştir. Enflasyon ise %8'li seviyelerle hala kırılganlığını korurken, TCMB Şubat ayından bu yana faiz koridorunun üst bandında yani marjinal fonlama oranında toplam 250 baz puanlık indirimde gitmiştir.

Politika yapıcılarının dünya ölçeğinde büyüme endişelerini sıklıkla dile getirmesi, artan siyasi belirsizlikler ve jeopolitik riskler 2016 yılında finansal dalgalanmaların devam edebileceğine işaret etmektedir. Ancak merkez bankalarının ekonomileri destekleyici politikalar uygulaması ve Türkiye ekonomisinin büyüme ivmesini sürdürmesi bankacılık sektörünün karşı karşıya kalacağı riskleri tolere etme kapasitesini arttırmaktadır. Bu çerçevede Bankamız bütçe öngörülerinde önemli bir sapma olmayacağı düşünülmektedir.

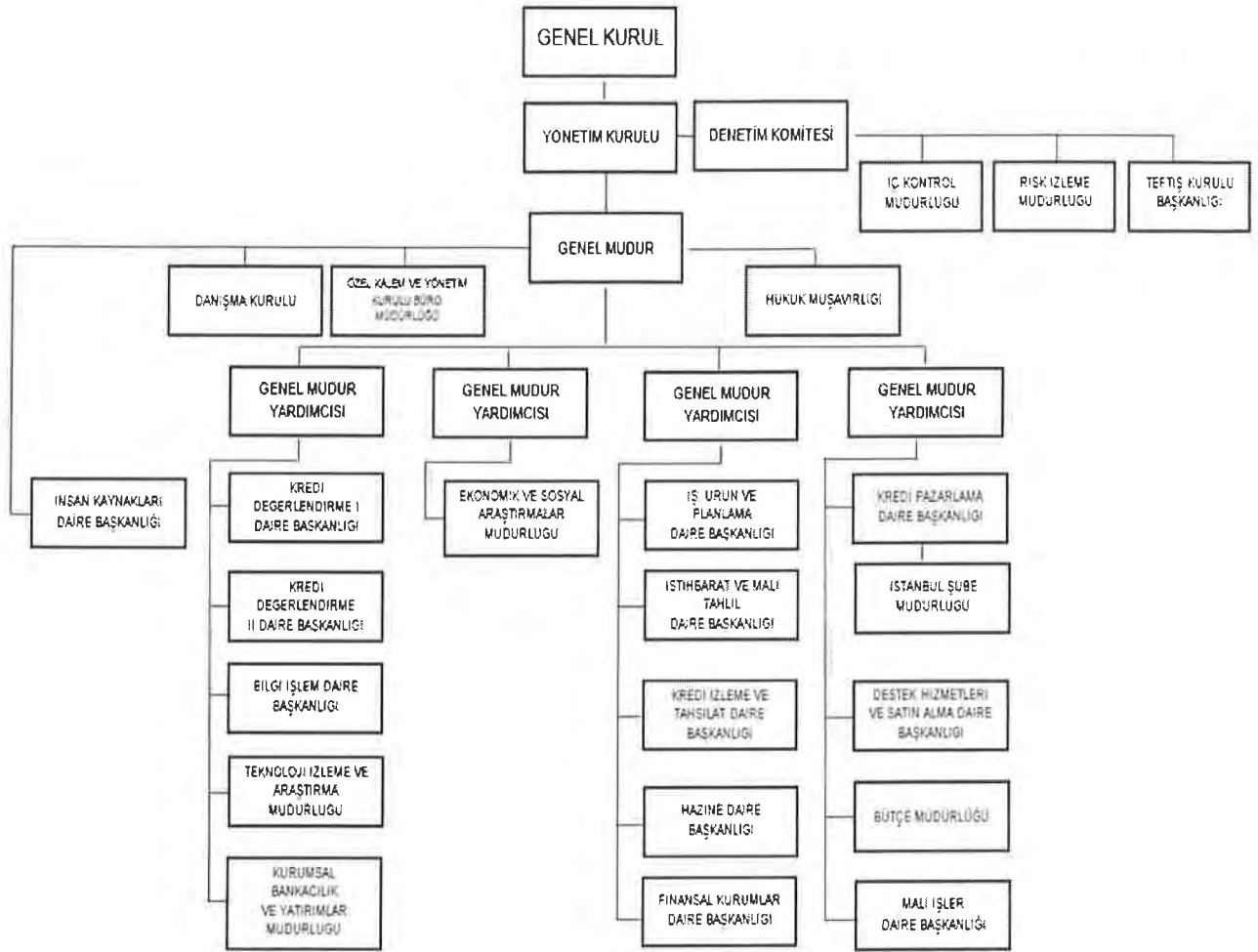
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Kalkınma Bankası'nın genel organizasyon şeması aşağıda sunulmaktadır:



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)	(%)
Ahmet BUÇUKOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	Türkiye Kalkınma Bankası Necatibey Caddesi No:98 06100 Yenışehir/ ANKARA	Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-

Dr. Zeki ÇİFTÇİ Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	KKTC Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu Üyesi (2014'ten bu yana), TRT Yönetim Kurulu Üyesi (2013'ten bu yana), TRT Genel Müdür Yardımcısı (2012'den bu yana), Türkiye Büyük Millet Meclisi Bilgi İşlem Başkan Vekili (2011-2012).
Mehmet AYDIN Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Kamu İhale Kurumu Kurum Müşaviri (2016'dan bu yana), Türkiye Şeker Fabrikaları Yönetim Kurulu Üyesi (2014-2016), Sümer Holding Yönetim Kurulu Üyesi (2013-2015), Türkiye Denizcilik İşletmeleri Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu Üyesi (2012-2013).

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
Ahmet BUÇUKOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	Türkiye Kalkınma Bankası Necatibey Caddesi No:98 06100 Yenişehir/ ANKARA	Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür	-	-
Adnan YALÇINCI	Genel Müdür Yardımcısı	Türkiye Kalkınma Bankası Necatibey Caddesi No:98 06100 Yenişehir/ ANKARA	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Bahattin SEKKİN	Genel Müdür Yardımcısı	Türkiye Kalkınma Bankası Necatibey Caddesi No:98 06100 Yenişehir/ ANKARA	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Zekai İŞILDAR	Genel Müdür Yardımcısı	Türkiye Kalkınma Bankası Necatibey Caddesi No:98 06100 Yenişehir/ ANKARA	Genel Müdür Yardımcısı	-	-

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

Kalkınma Bankası 1976 yılında kurulmuştur.

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:

İhraççının mevcut yönetim kurulu üyeleri ve yönetimde söz sahibi olan personel arasında akrabalık ilişkisi bulunmamaktadır.

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

Ahmet BUÇUKOĞLU-Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür

1955 doğumlu olan Buçukoğlu, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat/Maliye Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine 1982 yılında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamış aynı Başkanlıkta 1986-1989 yıllarında Müfettiş, daha sonra sırasıyla aynı Bankada Ziraî Kredi Daire Başkanlığı'nda Müdür Yardımcısı (1989-1995), İstihbarat Daire Başkanlığı'nda Müdür (1995-1998), İstanbul/Aksaray, Osmanbey ve Beyazıt şubelerinde Şube Müdürü (1998-2003), İstanbul 1. Bölge Başkanlığı Kocaeli Bölge Başkanlığı Bölge Baş Müdürü (2003-2006), İstanbul 3. Bölge Başkanlığı Şube Müdürü, İstanbul Zeytinburnu Şube Müdürü (2007-2012), İstanbul 2. Bölgede Bölge Yöneticisi (2012-2014) görevlerinde bulunmuştur. 27/06/2014 tarihinde Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'ye Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür olarak atanmış ve halen görevine devam etmektedir. Ayrıca 2015'ten bu yana Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, ADFIAP (Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği) Yönetim Kurulu Üyesi ve ADFIMI (İslam Kalkınma Bankası Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı) Yönetim Kurulu Üyesidir.

Mustafa Cüneyd DÜZYOL- Yönetim Kurulu Üyesi

1964 doğumlu olan Düzyol, ODTÜ İnşaat Mühendisliği Bölümü'nde lisans, ABD University of Illinois'de yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine 1988 yılında Türk Standartları Enstitüsü İnşaat ve Emlak Dairesinde İnşaat Mühendisi olarak başlamış olup sırasıyla; DPT İktisadi Sektörler ve Koordinasyon Genel Müdürlüğü Planlama Uzman Yardımcısı ve Planlama Uzmanı (1988-1989), DPT İktisadi Sektörler ve Koordinasyon Genel Müdürlüğü'nde Daire Başkanı (1999-2003) ve Genel Müdür (2003-2009), DPT Müsteşar Yardımcısı (2009-2011), T.C. Kalkınma Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı (2011-2014), Ziraat Portföy A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (2012-2014), Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili (2014-2015), T.C. Kalkınma Bakanlığı Müsteşarı (2014-2015), İnnova Bilişim Çözümleri A.Ş. Denetim Kurulu Üyesi (2015), T.C. Kalkınma Bakanı (2015) olarak görev yapmıştır. Halen T.C. Kalkınma Bakanlığı Müsteşarı ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Başkan Vekili (2015) olarak görevine devam etmektedir.

Selim YEŞİLBAŞ -Yönetim Kurulu Üyesi

1970 doğumlu olan Yeşilbaş, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Maliye Bölümü'nde lisans, ABD University of Illinois'de yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde Hazine Uzman Yardımcısı olarak başlamış olup sırasıyla; Hazine Müsteşarlığı Kamu İktisadi Teşebbüsleri Genel Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı (1994-2004), Dünya Bankası İcra Direktörü Danışmanı (2004-2008), Hazine Müsteşarlığı Kamu İktisadi Teşebbüsleri Genel Müdürlüğü'nde Hazine Uzmanı (2008), Hazine Müsteşarlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürlüğü'nde Daire Başkanı (2008-2010), Türkiye İş Kurumu Yönetim Kurulu üyesi

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Metri Cad. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

(2010-2014) olarak görev yapmıştır. Halen Hazine Müsteşarlığı Kamu Sermayeli Kuruluş ve İşletmeler Genel Müdürü (2010) ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

Dr. Zeki ÇİFTÇİ-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1961 doğumlu olan Çiftçi, ODTÜ Elektrik-Elektronik Mühendisliği Bölümü'nde lisans/yüksek lisans ve Gazi Üniversitesinde doktora eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak başlamış olup sırasıyla Uzman ve Müdür (1987-2007), Türkiye Büyük Millet Meclisi Bilgi İşlem Müdürü (2007-2012), Türkiye Büyük Millet Meclisi Bilgi İşlem Başkan Vekili (2011-2012) görevlerinde bulunmuştur. Halen TRT Genel Müdür Yardımcısı (2012), Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (2012), TRT Yönetim Kurulu Üyesi (2013) ve KKTC Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu Üyesi (2014) olarak görevine devam etmektedir.

Mehmet AYDIN –Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1967 doğumlu olan Aydın, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İktisat Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine İçişleri Bakanlığı Mahalli İdareler Genel Müdürlüğü'nde Kontrolör (1990-2010) olarak başlamış olup, sırasıyla İçişleri Bakanlığı Mahalli İdareler Genel Müdürlüğü'nde Baş Kontrolör (2010), Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Denetim Kurulu Üyesi (2008-2009), Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (2009-2012), Kamu İhale Kurumu Başkan Yardımcısı (2010), Kamu İhale Kurumu Kurum Müşaviri (2010-2011), Maliye Bakanlığı Bakan Danışmanı (2010-2013), Kamu İhale Kurumu Başkan Yardımcısı (2011-2016), Türkiye Denizcilik İşletmeleri Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu Üyesi (2012-2013), Sümer Holding Yönetim Kurulu Üyesi (2013-2015), Türkiye Şeker Fabrikaları Yönetim Kurulu Üyesi (2014-2016) görevlerinde bulunmuştur. Halen Kamu İhale Kurumu Kurum Müşaviri (2016) ve Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (2016) olarak görevine devam etmektedir.

Adnan YALÇINCI-Genel Müdür Yardımcısı

1965 doğumlu olan Yalçın, Dokuz Eylül Üniversitesi İİBF Maliye Bölümü'nde lisans, Gazi Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsü'nde yüksek lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine Orman Bölge Müdürlüğü (1986-1987), Türkiye Halk Bankası A.Ş. (1987-1989), T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Eğitim Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı (1989-1993), T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Uzman (1993-2001), T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Ankara Şube Yönetmeni (2001-2003), T.C. Ziraat Bankası A.Ş. 100. Yıl Şubesi Müdürü (2003-2005), Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (2008-2009) görevlerinde bulunmuştur. 2005 yılında Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'ne Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış ve halen görevine devam etmektedir.

Bahattin SEKKİN-Genel Müdür Yardımcısı

1956 doğumlu olan Sekkin, ODTÜ İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nde lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'de 1981 yılında Uzman Yardımcısı olarak başlamış olup sırasıyla Uzman, Kıdemli Uzman, Müdür Yardımcısı, Genel Müdür Müşaviri olarak çalışmıştır. Halen Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir. 1993 yılında Türk Suudi Holding A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak da görev yapmıştır.

Zekai İŞILDAR-Genel Müdür Yardımcısı

1963 doğumlu olan İşildar, ODTÜ Maden Mühendisliği bölümünde lisans eğitimini tamamlamıştır. Kariyerine 1986 yılında Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'de başlamış,

sırasıyla Uzman Yardımcısı, Uzman, Kıdemli Uzman, Müdür, Genel Müdür Yardımcısı Vekili, Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. 2009 yılında Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'ye Genel Müdür Yardımcısı olarak atanmış ve halen görevine devam etmektedir.

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	Devam Eden Görevleri	Ortağı Olduğu Şirketler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Ahmet BUÇUKOĞLU	Yönetim Kurulu Başkanı	(2015'ten bu yana) Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, (2015'ten bu yana) ADFIAP (Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği) Yönetim Kurulu Üyesi ve (2015'ten bu yana) ADFIMI (İslam Kalkınma Bankası Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı) Yönetim Kurulu Üyesi	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Yönetim Kurulu Başkanı, ADFIAP (Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği) Yönetim Kurulu Üyesi ve ADFIMI (İslam Kalkınma Bankası Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı) Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Mustafa Cüneyd DÜZYOL	Yönetim Kurulu Üyesi	İnnova Bilişim Çözümleri A.Ş. Denetim Kurulu Üyesi (2015), Ziraat Portföy A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi (2012-2014)		-	-	-

Selim YEŞİLBAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-	-	-
Dr. Zeki ÇİFTÇİ	Yönetim Kurulu Üyesi	(2014'ten bu yana) KKTC Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu Üyesi	KKTC Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Mehmet AYDIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Türkiye Şeker Fabrikaları Yönetim Kurulu Üyesi (2014-2016) Sümer Holding Yönetim Kurulu Üyesi (2013-2015) Türkiye Denizcilik İşletmeleri Genel Müdürlüğü Yönetim Kurulu Üyesi (2012-2013)		-	-	-
Adnan YALÇINCI	Genel Müdür Yardımcısı	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-
Bahattin SEKKİN	Genel Müdür Yardımcısı	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-
Zekai IŞILDAR	Genel Müdür Yardımcısı	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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:

Bankanın 24.04.2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında uhdesinde kamu görevi bulunmayan Yönetim Kurulu Başkan ve üyelerine 8.775 TL, uhdesinde kamu görevi bulunan yönetim kurulu üyelerine ise 4.600 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir. İlgili Genel Kurul tutanağı Banka'nın internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Banka tarafından 2015 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam 575.350,18 TL ödeme yapılmıştır. Yönetimde söz sahibi olan personele 2015 yılı içerisinde ödenen ücret ve benzeri menfaatler ise 571.262,03 TL'dir.

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

Banka tarafından yönetimde söz sahibi olan personele 2015 yılı için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 415.354,28 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:

Adı Soyadı	Son 5 Yılda İhraççada Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Ahmet Buçukoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	4456 sayılı Türkiye Kalkınma Bankası'nın kuruluşu Hakkında Kanun'un 11/C maddesine göre, 24.06.2014 tarihinde ortak kararla atanmıştır / -
Mustafa Cüneyt Düzyol	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	24.04.2014 tarihli Genel Kurul'da 3 yıllığına seçilmiştir. /Kalan görev süresi 11 ay.
Selim Yeşilbaş	Yönetim Kurulu Üyesi	24.04.2014 tarihli Genel Kurul'da 3 yıllığına seçilmiştir. /Kalan görev süresi 11 ay.
Dr. Zeki Çiftçi	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	24.04.2015 tarihli Genel Kurul'da 3 yıllığına seçilmiştir. /Kalan görev süresi 1 yıl 11 ay.
Mehmet Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız Üye)	22.04.2016 tarihli Genel Kurul'da 3 yıllığına seçilmiştir. /Kalan görev süresi 2 yıl 11 ay.
Ahmet Buçukoğlu	Genel Müdür (Hukuk, İnsan Kaynakları, Teftiş, Risk İzleme, İç Kontrol)	2 yıldır görev yapmaktadır./Süresiz
Zekai İşildar	Genel Müdür Yardımcısı (Teknoloji İzleme ve Araştırma, Kredi Değerlendirme, Bilgi İşlem, Kurumsal Bankacılık)	7 yıldır görev yapmaktadır./ Süresiz

Bahattin Sekkin	Genel Müdür Yardımcısı (Kredi İzleme ve Tahsilat, İş Ürün ve Planlama, Hazine, Finansal Kurumlar, İstihbarat ve Mali Tahlil)	13 yıldır görev yapmaktadır./ Süresiz
Adnan Yalçın	Genel Müdür Yardımcısı (Kredi Pazarlama, Mali İşler, Bütçe, Destek Hizmetleri ve Satınalama, İstanbul Şube)	11 yıldır görev yapmaktadır./ Süresiz

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 her hangi bir sözleşme yoktur. Banka'nın yönetiminde söz sahibi personelinin iş akdinin Banka tarafından feshedilmesi durumunda 4857 sayılı İş Kanunu çerçevesinde kıdem ve ihbar tazminatı, hak edilmiş izin ücreti vb ödeme yükümlülüğü doğacaktır.

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

Denetim Komitesi

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

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

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

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

- c) İç sistemler kapsamındaki birimlerin personelinin doğrudan kendisine ulaşabilmesini sağlayacak iletişim kanallarını oluşturmak,
- ç) Banka içi usulsüzlüklerin doğrudan kendisine veya iç denetim birimine ya da müfettişlere bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarının tesis edilmesini sağlamak,
- d) İç sistemler kapsamındaki birim yöneticilerinin seçimine yönelik Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak, Yönetim Kurulunun bunları görevden alması sırasında görüş vermek,
- e) İç sistemlere ilişkin olarak üst düzey yönetimin görüş ve önerilerini almak ve bunları değerlendirmek,
- f) İç denetim sisteminin Bankanın mevcut ve planlanan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerden kaynaklanan risklerini kapsayıp kapsamadığını gözetmek, yönetim kurulunun onayıyla yürürlüğe girecek iç denetime ilişkin Banka içi düzenlemeleri incelemek,
- g) Müfettişlerin görevlerini bağımsız ve tarafsız şekilde yerine getirip getirmediğini izlemek,
- ğ) İç denetim planlarını incelemek,
- h) Yönetim Kuruluna, iç sistemler kapsamındaki birimlerde görev yapacak personelde aranması gereken nitelikler ile ilgili önerilerde bulunmak,
- ı) İç denetim raporlarında tespit edilen hususlar konusunda üst düzey yönetimin ve bunlara bağlı birimlerin aldığı önlemleri izlemek,
- i) İç sistemler kapsamındaki birimlerde görevli yönetici ve personelin mesleki eğitim düzeylerini ve yeterliliğini değerlendirmek,
- j) Bankanın taşıdığı risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek,
- k) Müfettişler ve Bankanın bağımsız denetimini yürüten bağımsız denetim kuruluşunun bağımsız denetçileri ile düzenli aralıklarla yılda 4 defadan az olmamak üzere belirlenecek program ve gündemler dahilinde görüşmelerde bulunmak,
- l) Görev ve sorumlulukları kapsamındaki işlerin gereğine göre yerine getirilmesi, etkinliğinin sağlanması ve geliştirilmesi için ihtiyaç duyulan uygulamalar konusunda ilgili üst düzey yönetimin, risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim birimlerinde çalışan personel ve bağımsız denetim kuruluşunun görüş ve değerlendirmeleri hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirmek,
- m) Bankanın muhasebe uygulamalarının Kanuna ve ilgili diğer mevzuata uygunluğu kapsamında bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini gözden geçirmek, ilgili üst düzey yönetimin tespit edilen tutarsızlıklar konusundaki açıklamasını almak,
- n) Üst düzey yönetim ve bağımsız denetçiler ile birlikte, bağımsız denetimin sonuçlarını, yıllık ve 3'er aylık mali tablolar ile bunlara ilişkin dokümanı, bağımsız denetim raporunu değerlendirmek ve bağımsız denetçinin tereddüt ettiği diğer konuları çözüme kavuşturmak,
- o) Bankanın sözleşme imzalayacağı derecelendirme kuruluşları, bilgi sistemleri denetimi yapanlar da dahil olmak üzere bağımsız denetim kuruluşları ve değerlendirme kuruluşları ile bunların yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetçileri, yöneticileri ve çalışanlarının Banka ile ilişkili faaliyetlerinde bağımsızlığını ve tahsis edilen kaynakların yeterliliğini değerlendirmek, değerlendirmelerini bir rapor ile Yönetim Kuruluna sunmak, hizmet alınması halinde de sözleşme süresince, 3 aydan fazla olmamak üzere, düzenli bir şekilde bu işlemleri tekrarlamak,
- ö) Bankanın alacağı destek hizmetine ilişkin risk değerlendirmesi yapmak, değerlendirmelerini bir rapor halinde Yönetim Kuruluna sunmak, hizmet alınması halinde de

sözleşme süresince, bir yıldan fazla olmamak üzere, düzenli bir şekilde bu işlemleri tekrarlamak ve ayrıca, destek hizmeti kuruluşunun sağladığı hizmetlerin yeterliliğini izlemek,

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

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

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

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

t) Denetim Komitesi, Türk Ticaret Kanununda yer alan “Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi” kapsamında Bankanın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesi hususlarında ilgili birimler aracılığıyla gerekli çalışmaları gerçekleştirerek durum değerlendirmesi yapmak ve var ise önerilerini Yönetim Kuruluna sunmak ile görevli ve yetkilidir.

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

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

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Dr. Zeki Çiftçi	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Aydın	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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

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

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

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

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Dr. Zeki Çiftçi	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Selim Yeşilbaş	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Çınar	Üye	Yatırımcı İlişkileri 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 Bankanın 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	Görevi	Üye Tanımı
Selim YEŞİLBAŞ	Ücretlendirme Komitesi Başkan	İcrada Görev Almayan Üye, Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Aydın	Ücretlendirme Komitesi Üye	İcrada Görev Almayan Üye, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kredi ve İştirak Komitesi

Kredi İştirak Komitesi, Banka'nın genel kredi ve iştirak politikasına ilişkin esasları belirlemek, kredi hacmi içinde yer alan/alacak olan kredi türlerinin dağılımını planlamak, ilgili birimlerce hazırlanan takrirleri değerlendirerek kredilendirme faaliyetlerini sürekli olarak gözetmek ve genel ekonomik politikalar çerçevesinde ihtiyaç duyulan değişikliklerin yapılmasını sağlamak üzere oluşturulmuştur. Kredi İştirak Komitesi; faaliyetlerini, Yönetim Kurulu'nun 29 Aralık 2011 tarih ve 283 sayılı kararı ile revize edilen Kredi İştirak Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde yürütmekte olup, çalışmalarından dolayı Yönetim Kuruluna karşı sorumludur.

Kredi İştirak Komitesi Genel Müdürün Başkanlığında, Genel Müdür Yardımcılarının tamamı ve ilgili birim yöneticilerinden oluşmaktadır. Genel Müdürün bulunmadığı hallerde Genel Müdür vekili toplantılara başkanlık etmektedir. Komitenin belirlenen bu üyelerinin dışında, toplantı gündemine göre diğer personel de çağırılabilir.

Komitenin görev ve yetkileri

- Bankanın genel amaç ve politikalarına uygun olarak, kredilendirme ilke ve esaslarını belirlemek, günün koşullarına göre geliştirmek.
- Bankanın kredi işlemleriyle görevli birimleri arasındaki iş ve bilgi, belge akımının düzenli olarak çalışmasını temin etmek ve izlemek.
- Bankanın kredi iştirak riskini ve plasman durumunu değerlendirmek.
- Kredi tahsisi konusunda ilgili birimler tarafından hazırlanan raporları incelemek, değerlendirmek ve karara bağlamak.
- Kredi alacaklarının ertelenmesi, taksitlendirilmesi, şartlarının yeniden düzenlenmesi konularında, belirlenen limitler dâhilinde karar almak.
- Bankanın iştirak politikalarına ilişkin usul ve esasları belirlemek, değişen ve gelişen koşullar çerçevesinde iştirak portföyünün verimini artırmak üzere tedbirler almak ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırımlar Müdürlüğü tarafından hazırlanan takrirleri görüşmek.
- Çalışma konularıyla ilgili olarak Genel Müdür tarafından verilen diğer görevleri yerine getirmek.

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Ahmet BUÇUKOĞLU	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür
Zekai İŞILDAR	Komite Başkan Vekili	Genel Müdür Yardımcısı
Adnan YALÇINCI	Komite Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı
Bahattin SEKKİN	Komite Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı
İlgili Bölüm Yöneticileri		

Aktif Pasif Yönetim Komitesi

Aktif Pasif Yönetim Komitesi, Banka bilançosunun aktif ve pasif kalemlerinin etkin ve verimli bir biçimde yönetilmesini sağlamak üzere oluşturulmuştur. Çalışmalarını Banka'nın vizyonu, misyonu, stratejik amaçları ve hedefleri ile risk yönetim politikaları ve stratejileri

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Büyükdere) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

TÜRKİYE İÇİŞİLERİ BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

çerçevesinde sürdüren Komite, mevcut ve muhtemel ekonomik gelişmeler ile faiz, vade, para cinsi gibi unsurları dikkate almaktadır.

Banka Yönetim Kurulu'nun 8 Eylül 2008 tarih ve 213 sayılı kararı ile Aktif Pasif Yönetim Komitesi kurulmuş olup, söz konusu komitenin çalışma usul ve esaslarına ilişkin düzenlemede değişiklikler yapılarak Banka Yönetim Kurulu'nun 29 Aralık 2011 tarih ve 283 sayılı kararı ile "Aktif Pasif Yönetim Komitesi Yönetmeliği" olarak yürürlüğe girmiştir.

Genel Müdür'ün başkanlığındaki Komite'nin üyeleri Genel Müdür Yardımcıları'dır. Başkan'ın bulunmadığı hallerde toplantılara Finansal Kurumlar Daire Başkanlığı'ndan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı başkanlık eder. Komite Başkanı, toplantının gündemine göre ilgili birim yöneticilerini veya personeli toplantılara çağırabilir.

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Ahmet BUÇUKOĞLU	Komite Başkanı	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür
Bahattin SEKKİN	Komite Başkan Vekili	Genel Müdür Yardımcısı
Zekai İŞILDAR	Komite Başkan Vekili	Genel Müdür Yardımcısı
Adnan YALÇINCI	Komite Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı

Bilişim Teknolojileri Komitesi

Türkiye Kalkınma Bankası Yönetim Kurulu'nun 30 Haziran 2008 tarih ve 152 sayılı kararıyla Bilişim Teknolojileri Komitesi Görev, Yetki, Çalışma Usul ve Esasları yürürlüğe konmuş olup, sözkonusu komitenin çalışma usul ve esaslarına ilişkin düzenlemede değişiklikler yapılarak Yönetim Kurulu'nun 21 Ekim 2014 tarih ve 197 sayılı kararı ile "Bilişim Teknolojileri Komitesi Yönetmeliği" olarak yürürlüğe girmiştir. Bu karar, Bilişim Teknolojileri sistemleri, platformları ve uygulamalarının Banka ana faaliyet alanı, iş hedefleri, ilgili mevzuat ve standartlara uyumunu ve bu konularla ilgili iş birliği ve koordinasyon olanaklarını değerlendirmek ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin hayata geçirilmesini sağlamak amacıyla yöneliktir.

Üye	Görevi	Üye Tanımı
Zekai İŞILDAR	Komite Başkanı	Genel Müdür Yardımcısı
Adnan YALÇINCI	Komite Üyesi	Genel Müdür Yardımcısı
Bahattin SEKKİN	Komite Başkan Vekili	Genel Müdür Yardımcısı
Asım DEMİR	Komite Üyesi	Bilgi İşlem Daire Başkanı (V.)

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 üçüncü gruba dahil bir ortaklık olarak belirlenmiştir.

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. kuruluşunu düzenleyen 4456 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 linkte ilan edilen Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporlarında yer vermektedir.

http://www.kalkinma.com.tr/kurumsal_yonetim_uyum_raporlari.aspx

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

Banka yatırımcı ilişkileri, pay sahipliği ile ilgili mevzuat, esas sözleşme ve diğer iç düzenlemeler çerçevesinde Kurumsal Bankacılık ve Yatırımlar Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir.

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisans Türü
Dr. Metin Çınar	Müdür	Doktora	Kurumsal Yönetim Derecelendirme
Güldoğan Hancıoğlu	Müdür Yardımcısı	Üniversite	

Tel: (312) 425 32 05 / (312) 418 30 72

Fax: (312) 231 31 25

E-posta: bankacilikyatirimlar@kalkinma.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

18.1. 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:

	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Genel Müdürlük	582	589	621	639
İstanbul Şube Müdürlüğü	13	13	14	15
Toplam	595	602	635	654

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:

Tablo:1 Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	22.04.2016		21.10.2016	
	(TL)	(%)	(TL)	(%)
T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı	158.530.452,317	99,082	158.530.452,317	99,082
Diğer	1.469.547,683	0,918	1.469.547,683	0,918
TOPLAM	160.000.000,000	100,000	160.000.000,000	100,000

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	160.000.000,000	100
			TOPLAM	160.000.000,000	100

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

İzahnamenin 19.1. numaralı maddesinde belirtilen Banka ortağı T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Kalkınma Bankası'nın yönetim hâkimiyetine sahiptir. Söz konusu tüzel kişinin yönetim hâkimiyetine sahip olmasının kaynağı, payların %99,08'ine sahip olmasıdır.

Hâkimiyetin kötüye kullanılmasını engellemek adına, Esas Sözleşme'de hüküm bulunmamaktadır. İhraççı yönetim hâkimiyetinin kötüye kullanılmasını engelleyici bir tedbir almamıştır. Bu hususa 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 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.

İştirak Unvanı	Ülke	Sermaye	İştirak Oranı	İştirak Tutarı (TL)
T.H. Kalkınma Menkul Değerler A.Ş.*	Türkiye	5.000.000	100,0%	4.999.930
Maksan A.Ş.	Türkiye	1.525.200	31,1%	474.956
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Türkiye	600.000.000	0,4%	2.179.154
T.H. Türk Suudi Holding A.Ş.**	Türkiye	5.800.000	24,7%	1.431.875
Yozgat Otelcilik A.Ş.	Türkiye	96.000	3,8%	3.600
İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (iVCi)***	Lüksemburg	443.304.256	6,2%	27.702.751

* 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 ettirilmiştir. Şirket, 20 Mart 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda tasfiye sürecine girme kararı almıştır. Banka'nın bağlı ortaklığı olan Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tasfiye sürecine girmesi sebebiyle, TMS ve TFRS'nin ilgili hükümleri uyarınca Banka'nın bağlı ortaklığı üzerindeki kontrol gücünü kaybettiğine karar verilmiş ve Tasfiye Halinde Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye ilişkin net yatırım tutarı, Banka'nın finansal tablolarında satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanmıştır.

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

*** Banka, Lüksemburg mevzuatına tabi olarak, değişken sermayeli anonim şirket niteliğinde kurulmuş olan, Türkiye yatırım insiyatifinin (TII) alt fonu olan İstanbul Risk Sermayesi Girişimi'nin (İstanbul Venture Capital Initiative – iVCi-A Lüksemburg Investment Company Fund) "A Grubu" hisselerinden 10 milyon EURO nominal bedelli payı satın almayı ve bu tutarı fonun yatırım planına göre belirleyeceği tarihte ödemeyi taahhüt etmiştir. Fonun taahhüt

edilen sermayesi 160 milyon EURO'dur. Bankanın katılımı söz konusu şirketin yönetim kurulunca 13 Kasım 2007 tarihinde onaylanmış ve aynı tarihte hisse satın alma sözleşmesi imzalanmıştır. Banka iVCi'nin kuruluşundan 30.06.2016 tarihine kadar toplam 7.155.000 Euro sermaye payı ödemesi yapmış olup, kalan taahhüt 2.845.000 Euro'dur. Yapılan toplam ödemenin TL karşılığı ise 18.497.184,50 TL olup, kalan taahhüt 9.205.566,50 TL'dir.

İştiraklere ilişkin hareket tablosu

(bin TL)	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Dönem Başı Değeri	26.332	21.576	18.018	13.204
Dönem İçi Hareketler	1.825	4.756	3.558	4.814
Alışlar	1.618	3.160	2.845	3.864
Değer Azalma Karşılıkları (-)				
/ Karşılık İptalleri	207	1.596	713	950
Dönem Sonu Değeri	28.157	26.332	21.576	18.018

Banka eski bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 1.429 bin TL tutarındaki kredi V. Grup kredilerde izlenmektedir. Söz konusu kredi için 1.026 bin TL özel karşılık ayrılmıştır.

Banka %99,7 oranında (1.246.000 TL) bağlı ortaklığı olan Arıcak Turizm A.Ş.'ne ("Arıcak A.Ş.") daha önceki yıllarda kullandırdığı kredi tutarlarını BDDK karşılıklar yönetmeliği gereğince donuk alacaklarda sınıflandırmaktadır. Bu tutar, 30.06.2016 tarihi itibarıyla 1.367 Bin TL'dir. İlgili yönetmelik gereğince, donuk hale gelen kredi ve diğer alacaklar için, teminatlar ile karşılanmayan kısımlar için özel karşılık ayrılması gerekmektedir. 30.06.2016 tarihi itibarıyla, bu kapsamda ayrılmış olan özel karşılık tutarı 1.026 Bin TL'dir. Net tutarı 30.06.2016 tarihi itibarıyla, 341 Bin TL'dir. Arıcak A.Ş.'nin kredisinin donuk alacak olarak sınıflanmasının ardından, ilgili yönetmelikteki hükümler dolayısıyla ve Bankacılık Kanunu'nun "Bağlı Ortaklık dahi olsa bunu da kredi sayılan işlemler kapsamına alması" nedeniyle, söz konusu bağlı ortaklık tutarı da, 31.03.2011 tarihinden itibaren donuk alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Donuk alacaklara BDDK karşılıklar yönetmeliği gereğince asgari oranlarda özel karşılık uygulanması zorunluluğu gereği, kredi hesaplarına aktarılan tutar, 30.06.2016 tarihi itibarıyla, 4.125 Bin TL olup, buna karşılık ayrılan özel karşılık tutarı ise, 2.063 Bin TL'dir.

30.06.2016, 31.12.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 dönemleri itibarıyla Arıcak A.Ş.'nin dahil olduğu risk grubuna ait kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir. İzahname imza tarihi itibarıyla önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30.06.2016 (bin TL)						
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	403	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	341	-	-	-	-	-

Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-
-----------------------------------	---	---	---	---	---	---

31.12.2015 (bin TL)						
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	344	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	403	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

31.12.2014 (bin TL)						
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	254	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	344	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

31.12.2013 (bin TL)						
Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	197	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	254	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

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

Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 1.370 bin TL tutarındaki kredi V. Grup kredilerde izlenmektedir. Söz konusu kredi için 1.026 bin TL özel karşılık ayrılmıştır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

Banka, 4456 sayılı Kanun'un 6'ncı maddesi uyarınca 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.02.2000 tarih ve 157 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Banka kayıtlı sermayesi 500.000.000,- (Beşyüzmilyon) TL olup, her biri 1.- Kuruş itibari değerinde, 50.000.000.000 (Ellimilyar) adet paya bölünmüştür.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 160.000.000,- (Yüzaltmışmilyon) TL olup, her biri 1.-Kuruş itibari değerinde nama yazılı 16.000.000.000 (Onaltımilyar) adet paya bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı 500.000.000,00 TL'dir.

Banka Esas Sözleşmesi'nin 5. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2020 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

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

Tarih	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Nominal Değeri (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2016)	146.954.768	1.469.547,683	0,918
Dönem Sonu (30.06.2016)	146.954.768	1.469.547,683	0,918

Tarih	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Nominal Değeri (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2015)	146.954.768	1.469.547,683	0,918
Dönem Sonu (31.12.2015)	146.954.768	1.469.547,683	0,918

Tarih	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Nominal Değeri (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2014)	146.954.768	1.469.547,683	0,918
Dönem Sonu (31.12.2014)	146.954.768	1.469.547,683	0,918

Tarih	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Nominal Değeri (TL)	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2013)	146.954.768	1.469.547,683	0,918
Dönem Sonu (31.12.2013)	146.954.768	1.469.547,683	0,918

Sermayenin %10'dan fazlası aynı olarak ödenmemiştir.

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:

Yoktur.

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:

Yoktur.

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 payları, Borsa İstanbul A.Ş.'nde kote edilmiş olup, Ana Pazar'da, 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 "Banka Genel Kurulu'nun Çalışma Esas ve Usulleri Hakkında İç Yönerge" KAP'ın internet sitesinde www.kap.gov.tr ve Banka'nın kurumsal internet sitesi www.kalkinma.com.tr internet adreslerinde yer almaktadır.

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

Banka esas sözleşmesinin Amaç ve Konu başlıklı 4.maddesi'ne göre;

Banka'nın amacı; Türkiye'nin kalkınması için; anonim şirket statüsündeki teşebbüslere kârlılık ve verimlilik anlayışı içinde kredi vermek, iştirak etmek suretiyle finansman ve işletme desteği sağlamak, yurtiçi ve yurtdışı tasarrufları kalkınmaya dönük yatırımlara yöneltmek, sermaye piyasasının gelişmesine katkıda bulunmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yapmaktır.

Banka bu amaçları gerçekleştirmek üzere;

1. Türk Lirası ve döviz olarak kısa, orta ve uzun vadeli her türlü nakdi ve gayri nakdi kredi açabilir, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapabilir. Yerli ve yabancı kişi ve kurumlara gerekli teminatın alınması karşılığında garanti verebilir ve aracı olabilir.
2. Her türlü menkul kıymetleri satın alabilir, satabilir ve tahvil garantisi verebilir.
3. Araştırma, proje geliştirme ve eğitim çalışmaları yapabilir veya yaptırabilir, teknik yardım verebilir. Finansman ilişkilerinde bulunduğu şirketlerin rantabl çalışmalarını sağlayıcı önlemleri alabilir.
4. Şirketlere kredi açabilir, yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş şirketlere iştirak edebilir, gerektiğinde rehabilitasyon; bonifikasyon, konsolidasyon yapabilir. Bankanın öncülüğünde şirket kurabilir ve iştiraklere ait hisse senetlerini alabilir, satabilir, geri alabilir ve kâr garantisi verebilir.
5. İthalat, ihracat ve görünmeyen muameleler gibi her türlü kambiyo işlemlerini yapabilir ve döviz pozisyonu tutabilir.
6. Sigorta acentalığı yapabilir.
7. Gerekli izinleri almak kaydıyla yurtiçinde ve yurtdışında şube ve temsilcilik açabilir.
8. Yurtiçi ve yurtdışı finansman kurumlarıyla işbirliği yapabilir, bunların katıldığı ulusal ve uluslararası kuruluşlara üye olabilir.
9. Yurtiçi ve yurtdışı finansman kuruluşları ile para ve sermaye piyasalarından ve her türlü fonlardan kaynak sağlayabilir.
10. Sanayide mülkiyetin geniş halk kitlelerine yayılmasını sağlayacak tedbirleri alır.
11. Banka kaynaklarını kalkınma planı ve yıllık programların hedef ve ilkelerine uygun olarak kullanır.
12. Amacının gerçekleşmesine yardımcı olacak her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı işlemleri yapabilir.
13. Her türlü menkul ve gayrimenkul malları alır, satar, kiralar, kiraya verir, leh ve aleyhte rehin, ipotek, intifa, irtifak hakları, gayrimenkul mükellefiyetleri ve sair hakları tesis edebilir.
14. Banka açtığı krediler karşılığında, menkul rehni, ticarî işletme rehni ve gayrimenkul ipotegi de dahil olmak üzere her türlü teminatı alabilir.

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 9.ve Yönetim Kurulunun Görevleri başlıklı 10. Maddelerinde detaylı olarak yer almaktadır.

Esas Sözleşmenin 9. maddesi uyarınca;

Banka, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur. Yönetim Kurulu idare ve temsil yetkisini bizzat kullanabileceği gibi, yetki vereceği kişiler aracılığı ile de kullanabilir. Banka adına düzenlenecek evrakın, verilecek vesikaların, imzalanacak sözleşmelerin geçerli olması ve Banka'yı bağlaması için bunların Bankanın ticaret unvanı veya unvanı gösteren kaşe altına Yönetim Kurulu'nca Banka'yı temsil ve ilzama yetkili kılınacak olanlardan iki kişinin imzasını taşıması şarttır.

Yönetim Kurulu, Genel Kurula karşı sorumlu karar organıdır.

a)Yönetim Kurulu;

1.Genel Müdür,

2. Hissedarlar arasından Genel Kurulca seçilecek altı üye, olmak üzere bir başkan, toplam yedi üyeden teşekkül eder.

b) Banka Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilmek için;

1. Devlet memurluğuna atanabilme genel şartlarına sahip bulunmak,

2. Yükseköğrenim yapmış olmak

3.Hissedarlar, arasından Genel Kurul'ca seçilecek üyelerden üçünün hukuk, iktisat, işletmecilik, maliye, bankacılık, kamu yönetimi ve dengi dallarda veya bu dallarla ilgili mühendislik alanlarında, en az lisans düzeyinde öğrenim görmüş olması gerekir. Diğer üyelerde ise meslekî ihtisas şartı aranmaz

c) Yönetim Kurulu'nun başkanı Genel Müdür'dür.

d) Yönetim Kurulu üyelerinin görev süresi üç yıldır. Görev süresi sona eren üyeler tekrar seçilebilirler. Süresi dolmadan üyeliğin boşalması halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

e) Yönetim Kurulu, en az ayda iki defa üye tam sayısının salt çoğunluğu ile toplanır. Kararlar bu salt çoğunluğun oybirliği ile alınır. Çekimser oy kullanılamaz. Oyların eşitliği halinde başkanın oyu iki sayılır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretleri Genel Kurul tarafından belirlenir.

Yönetim Kurulu'nda yer alacak bağımsız üyelerin belirlenmesi, nitelikleri, seçilmeleri ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Bankacılık Mevzuatı hükümlerine göre hareket edilir.

Esas Sözleşmenin 10. maddesi uyarınca;

Yönetim Kurulu'nun temel görevi Genel Kurul kararları ve ilgili mevzuat ile kalkınma planı ve yıllık programlar çerçevesinde, Banka'nın 4456 sayılı Kanun ve işbu ana sözleşme ile belirlenen amaçlarının gerçekleşmesini sağlamaktır.

Yönetim Kurulu bu meyanda;

- a) Şirketlere kredi açılmasına, sermayelerine iştirak edilmesine, Banka'nın öncülüğünde şirket kurulmasına ve iştiraklere ait hisse senetlerinin satılmasına, geri alınmasına ve kâr garantisi verilmesine karar verir.
- b) Yurt içinde ve dışında temsilcilikler, şubeler ve irtibat büroları açılmasına ve kapatılmasına karar verir.
- c) Banka'ya kaynak sağlamak için gerekli tedbir ve kararları alır.
- d) Orta ve uzun vadeli planlar ile bu Esas Sözleşmenin 7. Maddesine göre hazırlanacak yıllık iş programını onaylar, izler ve gerektiğinde değiştirir.
- e) Yıllık faaliyet raporu, bilanço ve kâr-zarar hesabını ve kârın dağıtım şeklini hazırlayarak Genel Kurula önerir.
- f) Banka faaliyetlerinin etkin bir şekilde yürütülebilmesi için gerekli organizasyonu ve çalışma usullerini tespit eder ve yönetmelikleri karara bağlar.
- g) Genel Müdürün önerisi üzerine üst düzey yöneticileri tayin eder ve bunların görev ve yetkilerini belirler.
- h) Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük makamlarının boşalması halinde, Yönetim Kurulu Başkanlığına vekâlet edecek Yönetim Kurulu üyesini ve Genel Müdürlüğe vekâlet edecek Genel Müdür Yardımcısını seçer ve Bakanın onayına sunar.
- ı) Banka'nın iştiraklerindeki yönetim kurulu üyeleri ve denetçi adaylarını bu konuda uzman kişiler arasından seçer.
- j) Mevzuatla verilen diğer görevleri yapar.
- k) Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında Yönetim Kurulu çalışmalarının etkin bir şekilde yürütülmesini teminen Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ile ilgili mevzuatın öngördüğü diğer komiteleri kurar.

Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, sınırlarını belirterek Genel Müdüre devredebilir. Genel Müdür, yetkili kılındığı hususlardaki uygulamaları hakkında Yönetim Kuruluna ilk toplantısında bilgi verir. Yetki devri Yönetim Kurulunu sorumluluktan kurtarmaz.

Denetim Komitesi

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

BDDK tarafından 01 Kasım 2006 tarih 26333 sayılı T.C. Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe konulan Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik ve SPK tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde, Banka'nın kurumsal yönetim politikasına ilişkin esasları belirlemeye yönelik çalışmalar yapmak, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumu izlemek, bu konuda iyileştirme çalışmalarında bulunmak ve Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere Yönetim Kurulu'nun 15 Haziran 2007 tarih ve 185 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi oluşturulmuştur. Yönetim Kurulu'nun 24 Temmuz

2007 tarih ve 209 sayılı kararıyla Kurumsal Yönetim Komitesi Çalışma Usul ve Esasları Yönetmeliği yürürlüğe konmuş olup Yönetim Kurulu'nun 29 Aralık 2011 tarih ve 283 sayılı kararıyla ise Kurumsal Yönetim Komitesi Yönetmeliği'ne dönüştürülmüştür. Komite faaliyetlerini bu çerçevede yürütmektedir.

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

Ücretlendirme Komitesi

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

Kredi İştirak Komitesi

Komitenin oluşumu

- (1) Kredi İştirak Komitesi Genel Müdürün Başkanlığında, Genel Müdür Yardımcılarının tamamı ve ilgili birim yöneticilerinden oluşur.
- (2) Genel Müdürün bulunmadığı hallerde Genel Müdür vekili toplantılara başkanlık eder.
- (3) Komitenin yukarıda belirlenen üyelerinin dışında, toplantı gündemine göre diğer personel de çağırılabilir.

Komitenin görev ve yetkileri

- (1) Komitenin görev ve yetkileri aşağıda belirtilmiştir.
 - a)Bankanın genel amaç ve politikalarına uygun olarak, kredilendirme ilke ve esaslarını belirlemek, günün koşullarına göre geliştirmek.
 - b)Bankanın kredi işlemleriyle görevli birimleri arasındaki iş ve bilgi, belge akımının düzenli olarak çalışmasını temin etmek ve izlemek.
 - c)Bankanın kredi iştirak riskini ve plasman durumunu değerlendirmek.
 - ç)Kredi tahsisi konusunda ilgili birimler tarafından hazırlanan raporları incelemek, değerlendirmek ve karara bağlamak.
 - d)Kredi alacaklarının ertelenmesi, taksitlendirilmesi, şartlarının yeniden düzenlenmesi konularında, belirlenen limitler dâhilinde karar almak.
 - e)Bankanın iştirak politikalarına ilişkin usul ve esasları belirlemek, değişen ve gelişen koşullar çerçevesinde iştirak portföyünün verimini artırmak üzere tedbirler almak ve Kurumsal Bankacılık ve Yatırımlar Müdürlüğü tarafından hazırlanan takrirleri görüşmek.
 - f)Çalışma konularıyla ilgili olarak Genel Müdür tarafından verilen diğer görevleri yerine getirmek.

Komitenin sorumluluğu

- (1) Komite, çalışmalarından dolayı Yönetim Kuruluna karşı sorumludur.

Komitenin çalışma usul ve esasları

- (1) Komitenin çalışma usul ve esasları aşağıda belirtilmiştir.

- a)Komite gündemindeki konuları görüşmek için Başkanın daveti üzerine ayda 2 defadan az olmamak üzere toplanır. Komitenin sekreterlik işlerini İstihbarat ve Mali Tahlil Daire Başkanlığı yürütür.
- b)Komite tarafından karara bağlanması gereken konular, ilgili birimin teklifi üzerine bağlı bulunulan Genel Müdür Yardımcısının uygun görüşüyle, toplantıdan önce Komite Başkanının havalesiyle gündeme alınır. Gündem ve görüşülecek raporlar toplantıdan önce Komite üyelerine dağıtılır.
- c)Komite üye tam sayısının salt çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını üye tam sayısının salt çoğunluğu ile alır. Oylarda eşitlik halinde Komite Başkanının 2 oy hakkı vardır.
- ç)Komitenin doğrudan karar vereceği kredi limitleri her yıl Bankanın Bütçe ve İş Programı ile tespit edilir.
- d)Komite kararları limitler dâhilinde Genel Müdürün onayı ile kesinlik kazanır. Limit aşımı halinde yine Genel Müdürün onayı ile Yönetim Kuruluna sunulur.
- e)Komitenin yetkisi dâhilinde re'sen sonuçlandırılan konularla ilgili alınmış kararlar hakkında Yönetim Kurulu 3 ayda bir bilgilendirilir.

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.gov.tr internet adresinde yayınlanan Banka Esas Sözleşmesi'nin Genel Kurul başlıklı 8. maddesinde açıklanmaktadır.

Genel Kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul yılda en az bir defa hesap dönemini takip eden altı ay içerisinde toplanır. Genel Kurul, Banka merkezinin bulunduğu şehirde toplanır. Genel Kurul toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı, bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu Üyelerinden birisi Başkanlık eder. Toplantıda hissedarlar arasından iki kişi oy toplama görevlisi, hissedarlar arasından veya dışarıdan iki kişi de katip olarak seçilir.

Genel Kurul toplantılarında her hissenin bir oy hakkı vardır. Oylar el kaldırma suretiyle kullanılır. Genel Kurul toplantılarında Türk Ticaret kanununda yazılı toplantı ve karar nisapları uygulanır.

Genel Kurul toplantısına pay sahiplerinin daveti, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası kanunu uyarınca toplantıdan en az üç hafta öncesinde Banka'nın web sitesinde, KAP'ta ve iki ulusal yayın yapan gazetede ilan edilir.

Genel Kurul'a ilişkin duyurular, davetler ve bunlara ilişkin dökümanlar Banka'nın web sitesinde ve KAP'ta usulüne uygun şekilde ilan edilir.

Yönetim Kurulu tarafından düzenlenen hazır bulunanlar listesine kayıtlı pay sahipleri veya bunların temsilcileri Genel Kurul toplantısına iştirak edebilir.

TTK'nun 1527. maddesine tabi olarak, pay sahipleri ve Genel Kurul'a katılma hakkı bulunan diğer hak sahipleri, elektronik yollarla Genel Kurul'a katılabilirler.

Toplantı şirket merkezinin bulunduğu yerde, önceden ilan edilmiş zamanda yönetim kurulu başkanı veya yönetim kurulu üyelerinden birisi tarafından, Türk Ticaret Kanununun 418 inci ve 421 inci maddelerinde belirtilen nisapların sağlandığının bir tutanakla tespiti üzerine açılır.

Yönetim Kurulu Başkanı, bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu üyelerinden biri genel kurulun yönetiminden sorumlu olacak başkan olarak seçilir. Toplantı başkanlığı, toplantı tutanağını ve bu tutanağa dayanak oluşturan diğer evrakı imzalama hususunda yetkilidir.

Toplantı başkanı Genel Kurul toplantısını yönetirken TTK, Esas Sözleşme ve İç Yönerge hükümlerine uygun hareket eder.

Olağan Genel Kurul gündeminde aşağıdaki hususların yer alması zorunludur:

- a) Açılış ve toplantı başkanlığının oluşturulması.
- b) Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunun, denetime tabi şirketlerde denetçi raporlarının ve finansal tabloların görüşülmesi.
- c) Yönetim Kurulu üyeleri ile varsa denetçilerin ibraları.
- ç) Süresi dolan Yönetim Kurulu üyeleri ile denetime tabi şirketlerde denetçinin seçimi.
- d) Yönetim Kurulu üyelerinin ücretleri ile huzur hakkı, ikramiye ve prim gibi haklarının belirlenmesi.
- e) Kârın kullanım şeklinin, dağıtımının ve kazanç payları oranlarının belirlenmesi.
- f) Varsa esas sözleşme değişikliklerinin görüşülmesi.
- g) Gerekli görülen diğer konular.

Ortakların tamamının hazır bulunması halinde, gündeme oybirliği ile konu ilave edilebilir.

TTK'nın 438'inci maddesi uyarınca, herhangi bir pay sahibinin özel denetim talebi, gündemde yer alıp almadığına bakılmaksızın genel kurulca karara bağlanır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görevden alınmaları ve yenilerinin seçimi hususları, yılsonu finansal tabloların müzakeresi maddesiyle ilgili sayılır ve gündemde konuya ilişkin madde bulunup bulunmadığına bakılmaksızın istem halinde doğrudan görüşülerek karar verilir.

Gündemde madde bulunmasa bile yolsuzluk, yetersizlik, bağıllık yükümlünün ihlali, birçok şirkette üyelik sebebiyle görevin ifasında güçlük, geçimsizlik, nüfuzun kötüye kullanılması gibi haklı sebeplerin varlığı halinde, yönetim kurulu üyelerinin görevden alınması ve yerine yenilerinin seçilmesi hususları Genel Kurul'da hazır bulunanların oy çokluğuyla gündeme alınır.

Genel Kurul'da müzakere edilerek karara bağlanmış gündem maddesi, hazır bulunanların oy birliği ile karar verilmedikçe yeniden görüşülüp karara bağlanamaz.

Yapılan denetim sonucunda veya herhangi bir sebeple Bakanlıkça, şirket genel kurulunda görüşülmesi istenen konular gündeme konulur.

Görüşülmekte olan gündem maddesi üzerinde söz almak isteyen pay sahipleri veya diğer ilgililer durumu toplantı başkanlığına bildirirler. Başkanlık söz alacak kişileri genel kurula açıklar ve başvuru sırasına göre bu kişilere söz hakkı verir

TTK'nun 1527'nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin görüş ve önerilerini iletmelerine ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Toplantıda görüşülen konulara ilişkin oylar, el kaldırmak suretiyle kullanılır. Bu oylar toplantı başkanlığınca sayılır. El kaldırmayanlar, "ret" oyu vermiş sayılır ve bu oylar değerlendirmede ilgili kararın aleyhinde verilmiş kabul edilir.

TTK'nun 1527'nci maddesi uyarınca genel kurula elektronik ortamda katılan pay sahiplerinin veya temsilcilerinin oy kullanmalarına ilişkin olarak anılan madde ve alt düzenlemelerde belirlenmiş usul ve esaslar uygulanır.

Toplantı Başkanınca, pay sahiplerini veya temsilcilerini, bunların sahip oldukları payları, grupları, sayıları ve itibari değerlerini gösteren hazır bulunanlar listesi imzalanır, genel kurulda sorulan soruların ve verilen cevapların özet olarak, alınan kararların ve her bir karar için kullanılan olumlu ve olumsuz oyların sayılarının tutanakta açık bir şekilde gösterilmesi ile tutanağın TTK ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uygun olarak düzenlenmesi sağlanır.

Tutanak en az iki nüsha halinde düzenlenir ve tutanağın her sayfası, toplantı başkanlığı ile katılmış olması halinde Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır. Tutanakta; şirketin ticaret unvanı, toplantı tarihi ve yeri, şirketin paylarının toplam itibari değeri ve pay adedi, toplantıda asaleten ve temsilen olmak üzere temsil edilen toplam pay adedi, katılmışsa Bakanlık temsilcisinin adı ve soyadı ile görevlendirme yazısının tarih ve sayısı, toplantı ilanlı yapılıyorsa davetin ne surette yapıldığı, ilansız yapılıyorsa bunun belirtilmesi zorunludur.

Toplantıda alınan kararlara ilişkin oy miktarları, hiçbir tereddütte yer vermeyecek şekilde rakamla ve yazıyla tutanakte belirtilir. Toplantıda alınan kararlara olumsuz oy veren ve bu muhalefeti tutanağa geçirmek isteyenlerin adı, soyadı ve muhalefet gerekçeleri tutanağa yazılır. Muhalefet gerekçesinin yazılı olarak verilmesi halinde, bu yazı tutanağa eklenir. Tutanakta, muhalefeti belirten ortağın veya temsilcisinin adı, soyadı yazılır ve muhalefet yazısının ekte olduğu belirtilir. Tutanağa eklenen muhalefet yazısı toplantı başkanlığı ve katılmışsa Bakanlık temsilcisi tarafından imzalanır.

Genel Kurul toplantısına TTK'nın 1527'nci maddesi uyarınca elektronik ortamda katılma imkânı tanındığı durumda yönetim kurulunca ve toplantı başkanlığınca yerine getirilecek işlemler TTK'nın 1527 nci maddesi ve ilgili mevzuat dikkate alınarak ifa edilir.

Pay sahiplerinin Genel Kurul toplantılarına katılım koşulları da dahil olmak üzere; pay sahiplerinin olağan ve olağanüstü genel kurul toplantısına çağrılma usulleri hakkında bilgiye yer verilecektir.

20.17. İhraççının yönetim hakimiyetinin el değiştirmesinde gecikmeye, ertelemeye ve engellemeye neden olabilecek hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

Payların devri hakkında Esas Sözleşme’de özel bir hüküm bulunmamakta olup, TTK ve Bankacılık Kanunu hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından kayden izlenen nama yazılı paylara ilişkin Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ile ilgili düzenlemeler saklıdır.

20.19. Sermayenin artırılmasına ve azaltılmasına ilişkin esas sözleşmede öngörülen koşulların yasanın gerektirdiğinden daha ağır olması halinde söz konusu hükümler hakkında bilgi:

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

22.1. İhraççının Kurulun muhasebe/finansal raporlama standartları uyarınca hazırlanan ve izahnamede yer alması gereken finansal tabloları ile bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları:

Bankanın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu’na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 Tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan (Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ” çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) , Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayınlanan diğer yönetmelik tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2015, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan Konsolide Olmayan Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları ile 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan Sınırlı Denetim Raporu’na www.kap.gov.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi	www.kap.gov.tr’de ilan edilme tarihi
1 Ocak-30 Haziran 2016	04.08.2016
1 Ocak-31 Aralık 2015	10.02.2016
1 Ocak-31 Aralık 2014	13.02.2015
1 Ocak-31 Aralık 2013	14.02.2014

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:

İzahnamede yer alan finansal tabloların bağımsız denetimi DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmış olup 31.12.2015, 31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihlerinde sona eren yıllık hesap dönemi bağımsız denetim raporlarında “OLUMLU” görüş vermişlerdir. 31.12.2013 ve 31.12.2014 Dönemide Sorumlu Ortak Baş Denetçi Erdem Taş, 31.12.2015 ile 31.03.2016 Finansal dönemlerinde ise Müjde Şehsuvaroğlu Ortak Baş Denetçidir.

26.12.2012 tarih ve 28509 sayılı Resmi Gazete’de Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Bağımsız Denetim Yönetmeliği’nin Denetim faaliyetine ilişkin kısıtlamalar ilişkin 26. maddesinin 1. fıkrasının (ç) bendi; üç yıl geçmedikçe; denetim kuruluşları son onyılta yedi yıl, denetim kuruluşlarında çalışanlar da dahil olmak üzere denetçiler ise son yedi yılda beş yıl denetim çalışması yürüttükleri işletmelere ilişkin denetimleri yapamayacakları hükmü gereğince 2015 denetim döneminden itibaren Bağımsız Denetim Kuruluşu aynı olmakla birlikte, Sorumlu Ortak Başdenetçi olarak Erdem TAŞ yerine Müjde Şehsuvaroğlu görev yapmaktadır.

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

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

Banka Esas Sözleşmesinin ‘Kârın Dağıtımı’ başlıklı 14’üncü maddesi aşağıdaki şekildedir:

“BANKA’nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra dağıtılabilir kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankalar Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir.

Bu şekilde dağıtılacak birinci temettüden sonra kalan kârın, Genel Kurulca tespiti yapılacak %5’e kadar olan kısmı, personelin bürüt üç aylık ücreti ile sınırlı olarak Yönetim Kurulu’nun tespit edeceği esaslar dahilinde dağıtılmak üzere temettü olarak personele ayrıldıktan sonra, kalan kârdan Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve kalanı Genel Kurulca pay sahiplerine ikinci temettü payı olarak dağıtılır.”

Esas Sözleşme’de yer alan hükümler dışında, kâr dağıtımı konusunda belirlenmiş herhangi bir politika yoktur. Kâr 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.

2013 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 25.04.2014 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden, Banka 9 Mayıs 2014 tarihinde brüt 8 milyon TL (net 6,8 milyon TL) kar payı dağıtımı gerçekleştirmiştir. Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım Tablosu aşağıda yer almaktadır.

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş. 2013 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu		
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	160.000.000,00
2.	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	32.075.000,00
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
		Yasal Kayıtlara (YK) Göre
3.	Dönem Kârı	47.262.035,69
4.	Ödenecek Vergiler (-)	10.641.034,82
5.	Net Dönem Kârı (=)	36.621.000,87
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	0,00
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	36.621.000,87
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	
11.	Ortaklara Birinci Temettü	8.000.000,00
	- Nakit	8.000.000,00
	- Bedelsiz	0,00
	- Toplam	8.000.000,00
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü (Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak temettü)	0,00
13.	Personele Temettü	750.000,00
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
15.	Ortaklara İkinci Temettü	0,00
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	75.000,00
17.	Statü Yedekleri	
18.	Özel Yedekler	
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	27.796.000,87
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	
	- Geçmiş Yıl Kârı	
	- Olağanüstü Yedekler	
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	

KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUP	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI/ NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Oran (%)	Tutarı (TL)	Oran (%)
BRÜT	-	8.000.000,00	-	21,85	0,0500000	5,0000000
NET	-	6.800.000,00	-	18,57	0,0425000	4,2500000

Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de işyeri veya daimi temsilisi vasıtasıyla gelir elde eden dar mükellef kurumlara yapılan nakit kâr payı ödemeleri üzerinden % 15 oranında vergi kesintisi yapılmamaktadır.

2014 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 24.04.2015 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden, net dağıtılabilir dönem kârı olan 46.667.019,07 TL'nin tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılması kararlaştırılmıştır.

Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım Tablosu aşağıda yer almaktadır.

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.			(TL)
2014 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu			
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		160.000.000,00
2.	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		32.150.000,00
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi			
		Yasal Kayıtlara (YK) Göre	
3.	Dönem Kârı		59.178.687,47
4.	Ödenecek Vergiler (-)		12.275.413,61
5.	Net Dönem Kârı (=)		46.903.273,86
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		0,00
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)		0,00
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=) (*)		46.667.019,07
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı		
11.	Ortaklara Birinci Temettü		0,00
	-Nakit		0,00
	-Bedelsiz		0,00
	- Toplam		0,00
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü (Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak temettü tutarı)		0,00
13.	Personele Temettü		0,00
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		0,00
15.	Ortaklara İkinci Temettü		0,00
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe		0,00
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK		46.667.019,07
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
	- Geçmiş Yıl Kârı		
	- Olağanüstü Yedekler		
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

(*) BDDK'nın 08.12.2004 tarih ve 2004/3 Sayılı Genelgesi gereği , ertelenmiş vergi geliri olan 236.254,79 TL kâr dağıtımına konu edilmemiştir.

KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU

	GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
		Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)	Oran (%)
BRÜT	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NET	-	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2015 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 22.04.2016 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden, net dağıtılabilir dönem kârı olan 62.433.842,55 TL'nin tamamının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılması kararlaştırılmıştır.

Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım Tablosu aşağıda yer almaktadır.

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.		(TL)
2015 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu		
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		160.000.000,00
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		32.150.000,00
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var (se söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi)		
	Yasal Kayıtları (YK) Göre	
3. Dönem Kârı		80.080.970,60
4. Ödenecek Vergiler (-)		17.340.647,89
5. Net Dönem Kârı (=)		62.740.322,71
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)		0,00
7. Birinci Tertip Yasal Yedek (-)		0,00
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (-) (*)		62.433.842,55
9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+)		
10. Birinci temettütün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı		
11. Ortaklara Birinci Temettü		0,00
- Nakit		0,00
- Bedelsiz		0,00
- Toplamı		0,00
12. İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü (Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak temettü tutarı)		0,00
13. Personle Temettü		0,00
14. İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		0,00
15. Ortaklara İkinci Temettü		0,00
16. İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe		0,00
17. Statü Yedekleri		
18. Özel Yedekler		
19. OLAĞANÜSTÜ YEDEK		62.433.842,55
20. Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar		
- Geçmiş Yıl Kârı		
- Olağanüstü Yedekler		
- Kurum ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler		

(*) BDDK'nın 08.12.2004 tarih ve 2004/3 Sayılı Genelgesi gereği, ertelenmiş vergi geliri olan 306.480,16 TL kâr dağıtımına konu edilmemiştir.

KÂR PAYI ORANLARI TABLOSU

GRUBU	TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI		TOPLAM DAĞITILAN KÂR PAYI / NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI	1 TL NOMİNAL DEĞERLİ PAYA İSABET EDEN KÂR PAYI	
	Nakit (TL)	Bedelsiz (TL)	Oran (%)	Tutarı (TL)	Oran (%)
BRÜT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NET	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göksu Sok. No: 22
Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27490
Büyükdere Mükellefiyet No: 499 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
BAŞL. MÜDÜRLÜĞÜ

Banka tarafından 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla firma ve şahıslar hakkında ipoteğin paraya çevrilmesi ve genel haciz yoluyla 384 adet icra takibi yürütülmekte olup, bu takiplerin yaklaşık riski 792.478.725,90 TL.'dir.

Banka tarafından yürütülen takiplere yapılan itirazlar nedeniyle Banka tarafından açılan ve davacı olarak takip edilen itirazın iptali ve diğer davalar ile ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir.

Ayrıca, Banka aleyhine açılan 98 adet dava ile 42 adet Banka'nın açtığı dava olmak üzere toplam 140 adet muhtelif konulu dava yürütülmekte olup, davalar ile ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelenen Aşama
				(30 Eylül 2016)	
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.(TKB)	384 adet kredi firması ve şahıslar	--	İpotekli kredi ve hacizli diğer alacaklar	792.478.725,90	Devam ediyor

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar					
DAVACI	DAVALI	MAHKEME/DOSYA NO	DAVA KONUSU	RİSK TUTARI (TL)	GELİNEREN AŞAMA
TKB	AKDAĞ DERİ A.Ş.	AKDAĞMADENİ İC.HUK.MAH. 2013/13 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	923.564	DERDEST
TKB	ANK.VERGİ DAİRESİ .BAŞK.	ANK.3.VERGİ MAH. 2016/1427	ÖDEME EMRİNİN İPTALİ		DERDEST
TKB	ARICAK TUR A.Ş.	ANK. 4.İCRA HUK.MAH. 2013/1082 E.	ŞİKAYET	26.862.858	ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
TKB	ATLAS HALICILIK A.Ş.	İST. AND. 5. AS. TİC.MAH. 2014/1699 E.	KAYIT KABUL	4.082.066	ALEYH'E KARAR /TEMYİZDE
TKB	ATLAS HALICILIK A.Ş.	İST. AND. 8. AS. TİC.MAH. 2013/407 E.	KAYIT KABUL		ALEYH'E BOZMA / TASHİHİ KARAR SÜRECİNDE
TKB	AYDIZ A.Ş.	CEYHAN İCRA HUK.MAH.2016/138	KIYMET TAKDİRİNE İTİRAZ	14.938.947	DERDEST

TKB	BAYKAN ISI SİS. A.Ş.	DÜZCE İC. HUK.MAH. 2015/268 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	51.859.216	DERDEST
TKB	BAYKAN ISI SİS. A.Ş.	ANK. 12. İCRA MAH. 2015/255 E.	CEZA		DERDEST
TKB	BDDK	DANIŞTAY 13. D. BŞK. 2012/2348 E.	İDARİ PARA CEZ.İP.		DERDEST
TKB	BDDK	ANKARA 7.İDARE MAH. 2013/314 E.	KURUL KARARININ İPTALİ		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
TKB	BİLİM SAN.VE TEK.BAK. TEKİRDAĞ VALİLİĞİ - ERGENE ORG.SAN.BÖL	TEKİRDAĞ İD. MAH. 2015/527 E.	İMAR UYGULAMASININ İPTALİ		DERDEST
TKB	BİRLEŞİK PETROL A.Ş.(ÖZCAN ÖNCEBE)	ANK. 9.İCRA CEZA MAH. 2014/112 E.	ALACAKLIYI ZARARA UĞRATMA	4.611.075	DERDEST
TKB	CAN SÜT A.Ş.	ANK.2.ASLİYE TİC. 2004/641 E.	İTİRAZIN İPTALİ	6.639.780	KISMEN KABUL / TEMYİZDE
TKB	DEMİRCİOĞU LLARI A.Ş. (Necmi DEMİR)	ANK. 8. İCRA CEZA MAH. 2014/369 E.	ZARAR VERME	6.024.237	DERDEST
TKB	GÜL-İN TUR (DONAT) AŞ.	ANK. 1. İCRA HUKUK MAH. 2012/387	İCRANIN DURDURULMASI	2.103.122	DERDEST
TKB	HAMTAŞ A.Ş.	ANKARA 3. ASLİYE TİC. MAH. 2013/319 E.	İTİRAZIN İPTALİ	21.956.604	DERDEST
TKB	HAMTAŞ A.Ş. - MGB İNŞ.	ANK.12.ASLİYE TİC.MAH. 2013/256 E.	İTİRAZIN İPTALİ		KİSMİ LEH'E KARAR/DERDES T
TKB	HİDROPOL A.Ş.	ANK.12.İCRA HUK.MAH.2016/666	KIYMET TAKDİRİNE İTİRAZ	1.751.135	DERDEST
TKB	İMES GIDA A.Ş.	TORBALI 2.AS.CEZA MAH. 2011/259 E.	HİRSIZLIK	14.735.900	ALEYH'E KARAR / BOZMA / TASHİHİ KARAR RED / DERDEST
TKB	İZOL A.Ş.	Ş.URFA 1.İCRA HUK.MAH.2015/618 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	38.691.570	DERDEST

TKB	KISACIKLAR A.Ş. KEFİLLERİ	ANK.10.AS.TİC.MAH.2014/368 E.	İTİRAZIN İPTALİ	12.457.648	DERDEST
TKB	KORAY DENİZ A.Ş.	ANK.6.TİC.M. 2006/542	TAZMİNAT (5.000 USD)	79.269.825	KISMEN LEH'E/TEMYİZDE
TKB	MAKSAN A.Ş.	MALATYA 5. AS.HUK.MAH. 2015/574 E. (Tic.Mah.Sıfatıyla)	GEN.KUR.KAR.İPTALİ		DERDEST
TKB	MERSA - ANK.23.İCRA MD. - MERZİFON OR.SAN MÜD.	ANK. 13. AS.TİC.MAH. 2015/231	ALACAĞA İTİRAZ	119.527	DERDEST
TKB	MERSA A.Ş. - CEMAL SAĞLAM	ANK.15.AS.TİC.MAH. 2013/91 E.	İTİRAZIN İPTALİ		KISMEN LEH'E KARAR/TEMYİZDE
TKB	MERSA PLAST.A.Ş. (MEHMET BULAK)	ANK.8 AS.TİC.MAH. 2012/593 E.	İTİRAZIN İPTALİ		KISMEN LEH'E KARAR/TEMYİZDE
TKB	MERT GIDA A.Ş.	ANK. 7. İCRA CEZA MAH. 2016/58 E.	ALACAKLIYI ZARARA UĞRATMA	3.343.427	DERDEST
TKB	NENS A.Ş.	ANKARA 13.İCRA HUK.MAH. 2014/1167 E.	TAKAS MAHSUP	7.073.318	ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
TKB	NEZİRHAN A.Ş.	NUSAYBİN İCRA HUK.MAH. 2013/25 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	1.904.462	DERDEST
TKB	ORMAN GEN.MÜD. - BULANCAK MAL.MÜD.	BULANCAK AS.HUK.M.2009/217	KADASTRO İTİRAZI		DERDEST
TKB	ÖZEL BATMAN A.Ş.	ANK.8.AS.TİC. MAH. 2016/622	İTİRAZIN İPTALİ	31.991.338	DERDEST
TKB	PİM PROJE A.Ş. KEFİLLERİ	ANK.4.AS.TİC.MAH.2016 /659	İTİRAZIN İPTALİ	6.926.281	DERDEST
TKB	SADETTİN ALTIN (OĞUZLAR AYAKKABI)	ANK.11.AS.TİC.MAH. 2012/86 E.	İTİRAZIN İPTALİ	461.223	KISMEN LEH'E KARAR - KISMEN ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
TKB	SERAŞ A.Ş.(Berkin-Satı-Mustafa YAKIN)	TOKAT İCRA CEZA MAN. 2014/553 E.	ALACAKLIYI ZARARA UĞRATMA	1.434.852	DERDEST

TKB	SEYİTHAN BALTA (Bekçi)	SİİRT İCRA HUK. MAH. 2015/5	ŞİKAYET		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
TKB	SİNOP YAĞ A.Ş.	SİNOP AS.TİC.MAH. 2016/387	ŞİRKET KAYDININ İHYASI	5.403.532	DERDEST
TKB	SUR BELEDİYE BŞK.	DİYARBAKIR VERGİ MAH. 2012/603 Vergi	VERGİ CEZASININ İPTALİ		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
TKB	SUR BELEDİYE BŞK.	DİYARBAKIR VERGİ MAH. 2013/159 Vergi	HACZİN İPTALİ		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
TKB	ŞEKERBANK (ARICAK TUR A.Ş.)	ANK.9.TİC.1999/324	ALACAK- TEMİNAT MEK.- 50.000-TL		LEH'E KARAR / TASHİHİ KARAR SÜRECİNDE
TKB	ŞİŞLİ BELEDİYESİ	İSTANBUL 11.VERGİ MAH. BŞK.2015/418	EMLAK VERGİSİ		DERDEST
TKB	TEKSKA Kefilleri	ANKARA 18. ASL.HUK.MAH. 2014/57	İTİRAZIN İPTALİ		DERDEST
TKB	TURKMAG A.Ş.	AŞKALE İC. HUK.MAH. 2015/8 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	18.533.294	DERDEST

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar ve Yapılan Takipler					
DAVACI	DAVALI	MAHKEME/ DOSYA NO	DAVA KONUSU	RİSK TUTARI (TL)	GELİNE AŞAMA
3T ÖZPALA A.Ş.	TKB	Çorlu 1.As.Tic.Mah.2013/422 E.	İFLAS ERTELEME UZAMA	86.699.577	LEH'E KARAR / TEBLİĞDE
ABDULLAZİM ÖZDEMİR	TKB	ANK.12.İDARE MAH.2015/1338	İŞLEM İPTAL		DERDEST
ADALI GÜVENLİK OPT.	TKB	ANKARA ASLİYE 8. TİC.MAH. 2014/1268 E.	TAZMİNAT		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
ADALI TEMİZLİK FİRMASI	TKB	ANK.14.İDARE M.2010/2644	İŞLEM İPTAL		ALEYH'E KARAR / TASHİHİ KARAR SÜRECİNDE
ANARLAR KOL.ŞTİ. (ANAR EMAYE)	TKB	ESKİŞEHİR 2.AS.HUK.MAH. 2013/499 E.	TAPU İPTALİ VE TESCİL		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
ARICAK A.Ş.	TKB	İST. 47. ASL.TİC.MAH. 2011/440	GEN.KUR.KAR.İP TALİ		DERDEST

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gökçe Sok. No: 22
(Emlak Bankası) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mükellefiyet No: 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

ARICAK A.Ş.	TKB	İST. 16. ASL.TİC.MAH. 2011/140 E.	GEN.KUR.KAR.İP TALİ		DERDEST
ARICAK A.Ş.	TKB	İST.17.TİC.MAH.2011/2 7 E.	GEN.KUR.KAR.İP TALİ		DERDEST
ARICAK A.Ş.(AKİF ARICAK)	TKB	İST.ASL.1.TİC. 2007/406	TASFİYE TALEBİ	26.862.858	KİSMİ LEH'E KARAR / TEMYİZDE
ASLAN GÜLHAN	TKB - YONTAŞ A.Ş. - GÖLBAŞ İCRA MÜD. - HARMA N LTD.	ANK. 2. İC.HUK.MAH. 2015/537 E.	ŞİKAYET (İCRA MEMUR MUAMELESİ)		DERDEST
AVANTUR A.Ş.	TKB	AVANOS İCRA HUK.MAH. 2015/36 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	1.388.377	DERDEST
AYDIZ A.Ş.(Hatice AYDIZ)	TKB	CEYHAN İCRA HUK.MAH. 2015/156 E.	İHALENİN FESHİ	14.938.947	DERDEST
AYDIZ A.Ş.(Hatice AYDIZ)	TKB	CEYHAN İCRA HUK.MAH. 2015/158 E.	İHALENİN FESHİ		DERDEST
AYDIZ A.Ş.(Yekda AYDIZ)	TKB	CEYHAN İCRA HUK.MAH. 2015/159 E.	İHALENİN FESHİ		DERDEST
AYKUT EKİNCİ	TKB	ANK. 4. İDARE MAH. 2014/1823	YÖNETİM KURULU KARARININ İPTALİ		DERDEST
AYSEL GÜLERYÜZ	TKB	İSTANBUL 8.İDARE MAH.2015/1951	İŞLEM İPTAL		DERDEST
AYTEN KARATAŞ (FİRMA PERSONELİ)	TKB	ANK.20. İŞ MAH. 2015/1437 E.	KIDEM TAZMİNATI		DERDEST
AZMİ ÖNCEL	TKB	ANK. 17. İŞ MAH.2014/186 E.	ALACAK - TAZMİNAT		DERDEST
BATUHAN ÖZDEMİR (personel)	TKB	ANK.170.İDARE MAH.2014/2072	YURTDIŞI ÜCRETİ İZİN TALEBİ		DERDEST
BİLGE ÖZLEM KAZAK	TKB	ANK.8.İDARE M..2010/80 E.	İŞLEM İPTAL (Uz. Yrd.Sınavı)		LEH'E KARAR / TASHİHİ KARAR SÜRECİNDE
BİRLEŞİK PETROL A.Ş.	TKB	ADİYAMAN İCRA HUK. MAH. 2015/228 E.	İHALENİN FESHİ	4.611.075	LEH'E KARAR / TEMYİZDE
BİRLEŞİK PETROL A.Ş. (Özcan ÖNCEBE)	TKB	ADİYAMAN İCRA HUK. MAH. 2014/232 E.	KIY.TAK.İTİRAZ		KİSMEN KABUL, KİSMEN RED / TEMYİZDE

BÜRO EMEÇİLERİ SENDİKASI	TKB	ANK.6.İDARE MAH. 2012/1500 YENİ 2011/1656 ESKİ	İŞLEM İPTAL (Pers.Yön)		DERDEST
C.CİHANGİR ÜSTÜN	TKB	ANKARA 11. İDARE MAH. 2014/998	İŞLEM İPTAL		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
CEM CİHANGİR ÜSTÜN	TKB	ANK. 5. İDARE MAH. 2015/2396	İŞLEM İPTAL (MÜŞAVİRLİK ATAMASI)		DERDEST
CEVRİYE GÜNGÖR	TKB	ANK. 6. İŞ MAH. 2015/61	TAZMİNAT - 1.000-TL.		ALEYH'E KARAR/ TEMYİZDE
ÇPS PLASTİK A.Ş.	TKB	Mersin 1.İcra Huk.M.2015/423	KIYMET TAKDİRİNE İTİRAZ	9.481.556	DERDEST
DATSAN - NACİ YILMAZ	TKB	OLTU İCRA HUK.MAH.2015/43	TAKİBİN İPTALİ	1.287.067	LEH'E KARAR
DOKAP A.Ş.	TKB	ANK. 11. İCRA HUK.MAH. 2014/639 E.	ŞİKAYET	6.379.234	ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
DONAT A.Ş. (GÜL-İN TUR.)	TKB	SİLİFKE İCRA HUK.MAH. 2015/189 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	2.103.122	DERDEST
EMEL GÜZELCİK (Eski Pers)	TKB	ANKARA 16.İŞ MAH.2015/666 E.	Sigorta Primi Tespit		DERDEST
ERA BİNA LTD.ŞTİ.	İZOL A.Ş. - TKB	Ş.URFA 4.AS.HUK.MAH. 2011/503 E.	YAPI İPOTEĞİNİN TESCİLİ		DERDEST
FAVORİ A.Ş.	TKB	ANK. 11. İCRA HUK.MAH. 2014/638 E.	ŞİKAYET	1.716.162	ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
GMT ENERJİ A.Ş.	TKB	ANK. 18. ASL.TİC. MAH. 2014/158 E.	ALACAK		DERDEST
GÜL-İN A.Ş. (NECİP KARTAL)	TKB - ADALET BAK.	ANK. 4. AS.HUK.MAH. 2010/473 E.	TAZMİNAT		DERDEST
GÜMRÜK BAKANLIĞI (AKYIL A.Ş.)	TKB	D.BAKIR 1.İCRA HUK.MAH. 2013/129 E.	DERECECE KARARINA İTİRAZ		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
GÜMRÜK BAKANLIĞI (AKYIL A.Ş.)	TKB	D.BAKIR 1. İCRA HUK. MAH. 2013/429 E.	SIRA CETVELİNE İTİRAZ		LEH'E KARAR / TEMYİZDE

HADENKA İNŞ. (KORSEL A.Ş.)	TKB.	ANK. 14.AS.TİC.2011/156 E	ALACAK-8.000- TL.		DERDEST
HALİL GÜNER	TKB	ANK.12.İDARE M..2010/107 E.	İŞLEM İPTAL (Alacak)		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
HALİS PEKTAŞ	TKB	ANK. 5. İD.MH.200/618 ve 2003/1249	MAKAM VE TEMSİL TAZMİNATI		BOZMA / DERDEST
HALİTLER GIDA A.Ş.	TKB	TOKAT 1. AS.HUK.MAH. YENİ 2013/3 ESKİ 2010/54	İFLASIN ERTELENMESİ		LEH'E KARAR
HASAN ARICAK (ARICAK A.Ş.)	TKB - ARICAK A.Ş.	İST. 29 AS.TİC.MAH. 2013/197 E.	GEN.KUR.KAR.İP TALİ		DERDEST
HASAN ARICAK (ARICAK)	TKB	FETHİYE İCRA HUK.MAH. 2012/92 E.	İHALENİN FESHİ		LEH'E KARAR / TEMYİZDE/BOZ MA/TASHİHİ KARAR SONUCU BEKLENİYOR
HASAN ARICAK (ARICAK)	TKB - ARICAK A.Ş.	İST.27.AS.TİC.MAH. 2012/176 E.	GEN.KRL.KARAR. İPTALİ		DERDEST
HASAN AYKAÇ (Bekçi)	TKB	ELAZIĞ İŞ MAH. 2015/177 E.	ALACAK		ALEYH'E KARAR/ TEMYİZDE
HATİCE METİN BAKIR	TKB	ANK. 3. İDARE MAH. 2015/897 E.	DİS.CEZASI İPTALİ		DERDEST
HATİCE METİN BAKIR	TKB	ANK. 8. İDARE MAH. 2015/1471 E.	DİS.CEZASI İPTALİ		DERDEST
HİDROPOL A.Ş.	TKB	ANK. 12. ASL. TİC. MAH. 2015/467 E.	İFLAS ERTELEME		DERDEST
HÜSEYİN KOYUNCU(Fir ma Pers)	TKB	ANK. 3. İŞ MAH. 2015/617	MENFİ TESPİT		DERDEST
İLKER BAŞLIOĞLU	TKB	ANK.8.İDARE M.2008/477	VEK.ÜC.YÖN.İPT ALİ		LEH'E KARAR / TASHİHİ KARAR SÜRECİNDE
İLKER BAŞLIOĞLU	TKB	DANIŞTAY 12. DAİRE BŞK. 2016/2050	YÖNETMELİK İPTALİ		DERDEST
İSRAFİL ASLAN	TKB	ANK.15.İDARE Mh. 2010/581 E.	İŞLEM İPTAL		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
İZOL A.Ş. (MUSTAFA KEMAL İZOL)	TKB	SİVEREK İCRA HUKUK MAH.2016/16	KIYMET TAKDİRİNE İTİRAZ		DERDEST

KAMAÇ A.Ş. (DİLEK YILMAZ)	TKB	ANK.2.AS.HUK.MAH.2 016/37	SIRA CETVELİNE İTİRAZ	8.660.710	DERDEST
KARS ORG.SAN.BÖL GE MD. (KAYA TEKS.A.Ş.)	TKB- ÇEVRE BAKANL İĞİ	KARS 2. ASLİYE HUK.MAH. 2014/723 E.	TAPU KAYDI ŞERHİN TERKİNİ		DERDEST
KEMAL BUĞRA YAMANBOĞL U	TKB	ANK.12.İDARE M.2016/3372	İŞLEM İPTAL(ÜCRET ARTIŞI)		DERDEST
KEMAL BUĞRA YAMANBOĞL U	TKB	ANK.12.İDARE M.2016/3373	İŞLEM İPTAL(ÜCRET ARTIŞI)		DERDEST
KEMAL BUĞRA YAMANOĞLU	TKB	ANK. 13. İD. MAH. 2013/1181 E.	İŞLEMİN İPTALİ		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
KEMAL BUĞRA YAMANOĞLU	TKB	ANK. 13. İDARE MAH. 2014/1128	İŞLEM İPTAL		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
KISACIKLAR A.Ş.	TKB	G.ANTEP 3.İCRA HK.M..2016/348	KIYMET TAK.İTİRAZ	12.457.648	DERDEST
KİTTAŞ A.Ş.	TKB	DENİZLİ 1.İC.HUK.M.(ESKİ 2011/17 E) YENİ 2013/684 E.	İHALENİN FESHİ	11.160.893	ALEYH'E BOZMA / TASHİHİ KARAR SÜRECİNDE
KİTTAŞ A.Ş.	TKB	ANK. 5. AS.TİC.MAH. 2014/612 E.	MENFİ TESPİT		DERDEST
KORAY DENİZCİLİK A.Ş.	TKB	İST.AND. 5. İCRA HUK.MAH. 2014/168 E.	KIY.TAK.İTİRAZ	79.269.825	DERDEST
KORSEL A.Ş.(NAHİT AVCI)	TKB	İST.ANAD.1.AS.TİC.MA H. 2016/583	İPOTEĞİN FEKKİ		DERDEST
KÖPRÜCÜOĞU LLARI A.Ş. (Mehmet KÖPRÜCÜOĞU LLARI)	TKB	Menfi Tespit	ELAZIĞ 2.AS.HUK.M.2016/ 411	249.084	DERDEST
MAHMUT İREZ(PRS ADAYI)	TKB	ANK.14.İDARE MAH.2016/3094	İŞLEM İPTAL		DERDEST
MALİYE HAZİNESİ	TKB - SESEL A.Ş.	ANK.3.İCRA HUK. MAH. 2015/697	ŞİKAYET		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
MEHMET ŞİRİN CEYLAN	TKB	ANK. 4. İD.MAH. 2013/34 İDARE	DİS.CEZASI İPTALİ		ALEYHE KARAR / TEMYİZDE

MEHMET VAKIF GÜCER	TKB	ANK.4.İDARE M.2010/97	İŞLEM İPTAL		TARAF MEVKİİNDEN ÇIKARMA / TEMYİZDE
MERSA / BAĞAR SAĞLAM	TKB	MERZİFON ASLİYE HUK.MAH. 2012/454 E.	İPOTEĞİN FEKKİ	119.527	KISMEN LEH'E, KISMEN ALEYHE KARAR / BOZULDU / KARAR DÜZELTME AŞAMASINDA
MURAT BUĞAN	TKB	ANK.7.İDARE M.2015/2744	YÖNETİM KUR.KAR.İPTALİ		DERDEST
MUSTAFA TOY	TKB	ANK.1.İDARE MAH. 2015/1490 İd.	ALACAK		DERDEST
NACİYE GÜLLÜ	TKB	ANK. 13. İDARE MAH. 2016/169	İŞLEM İPTAL		DERDEST
NENS A.Ş.	TKB	ANK. 14. ASLİYE TİC. MAH 2012/83 E.	İTİRAZIN İPTALİ	7.073.318	KISMEN LEH'E KARAR / TEMYİZDE
OĞUZ AŞIRIM (Emekli)	TKB	ANK.3.İDARE MAH.2015/1098 E.	İŞLEM İPTAL		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
OĞUZ AŞIRIM (Emekli)	TKB	ANK.5.AS.HUK.M.2016/319	İŞLEM İPTAL(TAZMİNAT)		DERDEST
OĞUZ AŞIRIM (Emekli)	TKB	ANK.1.AS.HUK.MAH.2016/366	İŞLEM İPTAL		DERDEST
ORMAN GEN.MÜD-AZİZ KARABRAHİM OĞLU	TKB-NURİYE OK - MÜSLİM YÜKSEL - SULTAN AYDIN	BULANCAK AS.HUK.2009/76	KADASTRO MÜDAHİLİK		ALEYHE KARAR / TEMYİZDE
ÖZEL BATMAN SAĞLIK HİZ.SAN.A.Ş. VE KEFİLLERİ	TKB	ANKARA 6.İCRA HUK.MAH. 2013/259 E.	ŞİKAYET	31.991.338	LEH'E KARAR / TAHSİSİ KARAR SÜRECİNDE
ÖZEL BATMAN ZEHRA SAĞL.	TKB	BATMAN ASLİYE HUK.MAH.2012/621 E.	İFLAS ERTELEME		LEH'E KARAR / TEMYİZDE
ÖZGÜN ÖZENCİ	TKB	ANK. 17. İDARE MAH. 2016/151	İŞLEM İPTAL		DERDEST
ÖZGÜN ÖZENCİ	TKB	DANIŞTAY 16.DAİRE M.2016/6157	İŞLEM İPTAL		DERDEST
PALMAR A.Ş.(TOKATLI HOLDİNG)	TKB	ŞİLE AS.HUK.M. 2000/115	İPOTEK TERKİNİ		LEH'E BOZMA / DERDEST

PARSA GIDA A.Ş.	TKB (Hasımsız)	TURGUTLU 1.ASL. HUK.MAH.2014/161 E.	İFLAS (ERTELEME)	29.903.590	LEH'E KARAR/ KESİNLEŞMESİ BEKLENİYOR
PARSA GIDA A.Ş.	TKB	TURGUTLU İCRA HUK.MAH. 2015/16	KIY.TAK.İTİRAZ		DERDEST
POYRAZ TARIM A.Ş.(YILMAZ TARIM)	TKB	ORDU 2.AS.TİC.M.2008/278	TAZMİNAT		DERDEST
RESUL TETİK	TKB	ANK. 4. İŞ MAH. 2014/337 E.	ALACAK - TAZMİNAT		DERDEST
SEMRA PEKKAYA	TKB	ANK.17.ID. MAH. 2011/2774 E.	ATAMA İPTAL		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
SEMRA PEKKAYA	TKB	ANKARA 14. İDARE MAHKEMESİ 2012/1053 İd.	DİS.CEZASI İPTALİ		ALEYH'E KARAR / TASHİHİ KARAR SÜRECİNDE
SEYİTHAN BALTA	TKB	SIİRT 1. ASLİYE HUK. MAH. 2013/963 E.	ALACAK		ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
STİL YAPI LTD.	İZOL A.Ş. - TKB	Ş.URFA 3.AS.HUK.MAH. 2011/566 E.	YAPI İPOTEĞİNİN TESCİLİ		DERDEST
TAHİR VURANAY (ÇAYCI)	TKB	ANK. 13.İŞ MAH. 2012/667 E.	TESPİT		DERDEST
TAHİR VURANAY (ÇAYCI)	TKB	ANK.13. İŞ MAH. 2014/1737	KIDEM TAZMİNATI		DERDEST
TURKMAG A.Ş.	TKB	GEBZE 1. AS.HUK.MAH. 2012/569 E.	İFLASIN ERTELENMESİ	18.533.294	ALEYH'E KARAR / TEMYİZDE
TURKMAG A.Ş.	TKB	AKÇAABAT İC.HUK.MAH.2014/89	KIY.TAK.İTİRAZ		DERDEST
UĞURLU OTO CAM A.Ş.	TKB	DENİZLİ AS.TİC.M. 2012/41 E.	İFLASIN ERTELENMESİ	48.820.749	DAVANIN REDDİNE KARAR VERLDİ
URARTU (Mustafa ÜNAL)	TKB	ANK. 2. TİC.MAH. 2012/64	TAZMİNAT		LEH'E KARAR / KARAR DÜZELTMEDE
ZEYNETTİN BALTA	TKB	KURTALAN ASLİYE HUK.MAH. 2014/275 E.	TAZMİNAT		DERDEST

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 görececek payların ISIN (uluslararası menkul kıymet tanımlama numarası) veya başka benzer tanımlama kodu bilgisi dahil 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	-	34.000.000.000	-	0,01	340.000.000	212,50%
					TOPLAM	340.000.000	

Kalkınma Bankası'nın 160.000.000,-TL olan ödenmiş sermayesi 340.000.000,-TL (%212,5 oranında) artış ile 500.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 34.000.000.000 adet 0,01 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 Borsa'da satılacaktır.

a) İç kaynaklardan yapılan sermaye artırımının kaynakları hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

c) Bedelsiz olarak verilecek payların dağıtım esasları:

Yoktur.

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

Yoktur.

ii) Başvuru şekli:

Yoktur.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Banka payları Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında oluşturulmuştur.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

Banka'nın 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 dahil olmak üzere paylara ilişkin haklar ve bu hakları kullanma prosedürü hakkında bilgi:

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

Kardan Pay Alma Hakkı

Pay sahipleri Banka Genel Kurul'u tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kardan pay alma hakkına sahiptir.

a) Hak Kazanılan Tarih: Sermaye Piyasası Kanunu madde 19 ve Kâr Payı Tebliği Seri – No II-19.1 uyarınca, halka açık ortaklıklarda kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. İhraç edilen paylar kar elde edilmesi ve kar dağıtımına Genel Kurul tarafından karar verilmiş olması halinde, ilk kez 31.12.2016 tarihinde sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) Zamanaşımı: SPK'nın Kâr Payı Tebliği II-19.1 uyarınca, ortaklar ve kâra katılan diğer kimseler tarafından tahsil edilmeyen kâr payı bedelleri 2308 sayılı “Şirketlerin Müruru Zamana Uğrayan Kupon Tahvilat ve Pay Bedellerinin Hazineye İntikali Hakkında Kanun” hükümleri uyarınca dağıtım tarihinden itibaren beş yılda zaman aşımına uğrar.

c) Hakkın kullanımına ilişkin sınırlamalar ve bu hakkın yurtdışında yerleşik pay sahipleri tarafından kullanım prosedürü: Kar payı hakkının kullanımına 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, 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 Kurulca kararlaştırılır.

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

Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurul'da, payların toplam itibari değeri ile orantılı olarak kullanır.

TTK madde 432 uyarınca,

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

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

TTK madde 434 uyarınca,

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

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

TTK madde 435 uyarınca,

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

TTK madde 436 uyarınca,

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

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

SPKn madde 30 uyarınca,

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

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

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

(4) Halka açık ortaklıkların genel kurullarında oy kullanma hakkına sahip olanlar, bu haklarını vekil tayin ettikleri kişiler aracılığıyla da kullanabilirler. Ancak, payları kayden izlenmeyen halka açık ortaklıklarda hamiline yazılı payların zilyetliğinin devri veya bunlara mutasarrıf olduğunu gösteren belgelerin temlik yoluyla da, genel hükümler çerçevesinde oy kullandırılabilir. Saklama hizmeti sunanların, saklama hizmeti sundukları paylara ilişkin oy haklarını vekil sıfatıyla kullanmaları hâlinde de bu fıkra hükmü uygulanır. Çağrı yoluyla vekâlet toplanmasına ve vekâleten oy kullanmaya ilişkin usul ve esaslar Kurulca belirlenir. 6102 sayılı Kanunun 428'inci maddesi bu Kanun kapsamında uygulanmaz.

(5) Payları kayden izlenen anonim ortaklık genel kurullarına elektronik ortamda katılım, MKK tarafından sağlanan elektronik ortam üzerinden gerçekleştirilir.

Yeni pay alma hakkı (TTK madde 461, kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn. madde 18, Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği Ser II-18.1)

Her pay sahibi, yeni çıkarılan payları, mevcut paylarının sermayeye oranına göre, alma hakkını haizdir. SPKn madde 18 hükmü uyarınca, Yönetim Kurulu'nun pay sahiplerinin yeni pay alma haklarının sınırlandırılması konularında karar alabilmesi için Esas Sözleşme ile yetki alınması şarttır. Yeni pay alma hakkını kısıtlama yetkisi, pay sahipleri arasında eşitsizliğe yok açacak şekilde kullanılamaz. TTK'nın 461'inci maddesinin ikinci ve üçüncü fıkraları hükümleri halka açık ortaklıklar için uygulanmaz.

Kayıtlı Sermaye Sistemi'nde çıkarılan paylar tamamen satılarak bedelleri ödenmedikçe veya satılamayan paylar iptal edilmedikçe yeni pay çıkarılamaz.

Tasfiyeden pay alma hakkı (TTK madde 507)

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

Ortaklıktan Ayrılma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 24, Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği No II-23.1)

SPKn madde 23'üncü 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.

Satma Hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu 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 dahil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Banka'nın oy haklarının SPK tarafından belirlenen orana veya daha fazlasına ulaşması durumunda (01/12/2017 tarihine kadar doğacak hakların kullanımında bu oran %97'dir), 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.

Bedelsiz pay edinme hakkı (TTK madde 462, (Sermaye Piyasası Kanunu madde 19, Pay Tebliği Seri VII-128.1)

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.

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

TTK madde 414 uyarınca;

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

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

TTK madde 415 uyarınca;

1)Genel Kurul toplantısına, yönetim kurulu tarafından düzenlenen "hazır bulunanlar listesi"nde adı bulunan pay sahipleri katılabilir.

2)Gerçek kişilerin kimlik göstermeleri, tüzel kişilerin temsilcilerinin vekâletname ibraz etmeleri şarttır.

3)Hamiline yazılı pay senedi sahipleri, genel kurulun toplantı gününden en geç bir gün önce bu senetlere zilyet olduklarını ispatlayarak giriş kartı alırlar ve bu kartları ibraz ederek genel kurul toplantısına katılabilirler. Ancak, giriş kartının verilmesinden sonraki bir tarihte hamiline yazılı pay senedini devraldığını ispatlayan pay sahipleri de Genel Kurul'a katılabilirler.

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)Şirket 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 şirket 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.

Bilgi alma ve inceleme hakkı (Sermaye Piyasası Kanunu madde 14, Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Seri II-14.1, 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.

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 merkez ve şubelerinde 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. Bilgi verme yükümü, Banka'nın bağlı şirketlerini de kapsar. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

İptal davası açma hakkı (TTK madde 445-451, SPKn madde 20/2 kayıtlı sermaye sistemindeki ortaklıklar için SPKn madde 18/6)

Yönetim Kurulu'nun kayıtlı sermaye sistemine ilişkin esaslar çerçevesinde aldığı kararlar aleyhine, Genel Kurul kararlarının iptaline ilişkin hükümler çerçevesinde Yönetim Kurulu üyeleri veya hakları ihlal eden pay sahipleri, kararın ilanından itibaren otuz gün içinde ortaklık merkezinin bulunduğu yerin ticaret mahkemesinde iptal davası açabilirler.

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

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

Azınlık hakları (TTK. 411. 412, 439 ve 531)

Sermayenin en az yirmide birini oluşturan pay; sahipleri, Yönetim Kurulu'ndan, yazılı olarak gerektirici sebepleri ve gündemi belirterek, Genel Kurul'u toplantıya çağırmasını veya Genel Kurul zaten toplanacak ise, karara bağlanmasını istedikleri konuları gündeme koymasını isteyebilirler, Pay sahiplerinin çağrı veya gündeme madde konulmasına ilişkin istemleri Yönetim Kurulu tarafından reddedildiği veya isteme yedi iş günü içinde olumlu cevap verilmediği takdirde, aynı pay sahiplerinin başvurusu üzerine, Genel Kurul'un toplantıya çağırılmasına Banka merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi karar verebilir.

Genel Kurul'un 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 merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Banka'nın merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden şirketin feshine karar verilmesini isteyebilirler. Kurucuların, Yönetim Kurulu üyelerinin, denetçilerin, şirketin kuruluşundan ve sermaye artırımından doğan sorumlulukları, şirketin 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 Kurulca onaylanmaz.

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

Özel denetim isteme hakkı (TTK madde 438)

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.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Banka 30.09.2016 tarihli ve 2016-19-15/167 nolu Yönetim Kurulu kararı ile,

- Banka Esas Sözleşmesi'nin 5. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Bankamızın 500.000.000,-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 160.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 340.000.000,-TL (%212,50 oranında) artırılarak 500.000.000,-TL'ye çıkarılmasına,

- Artırılan 340.000.000,-TL sermayeyi temsil eden, beheri 0,01 TL nominal değerli, 34.000.000.000 adet payın nama yazılı olarak ihracına,

- Mevcut ortakların yeni pay alma haklarının (rüçhan hakkının) kısıtlanmamasına 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 kullandırılmasına,

- Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 30 (otuz) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan payların 2 iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan Borsa İstanbul A.Ş.'de satılmasına, süresi içinde satılmayan payların iptal edilmesine,

- Sermaye artırımının başlatılması, sermaye artırımına ilişkin olarak aracılık hizmeti satın alınacak aracı kurumun belirlenmesi, BDDK, SPK, Borsa İstanbul A.Ş., MKK A.Ş., Takasbank A.Ş. ve diğer tüm kamu ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılacak tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Genel Müdürlük Makamı'nın yetkili kılınmasına

karar vermiştir.

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'ya 03.10.2016 tarihinde bilgi verilmiştir.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Banka'nın 160.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 340.000.000,-TL artırılarak 500.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır.

Nakit karşılığı artırılan 340.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %212,5 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	-	34.000.000.000	-	0,01	340.000.000	212,50%
					TOPLAM	340.000.000	

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 30 gün süreyle yeni pay almak hakkı bulunmaktadır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

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

Yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylar, 2 (iki) işgünü süreyle Borsa'da satılacaktır.

Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta (www.kap.gov.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

Halka arzın 2016 yılının Kasım ayı içinde başlatılması planlanmaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahipleri sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dahilinde pay alımı yapabileceklerdir.

b) Pay bedellerinin ödenme yeri, şekli ve süresine ilişkin bilgi:

Nakit ödenen pay bedelleri T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Ankara Yenışehir Şubesi nezdindeki TR450001000471999003095028 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle nominal değerinin altına olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili bankalar ve yetkili kuruluşlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten Borsa üyesi Ziraat Yatırım tarafından tahsil edildikçe gün sonlarında Kalkınma Bankası adına

T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Ankara Yenışehir Şubesi nezdindeki TR450001000471999003095028 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Borsa İstanbul'da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa Aylık Bülteni'nde ve Borsa'nın www.borsaistanbul.com kurumsal internet sitesinde "Üyeler" başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa'nın telefon numarası "(212) 298 21 00", yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 22 95, (212) 298 25 58'dir.

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 imkansız 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 %212,50'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 8’inci maddesi uyarınca, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde, satışa başlamadan önce veya satış süresi içinde yatırımcıların yatırım kararını etkileyebilecek değişiklik veya yeni hususların ortaya çıkması hâlinde durum ihraççı veya halka arz eden tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla derhâl Kurula bildirilir.

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

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

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

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.

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

Halka arz sonuçları, Kurul’un 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:

Ortakların yeni pay alma hakları 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:

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

d) Yeni pay alma hakları, aşağıda belirtilen başvuru yerlerinde Banka tarafından daha sonra KAP (www.kap.gov.tr) aracılığıyla yayınlanacak tarihlerde 30 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 %212,50'dir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

Pay bedelleri T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Ankara Yenışehir Şubesi nezdindeki TR450001000471999003095028 IBAN nolu özel hesaba yatırılacaktır.

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklarımızdan,
 - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıylayeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.
- ii) Belirtilen yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde pay bedellerinin ödenmemesi halinde, yeni pay alma hakkı kullanılamayacaktır.
- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklarımız, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

h) Kullanılmayan yeni pay alma haklarının nasıl değerlendirileceğine ilişkin bilgi:

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, bu haklarını yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde satabilirler. Payları Borsa'da işlem gören ortaklıkların nakdi sermaye artışı yapmak üzere belirledikleri rüçhan (yeni pay alma) hakkı kullanma süresi içinde, sözkonusu payların üzerinde bulunan rüçhan haklarının alınıp satılması için, Borsa'da belirlenecek süre içinde "R" özellik koduyla rüçhan hakkı kupon sıraları işleme açılır. Rüçhan hakkı kuponları, Borsa pay Piyasası'nda geçerli olan kurallarla işlem görür. Rüçhan hakkı kupon pazarı açılış günü; rüçhan hakkı kullanımının başlangıç günüdür. Rüçhan hakkı kupon pazarı kapanış (son işlem) günü ise rüçhan hakkı kullanım süresi sonundan önceki 5. işgünüdür.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.’de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Tasarruf sahipleri sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dahilinde pay alımı yapabileceklerdir. Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa Aylık Bülteni’nde ve Borsa’nın www.borsaistanbul.com kurumsal internet sitesinde “Üyeler” başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa’nın telefon numarası “(212) 298 21 00”, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 22 95, (212) 298 25 58’dir.

24.1.11. Satın alma taahhüdünde bulunan gerçek ve/veya tüzel kişilerin adı, iş adresleri ve bir payın satın alma fiyatı ile bu kişilerin ihraççı ile olan ilişkisi hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

SPK’nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği’nin 15. Maddesinin 2 no’lu alt bendinde “*Halka açık ortaklıkların gerçekleştirdikleri sermaye artırımlarında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların nominal değerinin toplamının, yüz elli bin TL’nin veya oran olarak satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalması durumunda, bu ortaklıklar Kuruldan onay almadan özel durum açıklaması yapmak suretiyle tasarruf sahiplerine satış duyurusu yayınlamayabilirler*” hükmü yer almaktadır.

Bu maddeye istinaden hakim ortak dışındaki mevcut ortakların tamamının yeni pay alma haklarından yararlanmadıkları durumda kalan payların nominal değerinin toplamı satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalacağı için Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu yayınlanmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsa’da satışına ilişkin tarihler KAP’ın (www.kap.gov.tr) internet sitelerinde yayınlanacaktır.

24.1.13. Halka arz nedeniyle toplanan bedellerin nemalandırılıp nemalandırılmayacağı, nemalandırılacaksa esasları:

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Unvanı	Kurum Adı
Ahmet Buçukoğlu	Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
M.Cüneyt Düzyol	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Selim Yeşilbaş	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma Bankası A.Ş.

Zeki Çiftçi	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Mehmet Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Murat Doğuşlu	Teftiş Kurulu Başkanı	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Bahattin Sekkin	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Adnan Yalçancı	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Zekai İşıldar	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Dr. Oktay Küçükkiremitçi	Daire Başkanı	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Metin Çınar	Müdür	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Metin Yılmaz	Müdür	T.Kalkınma Bankası A.Ş.
Fikrettin Aksu	Genel Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İ.Bahadır Çakmaklı	Genel Müdür Yardımcısı	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
M.Selçuk Özcan	Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Enis Özcan	Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tijen Kandemir	Yekili	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

24.2. Dağıtım ve tahsis planı:

24.2.1. İhraççının bildiği ölçüde, ihraççının ana hissedarları veya yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi kişilerin yapılacak halka arzda iştirak taahhüdünde bulunma niyetinin olup olmadığı veya herhangi bir kişinin halka arz edilecek payların yüzde beşinden fazlasına taahhütte bulunmaya niyetli olup olmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24.2.2. Talepte bulunan yatırımcılara, halka arzdan aldıkları kesinleşmiş pay miktarının bildirilme süreci hakkında bilgi:

Talepte bulunan yatırımcılar, talepte bulundukları yetkili kuruluştan, alım taleplerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini ve satın aldıkları pay miktarını öğrenebilirler. Bildirimden önce paylar işleme konu olmayacaktır.

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

24.3.1. 1,00 TL nominal değerli bir payın satış fiyatı ile talepte bulunan yatırımcının katlanacağı maliyetler hakkında bilgi

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 30 gün süreyle kullanılacaktır.

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

Aracı kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılması, mevcut pay sahipleri tarafından kullanılmak istenmeyen yeni pay alma haklarının rüçhan hakkı pazarında satılması, tüm bu işlemler ertesinde kalan payların Borsa Birincil Piyasa'da halka arz edilmesi işlemlerinde aracılık yapacakları için, sözkonusu işlemleri yapan yatırımcılardan ücret, komisyon ve benzeri taleplerde bulunabilirler. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

24.3.2. Halka arz fiyatının tespitinde kullanılan yöntemler ile satış fiyatının belirli olmaması durumunda halka arz fiyatının kamuya duyurulması süreci ile halka arz fiyatının veya fiyat tesptindeki kriterlerin belirlenmesinde kimin sorumlu olduğuna dair bilgi:

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 30 gün süreyle kullanılacaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylar, "Borsa'da Satış" yöntemi kullanılarak nominal değerinin altında olmamak kaydıyla BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan halka arz edilecektir. Halka arz süresi 2 (iki) işgünüdür. Bu sürenin başlangıç ve bitiş tarihleri, KAP'ın (www.kap.gov.tr), Kalkınma Bankası'nın (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım'ın (www.ziraatyatirim.com.tr) kurumsal internet sitelerinde yayınlanacaktır.

24.3.3. Yeni pay alma hakkı kısıtlanmışsa yeni pay alma hakkının kısıtlanmasından dolayı menfaat sağlayanlar hakkında bilgi:

Yoktur.

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Banka halka arza aracılık etmek üzere aşağıda bilgileri yer alan Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile 17 Ekim 2016 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır.

Ticaret Unvanı : Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi :Levent Mah. Gonca Sok. No.22 Kat.1 34330 Beşiktaş-İSTANBUL
Ödenmiş Sermayesi : 60.000.000,-TL
Faaliyet Konusu : Sermaye Piyasası Faaliyetleri Aracılığı
Ticaret Sicil No : 364979-312561
Telefon : (212) 339 80 00

24.4.2. Halka arzın yapılacağı ülkelerde yer alan saklama ve ödeme kuruluşlarının isimleri:

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	Yoktur	En İyi Gayret Aracılığı	Yoktur	Yoktur	340.000.000	100%

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Banka ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında 17 Ekim 2016 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır. Sermaye artırımı süresi içerisinde ortaklar tarafından kullanılmayan yeni pay alma haklarının Borsa'da satışı da Ziraat Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir. Aracılık sözleşmesinde "En İyi Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadeler yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

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

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

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 Ana Pazar'da işlem görmektedir. Banka'nın payları Borsa'da işlem gördüğü için sermaye artırımında ihraç edilen paylar yeni pay alma haklarının kullanılmasına 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 Ana Pazar'da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımında ihraç edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş.'de Ana Pazar'da 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:

a) İhraççı tarafından verilen taahhüt:

Yoktur.

b) Ortaklar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

c) Sermaye piyasası mevzuatı kapsamında verilen tahhütler:

Yoktur.

d) Yetkili kuruluşlar tarafından verilen taahhütler:

Yoktur.

e) Taahhütlerde yer alan diğer önemli husular:

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:

Halka arz edilecek payların nominal değeri 340.000.000,-TL olup, Banka'nın ödemesi gereken toplam maliyet tutarı ve oranı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Yeni Pay Alma Haklarının Tamamının Kullanılması Durumunda	
Halka Arz Maliyeti	(TL)
SPK Ücreti (İhraç Değeri Üzerinden %0,2)	680.000
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000
Rekabet Kurumu (%0,04)	136.000
MKK İhraççı Hizmet Bedeli	17.850
BİAŞ Kotasyon ücreti (%0,1+BSMV)	107.100
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dahil)	23.500
Toplam Maliyet	979.450
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	340.000.000
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0029

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

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	340.000.000,- TL
Tahmini toplam maliyet	979.450,-TL
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	339.020.550,- TL

Tahmini 979.450,-TL toplam maliyet içinde halka arz edilecek 1,00 TL'lik nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0029 TL'dir.

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

Sermaye artırımını sonucu elde edilmesi planlanan 340.000.000,-TL fon, Banka tarafından mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi, faaliyetlerinin çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesi ve sermaye yeterlilik standart rasyosunun (SYSR) BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

TL	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
	(30.06.2016)	(%100 katılım)
Özkaynaklar	741.190.000	1.080.210.550
Ödenmiş Sermaye	160.000.000	500.000.000
Hisse Adedi	16.000.000.000	50.000.000.000
Pay Başına Defter Değeri	4,63	2,16
Nakit Sermaye Artışı	-	340.000.000
Halka Arz Maliyeti	-	979.450
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi	-	2,47
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	53,36%

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

Mevcut ortakların yeni pay alma haklarında herhangi bir kısıtlama yoktur. Mevcut ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Bu nedenle bu durum 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 Bankası'na sermaye artırımını ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
1 Ocak 2013-31 Aralık 2013	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Erdem TAŞ, SMMM	OLUMLU
1 Ocak 2014-31 Aralık 2014	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Erdem TAŞ, SMMM	OLUMLU
1 Ocak 2015-31 Aralık 2015	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Müjde ŞEHİSUVAROĞLU, SMMM	OLUMLU
1 Ocak 2016-30 Haziran 2016	DRT Bağımsız Denetim Ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited)	Armada İş Merkezi A Blok Kat:7 No:8 06510 Söğütözü/ Ankara	Müjde ŞEHİSUVAROĞLU, SMMM	OLUMLU

30.06.2016 tarihi itibarıyla sona eren altı aylık ara dönemine ve 31.12.2015 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemine ilişkin verilen bağımsız denetçi görüşlerinde; konsolide olmayan finansal tabloların, Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ilgili dönemler itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunduğu belirtilmektedir.

31.12.2014 ve 31.12.2013 tarihi itibarıyla sona eren yıllık hesap dönemlerine ilişkin verilen bağımsız denetçi görüşlerinde; konsolide olmayan finansal tabloların, bütün önemli taraflarıyla, Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ilgili dönemler itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 37'nci maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
Etiler (Paşajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığı belirtilmektedir.

Bu İzahname’de sektör yayınlarından, pazar araştırmalarından ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarından elde edilmiş tarihsel pazar verilerine ve öngörülere yer verilmektedir. İzahname’de üçüncü şahıs bilgilerinin kullanıldığı yerlerde, o bilgilerin kaynağı da belirtilmiştir. Bu gibi üçüncü şahıs bilgilerinin doğru biçimde aktarılmış olduğunu teyit ederiz. Bununla birlikte, sektör yayınlarında, pazar araştırmalarında ve herkese açık diğer bilgi kaynaklarında üçüncü şahıslarca verilen bilgilerin güvenilir olduğu düşünülmekle birlikte, bağımsız bir doğrulama işleminden geçirilmemiştir.

İşbu İzahname hazırlanırken edinilen ve üçüncü şahıslardan alınan bilgilerin aynen alındığı, Kalkınma Bankası ve Ziraat Yatırım’ın bildiği veya ilgili üçüncü şahsın yayınladığı bilgilerden kanaat getirebildiği kadarıyla açıklanan bilgilerin yanlış veya yanıltıcı hale getirecek herhangi bir eksikliğin bulunmadığını beyan ederiz.

Bu İzahname’de İhraççı’nın içinde bulunduğu sektöre ilişkin olarak görüşleri sunulan uzman kişi veya kuruluşların İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri ile hiçbir ilişkisi olmadığı gibi İhraççı ve/veya ilişkili şirketleri tarafından ihraç edilen menkul kıymetlere veya bunları elde etme hakkı veren ya da taahhüt eden opsiyonlara sahip değildirler. Aynı kişiler, İhraççı tarafından daha önce istihdam edilmemişler ya da İhraççı’dan herhangi bir ücret almamışlardır. İhraççı’nın yönetim ve denetim organlarından herhangi birinde üye olmamışlardır. Ayrıca bu kişi ve kuruluşların payların halka arzına aracılık edecek aracı kurum ile de herhangi bir bağlantıları bulunmamaktadır.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan vergilendirmeye ilişkin esaslar, BİAŞ’ta işlem görecektir. Payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin gözönünde bulundurulmasını ve özellikli durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

Paylardan elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesinde yatırımcıların gerçek kişi veya kurum olmasının yanında tam mükellef veya dar mükellef olmaları da önem arz etmektedir.

A- Pay Alım Satım İşlemlerinin Vergilendirilmesi

GVK’nın Geçici 67’nci maddesinin (1) numaralı fıkrasına göre; 31 Aralık 2020 tarihine kadar uygulanmak üzere, 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 tevkifata tabi tutulmuştur (2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değişik, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı, Md.1/a). Tevkifatın sorumlusu, durumuna göre işleme aracılık eden bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlar olabilmektedir. Tevkifat, takvim yılının üçer aylık dönemleri itibarıyla yapılmaktadır. Payların değişik tarihlerde alındıktan sonra bir kısmının elden çıkarılması halinde tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacak alış bedelinin belirlenmesinde ilk giren ilk çıkar metodu esas

alınacaktır. Payların alımından önce elden çıkarılması durumunda, elden çıkarılma tarihinden sonra yapılan ilk alım işlemi esas alınarak üzerinden tevkifat yapılacak tutar tespit edilir.

Aynı gün içinde birden fazla alım satım yapılması halinde o gün içindeki alış maliyetinin tespitinde ağırlıklı ortalama yöntemi uygulanabilecektir. Alış ve satış işlemleri dolayısıyla ödenen komisyonlar ile Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınır.

Üçer aylık dönem içerisinde birden fazla pay alım satım işlemi yapılması halinde tevkifatın gerçekleştirilmesinde bu işlemler tek bir işlem olarak dikkate alınır. Diğer bir deyişle, üç aylık dönem sonunda, dönem boyunca aynı tür menkul kıymetlerden kaynaklanan kazanç ve zararlar, topluca dikkate alınmaktadır. Pay alım satımından doğan zararlar, takvim yılı aşmamak kaydıyla, izleyen dönemlerin tevkifat matrahından mahsup edilebilecektir. Tam mükellef kurumlara ait olup, Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan payların elden çıkarılmasında tevkifat uygulanmaz. Ayrıca, tam mükellef kurumlara ait olup, BİAŞ'da işlem gören ve 1 (bir) yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasında elde edilen gelirle için GVK'nın Mükerrer 80'inci maddesi hükümleri uygulanmayacaktır. Tevkifata tabi tutulan pay alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye bu gelirler dahil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirle ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır ve tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, 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 mahsup edilebilecektir.

B - Payların Kâr Paylarının ve Temettü Avanslarının Vergilendirilmesi

a) Gerçek Kişiler

i) Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94'üncü maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanun'la yapılan değişiklikle tevkifat, kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı kanunla değişik (94/6-b) maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca; tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara, gelir vergisinden muaf olanlara ve dar mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'dir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde Kurumlar Vergisi'nden istisna edilmiş olan ve aynı kanunun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılsın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtımı halinde, kâr payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9). GVK'ya 4842 sayılı Kanun'la eklenen 22'nci maddenin 2'nci fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75'inci maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kâr paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kâr paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (ki 2016 yılı için bu had 30.000 TL'dir), bu kâr paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi durumunda kâr payının tümü üzerinden tevkif edilen vergi beyanname üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kâr 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 kâr payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

ii) Dar Mükellef Gerçek Kişiler

Dar mükellef gerçek kişilere yapılan kâr payı ödemelerinin tevkifat yoluyla vergilendirilmesi, tam mükellef gerçek kişiler için yapılan açıklamalar çerçevesinde yürütülmektedir.

Dar mükellef gerçek kişilerin tevkifat yoluyla vergilendirilmiş menkul sermaye iratlarının Türkiye’de beyan edilmesine gerek bulunmamaktadır (GVK Md. 86/2). Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile bu kazanç ve iratların elde edildiği tarihten itibaren 15 gün içinde ilgili vergi dairesine bildirilmesi gerekmektedir (GVK Md. 101/5).

b) Kurumlar

i) Tam Mükellef Kurumlar ile Paylarını Türkiye’deki Bir İşyeri veya Daimi Temsilcisi Vasıtasıyla Elinde Bulunduran Dar Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kâr payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK Md. 15/2 ve Md. 30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kâr payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK Md. 5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kâr payları (girişim sermayesi yatırım fon ve ortaklıkları hariç) için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dahil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kâr paylarının kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dahil edilen bu kâr payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kâr payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannameye hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kâr payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

ii) Diğer Dar Mükellef Kurumlar

Paylarını Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtası olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kâr payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kâr paylarına ilişkin yapılan açıklamalar çerçevesinde tevkifat uygulamasına konu olacaktır. Menkul sermaye iratları üzerinden tevkif suretiyle alınmış vergiler, dar mükellef kurumlar açısından nihai vergi olup (KVK Md. 30/9), vergisi tevkif yoluyla alınmamış menkul sermaye iratlarının beyan yoluyla vergilendirilmesi gerekmektedir.

C – İhraççı Tarafından Vergiyi Tevkif Etme Sorumluluğuna İlişkin İzahat

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006-31 Aralık 2020 döneminde hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifatın, bankalar, aracı kurumlar veya saklamacı kuruluşlarca, kâr payları için tevkifatın ise kâr dağıtan kurum tarafından yapılması gerekmektedir.

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

33A.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

Yoktur.

İzahnameyi kullanacak her bir yetkili kuruluşun kendi internet sitelerinde izahnameyi verilen izin ve koşullar dahilinde kullandıklarına dair beyanlarına yer vermeleri gerektiğine dair koyu harflerle yazılmış uyarı:

Yoktur.

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Necatibey Caddesi No 98 Çankaya/Ankara adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.kalkinma.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belge ile değerlendirme ve görüşler (değerleme, uzman, faaliyet ve bağımsız denetim raporları ile yetkili kuruluşlarca hazırlanan raporlar, esas sözleşme, vb.)

2) İhraççının izahnamede yer alan 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2014, 31 Aralık 2015, 30 Haziran 2016 dönemlerine ilişkin finansal tablolarına ve buna ilişkin bağımsız denetim raporları

33. EKLER

1-Banka Esas Sözleşmesi

2-Bağımsız Denetim Sorumluluk Beyanları

3-Değerleme Şirketleri Sorumluluk Beyanları

Türkiye Kalkınma Bankası Anonim Şirketi Esas Sözleşmesi

Kuruluş

MADDE 1.- 17.10.1999 tarih ve 4456 Sayılı Kanun ve iş bu Esas Sözleşme hükümlerine göre idare edilmek üzere tüzel kişiliğe sahip, Anonim Şirket statüsünde bir kalkınma ve yatırım bankası kurulmuştur.

Unvan, Merkez ve Şubeler

MADDE 2.- BANKA'nın unvanı "TÜRKİYE KALKINMA BANKASI ANONİM ŞİRKETİ (TKB)" olup, bu Esas Sözleşmede kısaca BANKA olarak anılacaktır.

BANKA'nın merkezi Ankara'dadır. Adresi, "Necatibey Cad. No: 98 ANKARA"dır. Adres değişikliğinde yeni adres, ticaret siciline tescil ve T.T.S.G.'nde ilan ettirilir ve ayrıca Gümrük ve Ticaret Bakanlığı ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir. Tescil ve ilan edilmiş adrese yapılmış tebligat BANKA'ya yapılmış sayılır. Tescil ve ilan edilmiş adresinden ayrılmış olmasına rağmen, yeni adresini süresi içinde tescil ettirmemiş BANKA için bu durum fesih sebebi sayılır. BANKA Yönetim Kurulu'nun kararı ile Bankacılık Kanunu ve Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak yurtiçinde ve yurtdışında şube, irtibat büroları ve temsilcilikler açabilir.

Süre

MADDE 3. - BANKA, süresiz olarak kurulmuş olup, 4456 Sayılı Kanun'da düzenlenen hususlar dışında özel hukuk hükümlerine tabidir.

Amaç ve Konu

MADDE 4. - BANKA'nın amacı; Türkiye'nin kalkınması için; anonim şirket statüsündeki teşebbüslere kârlılık ve verimlilik anlayışı içinde kredi vermek, iştirak etmek suretiyle finansman ve işletme desteği sağlamak, yurtiçi ve yurtdışı tasarrufları kalkınmaya dönük yatırımlara yönlertmek, sermaye piyasasının gelişmesine katkıda bulunmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yapmaktır.

Banka bu amaçları gerçekleştirmek üzere;

1. Türk Lirası ve döviz olarak kısa, orta ve uzun vadeli her türlü nakdi ve gayri nakdi kredi açabilir, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapabilir. Yerli ve yabancı kişi ve kurumlara gerekli teminatın alınması karşılığında garanti verebilir ve aracı olabilir.
2. Her türlü menkul kıymetleri satın alabilir, satabilir ve tahvil garantisi verebilir.
3. Araştırma, proje geliştirme ve eğitim çalışmaları yapabilir veya yaptırabilir, teknik yardım verebilir. Finansman ilişkilerinde bulunduğu şirketlerin rantabl çalışmalarını sağlayıcı önlemleri alabilir.
4. Şirketlere kredi açabilir, yurtiçinde ve yurtdışında kurulmuş şirketlere iştirak edebilir, gerektiğinde rehabilitasyon, bonifikasyon, konsolidasyon yapabilir. Bankanın öncülüğünde şirket kurabilir ve iştiraklere ait hisse senetlerini alabilir, satabilir, geri


Dr. Metin ÇINAR
Kurumsal Bankacılık ve
Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai İŞILDAR
Genel Müdür Yardımcısı

alabilir ve kâr garantisi verebilir.

5. İthalat, ihracat ve görünmeyen muameleler gibi her türlü kambiyo işlemlerini yapabilir ve döviz pozisyonu tutabilir.

6. Sigorta acentalığı yapabilir.

7. Gerekli izinleri almak kaydıyla yurtiçinde ve yurtdışında şube ve temsilcilik açabilir.

8. Yurtiçi ve yurtdışı finansman kurumlarıyla işbirliği yapabilir, bunların katıldığı ulusal ve uluslararası kuruluşlara üye olabilir.

9. Yurtiçi ve yurtdışı finansman kuruluşları ile para ve sermaye piyasalarından ve her türlü fonlardan kaynak sağlayabilir.

10. Sanayide mülkiyetin geniş halk kitlelerine yayılmasını sağlayacak tedbirleri alır.

11. BANKA kaynaklarını kalkınma planı ve yıllık programların hedef ve ilkelerine uygun olarak kullanır.

12. Amacının gerçekleşmesine yardımcı olacak her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı işlemleri yapabilir.

13. Her türlü menkul ve gayrimenkul malları alır, satar, kiralar, kiraya verir, leh ve aleyhte rehin, ipotek, intifa, irtifak hakları, gayrimenkul mükellefiyetleri ve sair hakları tesis edebilir.

14. BANKA açtığı krediler karşılığında, menkul rehni, ticarî işletme rehni ve gayrimenkul ipoteği de dahil olmak üzere her türlü teminatı alabilir.

Sermaye

MADDE 5. – BANKA, 4456 sayılı Kanun'un 6'ncı maddesi uyarınca 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 08.02.2000 tarih ve 157 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir,

Banka kayıtlı sermayesi 500.000.000.-(Beşyüzmilyon) TL olup, her biri 1.- Kuruş itibari değerinde, 50.000.000.000.- (Ellimilyar) adet paya bölünmüştür.

BANKA'nın çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 160.000.000.- (Yüzaltmışmilyon)TL olup, her biri 1.-Kuruş itibari değerinde nama yazılı 16.000.000.000.- (Onaltımilyar) adet paya bölünmüştür.

Payların nominal değeri 1.000 TL iken 5274 sayılı T.T.K 'da değişiklik yapılmasına dair kanun kapsamında 1 YKR, daha sonra 4 Nisan 2007 tarih ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Yeni Türk Lirası ve Yeni Kuruş'ta yer alan "Yeni" ibaresinin 1 Ocak 2009 tarihinde kaldırılması sebebiyle 1 Kuruş olarak değiştirilmiştir. Bu değişim sebebiyle, toplam pay sayısı azalmış olup 1.000 TL'lik 10 adet pay karşılığında 1 (Yeni) Kuruş nominal değerli pay verilmiştir. Söz konusu değişim ile ilgili olarak ortakların sahip olduğu paylardan doğan hakları saklıdır.


Dr. Metin ÇINAR
Kurumsal Bankacılık ve
Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai İŞILDAR
Genel Müdür Yardımcısı

İşbu Esas Sözleşmede yer alan "Türk Lirası" ibareleri yukarıda belirtilen Bakanlar Kurulu Kararı uyarınca değiştirilmiş ibarelerdir. Sermayeyi temsil eden paylar ıyidileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016-2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2020 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararıyla sermaye artırımı yapılamaz. Yönetim Kurulu, 2016-2020 yılları arasında Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, Türk Ticaret Kanunu'nun esas sermayenin artırılmasına ilişkin hükümlerine bağılı kalınmaksızın çıkarılmış sermayeyi yeni paylar çıkarmak suretiyle yukarıda belirtilen kayıtlı sermaye tavanına kadar artırmaya yetkilidir.

Kayıtlı sermaye tavanının artırılması ise, Genel Kurul Kararı üzerine Bakanlar Kurulu Kararı ile gerçekleştirilir.

Yönetim Kurulu; pay sahiplerinin yeni pay alma hakkını sınırlandırmaya, itibari değeri üzerinde pay çıkarmaya ve tahsisli pay satışı yapmaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Borçlanma Araçlarının İhracı

MADDE 6. - BANKA, Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen ve tanımlanan borçlanma imkanı sağlayan her türlü borçlanma aracını ihraç edebilir. Borçlanma araçlarının ihracında BANKA Yönetim Kurulu yetkilidir.

BANKA'nın Hazine kefaletiyle çıkaracağı tahviller, Devlet tahvillerinin sahip olduğu her türlü hak, imtiyaz ve muafiyetlerden istifade eder.

BANKA, Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca menkul kıymetler yatırım ortaklığı ve menkul kıymetler yatırım fonu kurabilir ve aracı kurum olarak faaliyet gösterebilir.

Hesap dönemi ve iş programı

MADDE 7. - BANKA'nın hesap dönemi takvim yılıdır.

BANKA her hesap dönemi için faaliyetlerini düzenleyen bir iş programı hazırlar. Bu iş programında;

- a) Plazman programına,
- b) Personel kadrosuna,
- c) Yatırım programına,
- d) Gelir ve gider bütçesine,
- e) Finansman programına,
- f) Değerlendirme kıstaslarına,
- g) İşçi şirketi tanımına;


Dr. Metin ÇINAR
Kurumsal Bankacılık ve
Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai İŞILDAR
Genel Müdür Yardımcısı

h) Gerekli görülen diğer konulara, yer verilir.

Genel Kurul

MADDE 8. – Genel Kurul, olağan ve olağanüstü olarak toplanır. Olağan Genel Kurul, yılda en az bir defa hesap dönemini takibeden ilk altı ay içerisinde toplanır.

Genel Kurul, BANKA merkezinin bulunduğu şehirde toplanır.

Genel Kurul Toplantılarına Yönetim Kurulu Başkanı, bulunmadığı takdirde Yönetim Kurulu Üyelerinden birisi Başkanlık eder. Toplantıda hissedarlar arasından iki kişi oy toplama görevlisi, hissedarlar arasından veya dışardan iki kişi de katip olarak seçilir. Genel Kurul Toplantılarında her hissenin bir oy hakkı vardır. Oylar el kaldırma suretiyle kullanılır. Genel Kurul Toplantılarında Türk Ticaret Kanununda yazılı toplantı ve karar nisapları uygulanır.

Genel Kurul Toplantısına elektronik ortamda katılım;

BANKA'nın genel kurul toplantılarına katılma hakkı bulunan hak sahipleri bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. BANKA, Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmelik hükümleri uyarınca hak sahiplerinin genel kurul toplantılarına elektronik ortamda katılmalarına, görüş açıklamalarına, öneride bulunmalarına ve oy kullanmalarına imkan tanıyacak elektronik genel kurul sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak tüm genel kurul toplantılarında Esas Sözleşmenin bu hükmü uyarınca, kurulmuş olan sistem üzerinden hak sahiplerinin ve temsilcilerinin, anılan Yönetmelik hükümlerinde belirtilen haklarını kullanabilmesi sağlanır.

Yönetim Kurulu

MADDE 9. - BANKA, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil olunur. Yönetim Kurulu idare ve temsil yetkisini bizzat kullanabileceği gibi, yetki vereceği kişiler aracılığı ile de kullanabilir. BANKA adına düzenlenecek evrakın, verilecek vesikaların, imzalanacak sözleşmelerin geçerli olması ve BANKA'yı bağlaması için bunların Bankanın ticaret unvanı veya unvanı gösteren kaşe altına Yönetim Kurulu'nca BANKA'yı temsil ve ilzama yetkili kılınacak olanlardan iki kişinin imzasını taşıması şarttır.

Yönetim Kurulu, Genel Kurula karşı sorumlu karar organıdır.

a)Yönetim Kurulu;

1.Genel Müdür,

2. Hissedarlar arasından Genel Kurulca seçilecek altı üye, olmak üzere bir başkan, toplam yedi üyeden teşekkül eder.

b) Banka Yönetim Kurulu üyeliğine seçilebilmek için;

1. Devlet memurluğuna atanabilme genel şartlarına sahip bulunmak,

2. Yüksek öğrenim yapmış olmak

3. Hissedarlar, arasından Genel Kurulca seçilecek üyelerden üçünün hukuk, iktisat,


Dr. Metin ÇINAR
Kurumsal Bankacılık ve
Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai İŞILDAR
Genel Müdür Yardımcısı

işletmecilik, maliye, bankacılık, kamu yönetimi ve dengi dallarda veya bu dallarla ilgili mühendislik alanlarında, en az lisans düzeyinde öğrenim görmüş olması gerekir. Diğerk yelerde ise meslekî ihtisas şartı aranmaz

c) Yönetim Kurulunun başkanı Genel Mdrdr.

d) Yönetim Kurulu yelerinin görev süresi üç yıldır.

Görev süresi sona eren üyeler tekrar seçilebilirler. Süresi dolmadan yeliğın boşalması halinde Türk Ticaret Kanunu hükümleri uygulanır.

e) Yönetim Kurulu, en az ayda iki defa ye tam sayısının salt çoğunluğ ile toplanır. Kararlar bu salt çoğunluğun oybirliğı ile alınır. Çekimser oy kullanılamaz. Oyların eşitliğı halinde başkanın oyu iki sayılır.

Yönetim Kurulu yelerinin cretleri Genel Kurul tarafından belirlenir.

Yönetim kurulunda yer alacak bağımsız üyelerin belirlenmesi, nitelikleri, seçilmeleri ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Mevzuat ve Bankacılık Mevzuat hükümlerine göre hareket edilir.

Yönetim Kurulunun Görevleri

MADDE 10. - Yönetim Kurulunun temel görevi Genel Kurul kararları ve ilgili mevzuat ile kalkınma plan ve yıllık programlar çerçevesinde, BANKA'nın 4456 sayılı Kanun ve işbu ana sözleşme ile belirlenen amaçlarının gerçekleşmesini sağlamaktır.

Yönetim Kurulu bu meyanda;

a)şirketlere kredi açılmasına, sermayelerine iştirak edilmesine, BANKA'nın öncülüğünde şirket kurulmasına ve iştiraklere ait hisse senetlerinin satılmasına, geri alınmasına ve kr garantisi verilmesine karar verir.

b)Yurt içinde ve dışında temsilcilikler, şubeler ve irtibat büroları açılmasına ve kapatılmasına karar verir.

c) BANKA'ya kaynak sağlamak için gerekli tedbir ve kararları alır.

d) Orta ve uzun vadeli planlar ile bu Esas Sözleşmenin 7. Maddesine göre hazırlanacak yıllık iş programını onaylar, izler ve gerektiğnde değıştirir.

e) Yıllık faaliyet raporu, bilanço ve kâr-zarar hesabını ve kârın dağıtım şeklini hazırlayarak Genel Kurula önerir.

f)BANKA faaliyetlerinin etkin bir şekilde yürütülebilmesi için gerekli organizasyonu ve çalışma usullerini tespit eder ve yönetmelikleri karara bağlar.

g) Genel Müdürün nerisi üzerine üst düzey yöneticileri tayin eder ve bunların görev ve yetkilerini belirler.

h) Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük makamlarının boşalması halinde, Yönetim Kurulu Başkanlığına vekâlet edecek Yönetim Kurulu üyesini ve Genel


Dr. Metin ÇINAR
Kurumsal Bankacılık ve
Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.ř.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai IşILDAR
Genel Müdür Yardımcısı

Müdürlüğe vekâlet edecek Genel Müdür Yardımcısını seçer ve Bakanın onayına sunar.

ı)BANKA'nın iştiraklerindeki yönetim kurulu üyeleri ve denetçi adaylarını bu konuda uzman kişiler arasından seçer.

j)Mevzuatla verilen diğer görevleri yapar.

k)Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Mevzuatı ve Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında Yönetim Kurulu çalışmalarının etkin bir şekilde yürütülmesini teminen Denetim Komitesi, Kurumsal Yönetim Komitesi ile ilgili mevzuatın öngördüğü diğer komiteleri kurar.

Yönetim Kurulu gerekli gördüğü takdirde yetkilerinin bir bölümünü, sınırlarını belirterek Genel Müdüre devredebilir. Genel Müdür, yetkili kılındığı hususlardaki uygulamaları hakkında Yönetim Kuruluna ilk toplantısında bilgi verir. Yetki devri Yönetim Kurulunu sorumluluktan kurtarmaz.

Genel Müdür

MADDE 11. - Genel Müdür ortak kararname ile tayin edilir. Görevden alınma, tayindeki usule göre yapılır.

Genel Müdürün hukuk, iktisat, işletmecilik, maliye, bankacılık, kamu yönetimi ve dengi dallarda veya bu dallarla ilgili mühendislik alanlarında en az lisans düzeyinde öğrenim görmüş olması ve bankacılık veya işletmecilik alanında en az on yıllık meslekî deneyime sahip olması şarttır.

Genel Müdürün görev ve yetkileri aşağıda belirtilmiştir:

- a) BANKA'yı ilgili mevzuat, Genel Kurul ve Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda yönetir.
- b) İdare ve yargı mercilerinde ve üçüncü kişilere karşı Bankayı temsil eder ve temsil yetkisini gerektiğinde devreder.
- c) Üst düzey yöneticilerin tayinlerini teklif ve diğer personeli tayin eder.
- d) BANKA sermayesi ile mali kaynakların, kuruluş amacına ve verimlilik esaslarına uygun bir şekilde kullanılmasını sağlar.
- e) Mevzuatın verdiği diğer görevleri yapar.

Genel Müdür gerekli gördüğü takdirde yetkilerini kısmen daha alt kademelere devredebilir.

Yetki devri Genel Müdür'ü sorumluluktan kurtarmaz.

Genel Müdür Yardımcıları

MADDE 12. -Genel Müdür Yardımcıları ortak kararname ile tayin edilir.

Genel Müdür Yardımcılarının asgari yarısı hukuk, iktisat, işletmecilik, maliye,


Dr. Metin ÇINAR
Kurumsal Bankacılık ve
Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai İŞILDAR
Genel Müdür Yardımcısı

bankacılık, kamu yönetimi ve dengi dallarda veya bu dallarla ilgili mühendislik alanlarında olmak kaydıyla en az lisans düzeyinde öğrenim görmüş olmaları ve bankacılık veya işletmecilik alanında en az yedi yıllık meslekî deneyime sahip olmaları şarttır.

Bağımsız Denetçi

MADDE 13. - Denetçilerin seçilmesi, görevden alınması ve sözleşmenin feshi hususlarında Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır.

Kârın Dağıtımı

MADDE 14. - BANKA'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra dağıtılabılır kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir.

Bu şekilde dağıtılacak birinci temettüden sonra kalan kârın, Genel Kurulca tespiti yapılacak % 5'e kadar olan kısmı, personelin brüt üç aylık ücreti ile sınırlı olarak Yönetim Kurulunun tespit edeceği esaslar dahilinde dağıtılmak üzere temettü olarak personele ayrıldıktan sonra, kalan kârdan Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve kalanı Genel Kurulca pay sahiplerine ikinci temettü payı olarak dağıtılır.

Banka'ya Tanınan İstisna ve Muafiyetler

MADDE 15 BANKA, Sayıştay denetimine, 5018 sayılı Kamu Mali Yönetimi ve Kontrol Kanununa, 2886 sayılı Devlet İhale Kanununa, 6245 sayılı Harcırah Kanunu ile bunların ek ve değişikliklerine tabi değildir.

BANKA'nın taşınır ve taşınmaz malları, paraları, hak ve alacakları haczedilemez.

BANKA kuruluş amacı ve faaliyet konularının gerçekleşmesi için gayrimenkulleri tasarruf eder, kiralar, kiraya verir, leh ve aleyhte rehin, ipotek, intifa, irtifak hakları, gayrimenkul mükellefiyetleri ve sair hakları tesis eder.

BANKA'nın, Yatırımları Teşvik Fonundan kullandığı krediler ve bu kredileri kullanan şirketlerce BANKA'ya yapılan her türlü ödemeler banka ve sigorta muameleleri vergisinden muaftır. Bu kredi işlemleri ile ilgili senetler, makbuzlar, taahhütname, mukavelename, kefaletname ve temliknameler, teminat ve kefalet mektupları, mektup ve telgraflar, dekontlar, münakale, tediye emirleri ve her nevi kâğıtlar, kayıtlar, defterler, hesap hülasaları, kredi lehdarlarından BANKA'ca alınacak beyanname bilanço ve işletme hesabı hülasaları, menkul rehni ve gayrimenkul ipoteki işlemleri; bu şirketlerin BANKA emrine tanzim edeceği senetler, reeskont senetleri, damga vergisinden, noter ve tapu harçlarından ve her türlü harçlardan muaftır.

BANKA'nın amaçları doğrultusunda taşınmaz mal alım satımı ile açtığı kredilerin teminatını teşkil eden taşınır ve taşınmaz malların icrada, iflasta veya haricen satışında BANKA üzerinde kalması halinde, satış devir ve intikal ile ilgili her türlü işlemler, girdiği ihalelerle ilgili işlemler, tahvil ihracı dahil yurtdışından temin ettiği krediler ve bu kredilere ait işlemler, açılan kredilere mahsuben yapılan tahsilatlar, mahkemeler ve icra daireleri nezdinde açacağı dava, takip ve talepler; teminattan,


Dr. Mehmet ÇINAR
Kurumsal Bankacılık ve
Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai İŞİLDAR
Genel Müdür Yardımcısı

damga, katma değer, veraset ve intikal, banka ve sigorta muameleleri vergilerinden, noter, tellallık, tapu, icra, tahsil, feragat, cezaevi harçlarından ve diğer her türlü vergi, resim ve harçtan muaftır.

İlanlar

MADDE 16. - İlanlar; Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve diğer ilgili mevzuat çerçevesinde yapılır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum

MADDE: 17

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygulaması zorunlu tutulan Kurumsal Yönetim İlkelerine uyulur. Zorunlu ilkelere uyulmaksızın yapılan işlemler ve alınan yönetim kurulu kararları geçersiz olup Esas Sözleşmeye aykırı sayılır, Kurumsal Yönetim İlkelerinin uygulanması bakımından önemli nitelikte sayılan işlemlerde ve Bankanın her türlü ilişkili taraf işlemlerinde ve üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek verilmesine ilişkin işlemlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetime ilişkin düzenlemelerine uyulur. Bu husustaki Bankacılık Mevzuatı hükümleri saklıdır.

Hüküm Bulunmayan Hususlar

Madde-18

Bu Esas Sözleşmede hüküm bulunmayan hususlarda; BANKA'nın kuruluşunu düzenleyen 4456 Sayılı Kanun ile Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bankacılık Kanununun ilgili hükümleri uygulanır.


Dr. Melin ÇINAR
Kurumsal Yönetim ve Yatırımlar Müdürü

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Zekai İŞILDAR
Genel Müdür Yardımcısı

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Merkez: Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul, Türkiye
Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010

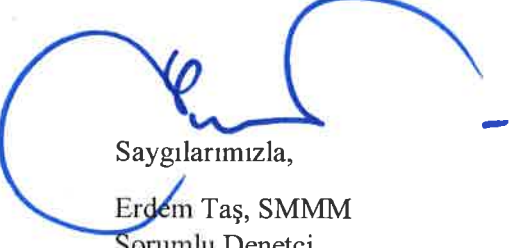
Şube: Armada İş Merkezi
A Blok Kat:7 No:8
06510 Söğütözü, Ankara, Türkiye
Tel : +90 (312) 295 4700
Fax : +90 (312) 295 4747
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600038
Ticari Sicil No : 263645

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.

26 Ekim 2016

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin izahname dönemi olan 31 Aralık 2013, 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal durumunun BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğuna ilişkin olarak sırasıyla 14 Şubat 2014, 13 Şubat 2015 ve 10 Şubat 2016 tarihli denetçi raporlarında olumlu görüş beyan edilmiştir.



Saygılarımızla,

Erdem Taş, SMMM
Sorumlu Denetçi

25/10/2016

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı Arsa, Bina, Fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda, Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. 'nin 30/09/2016 tarih ve 2016-19-15/167 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımını izahnamesinin bir parçası olan 19.10.2015 tarih ve DGR/2015TKB003 numaralı, 22.10.2015 tarih ve DGR/2015TKB002 numaralı, 19.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB007 numaralı, 18.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB008 numaralı, 26.10.2015 tarih ve DGR/2015TKB004 numaralı, 26.10.2015 tarih ve DGR/2015TKB005 numaralı, 11.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB006 numaralı, 15.10.2015 tarih ve DGR/2015TKB0010 numaralı, 16.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB0011 numaralı, 26.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB0013 numaralı, 22.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB0012 numaralı, 03.09.2015 tarih ve DGR/2015TKB001 numaralı, 15.10.2015 tarih ve DGR/2015TKB009 numaralı, 16.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB005 numaralı, 13.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB002 numaralı, 13.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB009 numaralı, 06.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB010-01/02/03 numaralı, 30.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB0016 numaralı, 25.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB015 numaralı, 07.06.2015 tarih ve DGR/2015TKB001 numaralı, 15.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB1525 numaralı, 24.11.2015 tarih ve DGR/2015TKB0014 numaralı, 13.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB007 numaralı, 13.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB006 numaralı, 14.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB008 numaralı ve 13.06.2016 tarih ve DGR/2015TKB002 numaralı değerleme raporlarında yer alan analizler ve sonuçların sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

DEĞER Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.



Kırkkonaklar Mah. AED. Cad. İcici Apt. / 71/5 - Çankaya
Tel: (0312) 496 50 90 Fax: (0312) 496 50 98 ANKARA
Sgemenler V.D. 272 044 6551

Sorumlu Değerleme Uzmanı

ALİ RIZA TOPSAKAL





ALAN TAŞINMAZ DEĞERLEME VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Tarih, İstanbul.25.10.2016

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.**Yönetim Kurulu Başkanlığı'na**

Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin kullanım amaçlı Arsa, Bina, Fabrika ve tesisleri şirketimiz tarafından Pazar değer tespitine tabi tutulmuştur. Bu kapsamda, Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.'nin 30/09/2016 tarih ve 2016-19-15/167 sayılı Yönetim Kurulu kararı çerçevesinde hazırladığı sermaye artırımını izahnamesinin bir parçası olan 11.06.2013 tarih ve 2013.KB.059 numaralı, 23.06.2014 tarih ve 2014.KB.002 numaralı, 12.12.2014 tarih ve 2014.KB.009 numaralı, 15.05.2013 tarih ve 2013.KB.049 numaralı, 18.03.2014 tarih ve 2014.KB.001 numaralı, 04.07.2014 tarih ve 2014.KB.004 ve 005 numaralı, 19.03.2013 tarih ve 2013.KB.037 numaralı, 31.03.2013 tarih ve 2014.KB.041 numaralı, 08.04.2013 tarih, 2014.KB.047- 2013.KB.044 numaralı, 08.04.2013 tarih, 2013.HB.045 numaralı, 08.04.2013 tarih, 2013.KB.046 numaralı ,08.04.2013 tarih, 23.06.2014 tarih ve 2014.KB.003 numaralı değerleme raporlarında yer alan analizler ve sonuçların sadece belirtilen varsayımlar, kapsamlar ve koşullarla sınırlı olduğu, bilgilerin sahip olduğumuz tüm bilgiler çerçevesinde gerçeğe uygun olduğunu ve bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmaması için her türlü makul özenin gösterilmiş olduğunu beyan ederiz.

Alan Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**Sorumlu Değerleme Uzmanı****Aynur BAŞ**

ALAN
Taşınmaz Değerleme ve
Danışmanlık A.Ş.
Mete cad.No:26/7 Taksim-İST.
Tel:0212.244 09 61-Fax:244 09 66
Beyoğlu VD: 048/053 9126
Tic.Sic.No:07062