

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI
ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

(İş Bu İzahname Henüz Kurulca Onaylanmamıştır)

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 850.000.000 TL'den 1.600.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle arttırılacak 750.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı

Satı BALCI

Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Genel Sok. No: 22

(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Tic. Sic. No: 270900/0104594


Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

İÇİNDEKİLER

1)	İzahnamenin Sorumluluğunu Yüklenen Kişiler	5
2)	Özet	10
3)	Bağımsız Denetçiler	27
4)	Seçilmiş Finansal Bilgiler	28
5)	Risk Faktörleri	30
6)	İhraççı Hakkında Bilgiler	40
7)	Faaliyetler Hakkında Genel Bilgiler	43
8)	Grup Hakkında Bilgiler	61
9)	Maddi Duran Varlıklar Hakkında Bilgiler	61
10)	Faaliyetlere ve Finansal Duruma İlişkin Değerlendirmeler	71
11)	İhraççının Fon Kaynakları	80
12)	Eğilim Bilgileri	80
13)	Kar Tahminleri ve Beklentileri	81
14)	İdari Yapı, Yönetim Organları ve Üst Düzey Yöneticiler	81
15)	Ücret ve Benzeri Menfaatler	97
16)	Yönetim Kurulu Uygulamaları	97
17)	Personel Hakkında Bilgiler	103
18)	Ana Pay Sahipleri	105
19)	İlişkili Taraflar ve İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Hakkında Bilgiler	106
20)	Diğer Bilgiler	110
21)	Önemli Sözleşmeler	117
22)	İhraççının Finansal Durumu ve Faaliyet Sonuçları Hakkında Bilgiler	117
23)	İhraç ve Halka Arz Edilecek Paylara İlişkin Bilgiler	129
24)	Halka Arza İlişkin Hususlar	137
25)	Borsada İşlem Görmeye İlişkin Bilgiler	147
26)	Mevcut Payların Satışına İlişkin Bilgiler ile Taahhütler	147
27)	Halka Arz Geliri ve Maliyetleri	148
28)	Sulanma Etkisi	149
29)	Uzman Raporları ve Üçüncü Kişilerden Alınan Bilgiler	150
30)	Paylar ile İlgili Vergilendirme Esasları	154
31)	İhraççı veya Halka Arz Eden Tarafından Verilen İzin Hakkında Bilgi	164
32)	İncelemeye Açık Belgeler	165
33)	Ekler	165

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. GORGA Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 040 4594


D. Mehmet Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı


S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
7147 sayılı Kanun	24.10.2018 tarih ve 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ADFIAP	Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği
ADFIMI	İslam Kalkınma Bankası Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı
Banka, Ortaklık, İhraççı, Kalkınma Yatırım Bankası	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, BİAŞ, BİST, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
ECB	Avrupa Merkez Bankası
EUR, Euro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
FED	ABD Merkez Bankası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
KAP	Kamuyu Aydınlanma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
KYB Grubu	Kalkınma ve Yatırım Bankaları Grubu
LİBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem (MKK sistemi)
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Hazine Müsteşarlığı	T.C. Hazine Müsteşarlığı
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL-TRY	Türk Lirası

TP	Türk Parası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YP	Yabancı Para
Ziraat Yatırım	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Uygulama II Daire Başkanlığı tarafından Kalkınma Yatırım Bankası'na gönderilen 20 Ekim 2020 tarih ve 32521522-101.01.04[4]-E.10094 sayılı yazıda, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak üzere 750.000.000 TL artırılarak 850.000.000 TL'den 1.600.000.000 TL'ye çıkarılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Kanun") hükümleri açısından bir sakınca bulunmadığı ifade edilmiş ayrıca, söz konusu tutarın sermaye hesabına alacak kaydedilmesinden ve sermaye artırımının Ticaret Siciline tescil edilmesinden önce, Kanun'un 17. maddesi kapsamında inceleme yapılabilmesini teminen BDDK'ya başvuruda bulunulması gerektiği belirtilmiştir.


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

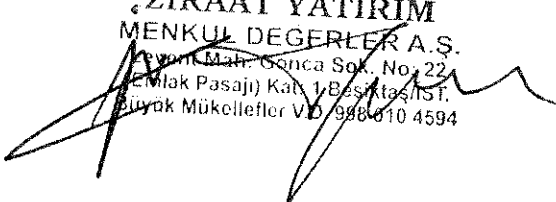
4

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı
S. Balci
Genel Müdür Yardımcısı

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

<p style="text-align: center;">İHRAÇCI TÜRKİYE KALKINMA ve YATIRIM BANKASI A.Ş.</p> <p>Metin ÇINAR Daire Başkanı 26.10.2020</p> <p>Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı 26.10.2020</p>	<p style="text-align: right;">Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p style="text-align: center;"><small>TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.</small> <small>GENEL MÜDÜRLÜĞÜ</small></p> <p> Dr. Metin Çınar İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik Daire Başkanı</p> <p> Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı</p>	<p style="text-align: center;">İZAHNAMENİN TAMAMI</p>

<p style="text-align: center;">HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ</p> <p style="text-align: center;">ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.</p> <p>Tijen KANDEMİR Yönetici 26.10.2020</p> <p>Osman TURAN Genel Müdür Yardımcısı 26.10.2020</p>	<p style="text-align: right;">Sorumlu Olduğu Kısım:</p>
<p style="text-align: center;"><small>ZİRAAT YATIRIM</small> <small>MENKUL DEĞERLER A.Ş.</small> <small>Evren Mah. Genca Sok. No: 22</small> <small>Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.</small> <small>İstanbul Mükellefler V.D. 998010 4594</small></p> <p></p>	<p style="text-align: center;">İZAHNAMENİN TAMAMI</p>

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Erdal TIKMAK, SMMM Sorumlu Denetçi (2017, 2018, 2019 yıllık ve 01.01.2020-30.06.2020 dönemi mali tablolar)	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göhçe Sok. No:22
(Akmerkez Pasajı) Kat: V Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 299800/010 4594

6
Dr. **Emar**
İlgilikler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci

Satır BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

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

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

7
 İştirakler, Kurumsal Yatırımlar ve Sürdürülebilirlik
 Birim Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

Metin Çınar GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Daire Başkanı

S. Balcı
 Satıcı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönen Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 908 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Melin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	<ul style="list-style-type: none">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 dâhil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özetin izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanılıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İhraççının; izahnamenin, payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışı için kullanılmasına dair verdiği herhangi bir izni bulunmamaktadır.

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	<p>Hukuki Statüsü: Anonim Şirket</p> <p>Tabi Olduğu Mevzuat: 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve T.C. Kanunları.</p> <p>Kurulduğu Ülke: Türkiye</p> <p>Merkez Adresi: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL</p> <p>İnternet Adresi: www.kalkinma.com.tr</p> <p>Elektronik Posta Adresi: haberlesme@kalkinma.com.tr</p> <p>Telefon: (216) 636 87 00</p> <p>Faks: (216) 636 89 28</p>

B.3	<p>Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihracının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi</p>	<p>Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. müşterilerine orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ve kısa/orta/uzun vadeli işletme kredileri hizmeti sunan kamusal nitelikli bir kalkınma bankasıdır.</p> <p>Banka misyonu gereği, ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir. Kurumsal bankacılık orta ve büyük ölçekli müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Sunulan hizmetler arasında yatırım kredileri, proje finansmanı, işletme kredileri, akreditif ve teminat mektuplarını da kapsayan dış ticaret işlemleri hizmetleri bulunmaktadır.</p> <p>Hazine faaliyetleri kapsamında Banka'nın hazine bonusu, devlet tahvili alımsatımı, repo işlemleri, para swapları ve vadeli döviz alım-satım işlemleri yapılmaktadır.</p> <p>Banka, uluslararası finansman kuruluşları, fonlar ve kamudan sağladığı kaynakları, ilgili kaynağın koşulları doğrultusunda, şirketlere uzun vadeli yatırım ve işletme kredisi olarak kullanmaktadır.</p> <p>Banka, kendi kaynaklarından, uluslararası finans kuruluşlarından veya kamu kaynaklarından sağladığı fonlardan, KOBİ'lere ve seçili sektörlerde veya bölgelerde faaliyet gösteren işletmelere, ticari bankalar ve finansal kiralama kuruluşları aracılığıyla Apeks yöntemi ile kredi kullanmaktadır.</p> <p>Banka toptan bankacılık faaliyetleri kapsamında; Türkiye'de yerleşik mikro, küçük ve orta büyüklükteki işletmelerin (MKOBİ) istihdamını artırmak amacıyla 20.12.2016 tarihinde Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası'ndan (AKKB) sağladığı 100 Milyon Avro kredinin, 15 milyon Avro tutarındaki son dilimini 30.05.2019 tarihinde dört aracı finansal kiralama şirketine kullanırmıştır.</p> <p>2020 yılı içerisinde imzalanan kredi anlaşmaları ile sağlanan kaynaklardan Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi kapsamında 190 milyon Avro, Dünya Bankası Acil Durum Firma Desteği Projesinin tamamı, 250 milyon ABD Doları ve Asya Altyapı Yatırım Bankası ile 100 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin toptan bankacılık yöntemiyle ticari bankalar, finansal kiralama kuruluşları ve faktoring şirketleri aracılığıyla KOBİ'lere kullanılması planlanmaktadır.</p>
-----	---	--

Banka, sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda, yatırım bankacılığında Türkiye’de ilk örneği olan menkul kıymetleştirme işlemlerine aracılık üzere Varlık Finansman Fonu’nu kurarak; ipotek teminatlı menkul kıymetlerin dayanak varlık olduğu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracının 3,15 milyar TL tutarındaki ilkini, 2018’de ve 1 milyar TL büyüklüğündeki ikincisini de 2019 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirmiştir.

Banka tarafından yönetilen finansal varlıklar 2019 yılsonuna göre %10,6 artarak 4.773,8 milyon TL eşdeğerinde gerçekleşmiştir.

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından 23.12.2019 tarihinde Türkiye Kalkınma Fonu’nun kuruluşu tamamlanarak Türkiye’nin geleceğine katkı sağlaması beklenen bir finansal araç ekonominin hizmetine sunulmuştur. Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında, ülkemizin geleceğine odaklanan ve sürdürülebilir kalkınmasına yönelik öncelikli sektörleri desteklemek üzere Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’nın stratejik yatırımcısı olduğu, 400 milyon TL büyüklüğündeki Bölgesel Kalkınma Fonu kurulmuştur.

Banka Yönetim Kurulu tarafından 11 Eylül 2020 tarihinde alınan kararla 1.800.000 TL başlangıç sermayeli, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kalkınma PYS”) unvanlı bir girişim sermayesi portföy yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’na şirketin kuruluşu amacıyla başvuruda bulunmuştur. 15.10.2020 tarih ve 2020/63 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Haftalık Bülteninde “9.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.800.000 TL başlangıç sermayeli Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. unvanlı bir portföy yönetim şirketinin kuruluşuna izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.” ifadesine yer verilmiştir. Kalkınma PYS ile farklı alanlarda tematik fonlar kurulması suretiyle, uzun vadeli perspektife sahip olan ve sermaye yatırımları için SPK mevzuatı kapsamındaki girişim sermayesi yatırım fonlarını tercih eden yatırımcılar ile sermaye ihtiyacı içerisindeki girişimlerin/şirketlerin bir araya getirilmesi hedeflenmektedir.

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

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 72
(Etiler/Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler W.D: 998 010 4594

12

D. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S.BALCI

		<p>ve işbirliği halindedir. Uluslararası finans kuruluşları Banka'nın kaynak temininin esasını oluşturmaktadır. Banka, geleneksel olarak kredi temininde bulunduğu uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından yeni kaynak sağlamanın yanı sıra çeşitli kurumlar ile yeni işbirliği olanakları yaratmak adına da çalışmalar yürütmektedir.</p> <p>Hazine Birimi tarafından yönetilen varlıkların önemli bir kısmını oluşturan Banka'nın TL mevcutları, ağırlıklı olarak para piyasalarına (BİST Repo-Ters Repo Pazarı, Bankalara doğrudan plasman) plasmanlar ve Türk Lirası menkul kıymetler portföyü aracılığıyla değerlendirilmiştir.</p> <p>Türk Lirası cinsinden mevcutlar 2020 ikinci çeyrekte, 2019 yılsonuna göre %13,2 oranında artmış ve 2.444,2 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2020 ikinci çeyrek itibarıyla toplam finansal varlıklar içinde TL mevcutların payı ise %51,2 olmuştur. Türk Lirası cinsinden varlıkların portföydeki dağılımı ise piyasa getiri düzeyleri, likidite tercihleri ve yeni TFRS 9 düzenlemelerinin getirdiği karşılık yaklaşımıyla şekillenmiştir.</p> <p>Toplam finansal varlıklar içinde döviz mevcutlarının payı 2020 ikinci çeyrek itibarıyla %48,8 olmuştur. 2020 ikinci çeyrek itibarıyla döviz mevcutlarının %73,9'u yabancı para cinsinden menkul kıymet portföyü olmuş, döviz mevcudunun kalan tutarı ise kredi ödemeleri ve likidite gerekleri çerçevesinde O/N ve vadeli döviz deposu olarak plase edilmiştir.</p>
B.4a	<p>İhraççığı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi</p>	<p>2019 yılının sonunda Çin'de ortaya çıkan COVID-19 salgınının 2020 yılında küresel ekonomi de önemli ölçüde daralmaya neden olmuştur. Yılın ikinci yarısında küresel iktisadi faaliyette bir toparlanma olsa da koronovirüs vakalarında görülen artışlar ikinci dalga riskini artırmaktadır. Özellikle, ABD ve AB ülkelerinde tekrardan artan salgın riski ekonomilerin tekrar kapanmasını gündeme getirmektedir. Bu durum, küresel ekonomiye dair belirsizliklerin artmasına neden olmaktadır.</p> <p>COVID-19 salgınından hem ekonomik hem politik anlamda ciddi bir biçimde etkilenen ABD'de 2020 yılının Kasım ayında yapılacak seçimler ülke ekonomisi ve küresel ekonominin seyrine yönelik belirsizlik yaratma ihtimali bulunmaktadır.</p>

		Avrupa Birliği (AB) tarafında ise 2016 yılındaki referandumla başlayan Brexit süreci 31 Ocak 2020 tarihinde sonuçlanmasına rağmen sonrasında İngiltere ile yapılacak ikili ticaret anlaşmalara yönelik gelişmeler ekonomik belirsizliklere yol açmaktadır.												
B.5	İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur.												
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hâkim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hâkimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Banka'nın hisselerinin %99,08'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ortaklar</th> <th>Sermaye Payı (bin TL)</th> <th>Sermaye Oranı %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı</td> <td>842.193</td> <td>99,08%</td> </tr> <tr> <td>Diğer Ortaklar</td> <td>7.807</td> <td>0,92%</td> </tr> <tr> <td>Toplam</td> <td>850.000</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> Banka'nın mevcut sermayesini temsil eden paylarda imtiyaz ve grup ayırımı bulunmamakta olup; Banka'nın hâkim ortağı olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, farklı oy hakkına sahip değildir. Banka'nın yönetim kontrolü doğrudan hâkim ortak konumundaki T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir.	Ortaklar	Sermaye Payı (bin TL)	Sermaye Oranı %	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	842.193	99,08%	Diğer Ortaklar	7.807	0,92%	Toplam	850.000	100%
Ortaklar	Sermaye Payı (bin TL)	Sermaye Oranı %												
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	842.193	99,08%												
Diğer Ortaklar	7.807	0,92%												
Toplam	850.000	100%												
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kalkinma.com.tr ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır.												

BİLANÇO (bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)
FINANSAL VARLIKLAR (Net)	1.919.265	1.895.647	3.242.747	3.352.417
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.661.924	1.627.310	2.463.895	2.455.689
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zararı Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	270	90.216	85.614
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	257.341	218.651	688.636	831.114
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FINANSAL VARLIKLAR (Net)	0	0	15.969.056	18.283.275
Krediler	6.928.930	13.641.528	15.127.772	17.126.380
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	0	0	1.066.213	1.416.922
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	0	0	(224.999)	(260.200)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	46.804	72.954	15.960	16.695
İştirakler (Net)	46.804	72.954	15.960	16.645
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	63.452	61.106	94.797	81.398
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1.048	1.706	2.085	14.179
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	937	894	850	829
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	4.957	1.744	0	1.669
DİĞER AKTİFLER (Net)	17.770	39.251	50.423	45.531
VARLIKLAR TOPLAMI	8.983.163	15.714.810	19.375.918	21.795.993
YÜKÜMLÜLÜKLER				
ALINAN KREDİLER	7.515.664	13.570.125	15.363.879	17.293.242
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	130	862	30.364	52.714
FONLAR	268.615	17.890	18.155	22.178
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	0	0	15.207	15.153
KARŞILIKLAR	108.753	267.648	26.569	29.646
CARİ VERGİ BORCU	9.063	35.038	45.843	36.090
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	0	336.270	1.402.055	1.637.484
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24.673	69.690	85.751	168.214
ÖZKAYNAKLAR	1.256.265	1.417.287	2.356.413	2.541.036
Ödenmiş Sermaye	500.000	500.000	850.000	850.000
Sermaye Yedekleri	207.656	207.656	208.057	208.057
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074
Kar Yedekleri	405.933	522.318	682.612	682.612
Olağanüstü Yedekler	570.897	480.290	631.753	631.753
Diğer Kar Yedekleri	2.886	2.886	3.702	3.702
Kar veya Zarar	128.266	160.293	579.388	769.990
Geçmiş Yıllar Kar veya Zarar	0	0	132.282	579.388
Dönem Net Kâr veya Zarar	128.266	160.293	447.106	190.602
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	8.983.163	15.714.810	19.375.918	21.795.993

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 İzzet Mah. Gonca Sok. No: 22
 (Atak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Ticaret Sicil No: 27090 / Mükellefler V.D. 999 10 4594

15

Dr. Metin Çınar
 İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balç
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
(bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)
FAİZ GELİRLERİ	375.009	689.072	1.133.147	563.509	537.038
Kredilerden Alınan Faizler	259.665	496.229	750.666	385.683	377.637
Bankalardan Alınan Faizler	67.510	102.687	234.597	130.962	61.562
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	31.345	64.965	39.428	15.434	17.195
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	16.421	25.189	108.120	31.245	80.622
FAİZ GİDERLERİ (-)	(95.587)	(232.346)	(425.427)	(202.452)	(230.082)
Kullandan Kredilere Verilen Faizler	(95.768)	(232.279)	(422.790)	(201.767)	(226.061)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(1.819)	(63)	(429)	(150)	(2.365)
Kiralama Faiz Giderleri	0	0	(2.194)	(521)	(1.632)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	279.422	456.726	707.720	361.057	306.956
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	12.718	26.425	14.516	7.346	11.962
Alınan Ücret ve Komisyonlar	13.328	27.296	15.747	8.077	13.976
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(610)	(871)	(1.231)	(731)	(2.014)
TEMETTÜ GELİRLERİ	296	1791	4840	401	1.035
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	-3.642	-4.925	34.617	8.793	7.293
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	6.350	15.688	23.139	3.793	60.110
FAALİYET BRÜT KÂRI	235.122	430.896	784.832	381.390	387.356
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	164.644	244.787	586.304	294.879	237.811
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	128.266	160.293	447.106	229.695	190.602

Kalkınma ve Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2017 yılı sonunda 8,9 milyar TL olan aktif büyüklüğü, 2018-2019-06/2020 döneminde %143 oranında artarak 30 Haziran 2020 itibariyle 21,8 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka aktif büyüklüğü itibariyle Kalkınma ve Yatırım Bankaları içinde %6,2 pay alırken, tüm bankacılık sektöründe ise %0,4 oranında payı bulunmaktadır.

Kredilerin toplam aktif içindeki payı 2018 yılında %87,3 iken, bu oran 2019 yılında %78,1 (30 Haziran 2020 %78,6) düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın kredi/aktif oranı hem sektörün, hem de Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun oldukça üzerindedir. 2019 yılsonu itibariyle kredi/aktif oranı bankacılık sektörü genelinde

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 22

Emek Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Büyük Mükellefler V.D. 398 010 4594

16

Dr. Metin Aınar
İştirakler, Kurumsal İşlemler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		<p>%59,1 (30 Haziran 2020 %60,8) iken, Kalkınma ve Yatırım Bankaları grubunda %69,8 (30 Haziran 2020 %69,6)'dir.</p> <p>Banka'nın 2017 yılı sonu itibariyle yaklaşık 6,82 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2018 yılında %99, 2019 yılında ise %10,41 artarak 14,8 milyar TL'ye ulaşmıştır. 30 Haziran 2020 itibariyle ise canlı krediler 2019 yılsonuna kıyasla %13,46 artışla 16,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p>Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. 2019 yılı itibarıyla canlı kredi stokunun %98'ini yatırım kredileri, %2'lik bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.</p> <p>30 Haziran 2020 itibariyle Banka'nın, toplam kredileri 16,9 milyar TL düzeyinde olup, bunun %92,1'lik kısmı sanayi sektörüne, %7,9'luk kısmı ise turizm sektörüne kullanılmıştır.</p> <p>30 Haziran 2020 itibarıyla toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %34,9'luk kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde küçük ölçekli işletmelerin payı %7,1 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %20,5, mikro işletmelerin payı ise %7,3'tür.</p> <p>Banka karlılığının esas kaynağı, kredi faiz gelirleridir. Bununla birlikte, yurtiçi bankalardan ve para piyasası işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri de kar artışını etkileyen diğer önemli hususlardır. 2019 yılında net karın, bir önceki yıl ile kıyaslandığında %179 oranında arttığı görülmektedir.</p> <p>2017 yılı sonu itibarıyla Banka'nın net faiz gelirleri toplamı 279,4 milyon TL olup, net faiz geliri 2019 Aralık döneminde 2017 Aralık dönemine göre %153 oranında artış göstermiştir. Banka'nın net faiz gelirleri 2019 yılı sonunda 707,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.</p> <p>Bankanın aktif karlılığı ise hem sektör hem de Kalkınma ve Yatırım Bankalarının üzerinde gerçekleşmiştir. Aktif karlılığı 2018 yılında %1,27, 2019'da %2,60 (30 Haziran 2020 %2,07) olarak gerçekleşmiştir.</p>
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Laylak Mah. Gonca Sok. No: 221
 (Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

17

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
 Dr. Mustafa Cınar
 İştirakler, Kurum ve Yatırımlar ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı
 S. Balci
 Sali BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim raporlarındaki olumlu görüş dışındaki hususların içeriği	Yoktur
B.11	İhraççının işletme sermayesinin mevcut yükümlülüklerini karşılayamaması	Yoktur

C—SERMAYE PİYASASI ARACI		
C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dâhil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Kalkınma Yatırım Bankası'nın 850.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 750.000.000,-TL (%88,23529 oranında) artış ile 1.600.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 75.000.000.000 adet 0,01 TL nominal değerli nama yazılı paylar ihraç edilecektir. Sermaye artırımına halka açık olmayan payların sahibi ve halka açık olan TRATKBNK91N6 ISIN kodlu payların sahipleri katılacaktır. Paylara ilişkin bir gruplandırma mevcut değildir. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma fiyatından aşağı olmamak üzere Borsa'da satılacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar, Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 85.000.000.000 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: <ul style="list-style-type: none"> • 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

		<p>sermaye sistemindeki Ortaklıklar için SPKn md.18, SPK Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği-II-18.1)</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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	Mevcut payların üzerinde, sermaye artışı sebebiyle oluşacak payların devir ve ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak hususlar bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	<p>Kalkınma Yatırım Bankası'nın payları 26.02.1991 tarihinden bu yana Borsa'da işlem görmektedir.</p> <p>Banka'nın payları "KLNMA" işlem koduyla Alt Pazar'da işlem görmektedir.</p> <p>Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasına başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.</p>
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	<p>Kalkınma Yatırım Bankası Kar Dağıtım Politikası 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Banka Kar Dağıtım Politikası Banka kurumsal internet sitesi (www.kalkinma.com.tr) ve KAP (www.kap.org.tr) adreslerinde ilan edilmiştir. Banka'nın Esas Sözleşmesinin 26'ncı maddesi ile kâr dağıtımına ilişkin esaslar düzenlenmiştir.</p> <p>Buna göre özetle; "Bankada kârın dağıtılması Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bankanın tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak Genel Kurul tarafından karara bağlanır. Kâr dağıtım tarihi Genel Kurul tarafından belirlenir.</p> <p>Banka'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal</p>

	<p>yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar olan net dönem karından yedek akçeye ayrılır. Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir. Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir. Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır. Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır. Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir. Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Bankada, kâr payı avansı ile ilgili herhangi bir uygulama söz konusu değildir. Kâr payı dağıtım kararı Genel Kurul Toplantısında onaylanmasını müteakip yürürlüğe girer ve alınan kararlar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilir."</p> <p>Kâr dağıtımı Genel Kurul kararı doğrultusunda ve yasal süresi içinde yapılır.</p>
--	---

D—RİSKLER	
D.1	<p>İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p> <p>Riskler ihraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler ve ihraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler olarak iki grupta detaylandırılmıştır:</p> <p>1-İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: Bankacılık sektöründe faaliyette bulunan bir banka, başta faiz ve kur olmak üzere piyasa değişkenlerindeki öngörüler dışındaki değişimler sonucunda, çok çeşitli risklerle karşı karşıya kalabilmektedir. Banka'nın maruz kaldığı riskler; kredi riski, piyasa riski, kur riski, likidite riski, faiz riski, operasyonel risk ve yoğunlaşma riski olmak üzere sıralanabilir.</p> <p>Kredi riski, borçlunun banka ile yaptığı sözleşme hükümlerine uymaması veya sözleşme hükümlerini gereği gibi yerine getirmemesi durumunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp ortaya çıkma olasılığını ifade etmektedir. Kredi riski iki şekilde doğabilir. Bunlardan ilki; bankaların topladıkları fonları direkt olarak müşterilere kredi olarak plase etmeleriyle ortaya çıkan anapara ve faiz riskidir.</p> <p>Bilanço yapısı içinde 30 Haziran 2020 itibariyle %78,6 seviyesine ulaşan (31.12.2019: %77,4, 31.12.2018: %86,49, 31.12.2017: %76,56) orta ve uzun vadeli kredi</p>

portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde de en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Banka'nın nakdi kredi portföyü 30 Haziran 2020 itibariyle 17,126.3 milyon TL'dir (31.12.2019:15,127.7 milyon TL, 31.12.2018:13,714.4 milyon TL, 31.12.2017: 7.001,3 milyon TL). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı 30 Haziran 2020 itibariyle %0,65 düzeyindedir (31.12.2019: %0,82, 31.12.2018: %0,90, 31.12.2017: %1,76).

Banka yaptığı faaliyetler nedeniyle finansal piyasada yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu döviz kurlarında ve faiz oranlarında meydana gelebilecek değişimlere bağlı olarak piyasa riskine maruz kalmaktadır.

Kur riski, döviz kurlarında meydana gelen değişimler sonucunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp meydana gelme olasılığını ifade etmektedir. YP pozisyon üzerinden hesaplanan kur riskine maruz değer, Banka'nın dengeli YP pozisyonuna bağlı olarak oldukça düşük seviyededir.

Likidite riski, Banka'nın öngörülebilir ya da öngörülemeyen tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin, gereğince karşılayamaması sonucu zarar etme olasılığını ifade etmektedir. Likidite riski ayrıca piyasalarda derinliğin olmaması veya aşırı dalgalanma nedeniyle Banka'nın herhangi bir pozisyonunu, piyasa fiyatlarından kapatamaması veya dengeleyememesi sonucu maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Likidite karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar net nakit çıkışları ile yüksek kaliteli likit varlık stokudur. Oran hesaplamasında dikkate alınan kalemler ekonomik yapı ve banka fon yönetiminin vereceği kararlar doğrultusunda zaman içerisinde farklılıklar gösterebilmektedir. Yüksek kaliteli likit varlıklar ağırlıklı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri ve Eurobond'lardan meydana gelmektedir.

Faiz oranı riski, Banka'nın faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir.

Banka bilançosunda faize duyarlı kalemler likit portföy içinde yer alan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır portföy büyüklüğüyle sınırlı olup, söz konusu portföyün faiz riskinin ölçülmesi ve sermaye gereksinimi hesaplanmasında standart yöntem kullanılmaktadır.

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

aldığı pozisyonların büyüklüğü ve içeriği, gerekse kredi yapısının orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ağırlıklı yapısı nedeni ile ters korelasyonlu enstrümanlara yatırım yapmamaktadır. Şube bankacılığı yapmayan Bankanın operasyonel risk için gerekli sermaye ihtiyacının belirlenmesinde, BDDK mevzuatı kapsamında belirlenen "Temel Gösterge Yaklaşımı" kullanılmaktadır.

Banka'nın yoğunlaşma kredilerin portföy içinde belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan riskleri içermektedir. Sektörel bazda değerlendirildiğinde, 30.06.2020 itibariyle Banka kredilerinin %57,3'ü enerji, %24'ü finansal aracılık ve %9,8'i imalat sanayinde yoğunlaşmıştır.

2- İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

2020 yılında COVID-19 salgını nedeniyle kapanan ekonomilerin etkisiyle küresel ticaret yılın ikinci çeyreğinde ciddi ölçüde küçülmüş ve küresel iktisadi faaliyette rekor seviyede daralmalar yaşanmıştır. Bu gelişmeler, küresel finans piyasalarını olumsuz etkilemiş ve dalgalanmalar neden olurken risk iştahında da ciddi bir azalma yaşanmıştır. Bunun en önemli yansımaları, gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımlarındaki azalma ve söz konusu ülkelerin para birimlerinde de ciddi değer kayıpları olarak görülmüştür.

Yılın üçüncü çeyreğinde alınan önlemlerin kademeli olarak kaldırılmasıyla küresel ekonomide tekrardan bir toparlanma olsa da salgında ikinci dalga endişeleri küresel ekonomiye dair belirsizlikleri canlı tutmaktadır. Başta FED ve ECB yetkilileri olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalar tarafından yapılan açıklamalar, küresel ekonomide ve finansal piyasalarda aşırı oynaklıklar ve belirsizlikler ciddi oranda azalana kadar genişlemeci para ve maliye politikalarının devam etmesi yönündedir.

COVID-19 salgınında ikinci dalganın ortaya çıkması ve bu nedenle ekonomilerin tekrar kapanma ihtimali, buna bağlı olarak da iktisadi faaliyetin yavaşlaması ve gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahının azalma ihtimali önümüzdeki döneme yönelik en temel riskler arasındadır. Ayrıca Kasım 2020'de yapılacak ABD seçimi sonrası finansal piyasalarda oluşabilecek bir dalgalanma Bankacılık sektörü açısından potansiyel bir risk sayılabilir

D.2	<p>Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi</p>	<p>Sermaye piyasası aracına yönelik riskler; kar payı gelirine ilişkin riskler, sermaye kazancına ilişkin riskler ve diğer risklerden oluşmaktadır.</p> <p>1- İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler Banka tabi olduğu mevzuata ve ayrıca esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kar payı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtım işlemlerini gerçekleştirmekte olup, söz konusu politikalar BDDK'nın belirli düzenlemelerinden etkilenebilir. Banka Genel Kurulu, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabılır kârı banka bünyesine bırakabilmektedir.</p> <p>Her halükarda, kar dağıtımını Genel Kurul'un onayına tabidir.</p> <p>2- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler</p> <p>Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Banka paylarının Borsa'daki fiyatında artış gerçekleşebileceği gibi, finansal performansının beklentinin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda söz konusu payların borsa fiyatı düşebilir. Payların piyasa değerindeki düşüşler payın elden çıkarılması durumunda pay sahiplerinin sermaye kaybına yol açabilir. Ayrıca, payların değerinde Banka'nın finansal performansı ve gelecekteki gelir beklentilerinden bağımsız olarak olağan dışı fiyat ve miktar hareketleri meydana gelebilir. Bunun sonucu olarak, piyasadaki genel bir gerileme veya benzer hisse senedi piyasalarındaki gerilemeler, payların işlem piyasasını ve likiditesini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.</p>
-----	--	---

E—HALKA ARZ		
E.1	<p>Halka arza ilişkin ihraçının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</p>	<p>Sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sermaye artırımından elde edilecek tahmini net nakit girişi 747.869.278 TL'dir. Toplam maliyet 2.130.723 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,0028 TL olarak hesaplanmaktadır.</p> <p>Bu tutar yeni pay alma haklarının tamamının kullanılıp</p>

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

23

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Yürürlülebilitik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

kullanılmaması, kalan payların borsada satılamaması veya kalan payların nominal bedelin üzerinde bir fiyattan Borsa'da satılmasına bağlı olarak artabilir veya azalabilir.

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	1.500.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	236.250 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	300.000 TL
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000 TL
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dâhil)	31.500 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	37.500 TL
ISIN Kodu Ücreti	473 TL
Diğer Giderler	10.000 TL
Genel Toplam	2.130.723 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	750.000.000
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0028 TL

Aracı Kurumlar yeni pay alma haklarının kullanılmasında, 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. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır.

Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırım 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**

Sermaye artırımını suretiyle elde edilmesi planlanan gelirin, Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi

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

24

Ali Mehmet Kar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sorumluluk
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

	yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	taleplerinin karşılanabilmesi, faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesinin yanı sıra sermaye yapısının ve sermaye yeterlilik rasyolarının güçlendirilerek BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	<p>Banka'nın 850.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 750.000.000,-TL artırılarak 1.600.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 750.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %88,23529 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.</p> <p>Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklar tarafından pay bedelleri sermaye artırımında kullanılmak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır.</p> <p>Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gündür. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (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.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Halka arzın 2020 yılının Aralık ayı içinde başlatılması planlanmaktadır.</p>
E.4	Çatışan menfaatler de dâhil 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	İhraççı: Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

	<p>ismi/unvanı</p> <p>Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi</p>	<p>Banka ve ana ortak olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sermaye artırımından sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.</p>
E.6	<p>Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p> <p>Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi</p>	<p>Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisi pay başına 0,93 TL (%31,24)'dir.</p> <p>21.12.2019 tarihinde kabul edilerek 31.12.2019 tarih ve 30995 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7197 sayılı 2020 yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda (https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2019/12/20191231M1-1.htm) Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermayesinde %99,08 paya sahip olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı bütçesi içinde Kalkınma Yatırım Bankası için 750 milyon TL sermaye ödeneği ayrıldığı bilgisi yer almaktadır. (https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2019/12/20191231-B25.pdf) Bu kapsamda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı yeni pay alma hakkının tamamını kullanacaktır.</p> <p>Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanılmamaları 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.</p>
E.7	<p>Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi</p>	<p>Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırım işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.</p>

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Zorlu Sok. No:22
 (Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Bulunuk Mükellefler V.D. 898 010 4594

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

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 2017-31 Aralık 2017	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2018-31 Aralık 2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2019-31 Aralık 2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2020-30 Haziran 2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)

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 dâhil olmak üzere denetçiler ise son yedi yılda beş yıl denetim çalışması yürüttükleri işletmelere ilişkin denetimleri yapamayacakları hükmü gereğince 2017 yılı başından itibaren denetim kuruluşu KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak değiştirilmiş olup, Sorumlu Denetçi olarak Hasan KILIÇ yerine Erdal TIKMAK görev yapmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göçer Sok. No: 22
(Etilak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 999 010 4594

27

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. İzzet Çiğdem
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı
S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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.

BİLANÇO (bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.919.265	1.895.647	3.242.747	3.352.417
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.661.924	1.627.310	2.463.895	2.435.689
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	270	90.216	85.614
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	257.341	218.651	688.636	831.114
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	0	0	15.969.056	18.283.275
Krediler	6.928.930	13.641.528	15.127.772	17.126.380
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	0	0	1.066.213	1.416.922
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	0	0	(224.999)	(260.200)
ORTAKLIK YATIRIMLARI	46.804	72.954	15.960	16.695
İştirakler (Net)	46.804	72.954	15.960	16.645
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	63.452	61.106	94.797	81.398
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1.048	1.706	2.085	14.179
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	937	894	850	829
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	4.957	1.744	0	1.669
DİĞER AKTİFLER (Net)	17.770	39.231	50.423	45.531
VARLIKLAR TOPLAMI	8.983.163	15.714.810	19.375.918	21.795.993
YÜKÜMLÜLÜKLER				
ALINAN KREDİLER	7.315.664	13.570.125	15.363.879	17.293.242
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	130	862	50.364	52.714
FONLAR	268.615	17.890	18.155	22.178
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	0	0	15.207	15.153
KARŞILIKLAR	108.753	267.648	26.569	29.646

CARİ VERGİ BORCU	9.063	35.038	45.843	36.090
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	0	336.270	1.402.055	1.637.484
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24.673	69.690	85.751	168.214
ÖZKAYNAKLAR	1.256.265	1.417.287	2.356.413	2.541.036
Ödenmiş Sermaye	500.000	500.000	850.000	850.000
Sermaye Yedekleri	207.656	207.656	208.057	208.057
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	206.074	206.074
Kar Yedekleri	405.933	522.318	682.612	682.612
Olağanüstü Yedekler	370.897	480.290	631.753	631.753
Diğer Kar Yedekleri	2.886	2.886	3.702	3.702
Kar veya Zarar	128.266	160.293	579.388	769.990
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	0	132.282	579.388
Dönem Net Kâr veya Zararı	128.266	160.293	447.106	190.602
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	8.983.163	15.714.810	19.375.918	21.795.993

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
(bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)
FAİZ GELİRLERİ	375.009	689.072	1.133.147	563.509	537.038
Kredilerden Alınan Faizler	259.665	496.229	750.666	385.683	377.637
Bankalardan Alınan Faizler	67.540	102.687	234.597	130.962	61.562
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	31.345	64.965	39.428	15.434	17.195
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	16.421	25.189	108.120	31.245	80.622
FAİZ GİDERLERİ (-)	(95.587)	(232.346)	(425.427)	(202.452)	(230.082)
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(93.768)	(232.279)	(422.790)	(201.767)	(226.061)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(1.819)	(63)	(429)	(150)	(2.365)
Kiralama Faiz Giderleri	0	0	(2.194)	(521)	(1.632)

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönen Sok. No: 22
(Emlak İşhanı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 070 4594

29

Dr. Mustafa Arar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	279.422	456.726	707.720	361.057	306.956
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	12.718	26.425	14.516	7.346	11.962
Alınan Ücret ve Komisyonlar	13.328	27.296	15.747	8.077	13.976
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(610)	(871)	(1.231)	(731)	(2.014)
TEMETTÜ GELİRLERİ	296	1791	4840	401	1.035
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	(3.642)	(4.925)	34.617	8.793	7.293
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	6.350	15.688	23.139	3.793	60.110
FAALİYET BRÜT KÂRI	235.122	430.896	784.832	381.390	387.356
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	164.644	244.787	586.304	294.879	237.811
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	128.266	160.293	447.106	229.695	190.602

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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

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

Kredi Riski

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

Kredi riski iki şekilde doğabilir. Bunlardan ilki; bankaların topladıkları fonları direkt olarak müşterilere kredi olarak plase etmeleriyle ortaya çıkan anapara ve faiz riskidir. Borçlunun borcunu ödeyememesine bağlı olarak kredi değerliliği riski doğarken, kullanılan kredinin bir maliyeti olması nedeniyle de faiz riski ortaya çıkacaktır. Kredi riskinin diğer bir ortaya çıkma şekli ise; Bankanın herhangi bir şirketin sermayesine

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 22

(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Boyut Mühellefler V.D. 900 810 4594

30

Dr. D. Özyürekler
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

yatırım yapması halinde veya herhangi bir şirketin menkul kıymetini uzun vadeli olarak alması suretiyle olabilir. Bankalar diğer şirketlere ortak olarak, sürekli temettü geliri sağlamak, şirketi direkt ya da dolaylı olarak elde ederek bankacılık işlemlerini kendisine yaptırmak ve bu yolla gelir elde etmek ve aynı zamanda da hisselerinin değer artışından yararlanmak isterler. İştiraklerinin hisselerinde artış gerçekleşmemesi halinde kredi riski doğacaktır.

Bankanın aslı fonksiyonu olan orta ve uzun vadeli yatırımların finansmanını gerçekleştirmek üzere kullandığı en temel bankacılık hizmeti "Proje değerlendirmeye dayalı kredilendirme faaliyeti"dir. Bankanın özellikle Türk Bankacılık sektöründe yer alan diğer bankalardan fonksiyonel farklılığının vurgulanması, Bankanın risk yönetim politikaları çerçevesinde mevcut risk profilinin tanımlanması, riske maruz değerlerin belirlenmesinde kullanılan yöntemlerin gerekçesinin ortaya konması, buna bağlı olarak da, tespit edilecek içsel sermaye tutarının, Banka risk profili ve muhtemel riskleriyle ne derece uygun belirlendiğinin değerlendirilmesi açısından önem taşımaktadır. Bilanço yapısı içindeki oransal büyüklüğü de dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Bilanço yapısı içinde 30 Haziran 2020 itibariyle %78,6 seviyesine ulaşan (31.12.2019: %77,4, 31.12.2018: %86,49, 31.12.2017: %76,56) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde de en önemli risk kalemini oluşturmaktadır.

Banka'nın nakdi kredi portföyü 30 Haziran 2020 itibariyle 17,126.3 milyon TL'dir (31.12.2019:15,127.7 milyon TL, 31.12.2018:13,714.4 milyon TL, 31.12.2017: 7.001,3 milyon TL). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı 30 Haziran 2020 itibariyle %0,65 düzeyindedir (31.12.2019: %0,82, 31.12.2018: %0,90, 31.12.2017: %1,76). Banka tarafından ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, 30 Haziran 2020 itibariyle %95,28'dir (31.12.2019: %95,50, 31.12.2018: %59,19, 31.12.2017: %58,86). Hesaplanan kredi riskine esas tutar ise 30 Haziran 2020 itibariyle 19.099 milyon TL'dir (31.12.2019: 16.629, 31.12.2018: 13.129,1 milyon TL, 31.12.2017: 7.454,7 milyon TL).

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

Banka, kredi riski azaltımı kapsamında bilanço içi ve bilanço dışı netleştirme yapmamaktadır. Teminatların değerlendirme ve yönetimine ilişkin uygulamalar, Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ doğrultusunda gerçekleştirilmektedir. Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında Banka'nın dikkate aldığı başlıca teminatlar; finansal teminatlar (nakit) ve garantilerdir (T.C. Hazinesi ve bankalar). Parasal teminatlar raporlama tarihi itibarıyla en güncel değerleri ile değerlendirilip, kredi riski azaltımı sürecine dikkate alınmaktadır.

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

31

Dr. Mehmet Arar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Piyasa Riski

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

Piyasa riski değeri; faiz ve kur dalgalanmalarına bağlı olarak Riske Maruz Değeri ve buna bağlı olarak Risk Ağırlıklı Varlıkları arttırdığından, Sermaye Yeterliliği Rasyosu ($SYR = \frac{\text{Özkaynak}}{\text{Risk Ağırlıklı Varlıklar}}$)'nun olumsuz yönde etkilenmesine neden olmaktadır. Bununla birlikte Bankanın piyasa riskine maruz değeri, bilanço büyüklüğünün küçük bir yüzdesine karşılık gelmekte dolayısıyla yüksek değerde bir piyasa riskine maruz portföy taşımamakta ve buna bağlı olarak SYR hesaplarına etkisi çok küçük düzeylerde kalmaktadır.

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

Piyasa riski ölçüm yöntemine göre 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankanın piyasa riskine esas tutarı 33 milyon TL'dir. 2017, 2018, 2019 yılsonu ile ve 2020/06 dönemini içeren tablo aşağıda yer almaktadır.

	(bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	2.383	1.826	0	0
2	Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	0	0
3	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	140	1.056	1.605	2.634
4	Alım Satım Hesaplarına İlişkin Karşı Taraf Kredi Riski İçin Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0	
5	Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (1+2+3+4)	2.523	2.882	1.605	2.634
6	Piyasa Riskine Esas Tutar (sıtr 5*12,5)	31.538	36.025	20.063	32.925

	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Krediler / Aktif (%)	76,6	86,5	77,4	78,6
Nakdi Kredi Portföy (Milyon TL)	6.928,9	13.641,5	15.127,7	17.126,3
Takipteki krediler / Toplam Krediler (Brüt) (%)	1,76	0,90	0,82	0,65
Ayrılan karşılık / Toplam Krediler (%)	58,9	59,2	0,8	0,6
Kredi Riskine Esas Tutar (Milyon TL)	7.454,7	13.129,1	16.629,0	19.099,0

Kur Riski

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

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

(bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Döviz Varlıkları Toplamı	7.586.951	14.009.326	16.847.837	19.042.760
Döviz Yükümlülükleri Toplamı	7.576.499	13.974.670	16.832.724	19.082.309
Yabancı Para Net Genel Pozisyonu	10.452	34.656	15.113	-39.549
Özkaynak	1.256.265	1.417.287	2.356.413	2.541.036
Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı	0,83%	2,45%	0,64%	-1,56%

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

Likidite Riski

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM

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

33

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

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

göz önüne alındığında, faiz şoklarının karlılık üzerine etkisinin likit portföyüyle sınırlı kalacağı düşünülmektedir.

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden, hem de yabancı para cinsinden olmak üzere haftalık bazda konsolide olmayan şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2017-2018-2019 yılsonu itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%) (Haftalık Konsolide Olmayan)				
	YP	Tarih	YP+TP	Tarih
31.12.2019				
En Yüksek	100	4.10.2019	764	4.10.2019
En Düşük	62	13.12.2019	219	15.11.2019
31.12.2018				
En Yüksek	632	26.10.2018	791	19.10.2018
En Düşük	86	14.12.2018	249	14.12.2018
31.12.2017				
En Yüksek	77	20.10.2017	352	8.12.2017
En Düşük	60	24.11.2017	234	3.11.2017

Banka'nın likidite karşılama oranları, Bütçe Maliyet Yönetimi ve Raporlama Birimi tarafından, 21 Mart 2014 tarihli ve 28948 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca haftalık sıklıkla hazırlanmakta ve BDDK'ya raporlanmaktadır. BDDK, 26 Mart 2020 tarih ve 8967 sayılı kararı ile COVID-19 salgını süreci nedeniyle operasyonel yükün azaltılmasını teminen kalkınma ve yatırım bankalarının likidite karşılama oranlarını BDDK'ya raporlama yükümlülüklerine 31 Aralık 2020 tarihine kadar muafiyet tanımıştır. Söz konusu karara istinaden 1 Nisan - 30 Haziran 2020 dönemi için haftalık bazda likidite karşılama oranı hesaplaması gerçekleştirilmemiştir.

Faaliyet alanı kalkınma bankacılığı olan Banka'nın temel fon kaynağı Uluslararası Finansal Kurumlardan tesis edilen uzun vadeli kredilerdir. Bu kaynakların tüm fonlar içerisindeki payı yaklaşık %91,5'tir. Banka'nın toplam fonlamasının %0,1'i fonlardan, %8,4'ü ise sermaye benzeri borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

Likidite karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar net nakit çıkışları ile yüksek kaliteli likit varlık stokudur. Oran hesaplamasında dikkate alınan kalemler ekonomik yapı ve banka fon yönetiminin vereceği kararlar doğrultusunda zaman içerisinde farklılıklar gösterebilmektedir. Yüksek kaliteli likit varlıklar ağırlıklı olarak Devlet İç Borçlanma Senetleri ve Eurobond'lardan meydana gelmektedir.

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

34

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

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.

Faiz oranı riski politikasına yönelik olarak Banka'nın temel ilkesi, kredi portföyüne yönelik olarak sabit ve değişken faizli kaynaklarla kullanımlar arasında paralellik sağlayarak, uyumsuzluk yaratılmaması şeklindedir. Banka kredi portföyünün çok önemli bir bölümünü oluşturan uzun vadeli ve yabancı kaynaklı borçlanmalarla finanse edilen kredilere ilişkin olarak faiz, para cinsi ve vade uyumuna azami özen gösterilmektedir. Dolayısıyla, borçlanma maliyetlerindeki değişikliklerin kullanılan kredi faizlerine yansıtıldığı, kalan kredilerin ise özkaynaklardan fonlandığı düşünüldüğünde, kredi portföyü kaynaklı faiz riski yaşanma olasılığı muhtemel görülmemektedir.

Banka'nın bilançosunun yaklaşık %86'sını oluşturan kredi portföyünde faiz riski minimum düzeydedir. Dolayısıyla, Banka bilançosunda faize duyarlı kalemler likit portföy içinde yer alan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır portföy büyüklüğüyle sınırlı olup, söz konusu portföyün faiz riskinin ölçülmesi ve sermaye gereksinimi hesaplanmasında standart yöntem kullanılmaktadır.

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

	(bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü- Standart Metot	2.383	1.826	0	0
2	Faiz Oranı Riskine Esas Tutar (satır 1*12,5)	29.788	22.825	0	0

*2019 Mart ayı itibarıyla, Banka Piyasa Riski-Spesifik Risk (Karşı taraf riski) hesaplaması Kredi Riski içerisinde hesaplandığından tabloda 0 olarak gösterilmiştir.

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

35

YÜRÜYEN KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Daire Başkanı
İştirakler, Kurumsal İşkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Operasyonel Risk

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

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

Banka, gerek piyasa riskine dair aldığı pozisyonların büyüklüğü ve içeriği, gerekse kredi yapısının orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ağırlıklı yapısı nedeni ile ters korelasyonlu enstrümanlara yatırım yapmamakta, finansal mühendisliğin getirdiği türev ürünlerle ticari amaçlı pozisyon almamaktadır. Banka konvansiyonel bankacılık işlemlerinin çok önemli bir kısmını gerçekleştirilmekte, bireysel müşteri portföyü bulundurmamaktadır. Şube bankacılığı yapmayan Bankanın operasyonel risk için gerekli sermaye ihtiyacının belirlenmesinde, BDDK mevzuatı kapsamında belirlenen "Temel Gösterge Yaklaşımı" kullanılmaktadır.

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

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

Operasyonel Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (2019)

Sıra No	BANKA FAALİYETLERİ (bin TL)	Yıl Sonu	Önceki Yıl Sonu	İki Önceki Yıl Sonu
		2019	2018	2017
	Temel Gösterge Yöntemi			
1	Net Faiz Gelirleri	707.721	456.726	279.422
2	Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	14.516	26.425	12.718
3	Bağlı Ortaklık ve İştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü	0	0	0

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 994 010 4594

36

D. Mehmet Çınar
İştirakler, Kurumsal Riskler ve Südürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

4	Ticari Kar/Zarar (Net)	34.617	-4.925	-3.642
5	Diğer Faaliyet Gelirleri	23.140	15.688	10.662
6	A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar	3171	6	-3
7	Olağanüstü Gelirler	21.118	14.246	9.874
8	Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri		0	0
9	Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar	0	0	0
10	Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9)	755.704	479.661	289.290
11	Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15)	113.356	71.949	43.393
12	Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması	76.233		
13	Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5)	952.909		

(*) Yıllonları itibariyle hesaplanan Operasyonel Riske Esas Tutar, takip eden yılın tamamı için Sermaye Yeterlilik Rasyosunun bir bileşeni olarak raporlandığından, 31.12.2019 Sermaye Yeterlilik Rasyosu hesaplaması için kullanılan Operasyonel Riske Esas Tutar 31.12.2018 itibariyle hesaplanmış olup, 597.609 bin TL seviyesindedir. 30.06.2020 Sermaye Yeterlilik hesaplamasında kullanılan Operasyonel Riske Esas tutar 2019 sonu itibariyle 952.909 bin TL'dir.

Yoğunlaşma Riski

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

Sektörel bazda değerlendirildiğinde, 30.06.2020 itibariyle Banka kredilerinin %57,3'ü enerji, %24'ü finansal aracılık ve %9,8'i imalat sanayinde (31.12.2017: sırasıyla %58,1, %7,6, %17,3, 31.12.2018: sırasıyla %48,2, %26,9, %12,7; 31.12.2019: sırasıyla %53,4, %24,7, %11,2) yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, 30 Haziran 2020 itibariyle %19,8'lik payla Marmara Bölgesidir. (31.12.2017: %21; 31.12.2018: %20,6; 31.12.2019:%18,8)

a)Bankanın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi kredi portföyü içindeki payı sırasıyla % 89,00 ve %97,47'dir. (31 Aralık 2018: % 86,42 ve %96,62; 31 Aralık 2017: % 86,46 ve %95,50)

b)Bankanın ilk büyük 100 ve 200 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içi ve bilanço dışı varlıklar içindeki payı sırasıyla %69,49 ve 76,10'dur. (31 Aralık 2018: %75,46 ve 84,35; 31 Aralık 2017: % 65,83 ve 74,44)

c)Bankanın ilk büyük 100 ve 200 gayri nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayri nakdi kredi portföyü içindeki payı % 100'dür (31 Aralık 2018: % 100; 31 Aralık 2017: % 100).

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emisyon Saja) Kat: 1 Beşiktaş/ST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 999 010 4594

37

Dr. Metin Çınar
İşrakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

5.2. İhraçının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler

Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda COVID-19 salgının etkili olduğu 2020 yılındaki gelişmeler ve muhtemel riskler aşağıdaki gibi özetlenebilir:

2020 yılında COVID-19 salgını nedeniyle kapanan ekonomilerin etkisiyle küresel ticaret yılın ikinci çeyreğinde ciddi ölçüde küçülmüş ve küresel iktisadi faaliyette rekor seviyede daralmalar yaşanmıştır. Bu gelişmeler, küresel finans piyasalarını olumsuz etkilemiş ve dalgalanmalar neden olurken risk iştahında da ciddi bir azalma yaşanmıştır. Bunun en önemli yansımaları, gelişmekte olan ülkelere yönelik sermaye akımlarındaki azalma ve söz konusu ülkelerin para birimlerinde de ciddi değer kayıpları olarak görülmüştür.

Yılın üçüncü çeyreğinde alınan önlemlerin kademeli olarak kaldırılmasıyla küresel ekonomide tekrardan bir toparlanma olsa da salgında ikinci dalga endişeleri küresel ekonomiye dair belirsizlikleri canlı tutmaktadır. Başta FED ve ECB yetkilileri olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalar tarafından yapılan açıklamalar, küresel ekonomide ve finansal piyasalarda aşırı oynaklıklar ve belirsizlikler ciddi oranda azalana kadar genişlemeci para ve maliye politikalarının devam etmesi yönündedir.

COVID-19 salgınında ikinci dalganın ortaya çıkması ve bu nedenle ekonomilerin tekrar kapanma ihtimali, buna bağlı olarak da iktisadi faaliyetin yavaşlaması ve gelişmekte olan ülkelere yönelik risk iştahının azalma ihtimali önümüzdeki döneme yönelik en temel riskler arasındadır. Ayrıca Kasım 2020'de yapılacak ABD seçimi sonrası finansal piyasalarda oluşabilecek bir dalgalanma Bankacılık sektörü açısından potansiyel bir risk sayılabilir.

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

Yapılması planlanan sermaye artırımında ihraç edilecek paylar, yeni pay alma haklarının kullanılmasında nominal değerden satışa sunulacaktır. Kalan paylar ise nominal 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, sermaye kazancına ilişkin riskler ve diğer risklerden oluşmaktadır.

İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler

Banka tabi olduğu mevzuata ve ayrıca esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kar payı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtım işlemlerini gerçekleştirmekte olup, söz konusu politikalar BDDK'nın belirli düzenlemelerinden

etkilenebilir. Banka Genel Kurulu, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtılabilmekte veya dağıtılabılır kârı banka bünyesine bırakabilmektedir.

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

Her halukarda, kar dağıtımını Genel Kurul'un onayına tabidir.

İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler

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

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

Banka'nın Borsa'da işlem görebilir nitelikte ve fiili dolaşımda bulunan paylarının nominal değeri 7.797.077 TL olup, toplam paylar içinde %0,92 gibi oldukça düşük bir orana sahiptir. Fiili dolaşımda bulununan pay oranı ve adedinin düşük olması, yatırımcılar açısından likidite riski yaratabilir. Ayrıca; Kalkınma Yatırım Bankası payları Alt Pazar'da işlem görmektedir. Alt Pazar'da işlem gören paylar için fiyat marjı Yıldız Pazar ve Ana Pazar'dan daha düşük olarak %10 seviyesinde belirlenmiştir.

5.4. Diğer riskler:

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MANKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çeneba Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Başlık Mühellefler V.B: 998 010 4594

39

Dr. Mehmet Akar
İştirakler, Kurumsal İşkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Ayrıca;

-Türkiye coğrafi yer sebebi ile ülke riski taşımakta olup, politik ve siyasi sorunlar yaşanabilen iç savaş ve savaşların yaşandığı bir bölge olan Ortadoğu ve Balkanlar ve Kafkasya bölgesinde yer almaktadır. Ülkemizin ihracatının yoğun olduğu sözkonusu bölgelerde yaşanabilecek büyük krizler ilgili pazarlarda daralmaya neden olabilecek ve buna bağlı olarak gerek ülkemizin gerekse Banka'nın faaliyet gelirleri üzerinde olumsuz etkilere yol açabilecektir.

-Türkiye'deki siyasi gelişmeler, AB üyeliğine dair belirsizlikler faaliyetleri, mali durumu ve faaliyet sonuçlarını olumsuz etkileyebilir.

-Bankanın tüm iç ve dış faaliyetlerine dâhil olan Bilgi Teknolojileri Süreçlerinde oluşacak bir aksama, tehdit veya yanlış uygulamanın, banka için finansal, yönetsel ve itibar kayıplarına yol açma riski bulunmaktadır.

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

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

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

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

Hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C. Kanunları ve 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun ve Cumhurbaşkanlığı kararnameleri
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Layntı Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.B. 898/10 4594

40

Dr. Metin Önar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kayıtlı merkezinin adresi	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL
Fiili yönetim yeri adresi	Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL
İnternet adresi	www.kalkinma.com.tr
Elektronik Posta Adresi	haberlesme@kalkinma.com.tr
Telefon	0216 636 87 00
Faks	0216 636 89 28

6.1.5. İhraççı faaliyetlerinin gelişiminde önemli olaylar:

Kalkınma Yatırım Bankası'nın temelleri, 1877 Sayılı Yetki Kanunu kapsamında, 27 Kasım 1975 tarih ve 13 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile kâr ortaklığı esaslı sermaye finansmanı dâhil yatırım ve kalkınma bankacılığının gerektirdiği tüm faaliyetleri yürütmek üzere tüzel kişiliğe sahip anonim şirket şeklinde ve özel hukuk hükümlerine tabi bir kalkınma ve yatırım bankası olarak kurulan Devlet Sanayi ve İşçi Yatırım Bankası (DESİYAB) A.Ş. ile atılmıştır.

1970'li Yıllar

- Kalkınma Yatırım Bankası, işçi şirketlerini destekleyen ve yurt dışından finansman sağlayan ilk finans kuruluşu olmuştur.
- Kalkınma Yatırım Bankası, "SAN"lı şirketler olarak bilinen TAKSAN, TÛMOSAN, TEMSAN, TESTAŞ gibi ağır sanayi şirketlerine iştirak ederek öncü kuruluş olmuştur.

1980'li Yıllar

- Devlet Planlama Teşkilatı (DPT)'nin Afrika'ya yardım programı çerçevesinde teknik hizmetler gerçekleştirmiştir.
- Kredi Özel Fonu II (KÖF) ile işçi şirketlerinin finansmanı ve rehabilitasyonu sağlanmıştır.
- Turizm sektörüne ilişkin altyapı yatırımlarının gerçekleştirilmesinde görev üstlenilmiş ve turizm tesisleri finanse edilerek sektörün gelişimi sağlanmıştır.

1990'lı Yıllar

- "Yarım Kalmış Yatırımların ve İşletme Sermayesi Yetersizliği Bulunan İşletmelerin Ekonomiye Kazandırılması Projesi " kapsamında toplam 525 firmaya yaklaşık 100 milyon ABD doları kullandırım sağlayarak 9.000 civarında ek istihdamın sağlanmasına aracılık etmiştir.

2000'li Yıllar

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Gonca Sok. No:22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler MÜKELLEFLER V.D: 988 010 4594

41

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

2018

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

2019

- İkinci Varlık Finansman Fonu kuruluşu ile 1 milyar TL’lik VDMK ihracı gerçekleştirilmiştir.
- Yapılandırma çerçevesinde Genel Merkezi’ni İstanbul’a taşımıştır. Yenilikçi ürün ve hizmetlerini İstanbul’daki yeni genel müdürlük merkezi aracılığıyla müşterileriyle buluşturmaya başlamıştır.
- Sürdürülebilirlikle ilgili ulusal ve uluslararası kuruluş ve platformlara üyelikler yapılmıştır.
- Türkiye Kalkınma Fonu kurulmuştur.

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

207-2018-2019 yıllarında Banka’nın herhangi bir yatırımı bulunmamaktadır. 01.01.2020-30.06.2020 döneminde ise 12.243.392 TL kısmi Bankacılık Lisans ve Yazılım alımı yapılmıştır. Bu tutarın %90’lık kısmı yeni ana bankacılık yazılımına aittir. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %33 olup, ilgili tutar Banka’nın özkaynaklarından finanse edilmiştir.

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

Bankanın 2020 yılındaki yeni ana bankacılık yazılımı yatırımının tamamlanma derecesi %33’tür.

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.

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

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

Orhan Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

6.2.4. İhraççıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar vb. ile bunların koşulları hakkında bilgi:

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

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

Hazine faaliyetleri kapsamında Banka'nın hazine bonusu, devlet tahvili alımsatımı, repo işlemleri, para swapları ve vadeli döviz alım-satım işlemleri yapılmaktadır.

Banka 2019 yılında yatırım bankacılığı faaliyetlerini yerine getirebilmek amacıyla Sermaye Piyasaları Danışmanlığı, Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı ve Yatırım Danışmanlığı birimlerini kurmuştur. Banka'nın yatırım bankacılığı faaliyetlerinden elde edilen gelirler aşağıda Kurumsal Bankacılık sütununda gösterilmektedir. 2019 yılı itibariyle, yatırım bankacılığı birimleri kapsamında 930.000 TL gelir yaratılırken, 30.06.2020 tarihi itibariyle 1.172.500 TL gelir yaratılmıştır.

30.06.2020 (bin TL)	Hazine	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	157.014	151.552	(1.610)	306.956
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(2.014)	13.852	124	11.962
Diğer Gelirler	-	96.427	648	97.075
Diğer Giderler	(28.637)	(70.692)	(78.853)	(178.182)
Vergi Öncesi Kar	126.363	191.139	(79.691)	237.811
Vergi Karşılığı	-	-	(47.209)	(47.209)
Net Dönem Karı/(Zararı)	126.363	191.139	(126.900)	190.602
Bölüm Varlıkları	4.673.322	17.034.861	71.115	21.779.298
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	16.695	-	16.695
Toplam Varlıklar	4.673.322	17.051.556	71.115	21.795.993
Bölüm Yükümlülükleri	52.950	18.955.808	246.199	19.254.957
Özkaynaklar	-	-	2.541.036	2.541.036
Toplam Yükümlülükler	52.950	18.955.808	2.787.235	21.795.993

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

43

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

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

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

31.12.2017 (bin TL)	Hazine	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	113.487	165.897	38	279.422
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(610)	13.034	294	12.718
Diğer Gelirler	9	16.164	824	16.997

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

44

İştirakler, Kurumsal Bankacılık ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Diğer Giderler	(8)	(54.083)	(90.402)	(144.493)
Vergi Öncesi Kar	112.878	141.012	(89.246)	164.644
Vergi Karşılığı			(36.378)	(36.378)
Net Dönem Karı/(Zararı)	112.878	141.012	(125.624)	128.266
Bölüm Varlıkları	1.910.518	6.962.970	62.871	8.936.359
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar		46.804		46.804
Toplam Varlıklar	1.910.518	7.009.774	62.871	8.983.163
Bölüm Yükümlülükleri	862	13.814.834	481.827	14.297.523
Özkaynaklar	-	-	1.256.265	1.256.265
Toplam Yükümlülükler	130	7.656.904	1.326.129	8.983.163

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

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

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

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

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

1- Banka; kısa, orta ve uzun vadeli her türlü nakdi ve gayri nakdi krediler açabilir, kâr ortaklığı, kiralama esaslı kredi işlemleri yapabilir, proje finansmanı yapabilir, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bankaların yurtiçi ve yurtdışında kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa iştirak edebilir ya da yeni ortaklıklar kurabilir

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
L. Atatürk Mh.ı. Gonca Sok. No: 22
(Etilik Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etilik Mükellefler V.D: 998 410 4594

45

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

veya mevcut ortaklıklardan çıkabilir, girişim sermayesi faaliyetlerini yapabilir, rehabilitasyon, bonifikasyon, konsolidasyon yapabilir.

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

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

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

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

6- İlgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Banka Yönetim Kurulu kararı ile her türlü menkul ve gayrimenkul malları, hakları ve özellikle sınai ve fikri ve benzeri hakları, iştirak ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi aynı haklar ve alacak haklarını iktisap edebilir, verebilir, bunları başkalarına satabilir, devredebilir, rehin veya ipotek edebilir, menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde kendi lehine rehin ve ipotek alabilir, mevcut ipotekleri fek edebilir, alacağını ve buna bağlı teminatlarını temlik edebilir, menkul ve gayrimenkul malları, sınai ve fikri ve benzeri hakları kiralayabilir veya kiraya verebilir, kira ve satış vaadi sözleşmelerini kendi lehine tapuya şerh ettirebilir, şerhleri kaldırtabilir. Münferiden veya müctemian ve garameten rehin ve ipotek tesis edebilir.

7- Türkiye Kalkınma Fonu'nun idari, mali ve operasyonel iş ve işlemleri Banka tarafından gerçekleştirilir, Fonun İç Tüzüğü Banka tarafından hazırlanır.

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

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

Krediler

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

Toptan Bankacılık (Apeks)

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

Banka toptan bankacılık faaliyetleri kapsamında; Türkiye'de yerleşik mikro, küçük ve orta büyüklükteki işletmelerin (MKOBİ) istihdamını artırmak amacıyla 20.12.2016 tarihinde Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası'ndan (AKKB) sağladığı 100 Milyon Avro

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

46

Dr. Mehmet Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

kredinin, 15 milyon Avro tutarındaki son dilimini 30.05.2019 tarihinde dört aracı finansal kiralama şirketine kullandırmıştır.

2020 yılı içerisinde imzalanan kredi anlaşmaları ile sağlanan kaynaklardan Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi kapsamında 190 milyon Avro, Dünya Bankası Acil Durum Firma Desteği Projesinin tamamı, 250 milyon ABD Doları ve Asya Altyapı Yatırım Bankası ile 100 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin toptan bankacılık yöntemiyle ticari bankalar, finansal kiralama kuruluşları ve faktoring şirketleri aracılığıyla KOBİ'lere kullandırılması planlanmaktadır.

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yatırım Bankacılığı bünyesinde; Sermaye Piyasaları Danışmanlığı, Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı ve Finansal Danışmanlık hizmetleri verilmektedir.

Banka, sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda, yatırım bankacılığında Türkiye'de ilk örneği olan menkul kıymetleştirme işlemlerine aracılık etmek üzere Varlık Finansman Fonu'nu kurarak; ipotek teminatlı menkul kıymetlerin dayanak varlık olduğu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracının 3,15 milyar TL tutarındaki ilkini, 2018'de ve 1 milyar TL büyüklüğündeki ikincisini de 2019 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirmiştir.

Şirketlere pay senedi, borçlanma araçları, kira sertifikaları ve diğer sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda verilen sermaye piyasası danışmanlığı hizmetleri ile ilave kaynak sağlanmasına aracılık edilmektedir.

Banka, 2019 yılında Türkiye Varlık Fonu tarafından yürütülen kamu bankalarının kontrolünde bulunan sigorta şirketlerinin Türkiye Varlık Fonu çatısı altında birleştirilmesi projesinde finansal danışman olarak görev almıştır.

Banka 2020 yılı Ocak ayında, sermaye piyasaları danışmanlığı çerçevesinde ilk sukuk ihracı danışmanlık işlemini Tarım Kredi Holding ile tamamlamıştır. Söz konusu sukuk ihracı ile Türkiye Tarım Kredi Kooperatifleri iştiraklerinden Tarkim Bitki Koruma şirketine 42 milyon TL'lik uzun vadeli kaynak sağlanmasında danışmanlık hizmeti vermiştir.

Banka, Türkiye Varlık Fonu tarafından at yarışları düzenleme ve yurt içi ile yurt dışında düzenlenen at yarışları üzerine bahis kabul etme lisanslarına ilişkin hizmet alım sürecinde finansal danışman olarak görev almıştır.

Otomotiv sektöründe faaliyet gösteren bir grubun finansal borçlarının yeniden yapılandırılması kapsamında kredi veren taraflara verilmek üzere fizibilite raporu hazırlanmış ve 805 milyon TL toplam borcun 14 bankanın katılımıyla 10 yıl vadeli olarak yeniden yapılandırılmasında finansal danışmanlık hizmeti verilmiştir.

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin Çinar
47 İştirakler, Kurumsal İşlemler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri

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

Hazine Birimi tarafından yönetilen finansal varlık tutarları ve dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir. Toplam finansal varlıklar 2019 yılsonuna göre %10,6 artarak 4.773,8 milyon TL eşdeğerinde gerçekleşmiştir.

FİNANSAL VARLIKLAR* (Milyon TL)						
	2020-06			2019		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,6	0	0,6	0,6	66,49	67,09
Bankalar	1600,6	608,8	2209,4	1602,11	740,98	2.343,1
Para Piyasalarından Alacaklar	230,1	0	230,1	61,02	0,0	61,02
TCMB	0	0	0	0,0	0,0	0
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	0	0	0	0,0	0,0	0
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	230,1	0	230,1	61,02	0,0	61,02
Menkul Kıymetler Portföyü	612,9	1720,8	2333,7	495,6	1.349,5	1.845,1
TOPLAM	2444,2	2329,6	4773,8	2.159,3	2.156,9	4.316,3

*Finansal varlıklara ifa edilmiş maliyetle ölçülen Menkul Kıymetler dâhil edilmiş; ayrılan karşılıklar ise düşülmüştür.

FİNANSAL VARLIKLAR (Milyon TL)						
	2018			2017		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	1,4	0,0	1,4	0,7	0,0	0,7
Bankalar	100,8	318,7	419,5	425	910,2	1.335,2
Para Piyasalarından Alacaklar	954,7	251,6	1.206,3	326	0,0	326
TCMB	45,5	251,6	297,1	0	0,0	0
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	10,4	0,0	10,4	316	0,0	316
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	898,8	0,0	898,8	10	0,0	10
Menkul Kıymetler Portföyü	133,2	135,2	268,4	156,4	100,9	257,3
TOPLAM	1.190,1	705,5	1.895,6	908,1	1.011,1	1.919,2

FİNANSAL VARLIKLAR (%)						
	2020-06			2019		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	3,1%	1,6%
Bankalar	65,5%	26,1%	46,3%	74,2%	34,4%	54,3%
Para Piyasalarından Alacaklar	9,4%	0,0%	4,8%	2,8%	0,0%	1,4%
TCMB	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	9,4%	0,0%	4,8%	2,8%	0,0%	1,4%

Menkul Kıymetler Portföyü	25,1%	73,9%	48,9%	23,0%	62,6%	42,7%
TOPLAM	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

FİNANSAL VARLIKLAR (%)						
	2018			2017		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%
Bankalar	8,5%	45,2%	22,1%	46,8%	90,0%	69,6%
Para Piyasalarından Alacaklar	80,2%	35,7%	63,6%	35,9%	0,0%	17,0%
TCMB	3,8%	35,7%	15,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Takasbank Para Piyasasından Alacaklar	0,9%	0,0%	0,5%	34,8%	0,0%	16,5%
Ters Repo Piyasasından Alacaklar	75,5%	0,0%	47,4%	1,1%	0,0%	0,5%
Menkul Kıymetler Portföyü	11,2%	19,2%	14,2%	17,2%	10,0%	13,4%
TOPLAM	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

TL Mevcutlarının Yönetimi

Hazine Birimi tarafından yönetilen varlıkların önemli bir kısmını oluşturan Banka'nın TL mevcutları, ağırlıklı olarak para piyasalarına (BİST Repo-Ters Repo Pazarı, Bankalara doğrudan plasman) plasmanlar ve Türk Lirası menkul kıymetler portföyü aracılığıyla değerlendirilmiştir.

Türk Lirası cinsinden mevcutlar 2020 ikinci çeyrek sonu itibarıyla 2019 yılsonuna göre %13,2 oranında artmış ve 2.444,2 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2020 ikinci çeyrek sonu itibarıyla toplam finansal varlıklar içinde TL mevcutların payı ise %51,2 olmuştur. Türk Lirası cinsinden varlıkların portföydeki dağılımı ise piyasa getiri düzeyleri, likidite tercihleri ve yeni TFRS 9 düzenlemelerinin getirdiği karşılık yaklaşımıyla şekillenmiştir.

TL mevcutlar büyük ölçüde bankalara ve Bist Repo Pazarına plase edilmiştir. 2020 ikinci çeyrek sonu itibarıyla, TL mevcutlarının % 74,9'u olan 1.831,3 milyon TL'lik tutar para piyasalarında (Bankalar+TCMB+Takasbank para piyasasından alacaklar+ters repo piyasasından alacaklar) ve TL mevcutların %25,1'i olan 593,2 milyon TL'lik tutar da menkul kıymet portföyünde değerlendirilmiştir. Böylece menkul kıymet portföyünün Hazine birimince yönetilen TL cinsi varlıklar içindeki payı 2020 ikinci çeyrek sonu itibarıyla 2019 yılsonuna göre %2 kadar artmıştır. Para piyasalarına yapılan plasmanlar ise, kredi ödemeleri ve likidite gerekleri çerçevesinde ağırlıklı olarak gecelik olmak üzere çeşitli vadelerde plase edilmiştir.

Döviz Mevcutlarının Yönetimi

Toplam finansal varlıklar içinde döviz mevcutlarının payı 2020 ikinci çeyrek itibarıyla %48,8 olmuştur. Bankalara yapılan plasman tutarı kredi ödemeleri nedeniyle yılsonuna göre azalış gösterirken; bu azalış kur ve döviz cinsi menkul kıymet portföyü değer artışlarıyla dengelenmiştir.

2020 ikinci çeyrek sonu itibarıyla döviz mevcutlarının %73,9'u yabancı para cinsinden menkul kıymet portföyü olmuş, döviz mevcudunun kalan tutarı ise kredi ödemeleri ve

likidite gerekleri çerçevesinde O/N ve vadeli döviz deposu olarak plase edilmiştir. Döviz cinsi menkul kıymet portföyünün büyük kısmını Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yapılan döviz cinsi iç ve dış ihraçlar oluştururken küçük bir miktarı da özel sektör ihraçları ve sermayede payı temsil eden menkul değerlerden oluşmuştur.

Yatırım Fonları Yönetimi

Banka, 15 Kasım 2018'de Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.Varlık Finansmanı Fonu'nu (Birinci VFF) kurmuştur. Fon, Türkiye'nin önde gelen bankalarının portföylerinde bulunan yüksek kaliteli varlıklarla teminatlandırılmış ipotek teminatlı menkul kıymetlere yatırım yapmış ve bu kıymetlerin dayanak olduğu varlığa dayalı menkul kıymet (VDMK) ihracını gerçekleştirmiştir. VDMK ihracı 7 Aralık 2018'de yapılmış olup 3,15 milyar TL düzeyinde satış gerçekleştirilmiştir. Türkiye'de ilk kez yapılan bu yöntemle bankalara likidite, yatırımcılara ise yüksek kalitede teminata sahip yatırım imkânı sağlanmıştır. Banka'nın, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İkinci Varlık Finansmanı Fonu (İkinci VFF) kuruluşu 27 Şubat 2019 tarihinde Ticaret Siciline tescil ile gerçekleşmiştir. İkinci VFF 15 Mart 2019 tarihinde 1,0 milyar TL nominal değerde VDMK ihraç etmiştir.

Türkiye Kalkınma Fonu

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından 23 Aralık 2019 tarihinde Türkiye Kalkınma Fonu'nun kuruluşu tamamlanarak Türkiye'nin geleceğine büyük katkı sağlaması beklenen önemli bir finansal araç daha ekonominin hizmetine sunulmuştur. Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında, ülkemizin geleceğine odaklanan ve sürdürülebilir kalkınmasına yönelik öncelikli sektörleri desteklemek üzere Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın stratejik yatırımcısı olduğu, 400 milyon TL büyüklüğündeki Bölgesel Kalkınma Fonu kurulmuştur. Bölgesel Kalkınma Fonu aracılığıyla şirketlerin yatırımlarının desteklenmesinin yanı sıra tecrübeli ve uzman bir kadro ile yönetsel, finansal ve stratejik danışmanlık desteği verilecektir. Şirketlerin kurumsallaşma süreçlerine önemli kazanımlar sağlaması beklenmektedir. Yine imzalanan protokol çerçevesinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın yatırımcısı olacağı, girişim ekosistemine odaklanan 350 milyon TL büyüklüğündeki Teknoloji ve İnovasyon Fonu'nun kuruluşuna dönük çalışmalar ise devam etmektedir.

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Kalkınma Yatırım Bankası Yönetim Kurulu tarafından 11 Eylül 2020 tarihinde alınan kararla 1.800.000 TL başlangıç sermayeli, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kalkınma PYS") unvanlı bir girişim sermayesi portföy yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'na şirketin kuruluşu amacıyla başvuruda bulunmuştur. 15.10.2020 tarih ve 2020/63 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Haftalık Bülteni'nde "9.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 1.800.000 TL başlangıç sermayeli Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. unvanlı bir portföy yönetim şirketinin kuruluşuna izin verilmesi talebinin olumlu karşılanmasına karar verilmiştir." ifadesine yer verilmiştir. Kalkınma PYS ile farklı alanlarda tematik fonlar kurulması suretiyle, uzun vadeli perspektife sahip olan ve sermaye yatırımları için SPK mevzuatı kapsamındaki girişim sermayesi yatırım fonlarını tercih eden yatırımcılar ile sermaye ihtiyacı içerisindeki girişimlerin/şirketlerin bir araya getirilmesi hedeflenmektedir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göncü Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
BANK MÜHÜRLENER V.D. 999 010 4594

50

Dr. Mustafa Anar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Finansal Kurumlarla İlişkiler

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

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

Uluslararası para ve sermaye piyasalarından finansman sağlanmasına ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Bakanlık") geri ödeme garantisi veya ikrazı ile uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından temin edilmiş ve 2019- Eylül 2020 döneminde yatırımcı firmalara kullanırlmış olan kaynaklara ait bilgiler aşağıda özet olarak verilmiştir:

Dünya Bankası (DB)

Dünya Bankası Jeotermal Geliştirme Kredisi

Dünya Bankası ile Banka arasında 30 Kasım 2016 tarihinde 100 Milyon ABD Doları tutarında imzalanmış olan jeotermal enerji geliştirme projesi finansman anlaşması kapsamında; 2019 yılı içerisinde 14.694.540 ABD Doları ve 2020 yılında 39.900.000 ABD Doları kaynak girişi gerçekleşmiş ve kredi kullandırımı tamamlanmıştır.

Avrupa Yatırım Bankası (AYB)

Avrupa Yatırım Bankası (AYB) kredi anlaşmaları kapsamında çekilen kredilerin kullandırımı ve geri ödemelerine ilişkin çalışmalara 2020 faaliyet döneminde de devam edilmiştir.

İKB Temiz Enerji ve Enerji Alt Yapı Taksitli Satış Kredisi

Ülkemizdeki temiz enerji ve enerji alt yapı yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere İslam Kalkınma Bankası'ndan sağlanan taksitli satış finansmanına ilişkin finansman anlaşması 22 Kasım 2017 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. 200 milyon ABD Doları tutarındaki uzun vadeli finansman ile çevresel katkı sağlayacak yatırımlar finanse edilmiştir. 2019 yılı içinde İKB kaynağından 111,6 milyon ABD Doları ile 5.617.815 Avro ve 2020 yılında 3.400.000 Avro kaynak girişi sağlanmıştır.

Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC)

JBIC II Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi

Kalkınma Yatırım Bankası ile JBIC arasında 150 Milyon ABD Doları tutarında kredi anlaşması (GREEN II) 26 Mart 2015 tarihinde imzalanmıştır. 2019 yılında ilgili kaynaktan 44.876.000- ABD Doları tutarında kaynak girişi sağlanmış ve GREEN II kredisinin kullandırımı tamamlanmıştır. JBIC'ten 150.000.000 ABD Doları GREEN III

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sayı No: 22
Emlak Pazarı Katı: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler Mükellefler V.D. 998 010 4594

51

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Melin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

kredisi sağlanmasına ilişkin çalışmaların 2020 yılı içerisinde tamamlanması planlanmıştır.

Alman Kalkınma Bankası (KfW)

KfW Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi

Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği yatırımlarının finansmanına yönelik olarak Alman Kalkınma Bankası'ndan 47,9 Milyon Avro limitli kredi anlaşması 20 Aralık 2013 tarihinde imzalanmıştır. 2019 yılında ilgili kaynaktan 3.949.999 Avro tutarında kaynak girişi sağlanmıştır.

Ayrıca KfW'dan 45.000.000 Avro Güneş ve Yenilenebilir Enerji kredisi 20 Aralık 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. Krediden 5.537.000 Avro tutarında ilk dilim 21 Ağustos 2020 tarihinde çekilmiştir. Kredi çekişlerinin 2020 yılının ikinci yarısında tamamlanması planlanmıştır.

KfW Altyapı Kredisi

KfW'dan altyapı yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere Bakanlık ikrazı ile 15 Ağustos 2014 tarihinde sağlanan 23 milyon Avro tutarındaki kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2019 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür. İlaveten KfW'dan 13.624.861,94 Avro kredi 17 Eylül 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. Kredi çekişlerinin 2020 yılının ikinci yarısında tamamlanması planlanmıştır.

KfW Teknik Yardım Anlaşması

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

Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (AKKB)

Global KOBİ Apeks Kredisi II

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

Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (KTKB)

Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası'ndan (Black Sea Trade and Development Bank- BSTDB) Bakanlık garantisi ile KOBİ yatırım projelerinin finansmanında kullandırılmak üzere 50 milyon Avro sağlanmasına ilişkin kredi anlaşması 18.12.2018 tarihinde imzalanmış ve 2019 yılı içerisinde 50 milyon Avro kaynak girişi gerçekleşmiştir. Kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2020 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür.

AAAYB –Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB)

Kalkınma Yatırım Bankası ile Asya Altyapı Yatırım Bankası (AAAYB-AIIB) arasında 10 Aralık 2019 tarihinde Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği projelerinin finansmanı için 200 milyon ABD Doları tutarında kredi anlaşması imzalanmıştır. Proje onaylarını takiben 50.000.000 ABD Doları birinci dilim kredi 8 Eylül 2020 tarihinde çekilmiştir.

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

52

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

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

2020 Eylül sonu itibariyle T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı garantisi ile Sağlanan Kaynaklar/Kredi Anlaşmaları

Dünya Bankası Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi

Ülkemizde göçten olumsuz etkilenen illerde kayıtlı istihdamın artırılması amacıyla kullanılmak üzere Bakanlık geri ödeme garantisi ile 316.000.000 Avro kredi anlaşması 1 Haziran 2020 tarihinde Dünya Bankası ile imzalanmıştır. Bu kapsamda Avrupa Birliği'nden (AB) sağlanacak olan 80.000.000 Avro tutarındaki hibe niteliğinde kaynağın da göçten olumsuz etkilenen illerde faaliyet gösteren işletmelere kullandırılması çalışmaları Banka tarafından yapılacaktır. Hibeye ilişkin idari anlaşma AB Komisyonu ile DB arasında Eylül 2020'de imzalanmıştır.

Dünya Bankası Acil Durum Firma Desteği Projesi

Ülkemizi de etkileyen pandemi sürecinin olumsuz etkilerinin azaltılması için Bakanlık geri ödeme garantisi ile Dünya Bankası'ndan 250.000.000 ABD Doları kredi sağlanmasına ilişkin kredi anlaşması 9 Eylül 2020 tarihinde imzalanmıştır. Tamamı Bankanın belirleyeceği aracı finansman kuruluşları üzerinden KOBİ'lere kullandırılacak krediye ilişkin çalışmaların tamamlanması ve kredi çekişlerinin 2020 dördüncü çeyreğinde başlaması planlanmıştır.

Asya Alt Yapı Yatırım Bankası COVID-19 Finansmanı

Ülkemizi de etkileyen pandemi sürecinin olumsuz etkilerinin azaltılması için Bakanlık geri ödeme garantisi ile Asya Altyapı Yatırım Bankası'ndan 300.000.000 ABD Doları kredi sağlanmasına ilişkin kredi anlaşması 17 Ağustos 2020 tarihinde imzalanmıştır. Kredi çekişlerinin 2020 yılı dördüncü çeyreğinde başlaması planlanmıştır.

İSEDAK Proje Finansmanı Programı Faaliyetleri

Kalkınma Yatırım Bankası ile T.C. Cumhurbaşkanlığı, Strateji ve Bütçe Başkanlığı, İSEDAK ve Uluslararası Kalkınma İşbirliği Genel Müdürlüğü (İSEDAK Koordinasyon Ofisi) arasında İSEDAK Proje Finansmanı Hibe Programı'nın (<http://www.comcec.org/pcm/>) finansmanı ve izlemesine ilişkin Mutabakat Zaptı ve Protokol 05.03.2020 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. İSEDAK Koordinasyon Ofisi tarafından 2020 yılında (7. Çağrı Dönemi) 13 İslam İşbirliği Teşkilatı (İİT) Üye Ülkesi'nin ve 4 İİT kuruluşunun yürüteceği 22 projenin desteklenmesi kararlaştırılmıştır. Söz konusu projelerin uygulanması ve finansmanı COVID-19 salgını sebebiyle 2021 yılına ertelenmiştir.

Ayrıca, aynı mutabakat zaptı ve protokol çerçevesinde İSEDAK Koordinasyon Ofisi tarafından hayata geçirilen Kudüs Programı kapsamında 2020 yılı içinde 117.620 ABD Doları tutarında bütçeye sahip iki projenin izlenmesi ve finansmanı Banka tarafından gerçekleştirilmektedir.

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

Yoktur.

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

53

İştirakler, Kurumsal Müşteri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin Çınar
Daire Başkanı

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Türkiye Kalkınma ve Yatırım 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 ve Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2017 yılı sonunda 8,9 milyar TL olan aktif büyüklüğü, 2020 Haziran ikinci çeyrek dönemi ile karşılaştırıldığında %143 oranında artarak 30 Haziran 2020 itibariyle 21,8 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka aktif büyüklüğü itibariyle Kalkınma ve Yatırım Bankaları içinde 2020 Haziran ikinci çeyrek dönemi sonu itibariyle %6,2 pay alırken, tüm bankacılık sektöründe ise %0,4 oranında payı bulunmaktadır.

Toplam Aktif (milyon TL)				
	2020/06	2019/12	2018/12	2017/12
T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	21.796	19.376	15.715	8.983
KYB Grubu	352.359	302.336	257.190	175.002
Bankacılık Sektörü	5.355.176	4.490.818	3.867.426	3.257.842
Payı (%)				
KYB Grubu	6,2	6,4	6,1	5,1
Bankacılık Sektörü	0,4	0,4	0,4	0,3

Banka'nın 2017 yılı sonu itibariyle yaklaşık 6,82 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2018 yılında 2017 yılına göre %99, 2019 yılında ise 2018 yılına göre %10,41 artarak 14,8 milyar TL'ye ulaşmıştır. 30 Haziran 2020 itibariyle ise canlı krediler 2019 yılsonuna kıyasla %13,46 artışla 16,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. 2019 yılı itibariyle canlı kredi stokunun %98'ini yatırım kredileri, %2'lik bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerin Türlerine Göre Dağılımı (milyon TL)

	CANLI KREDİLER (milyon TL)			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
İşletme Kredileri	883,9	285,4	194,2	31,4
Yatırım Kredileri	15.968,2	14.566,8	13.257,4	6.784,0
Toplam	16.852,1	14.852,2	13.451,6	6.815,4
	PAYI (%)			
İşletme Kredileri	5	2	1,4	0,5
Yatırım Kredileri	95	98	98,6	99,5
Toplam	100	100	100	100

30 Haziran 2020 itibariyle Banka'nın, toplam kredileri 16,9 milyar TL düzeyinde olup, bunun %92,1'lik kısmı sanayi sektörüne, %7,9'luk kısmı ise turizm sektörüne kullanılmıştır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerin Sektörel Dağılımı (milyon TL)

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (NET) (milyon TL)			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Sanayi	15.535,5	13.487,6	12.168,6	5.874,3
Turizm	1.329,6	1.415,4	1.466,6	1.049,6
Diğer*	1,9	2,4	6,3	5,0
TOPLAM	16.867,0	14.905,5	13.641,5	6.928,9
	PAYI (%)			
Sanayi	92,1	90,5	89,2	84,8
Turizm	7,9	9,5	10,8	15,1
Diğer*	0	0	0	0,1
TOPLAM	100	100	100	100

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

30 Haziran 2020 itibarıyla bankanın kullanmış olduğu krediler stoku, Türk bankacılık sektörünün %0,51'ini oluşturmaktadır. Banka imalat sanayi kredilerinde sektör genelinin %0,23'ünü oluştururken, elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi kredilerinde %4,12, turizm kredilerinde %1,08, KOBİ kredilerinde ise %0,68'lik pay almaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası'nın Türkiye İçindeki Payı (milyon TL) (2020/06)

Milyon TL	Krediler	İmalat Sanayi-Nakdi	Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları Ürt. Dağıt. Sanayi-Nakdi	Turizm*	KOBİ Kredileri-Nakdi
Sektör	3.323.621	726.278	234.403	122.820	869.657
Banka	16.867	1.647	9.663	1.330	5.882
Pay (%)	0,51	0,23	4,12	1,08	0,68

*Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

Toplam krediler alt sektörler bazında incelendiğinde, 30 Haziran 2020 itibarıyla 16,9 milyar TL olan kullanılan kredilerin sırasıyla elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtım sanayi (enerji sektörü), bankacılık (finansal aracılık), imalat sanayi ve turizm faaliyetlerinde yoğunlaştığı görülmektedir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönen Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Şubeleri V.D. 909 070 4594

55
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Alt Sektörler İtibariyle Dağılımı (milyon TL)

SEKTÖR	TOPLAM KREDİLER-NET (milyon TL)			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Bankalar	4.047,2	3.684,5	3.663,4	528,8
Diğer	1,9	2,4	6,3	5,0
Eğitim	87,2	85,8	83,3	49,8
Enerji	9.662,6	7.960,4	6.569,9	4.024,4
İmalat Sanayi	1.646,7	1.668,2	1.738,2	1.201,3
İnşaat	4,7	4,5	5,0	3,9
Sağlık	87,1	84,2	108,2	65,2
Tarım	0,0	0,0	0,6	0,9
Turizm	1.329,6	1.415,4	1.466,6	1.049,6
Toplam	16.867,0	14.905,5	13.641,5	6.928,9

30 Haziran 2020 itibarıyla toplam kredilerin %57,3'ü enerji sektörüne ait iken,%24,0'ü finansal aracılık (apex), %9,8'i imalat sanayi, %7,9'u de turizm faaliyetlerine aittir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİLER-NET (%)			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Bankalar	24	24,7	26,9	7,6
Diğer	0	0	0	0,1
Eğitim	0,5	0,6	0,6	0,7
Enerji	57,3	53,4	48,2	58,1
İmalat Sanayi	9,8	11,2	12,7	17,3
İnşaat	0	0	0	0,1
Sağlık	0,5	0,6	0,8	0,9
Tarım	0	0	0	0
Turizm	7,9	9,5	10,8	15,1
Toplam	100	100	100	100

30 Haziran 2020 itibarıyla toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %34,9'luk kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde küçük ölçekli işletmelerin payı %7,1 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %20,5, mikro işletmelerin payı ise %7,3'tür.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı

TÜRÜ		TOPLAM KREDİ-NET (milyon TL)			
		30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
KOBİ	Mikro İşletme	1.227,0	1.082,7	1.021,5	847,4
	Küçük İşletme	1.198,2	985,5	1.328,1	722,8
	Orta Büyüklükte İşletme	3.457,1	3.353,4	3.031,2	2.134,8
	Toplam KOBİ	5.882,2	5.421,5	5.380,8	3.705,1
KOBİ Değil		10.984,8	9.484,0	8.260,7	3.223,9
TOPLAM		16.867,0	14.905,5	13.641,5	6.928,9
TÜRÜ		PAYI (%)			

KOBİ	Mikro İşletme	7,3	7,3	7,5	12,2
	Küçük İşletme	7,1	6,6	9,7	10,4
	Orta Büyüklükte İşletme	20,5	22,5	22,2	30,8
	Toplam KOBİ	34,9	36,4	39,4	53,5
KOBİ Değil	65,1	63,6	60,6	46,5	
TOPLAM	100	100	100	100	

Kredilerin toplam aktif içindeki payı 2018 yılında %87,3 iken, bu oran 2019 yılında %78,1 (30 Haziran 2020 %78,6) düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın kredi/aktif oranı hem sektörün, hem de kalkınmayatırım bankaları grubunun üzerindedir. 2019 yılsonu itibarıyla kredi/aktif oranı bankacılık sektörü genelinde %59,1 (30 Haziran 2020 %60,8) iken, kalkınma ve yatırım bankaları grubunda %69,8 (30 Haziran 2020 %69,6)'dir.

Bankacılık sektörünün 2019 yılı net kârı, 2018 yılına göre %9,4 oranında azalarak, 49 milyar TL (30 Haziran 2020 30,7 milyar TL, bir önceki yılın aynı dönemine göre %23,4 artmıştır) seviyesinde gerçekleşmiştir. Sektörün aktif kârlılığı ise 2018 yılında %1,45 iken, 2019 yılında %1,16 (30 Haziran 2020 %1,18) seviyesinde gerçekleşmiştir. KYB Grubu ise, 2019 yılında net kârını sektör ortalamasının oldukça üzerinde bir artışla (%30,2) yükselterek, 5,6 milyar TL (30 Haziran 2020 2,9 milyar TL, bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,1 artmıştır) kar elde etmiştir. KYB Grubu'nun 2018 yılında %1,92 olan aktif karlılığı, 2019 yılında %1,96 (30 Haziran 2020 %1,87) düzeyine gerçekleşmiştir. Kalkınma Yatırım Bankası ise 2019 yılında net karını, bir önceki yıla göre %178,9 oranında artırarak, 447 milyon TL (30 Haziran 2020 191 milyon TL, bir önceki yılın aynı dönemine göre %17,0 azalmıştır) kar elde etmiştir. Bankanın aktif karlılığı ise hem sektör hem de KYB Grubunun üzerinde gerçekleşmiştir. Aktif karlılığı 2018 yılında %1,27, 2019'da %2,60 (30 Haziran 2020 %2,07) olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılında %17,30 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2019 yılı sonunda %18,40'a (30 Haziran 2020 %19,52) yükselmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankası grubunda ise 2018 yılında %24,20 olan sermaye yeterlilik rasyosu, 2019'de %25,35 (30 Haziran 2020 %26,60) düzeyinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermaye yeterlilik rasyosu ise 2018 yılında %14,18 iken, 2019 yılı itibarıyla %22,29 (30 Haziran 2020 %21,24) seviyesine yükselmiştir.

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

2017 yılı sonu itibarıyla Banka'nın net faiz gelirleri toplamı 279,4 milyon TL olup, net faiz geliri 2017-2019 döneminde %153 oranında artış göstermiştir. Banka'nın net faiz gelirleri 2019 yılı sonunda 707,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Net faiz gelirleri içinde ise kredilerden net faiz gelir kalemi ağırlıklı bir pay oluşturmaktadır. 2019 yılı itibarıyla net faiz gelirleri içinde kredilerden net gelirlerinin payı %46,3 iken, para piyasası işlemlerinden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %5,5, menkul değerlerden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %15,3, diğer faiz gelirlerinin payı da %32,9'dur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 938 010 4594

57

Dr. Mevin Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

(bin TL)	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
NET FAİZ GELİRLERİ	306.956	707.720	456.726	279.422
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	151.576	327.876	263.950	165.897
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	14.830	38.999	64.902	29.526
Menkul Değerlerden Net Faizler	80.622	108.120	25.189	16.421
Diğer Net Faiz Gelirleri	59.928	232.725	102.685	67.578
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	11.962	14.516	26.425	12.718
DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİRLER	38.448	(14.448)	(15.647)	(84.052)

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

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (NET) (milyon TL)			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Akdeniz	1.591,0	1.299,5	1.309,1	970,4
Doğu Anadolu	1.776,6	1.592,4	832,0	336,8
Ege	3.045,2	2.404,5	1.820,7	1.055,2
Güneydoğu Anadolu	516,3	580,9	670,7	596,6
İç Anadolu	4.029,6	3.568,5	3.526,4	819,7
Karadeniz	1.242,6	1.347,3	1.429,8	1.145,4
Marmara	4.665,8	4.112,4	4.052,8	2.004,6
TOPLAM	16.867,0	14.905,5	13.641,5	6.928,9

30 Haziran 2020 itibarıyla toplam krediler içinde Marmara Bölgesi %27,7 pay alırken, İç Anadolu Bölgesi'nin payı %23,9 ve Ege Bölgesi'nin payı %18,1'dir. Toplam krediler içinde Doğu Anadolu Bölgesi %10,5, Akdeniz Bölgesi %9,4, Karadeniz Bölgesi %7,4 ve Güneydoğu Anadolu Bölgesi %3,1'lik paylara sahiptirler.

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (NET) (%)			
	30.Haz.20	31.Ara.19	31.Ara.18	31.Ara.17
Akdeniz	9,4	8,7	9,6	14,0
Doğu Anadolu	10,5	10,7	6,1	4,9
Ege	18,1	16,1	13,3	15,2
Güneydoğu Anadolu	3,1	3,9	4,9	8,6
İç Anadolu	23,9	23,9	25,9	11,8
Karadeniz	7,4	9,0	10,5	16,5
Marmara	27,7	27,6	29,7	28,9
TOPLAM	100,0	100,0	100,0	100,0

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No:22
(Etilak Dışarı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Sicil No: Mükellefler Y.B: 907 910 4594

58

D. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

Küresel piyasaları etkileyen salgın 2020 yılının ilk çeyreğinde yıllık %4,5'lik bir büyüme performansı sergileyen Türkiye ekonomisinin yavaşlamasına sebep olmuştur ve Türkiye ekonomisi dış ticaret, turizm ve iç talepte yaşanan daralmayla birlikte ikinci çeyrekte yıllık % 9,9 oranında küçülmüştür. Ekonomi yönetiminin salgınla mücadele için aldığı kapsamlı önlemler, ekonomiyi desteklemek için uyguladığı politikalar ve kademeli normalleşmenin başlaması ile yılın ikinci yarısı itibarıyla iktisadi faaliyette hızlı bir toparlanma başlamıştır. Ancak yurtiçi piyasalarda döviz kurlarında yaşanan oynaklık ve pandeminin ne zaman sonlanacağına dair belirsizlik piyasa beklentileri ile fiyatlama davranışlarında bozulmaya neden olmakta ve riskleri artırmaktadır. 2019 yılında %11,84 olan yıllık enflasyon oranı 2020 yılında yatay bir seyir izlemiş ve Eylül ayında %11,74 olarak gerçekleşmiştir. Eylül ayı itibarıyla Türk lirası ise yıllık bazda ABD doları karşısında %31, avro karşısında %41 oranında değer kaybetmiştir. TCMB, 2018 yılındaki sert faiz artışından sonra 2019 yılının ilk yarısına kadar sıkı para politikası uygulamasını sürdürmüştü; daha sonraki dönemde ise 2020 yılının Mayıs ayına kadar devam eden kademeli faiz indirimleri ile para politikasında daha genişlemeci bir duruş sergilemiştir. Ancak yılın ikinci yarısında döviz kurlarında yaşanan oynaklıkları azaltmak ve artan enflasyonist baskıları sınırlamak için Eylül ayında tekrardan faiz artırımına giderek daha sıkı bir para politikası uygulamasına geçmiştir. Mevcut durumda gecelik borç alma faiz oranı %8,75, haftalık politika faiz oranı %10,25, gecelik borç verme faiz oranı %11,75 ve geç likidite borç verme faiz oranı %13,25 seviyelerinde bulunmaktadır. Ocak ayından bu yana TCMB fonlamasının büyük bir kısmı haftalık repo ihaleleriyle sağlanırken gecelik borç verme oranından da piyasa fonlanması gerçekleştirilmektedir.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankasının iş sürekliliği politikası, kritik iş süreçlerinin devamlılığının sağlanması, sağlanamadığı kesinti durumlarında ve planlanan süreler dâhilinde süreçleri en az zararla yeniden işler duruma getirmek; acil ve beklenmedik durumlara hazırlıklı olmak ve önleyici faaliyetleri sürekli kılmak amacıyla, gerek normal dönemlerde gerekse acil durumlarda esas alınması gereken genel ilkeleri belirleyen İş Sürekliliği Politikası, Planı ve Acil Durum Eylem Planları belirlenmiştir. Bu kapsamda;

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

hazırlanmış ve yürürlüğe konulmuştur. Ek olarak 2020 yılında Türkiye'de de görülen COVID-19 salgını nedeni ile Banka faaliyetlerinin kesintisiz olarak yürütülmesini

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasaajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. Mük. No: 27.999.010 4594

59

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

sağlamak ve Banka personelinin salgından etkilenmesini minimum seviyeye indirmek adına COVID-19 Acil Durum Planı ile COVID-19 Acil Durum Eylem Prosedürü devreye alınmıştır.

İş Sürekliliği ve Acil Durum Eylem Planları konularında yönetim İş Sürekliliği ve Acil Durum Yönlendirme Komitesi tarafından sağlanmakta olup, Komite gözetiminde yıllık planlı test ve tatbikatlar icra edilmekte, tüm Banka personeli için eğitimler düzenlenmektedir.

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

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

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

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çanca Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler B. Mükellefler V.D. 998 040 4594

60

İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

8	Lojman	20.04.1983	640	Ankara	4.381.176,96	Lojman	-	-	-	9.9.2020 tarihinde satıldı
9	KREŞ	31.10.1990	552	Ankara	1.151.950,74	Kreş	-	-	-	
10	Lojman	14.12.1986	81	Ankara	221.495,20	Lojman	-	-	-	
11	Lojman	21.07.1988	63,41	Ankara	85.797,40	Lojman	-	-	-	
12	Bina	16.10.1990	430	Antalya	1.971.077,20	-	İl Kültür ve Turizm Müdürlüğü	03.11.2019/ 3.11.2020	578.378,64	
13	Lojman	14.04.2010	265,4	Ankara	444.425,00	Lojman	-	-	-	
14	Tarla	10.09.1980	548.500,00	Giresun	39,76	-	-	-	-	
15	Mesken	1.03.2010	76	Samsun	18.333,33	-	-	-	-	
16	Mesken	1.03.2010	76	Samsun	18.333,33	-	-	-	-	
17	Mesken	1.03.2010	76	Samsun	12.583,34	-	-	-	-	
18	Fıstık Kırma Fabrikası	12.05.2011	3.380,00	Osmaniye	408.507,46	-	-	-	-	
19	Besi Ahır, Samanlık ve Tarla	1.06.2011	6.877,00	Elazığ	152.250,00	-	-	-	-	
20	Fındık Bahçesi	17.08.2011	20.860,00	Sakarya	189.000,00	-	-	-	-	
21	Kavaklık	17.08.2011	49.405,00	Sakarya	1.500.000,00	-	-	-	-	
22	Bahçeli Kargir Ev, Kontrol Binası	17.08.2011	1.672,00	Sakarya	75.000,00	-	-	-	-	
23	Kavaklık	17.08.2011	199.287,00	Sakarya	2.400.000,00	-	-	-	-	
24	Kesimhane Binası ve Tarla	26.09.2011	5.700,00	Elazığ	588.000,00	-	-	-	-	
25	Tarla	4.03.2013	16.300,00	İstanbul	800.175,00	-	-	-	-	
26	Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.03.2013	7.485,00	İğdır	746.048,16	-	T.C. Gümrük ve Tic. Bakanlığı	01.04.2019/ 1.04.2020	76.327,44	
27	Fabrika, İdari Bina, Kazan Dairesi	30.05.2013	52.270,54	Tekirdağ	7.279.205,42	-	-	-	-	
28	Arsa	16.01.2014	11.357,00	Denizli	205.574,70	-	-	-	-	
29	Arsa	16.01.2014	2.319,00	Denizli	193.000,00	-	-	-	-	
30	Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.06.2014	5.058,00	Ankara	257.100,00	-	-	-	-	
31	Bahçeli Ev (16 Adet Mesken, 14 Adet Dükkan)	3.9.20014	655	Tokat	836.511,89	-	-	-	-	

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

62

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

32	Fındık Bahçesi ve Ağaçlık ve Plastik Fabrikası	13.01.2016	11.183,61	Ordu	1.785.819,17	-	-	-	-
33	Kazan Daireli Fabrika ve Arsa	7.03.2018	6.350	Aydın	905.000,00	-	-	-	-
34	Tuğla Fabrikası	9.01.2009		Erzurum	709.500,00	-	-	-	-
35	Otel Binası ve Arsa	22.03.2019	9.019	Muğla	12.400.000,00	-	-	-	-
36	Dükkan	3.12.2019		Batman	75.500,00	-	-	-	-
37	Arsa	3.12.2019	505	Batman	180.000,00	-	-	-	-
38	Arsa	3.12.2019	1.770	Batman	1.262.000,00	-	-	-	-
39	Arsa	3.12.2019	1.916	Batman	948.000,00	-	-	-	-

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
BİNA	01.07.2019/01.07.2020	Mehmet ÇELEBİ	89.940	Arşiv Binası	Mehmet ÇELEBİ
BİNA	01.03.2020/01.03.2021	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.	403.386,20	Genel Müdürlük Binası	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.

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

Yoktur.

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Conca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D: 999 919 4594

63

Dr. Melin Çınar
İştirakler, Kurumlar ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

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

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

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

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

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi						
Cinsi	EDİNME TARİHİ	EKSPERTİZ DEĞERİ	EKSPERTİZ TARİHİ	SINIFLANDIRILMASI (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)	Mevcut Durum
Hizmet Binası	11.03.1988	32.000.000,00	20.02.2020	Değil	-	11.08.2020 tarihinde satıldı
KREŞ	31.10.1990	2.980.000,00	7.02.2020	Değil	-	
Lojman	14.12.1986	800.000,00	6.12.2019	Değil	-	
Lojman	21.07.1988	350.000,00	12.12.2019	Değil	-	
Lojman	28.12.1988	350.000,00	11.12.2019	Değil	-	8.9.2020 tarihinde satıldı
Lojman	20.04.1983	3.545.000,00	7.02.2020	Değil	-	9.9.2020 tarihinde satıldı
Lojman	18.05.1977	9.365.000,00	2.01.2020	Değil	-	Toplam 31 adet daireden 28 adet daire 25/8-10/9 tarihleri arası satılmış, 3 adedi kalmıştır.
Bina	10.02.1988	16.000.000,00	14.02.2020	Değil	-	30.09.2020 tarihinde satıldı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çimen Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998/10 4594

64

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

Dükkan	3.12.2019	90.000,00	19.06.2020	Değil	-	
Arsa	3.12.2019	440.000,00	19.06.2020	Değil	-	
Arsa	3.12.2019	1.810.000,00	19.06.2020	Değil	-	
Arsa	3.12.2019	3.890.000,00	19.06.2020	Değil	-	

Ekspertiz yaptırılmamış 1 adet taşınmaz bulunmakta olup, söz konusu taşınmaz Giresun'daki fındık bahçesi vasıflı taşınmazdır. Giresun'daki ili, Bulancak ilçesi, Kovanlık Bucağı, Yeniköy köyünde bulunan kadastro görmemiş 548.500 m² alanlı bu taşınmazın bulunduğu köyde 2009 yılı itibariyle kadastro çalışmaları tamamlanmış olup, Banka'ya ait 548.500 m² arazinin yaklaşık 350.000 m² 101/1 ve 103/1 parseller orman alanına dâhil edilmiş, diğer 200.000 m² araziyle ilgili mükerrer tapular olduğundan ihtilafın giderilmesi için konu 2009/76 sayılı dosya ile Kadastro mahkemesine intikal ettirilmiştir. Söz konusu parsellerin geri alımı için açılan davada 350.000 m²'lik kısmı orman vasfı ile hazine adına tescili yapılmıştır. Buna ilişkin Banka tarafından Bulancak Asliye Hukuk Mahkemesinin 2009/217 Esasında tapu iptal davası açılmış olup, dava derdesttir. 350.000 m²'nin dışında kalan kısım yönünden kadastro memurlarınca bir karar verilmeyip dava kadastro mahkemesine taşınmıştır. 2009/76 Esasında görülen kadastro tespiti davası da halen derdesttir.

Maddi duran varlık ekspertizleri ihtiyaç durulması halinde yaptırılmaktadır.

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Leyent Mah. Çanca Sok. No: 22
 (Etiler Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Bünyen Mükellefler V.D. 998 010 4594

66

Dr. Metin Çınar
 İştirakler Kurumsal İşletmeler ve Südürülebilirlik
 Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
 Satıcı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

Adı	Makro Gayrimenkul Değerleme A.Ş.
Adresi	Süleyman Seba Cad. BJK Plaza A Blok B2-03 Beşiktaş/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 634028 (Mecidiyeköy V.D. 6110495189)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-2.12.2020

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gençlik Sok. No:22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Ticari Sicil Müdürlüğü V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Nispetiye
67 İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gonca Sey. No: 22
 (Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Ticaret Sicil Müdürlüğü V.D. 998 010 4594

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

S. Balcı
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

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

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

Adı	Mülk Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Bahçelievler Mah. Azerbaycan Caddesi (Eski 3. Cd.) No:35/1 Çankaya/ANKARA
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 304067 (Maltepe VD. 6270403903)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	15.08.2018-14.08.2019

Adı	Yetkin Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Altunizade Mahallesi Sırma Perde Sk. Sırma Apt. No:23/2 Üsküdar / İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul -642975, (Üsküdar Vergi Dairesi 9530381193)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	14.08.2018-14.08.2019

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (TL)					
Niteliği		31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Lisans					
	Toplam Ömür				15 yıl
	Amortisman	-	-	-	-
	Birikmiş Amortisman	-	-	-	-
	Edinim Değeri	-	-	-	10.630.688
	Net Defter Değeri	-	-	-	10.630.688
Yazılım					
	Toplam Ömür	2-3 yıl	2-3 yıl	2-3 yıl	2-3 yıl
	Amortisman	797.285	1.229.181	1.124.248	619.499
	Birikmiş Amortisman	4.507.305	5.736.486	6.860.733	7.480.233
	Edinim Değeri	5.554.831	7.442.831	8.945.743	11.028.417
	Net Defter Değeri	1.047.527	1.706.346	2.085.009	3.548.185

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Leydi Mah. Gonca Sok. No:22
(Etiler Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükd. Mükellefler V.D: 996 610 4594

69

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Diğer					
	Toplam Ömür				
	Amortisman	-	-	-	-
	Birikmiş Amortisman	-	-	-	-
	Edinim Değeri	-	-	-	-
	Net Defter Değeri	-	-	-	-
	Toplam Net Defter Değeri	1.047.527	1.047.527	1.047.527	14.178.873

Banka'nın 2020 yılının ilk yarısında 12.243.392 TL tutarında "bankacılık lisans ve yazılım" alımı yapmasının etkisiyle, 30.06.2020 itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının net defter değeri 14.178.873 TL ile 2019 yılsonuna göre önemli bir artış yaşamıştır.

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

Kalemler (Bin TL)	2017	2018	2019	2020/06
Net Defter Değeri	1.048	1.706	2.085	14.179
Toplam Aktif	8.983.163	15.714.810	19.375.918	21.795.993
Oranı	0,01%	0,01%	0,01%	0,07%

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

Ana bankacılık uygulaması iç kaynaklar ile Banka'nın BT Uygulama Geliştirme ekibi tarafından geliştirilmiş olup, bakımları aynı ekip tarafından yapılmaktadır. Ana bankacılık uygulamasının Oracle, SQL Server veritabanı, SWIFT Alliance, SWIFT Paygate uygulama, Bloomberg/Reuters data ve terminal lisanslarına bağımlılığı bulunmaktadır.

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

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

Banka 2020 yılının başında yeni bir ana bankacılık uygulaması yazılımının yazılması sürecine başlamış olup, bu amaçla yılın ilk 6 aylık döneminde yaklaşık 12,2 milyon TL'lik yazılımı yatırımı yapılmıştır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levni Paşa, Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Beylik Mükellefler V.D. 998 010 4594

70

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balci
Satıl BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
İştirakler, Kurum İşleri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

2017-2018-2019 yıllık ve 30.06.2020 dönemi itibarıyla yararlı ömrünü tamamlayan, elden çıkarılan veya kullanılamaz hale gelen maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Göçer Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 640 4594

71

TÜRKİYE KALKINDI VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

BİLANÇO (bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	2018/ 2017 Değişim	31.12.2019	2019/ 2018 Değişim	30.06.2020	2020.06/ 2019.12 Değişim
	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)		Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	
VARLIKLAR							
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.919.265	1.895.647	-1,2%	3.242.747	71,1%	3.352.417	3,4%
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.661.924	1.627.310	-2,1%	2.463.895	51,4%	2.435.689	-1,1%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	0	270	a.d.	90.216	333/13%	85.614	-5,1%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	257.341	218.651	-15,0%	688.636	214,9%	831.114	20,7%
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	0	0	0,0%	15.969.056	a.d.	18.283.275	14,5%
Krediler	6.928.930	13.641.528	96,9%	15.127.772	10,9%	17.126.380	13,2%
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	9	20	122,2%	70	250,0%	173	147,1%
Factoring Alacakları	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	0	0	0,0%	1.066.213	a.d.	1.416.922	32,9%
Donuk Alacaklar	123.012	123.142	0,1%	0	a.d.	0	0,0%
Özel Karşılıklar (-)	(72.409)	(72.884)	0,7%	0	a.d.	0	0,0%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)				(224.999)	a.d.	(260.200)	15,6%
ORTAKLIK YATIRIMLARI	46.804	72.954	55,9%	15.960	-78,1%	16.695	4,6%
İştirakler (Net)	46.804	72.954	55,9%	15.960	-78,1%	16.645	4,3%
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	0,0%	0	0,0%	50	a.d.
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	63.452	61.106	-3,7%	94.797	55,1%	81.398	-14,1%
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	1.048	1.706	62,8%	2.085	22,2%	14.179	580,0%
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	937	894	-4,6%	850	-4,9%	829	-2,5%
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	4.957	1.744	-64,8%	0	a.d.	1.669	a.d.
DİĞER AKTİFLER (Net)	17.770	39.231	120,8%	50.423	28,5%	45.531	-9,7%
VARLIKLAR TOPLAMI	8.983.163	15.714.810	74,9%	19.375.918	23,3%	21.795.993	12,5%

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler (Pazajlı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler Yüksek Mükellefler V.D. 999 010 4594

[Signature]
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

[Signature]
S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

	31.12.2017	31.12.2018	2018/ 2017 Değişim	31.12.2019	2019/ 2018 Değişim	30.06.2020	2020.06/ 2019.12 Değişim
	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)		Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	
YÜKÜMLÜLÜKLER							
ALINAN KREDİLER	7.315.664	13.570.125	0,9	15.363.879	0,1	17.293.242	0,1
PARA PIYASALARINA BORÇLAR	130	862	5,6	50.364	57,4	52.714	0,0
FONLAR	268.615	17.890	-0,9	18.155	0,0	22.178	0,2
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	0,0	0	0,0	236	a.d
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	0	0	0,0	15.207	a.d	15.153	0,0
KARŞILIKLAR	108.753	267.648	1,5	26.569	-0,9	29.646	0,1
CARİ VERGİ BORCU	9.063	35.038	2,9	45.843	0,3	36.090	-0,2
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	0	0,0	11.682	a.d	0	a.d
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	0	336.270	a.d	1.402.055	3,2	1.637.484	0,2
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24.673	69.690	1,8	85.751	0,2	168.214	1,0
ÖZKAYNAKLAR	1.256.265	1.417.287	0,1	2.356.413	0,7	2.541.036	0,1
Ödenmiş Sermaye	500.000	500.000	0,0	850.000	0,7	850.000	0,0
Sermaye Yedekleri	207.656	207.656	0,0	208.057	0,0	208.057	0,0
Hisse Senedi İhraç Primleri	1.582	1.582	0,0	1.983	0,3	1.983	0,0
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	0,0	206.074	0,0	206.074	0,0
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1864	721	-0,6	152	-0,8	(289)	a.d
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	12.546	26.299	1,1	36.204	0,4	30.666	-0,2
Kar Yedekleri	405.933	522.318	0,3	682.612	0,3	682.612	0,0
Yasal Yedekler	32.150	39.142	0,2	47.157	0,2	47.157	0,0
Olağanüstü Yedekler	370.897	480.290	0,3	631.753	0,3	631.753	0,0
Diğer Kar Yedekleri	2.886	2.886	0,0	3.702	0,3	3.702	0,0
Kar veya Zarar	128.266	160.293	0,2	579.388	2,6	769.990	0,3
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	0	0,0	132.282	a.d	579.388	3,4
Dönem Net Kâr veya Zararı	128.266	160.293	0,2	447.106	1,8	190.602	-0,6
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	8.983.163	15.714.810	0,7	19.375.918	0,2	21.795.993	0,1

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönce Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 908 010 4594

73

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumlar ve Yatırım Yöneticiliği
TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü 2018 yılında önceki yılsonuna göre %75'lik artış ile 8.983,1 milyon TL'den 15.714,8 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2017 yılsonundaki 7.001,3 milyon TL seviyesinden, %96'lık artışla 13.714,4 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 %85 oranında artış göstererek 13.570,1 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2018 yılında alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %86,4 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %9 olarak gerçekleşmiştir.

Banka aktif büyüklüğü 2019 yılında önceki yılsonuna göre %23'lük artış ile 15.714,8 milyon TL'den 19.375,9 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2018 yılsonundaki 13.641,5 milyon TL seviyesinden, %10'luk artışla 15.127,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Banka'nın %13 artış gösteren ve kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı uzun vadeli kaynaklar, 2019 yılında 15.363,8 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Banka aktif büyüklüğü, 30 Haziran 2020 döneminde 2019 Aralık dönemine göre %12,5 artarak 19.375,9 milyon TL'den 21.795,9 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde 2019 yılsonundaki 12.127,7 milyon TL seviyesinden, %13,2'lik artışla 17.126,3 milyon TL'ye yükselmiştir. Banka'nın yurtdışı finansal kuruluşlardan sağladığı uzun vadeli kaynaklar, 30 Haziran 2020 döneminde 17.293,2 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	2018/ 2017 Değişim	31.12.2019	2019/ 2018 Değişim	30.06.2019	30.06.2020	2020.06/ 2019.06 Değişim
	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)		Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	
FAİZ GELİRLERİ	375.009	689.072	84%	1.133.147	64%	563.509	537.038	-5%
Kredilerden Alınan Faizler	259.665	496.229	91%	750.666	51%	385.683	377.637	-2%
Bankalardan Alınan Faizler	67.540	102.687	52%	234.597	128%	130.962	61.562	-53%
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	31.345	64.965	107%	39.428	-39%	15.434	17.195	11%
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	16.421	25.189	53%	108.120	329%	31.245	80.622	158%
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	0%	0	0%	0	0	0%

Diğer Faiz Gelirleri	38	2	-95%	336	a.d	185	22	-88%
FAİZ GİDERLERİ (-)	(95.587)	(232.346)	143%	(425.427)	83%	(202.452)	(230.082)	14%
Mevduata Verilen Faizler	0	0	0%	0	0%	0	0	0%
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(93.768)	(232.279)	148%	(422.790)	82%	(201.767)	(226.061)	12%
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(1.819)	(63)	-97%	(129)	581%	(150)	(2.365)	1477%
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	0	0%	0	0%	0	0	0%
Kiralama Faiz Giderleri	0	0	0%	(2.194)	a.d	(521)	(1.632)	213%
Diğer Faiz Giderleri	0	(4)	a.d	(14)	250%	(14)	(24)	71%
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	279.422	456.726	63%	707.720	55%	361.057	306.956	-15%
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	12.718	26.425	108%	14.516	-45%	7.346	11.962	63%
Alınan Ücret ve Komisyonlar	13.328	27.296	105%	15.747	-42%	8.077	13.976	73%
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(610)	(871)	43%	(1231)	41%	(731)	(2.014)	176%
TEMETTÜ GELİRLERİ	296	1791	505%	4840	170%	401	1.035	158%
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	(3.642)	(4.925)	35%	34.617	-803%	8.793	7.293	-17%
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	(3)	19	a.d	24.045	a.d	1.023	5.858	473%
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	0	0	0%	(3143)	a.d	54	(37.895)	a.d
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	(3.639)	(4.944)	36%	13.715	-377%	7.716	39.330	410%
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	6.350	15.688	147%	23.139	47%	3.793	60.110	1485%
FAALİYET BRÜT KÂRI	235.122	430.896	83%	784.832	82%	381.390	387.356	2%
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(40.098)	(154.774)	286%	-52.873	-66%	(15.538)	(51.311)	230%
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	0	0	0%	-19.168	a.d	(8.528)	(37.392)	338%

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Leyhî Mah. Gence Sok. No: 22
 (Emlak Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Büyükdere Şubeleri V.D: 992 019 4594

75

Dr. Metin Çınar
 İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı

TÜRKİYE KALININDA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

PERSONEL GİDERLERİ (-)	(60.022)	(64.809)	8%	(88.900)	37%	(44.411)	(39.180)	-12%
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(30.380)	(31.335)	3%	(37.587)	20%	(18.034)	(21.662)	20%
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	164.644	244.787	49%	586.304	140%	294.879	237.811	-19%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	164.644	244.787	49%	586.304	140%	294.879	237.811	-19%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(36.378)	(84.494)	132%	(139.198)	65%	(65.184)	(47.209)	-28%
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	128.266	160.293	25%	447.106	179%	229.695	190.602	-17%
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	128.266	160.293	25%	447.106	179%	229.695	190.602	-17%

Banka karlılığının esas kaynağı, kredi faiz gelirleridir. Bununla birlikte, yurtiçi bankalardan ve para piyasası işlemlerinden elde edilen faiz gelirleri de kar artışını etkileyen diğer önemli hususlardır. 2019 yılında net karın, bir önceki yıl ile kıyaslandığında %179 oranında arttığı görülmektedir.

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

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2019	30.06.2020
(bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş (Solo)
FAİZ GELİRLERİ	375.009	689.072	1.133.147	563.509	537.038
Kredilerden Alınan Faizler	259.665	496.229	750.666	385.683	377.637
Bankalardan Alınan Faizler	67.540	102.687	234.597	130.962	61.562
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	31.345	64.965	39.428	15.434	17.195
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	16.421	25.189	108.120	31.245	80.622
FAİZ GİDERLERİ (-)	(95.587)	(232.346)	(425.427)	(202.452)	(230.082)

Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(93.768)	(232.279)	(422.790)	(201.767)	(226.061)
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(1.819)	(63)	(429)	(150)	(2.365)
Kiralama Faiz Giderleri	0	0	(2.194)	(521)	(1.632)
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	279.422	456.726	707.720	361.057	306.956
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ VEYA GİDERLERİ	12.718	26.425	14.516	7.346	11.962
Alınan Ücret ve Komisyonlar	13.328	27.296	15.747	8.077	13.976
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(610)	(871)	(1.231)	(731)	(2.014)
TEMETTÜ GELİRLERİ	296	1791	4840	401	1.035
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	-3.642	-4.925	34.617	8.793	7.293
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	6.350	15.688	23.139	3.793	60.110
FAALİYET BRÜT KÂRI	235.122	430.896	784.832	381.390	387.356
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	164.644	244.787	586.304	294.879	237.811
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	128.266	160.293	447.106	229.695	190.602

Banka, 2019 döneminde, bir önceki yılın aynı dönemine göre faiz gelirlerini %64 düzeyinde artırırken, aynı dönemde faiz giderleri %83 düzeyinde artırmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış %55 düzeyinde gerçekleşmiştir. Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, kârın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2019 yılında, faiz gelirlerini oluşturan kredi faizleri, para piyasası işlemleri, banka faizleri ve menkul kıymetlerden elde edilen gelirlerin payı bir önceki döneme göre artış göstermiştir.

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

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

Küresel ekonomi; artan ticaret hacmi, iyileşen yatırım ortamı ve sanayi üretimindeki toparlanmayla birlikte 2017 yılında %3,8 oranında büyümüştür. Gelişmekte olan

ülkelerde ekonomik büyüme %4,9 olurken gelişmiş ülkelerdeki büyüme %2,5 olarak gerçekleşmiştir.

Küresel finans piyasalarındaki dalgalanmalar, petrol fiyatlarındaki artış ve jeopolitik risklere rağmen Türkiye ekonomisi 2017 yılında %7,5'lik yüksek bir büyüme performansını göstermiştir. İşsizlik oranı 2017'de %11,1 olurken döviz kurlarındaki yüksek oynaklığın etkisiyle 2016 yılında %7,8 olan enflasyon oranı, 2017'de %11,1'e yükselmiştir.

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

2018'e güçlü büyüme ivmesini koruyarak başlayan Türkiye ekonomisi yılın ilk yarısında güçlü büyüme kaydetmiştir. Yılın ikinci yarısından itibaren ise küresel ekonomik gelişmelerin olumsuz etkileri ve artan spekülasyon kur atakları nedeniyle enflasyon ve faiz gibi temel göstergelerde bozulmalar, ekonomik aktivitede görece yavaşlama gözlenmiştir. Tüm bu gelişmeler ışığında Türkiye ekonomisi 2018 yılında %3,0 oranında bir büyüme kaydetmiştir.

Küresel iktisadi faaliyette 2018 yılında başlayan zayıflama ABD ile Çin arasındaki ticaret geriliminin yeniden tırmanması, gümrük tarifelerinin karşılıklı olarak artırılması, Brexit belirsizliği ve jeopolitik riskler nedeniyle 2019 yılında devam etmiş ve küresel ekonomi ivme kaybederek yıl toplamında %2 büyümüştür.

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

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

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

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

78

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

10.3. İhraçının borçluluk durumu

Bankanın, 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019 ve 30.06.2020 dönemlerine ilişkin borçluluk durumunu gösterir tablo aşağıda sunulmuştur.

BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Kısa Vadeli Yükümlülükler	130	862	50.364	52.714
Garantili	0	0	0	0
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	130	862	50.364	52.714
Uzun Vadeli Yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç)	7.584.279	13.588.015	15.382.034	17.315.420
Garantili	7.584.279	13.588.015	15.382.034	17.315.420
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	7.584.409	13.588.877	15.432.398	17.368.134
Özkaynaklar	1.256.265	1.417.287	2.356.413	2.541.036
Çıkarılmış Sermaye	500.000	500.000	850.000	850.000
Yasal Yedekler	32.150	39.142	47.157	47.157
Diğer Yedekler	724.115	878.145	1.459.256	1.643.879
TOPLAM KAYNAKLAR	8.840.674	15.006.164	17.788.811	19.909.170

NET BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
A.Nakit	84	73	17	13
B.Nakit Benzerleri	626	1.357	578	561
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	0	270	90.216	85.614
D.Likidite (A+B+C)	710	1.700	90.811	86.188
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar (*)	2.792.580	3.703.554	5.145.688	5.695.938
F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	440	299.565	113	40.907
G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısım (**)	564.460	1.551.650	1.441.172	1.825.530
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (***)	130	862	50.364	52.714
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	565.030	1.852.077	1.491.649	1.919.151
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	-2.228.260	-1.853.177	-3.744.850	-3.862.975
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri (****)	7.019.819	12.036.365	13.939.862	15.486.369
L.Tahviller	0	0	0	0

M.Diğer Uzun Vadeli Krediler	0	0	0	0
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	7.019.819	12.036.365	13.939.862	15.486.369
O.Net Finansal Borçluluk (J+N)	4.791.559	10.183.188	10.195.012	11.623.394

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

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

(***) Para Piyasalarına Borçlar

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

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 45. maddesi ile bankalar için asgari Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %8 olarak belirlenmiştir. Bu oran Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Türk Bankacılık Sektörü için %12 hedef rasyo olarak uygulanmaktadır. Bankanın 31 Aralık 2019 tarihinde konsolide olmayan Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu % 22,29 olarak gerçekleşmiştir. 30 Haziran 2020 döneminde konsolide olmayan Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %21,24 olarak gerçekleşmiştir. Banka Sermaye Yeterlilik Rasyosu yasal sınırların üzerindedir. Bankanın faaliyetlerinin devamı için gelecek 12 ayını kapsayan dönemde Sermaye Yeterliliği'ne ilişkin bir sıkıntı yaşanması beklenmemektedir.

Dönem	Sermaye (Bin TL)	Özkaynaklar (Bin TL)	Serbest Özkaynak (Bin TL)	Sermaye Yeterlilik Rasyosu (%)
30.06.2020	850.000	2.541.036	2.380.331	21,24
31.12.2019	850.000	2.356.413	2.200.887	22,29
31.12.2018	500.000	1.417.287	1.209.457	14,18
31.12.2017	500.000	1.256.265	1.084.092	16,73

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:

2019 yılının sonunda Çin'de ortaya çıkan COVID-19 salgınının 2020 yılında küresel ekonomi de önemli ölçüde daralmaya neden olmuştur. Yılın ikinci yarısında küresel iktisadi faaliyette bir toparlanma olsa da koronovirüs vakalarında görülen artışlar ikinci dalga riskini artırmaktadır. Özellikle, ABD ve AB ülkelerinde tekrardan artan salgın

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

80

Dr. Mehmet Emir
İştirakler, Kurumsal İşlem ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satış BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

riski ekonomilerin tekrar kapanmasını gündeme getirmektedir. Bu durum, küresel ekonomiye dair belirsizliklerin artmasına neden olmaktadır.

COVID-19 salgınından hem ekonomik hem politik anlamda ciddi bir biçimde etkilenen ABD’de 2020 yılının Kasım ayında yapılacak seçimler ülke ekonomisi ve küresel ekonominin seyrine yönelik belirsizlik yaratma ihtimali bulunmaktadır.

Avrupa Birliği (AB) tarafında ise 2016 yılındaki referandumla başlayan Brexit süreci 31 Ocak 2020 tarihinde sonuçlanmasına rağmen sonrasında İngiltere ile yapılacak ikili ticaret anlaşmalara yönelik gelişmeler ekonomik belirsizliklere yol açmaktadır.

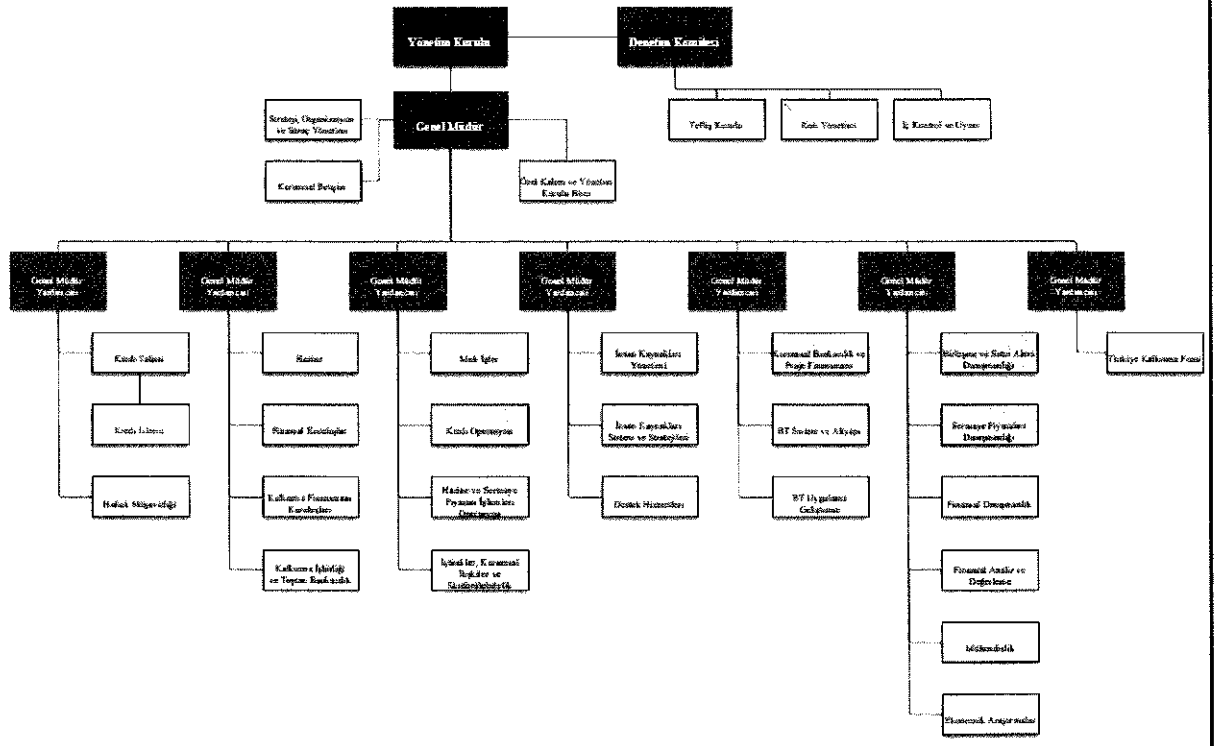
13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

Kalkınma Yatırım Bankası’nın genel organizasyon şeması aşağıda sunulmaktadır:



ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çınca Sok. No: 12
(Emlak İşleri) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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)	(%)
Hayrettin Demircan	Yönetim Kurulu Başkanı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı- Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 1 yıl 2 ay	-	-
Murat Zaman	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 2 ay	-	-
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür- Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür	3 yıl / 1 yıl 2 ay	-	-
Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 2 ay	-	-

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genç Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 99/10 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Mustafa Cınar
İştirakler, Kurumlar İşleri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci

Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 7 ay	-	-
Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 9 ay	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 2 yıl 9 ay	-	-

Adı Soyadı	Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler
Hayrettin Demircan	Hazine Müsteşar Yardımcısı - Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Zaman	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür V., Kredi Garanti Fonu Yönetim Kurulu Başkanı, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
İbrahim Halil Öztıp	ADFIAP Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi
Salim Can Karaşıklı	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Laskay Lastik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Çemtaş Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi.
Turgay Geçer	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

Abdullah Bayazıt	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V., TPAO Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	-

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

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

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

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

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad.B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı- Genel Müdür Yardımcısı V.- Daire Başkanı	-	-
Ufuk Bala Yücel	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad.B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad.B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Özgür Maraş	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad.B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-

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

85

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Südürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad.B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı		
Burak Dedeler	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad.B Blok Apt No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı		

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

Yoktur

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

Yoktur

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

Hayrettin DEMİRCAN - Yönetim Kurulu Başkanı

1965 doğumlu olan Demircan, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi, İktisat Bölümü'nden 1986 yılında mezun olmuş, ABD West Coast Üniversitesi'nde Finans Opsiyonlu alanında yüksek lisans yapmıştır. 1987-1989 yılları arasında İGEME (İhracatı Geliştirme Etüt Merkezi)'nde Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Demircan, 1989-1992 yılları arasında DPT (Devlet Planlama Teşkilatı) Uzman Yardımcılığı, 1992-1995 yılları arası Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı Uzmanı, 1995-2004 yılları arasında Hazine Müsteşarlığı Uzmanı ve 2004-2007 yılları arasında OECD Daimi Temsilciliği'nde Ekonomi Müşaviri görevlerinde bulunmuştur. 2008-2009 yılları

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
1. Etap Mah. Gonca Sok. No:22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bilgi İşlem Merkezi: 0312 499 41 4594

86

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

arasında Hazine'den Sorumlu Devlet Bakanı Sn. Mehmet Şimşek'in Özel Kalem Müdürlüğü görevinde bulunan Demircan, 2009-2011 yılları arasında T.C. Hazine Müsteşarlığı Banka Kambiyo Genel Müdürlüğü AB OECD Daire Başkanlığı ve 2011-2016 yılları arasında T.C. Hazine Müsteşarlığı Mali Sektörle İlişkiler ve Kambiyo Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 09 Aralık 2016 tarihinden itibaren T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcılığı görevini sürdüren Demircan, Kalkınma Bankası'nın Yönetim Kurulu Üyeliği'ne 29 Ağustos 2018 tarihinde seçilmiş olup, 20 Aralık 2018 tarihinden itibaren Banka Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini de yürütmektedir.

Murat Zaman – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

1973 doğumlu olan Zaman, Yıldız Teknik Üniversitesi Mimarlık Fakültesi'nden 1993 yılında, İstanbul Üniversitesi Siyasal Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümünden ise 1997 yılında mezun olmuştur. 1998-2006 yılları arasında Marmara Üniversitesi'nde Sermaye Piyasaları ve Borsa yüksek lisans yapmış ve 2017 yılından itibaren Marmara Üniversitesi Sigorta ve Bankacılık Enstitüsü'nde öğretim görevlisi kadrosunda yer almaktadır. 1998 EVG Yatırım'da iş hayatına başlayan Zaman, 1999-2002 yılları Riva Menkul Kıymetler ve Karon Menkul Kıymetler'de görev almıştır. 2002-2010 yılları arasında Ak Potföy Varlık Yönetimi Müdürü olarak görev aldıktan sonra 2011-2012 yıllarında EVG Menkul Kıymetler Genel Müdürü, 2012-2019 yılları arasında Halk Portföy Varlık Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı olarak görev almıştır. Nisan 2019 itibarıyla Halk Yatırım'da CFO olarak görevini yürütmüştür. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nda Ağustos 2019'dan beri Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili olarak görev alan Zaman, Kasım 2019 tarihinde Türkiye Kalkınma Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevine başlamış olup, halen Yönetim Kurulu Başkan Vekilliği görevini yürütmektedir. Ayrıca, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Kredi Garanti Fonu Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmektedir.

İbrahim Halil ÖZTOP - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

1969 doğumlu olan Öztop, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuş, Bilkent Üniversitesi'nde İşletme alanında yüksek lisans yapmıştır. 1995-1999 yılları arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Kurumsal Finansman departmanında Yönetici Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Öztop, 1999-2001 yılları arasında Körfezbank'da Proje Finansmanı ve Yatırım Bankacılığı Müdürü, 2002-2006 yılları arası Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş., Yatırım Bankacılığı Grup Müdürlüğü, 2006-2010 yılları arasında Osmanlı Yapı Şirketleri'nde Murahhas Aza ve 2011-2018 yılları arasında Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Kurumsal Finansman departmanında Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 15 Ağustos 2018 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma Bankası'nda Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdürlük görevine atanan Öztop, Aralık 2018 tarihinden itibaren Kalkınma Yatırım Bankası'nın Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlük görevini yürütmektedir.

Ayrıca, T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, ADFIAP (Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği) Yönetim Kurulu Üyesi, ADFIMI (İslam Kalkınma Bankası Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı) Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesidir.

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

87

Dr. Murat Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Salim Can KARAŞIKLI- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1965 doğumlu olan Karaşıklı, Boğaziçi Üniversitesi İİBF, İşletme Bölümü'nden 1989 yılında mezun olmuştur. 1994-1999 yılları arasında Toprak Faktoring ve Toprak Leasing'de Genel Müdürlük, 1999-2004 yılları arasında CBank'da Genel Müdürlük görevlerini ve 2004-2006 yılları arasında Bank Pozitif'de Yönetim Kurulu Üyeliği yapan Karaşıklı, 2009 yılından günümüze Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, 2014 yılından günümüze Marshall Boya Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi, 2018 yılından günümüze Çemtaş Çelik Makina A.Ş. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini sürdürmektedir. 2001 yılından beri İstanbul Bilgi Üniversitesi'nde Öğretim Görevlisi görevini sürdüren Karaşıklı, 29 Ağustos 2018 tarihinden bu yana Kalkınma Yatırım Bankası'nın Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Dr. Turgay Geçer- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1970 doğumlu olan Geçer, İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuştur. Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde yüksek lisans ve doktorasını yapmıştır. 1991-1997 yılları arasında Al Baraka Türk'de Proje Müdürlüğünde II. Müdür olarak görev yapmıştır. 1997 -2001 yılları arasında Orion Asya Şirketler Grubu'nda Finans Koordinatörü görevinde bulunmuştur. 2001-2005 yıllarında Family Finans Kurumu A.Ş. Risk Yönetimi Başkanı, 2005-2007 yıllarında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Risk Yönetimi Grup Başkanı olarak görev almıştır. 2007-2009 yılları arasında Aktif Yatırım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyesi görevlerinde bulunmuştur. 2011-2015 yılları arasında ise Belbim A.Ş.'de Proje Yöneticisi ve Genel Müdür Danışmanı olarak görev almıştır. Akademik alanda ise 2010-2018 yılları arası İstanbul Sabahattin Zaim Üniversitesi'nde Yardımcı Doçent olarak ve 2018-2020 yılları arasında İstanbul Şehir Üniversitesi'nde Doçent Doktor olarak görev yapmıştır. Geçer Banka'da 2019 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Abdullah Bayazıt- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1980 doğumlu olan Bayazıt, Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İktisat Bölümü'nden 2005 yılında mezun olmuş, ABD Brandeis Üniversitesi'nde Uluslararası İktisat ve Finans alanında yüksek lisans yapmıştır, Yıldırım Beyazıt Üniversitesi'nde İktisat alanında Doktora eğitimine devam etmektedir. 2005 yılında T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı, Tanıtma Genel Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Bayazıt, 2007-2017 yılları arasında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü'nde Uzman Yardımcısı - Uzman, 2017-2019 yılları arasında Daire Başkanı olarak görev yapmıştır. 2019 yılından itibaren Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü Vekilliği görevini ve Banka'da Temmuz 2020 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Erdal Erdem - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1971 doğumlu olan Erdem, Afyon Kocatepe Üniversitesi Maliye Bölümünden 1993 yılında mezun olmuş, Beykent Üniversitesinde yüksek lisans yapmıştır. 1995-1996 yılları arasında Faisal Finans Kurumunda iş hayatına başlayan Erdem, 1996-2011 yılları arasında katılım bankacılığı sektöründe Pazarlama Uzman Yrd., Proje Pazarlama Grup Müdürlüğü, Kredi Servis Müdürlüğü, Kredi İzleme, Hukuk Müşavirliği, Kredi Değerlendirme Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2012-2014 yılları arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Üyelikleri yanı sıra Ziraat Leasing A.Ş. Yönetim Kurulu

Başkan Yardımcılığı, Ziraat Bankası Moscow Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2014-2017 yılları arasında Halk Bankası KOBİ Bankacılığı Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı, Finansal Yönetim ve Planlama Genel Müdür Yardımcılığı, Vekaleten İnsan Kaynakları ve Kalite Organizasyon Genel Müdür Yardımcılığı yanı sıra Halk Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Halk Bankası Sırbistan Yönetim Kurulu Üyeliklerini yürütmüştür. 2017-2020 yılları arasında Şerkerbank KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2020 Temmuz ayından tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyeliği görevine atanan Erdem, aynı zamanda Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanlığı görevini de yürütmektedir.

Zekai IŞILDAR-Genel Müdür Yardımcısı

1963 doğumlu olan Işıldar, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Maden Mühendisliği Bölümü'nden 1986 yılında mezun olmuştur. 1986 yılında Banka'da Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Işıldar, 1991-2007 yılları arasında muhtelif birimlerde Uzmanlık, Kıdemli Uzmanlık, Müdürlük görevlerinde bulunmuştur. 2007-2009 yılları arasında Genel Müdür Yardımcısı Vekilliği, Ocak 2009 tarihinden itibaren Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir. 2008-2009 yılları arasında Banka'da Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde de bulunan Işıldar, Banka'nın iştiraklerinden olan Acıselsan A.Ş. ve T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. Zekai Işıldar, Destek Hizmetleri ve Satın Alma ve İnsan Kaynakları birimlerinden sorumludur.

Satı BALCI -Genel Müdür Yardımcısı

1966 doğumlu olan Balcı, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda memur olarak iş hayatına başlayan Balcı, 1988 yılında Banka'da Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış, 1993-1998 yılları arasında Uzmanlık, 1998-2006 yılları arasında Kıdemli Uzmanlık, 2006-2011 yılları arasında Müdür, 2011-2017 yılları arasında Daire Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Banka'nın iştiraklerinden Yozgat Otelcilik A.Ş. ve Arıcak A.Ş. şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği yapmıştır. Kasım 2017 tarihinden itibaren Banka'da Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekte olan Satı Balcı, Mali İşler, Kredi Operasyon, Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon ve İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik birimlerinden sorumludur.

Ufuk Balâ YÜCEL-Genel Müdür Yardımcısı

1964 doğumlu olan Yücel, 1964. Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi Kamu Yönetimi Bölümü'nden 1987 yılında mezun olmuştur. 1989-1992 yılları arasında Marmara Üniversitesi, Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde yüksek lisans yapmıştır. 1987 yılında Uluslararası Endüstri ve Ticaret Bankası A.Ş.'de iş hayatına başlayan Yücel, 1987-1999 yılları arasında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de Kurumsal Şube Müdürü ve 1999-2000 yılları arasında Finansbank A.Ş.'de Kurumsal Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. 2001-2007 tarihleri arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'de Krediler Departman Müdürü olarak çalışan Yücel, aynı kurumda 2008-2018 tarihleri arasında Genel Müdür Yardımcısı görevinde bulunmuştur. 2008-2013 yılları arasında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası GYO A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği, 2014-2018 yılları arasında ise Yönetim Kurulu Başkanlığı görevini yürütmüştür. 31 Ocak 2019 tarihinden itibaren Banka'da Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekte olan Yücel, Krediler ve Hukuk birimlerinden sorumludur.

Seçil Kızılkaya Yıldız- Genel Müdür Yardımcısı

1973 doğumlu olan Yıldız, Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1998 yılında mezun olmuştur. 1998 yılında Türkiye Sınai ve Kalkınma Bankası A.Ş.'de iş hayatına başlayan Yıldız, 2006-2007 yılları arasında Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Kurumsal Finansman Müdür Yardımcısı ve 2007-2008 yılları arasında Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG'de İstanbul İrtibat Bürosu Kıdemli Kredi Analisti olarak görev yapmıştır. 2008-2012 tarihleri arasında UniCredit Menkul Değerler A.Ş.'de Sermaye Piyasaları Direktörü olarak çalışan Yıldız, 2012-2014 yılları arasında ise ING Bank A.Ş.'de Yapılandırılmış Finansman Grup Müdürü görevinde bulunmuştur. 2014-2016 yılları arasında Kurumsal Finansman Danışmanlığı yapan Yıldız, 2016-2017 tarihleri arasında FSM Advisory Danışmanlık Ortaklığı'nda Kurucu, Yönetici Ortak olarak görev almıştır. 2017-2019 yılları arasında Kuzu Toplu Konut İnşaat A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı görevini yürüten Yıldız, Mart 2019'dan itibaren Banka'da Yatırım Bankacılığı ve Proje Değerlendirme'den Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Özgür Maraş - Genel Müdür Yardımcısı

1970 doğumlu olan Maraş, Orta Doğu Teknik Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden 1991 yılında mezun olduktan sonra Yapı ve Kredi Bankası'nda çalışmaya başlamıştır. 1997 senesinde Altunizade Kurumsal Şubesi'nin Müdürü iken bankadan ayrılmış ve Doğu Grubu bankalarından Körfezbank A.Ş.'ye geçmiş ve 2002 senesine kadar merkez şube dâhil olmak üzere çeşitli şubelerinin müdürlüklerini yapmıştır. 2002 senesinde Koçbank Merkez Kurumsal Şube Müdürü olarak Koçbank'ta göreve başlamış, 2006 senesinde de Yapı Kredi Bankası ve Koçbank'ın birleşmesi sonrası Eminönü Ticari Bölge Müdürü olmuştur. 2007 senesinde Amsterdam Hollanda'da faaliyet gösteren Yapı Kredi Bank Amsterdam Genel Müdürü olarak atanmış ve 2013 senesinde Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. Genel Müdürü olarak Türkiye'ye dönene kadar bu görevi yürütmüştür. 2016-2018 yılları arasında da Anadolu Grubu firmalarından Çelik Motor firmasına CEO olarak görev yapmıştır. Özgür MARAŞ, Nisan 2019'dan itibaren Kurumsal Pazarlama ve Proje Finansmanı, BT Uygulama Geliştirme, BT Sistem ve Altyapı birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmektedir.

Burak Dedeler- Genel Müdür Yardımcısı

1971 doğumlu olan Dedeler, Boğaziçi Üniversitesi Ekonomi Bölümü'nden 1995 yılında mezun olmuş, Londra Cass Business School da işletme alanında yüksek lisans yapmıştır. 1995-1998 yılları arasında TAIB Yatırım Bankasında Kıdemli Analist olarak Hisse Senedi Analizi yapan Dedeler, 1999-2000 yılları arasında Eczacıbaşı Menkul Kıymetler Araştırma Bölümünde Müdür Yardımcısı olarak çalışmıştır. 2000-2006 yılları arasında Dundas, Ünlü & Co. (Ünlü & Co.) şirketinde Birleşme ve Satın Alma İşlemlerine aracılık ve danışmanlık yapmış, 2006-2019 yılları arasında ise Ünlü Alternative Asset Management altında 3 ayrı fon kurmuş ve yatırım komitelerinde yer almıştır. Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda Türkiye Kalkınma Fonu'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir.

Emine Özlem Cinemre – Genel Müdür Yardımcısı

1964 doğumlu olan Cinemre, Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında QNB Finansbank A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Cinemre, 1989-1991 yılları

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No: 22

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

Büyük Mükellefler V.D. 999 010 4594

90

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Alihan Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Bölge Başkanı

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

arasında Dış İlişkiler Yetkilisi, 1991-1992 yıllarında Dış İlişkiler Birim Yöneticisi, 1993-1997 yılları arasında Dış İlişkiler Grup Başkanı, 1997-2018 yılları arasında Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 2018-2019 döneminde QNB Finans Leasing, QNB Finans Faktoring ve Hemenal Finansman A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. Özlem Cinemre, Haziran 2019'dan itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Hazine ve Finansal Kurumlar'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir. Cinemre ayrıca Türkiye'deki bazı sivil toplum kuruluşlarında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

14.4. Yönetim kurulu üyeleri ile yönetimde söz sahibi olan personelin son durum da dâhil 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 üyeliklerinin veya ortaklığının halen devam edip etmediğine dair bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler	İhraççı Dışında Devam Eden Görevleri	Ortağı Olduğu Şirketler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Hayrettin Demircan	Yönetim Kurulu Başkanı	Hazine Müsteşarlığı Mali Sektörle İlişkiler ve Kambiyo Genel Müdür Yardımcılığı- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Hazine Müsteşar Yardımcılığı- Türkiye Yatırım İnisyatifi Yönetim Kurulu Üyesi	Hazine Müsteşar Yardımcısı - Türkiye Yatırım İnisyatifi Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Murat Zaman	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı -Kredi Garanti Fonu Yönetim Kurulu Başkanı-Halk Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcılığı- Halk Yatırım Menkul Değerler Genel Müdür Yardımcılığı-	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür V.- Kredi Garanti Fonu Yönetim Kurulu Başkanı- Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM

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

91

Dr. Metin Cinar
İştirakler, Kurumlar ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekilliği			
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	ADFIDIAP Yönetim Kurulu Üyesi- ADFIMI Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği-Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Üyesi- Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi- Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcılığı	ADFIAP Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisyatifi Yönetim Kurulu Üyesi- Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi- Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
(Etiler - Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

92

Dr. Mustafa Çinar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Laskay Lastik Sanayii A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi-Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Çemtaş Çelik Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Laskay Lastik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Marshall Boya ve Vernik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Çemtaş Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi.	-	-	-
Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Sabahattin Zaim Üniversitesi Öğretim Üyesi- İstanbul Şehir Üniversitesi Öğretim Üyesi- Kalkınma	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönce Sok. No: 23
(Emirhan Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 510 4594

93

Dr. Mehmet Cınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

		Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi				
Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü, Daire Başkanı- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V.- TPAO Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V., TPAO Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Şekerbank Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı- Şekerbank Genel Müdür	-	-	-	-
Zekai Işıldar	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk. Vkl.	-	-	-
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru	-	-	-
Ufuk Bala Yücel	Genel Müdür Yardımcısı	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası GYO A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası GYO A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı- T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

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

94.

Dr. Mehmet Çiğdem
 İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Südürülebilirlik
 Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	FSM Advisory Danışmanlık Ortaklığı Kurucu, Yönetici Ortak-Kuzu Toplu Konut İnşaat A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı- T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Özgür Maraş	Genel Müdür Yardımcısı	Çelik Motor Ticaret A.Ş. CEO- T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	QNB Finansbank A.Ş. Dış İşler Genel Müdür Yardımcısı- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru	-	-	-
Burak Dedeler	Genel Müdür Yardımcısı	Ünlü Yatırım Holding A.Ş. Yatırım Komitesi Üyesi	-	-	-	-

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 kaçaklığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyuşmazlık ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

95 Dr. Mustafa
 İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı

S. Balcı
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur

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

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

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

Banka'nın 5.800.000 TL sermayeli T.H. Türk Suudi Holding A.Ş.'de %24,69 oranında 1.431.875 TL nominal değerli payı bulunmakta olup, Türk Suudi Holding A.Ş. tasfiye sürecindedir.

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

Yoktur.

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

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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gençca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Etiler Mükellefler V.D. 908 010 4594

96

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Melih Çiğdem
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 dâhil) ve sağlanan benzeri menfaatler:

Banka'nın 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında Genel Müdür olan üye için 26.087 TL, uhdesinde kamu görevi bulunmayan üye için 20.050 TL, uhdesinde kamu görevi bulunan yönetim kurulu üyeleri için ise 10.250 TL aylık net ücret ödenmesine karar verilmiştir. İlgili Genel Kurul tutanağı Banka'nın internet sitesinde yayınlanmaktadır.

Banka tarafından 2019 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları'na maaş, temettü ve ek ödemeler toplamı 6.077.764,99 TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

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 2019 yılı için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 305.910,93 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 İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi
Hayrettin Demircan	Yönetim Kurulu Başkanı- Yönetim Kurulu Başkan Vekili	3 yıl / 1 yıl 2 ay
Murat Zaman	Yönetim Kurulu Başkan Vekili- Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl / 1 yıl 2 ay

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
L. V. C. Mah. Çarşı Sok. No: 27
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

97

Dr. Mehmet Çoşar
İştirakler, Kurumlar İlişkileri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

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

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 dâhilinde görüşmelerde bulunmak.

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

99

D. Mustafa Sunar
İştirakler, Kurumsal Riskler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALINIRMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

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

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

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

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

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

t) Denetim Komitesi, Türk Ticaret Kanununda yer alan "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi" kapsamında Bankanın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesi hususlarında ilgili birimler aracılığıyla gerekli çalışmaları gerçekleştirerek durum

değerlendirmesi yapmak ve var ise önerilerini Yönetim Kuruluna sunmak ile görevli ve yetkilidir.

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

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

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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
Erdal Erdem	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Salim Can Karaşıklı	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye,
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Çınar	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi Değil
		İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik Daire Başkanı, Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çonca Sok. No: 22
(Marmar Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
E-Posta: ziraat@ziraatyatirim.com.tr
Tic. Sic. No: 270900 / Mükellefler V.D. 999 016 4594

101

Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 Adı	Görevi	Üye Tanımı
Salim Can Karaşıklı	Ücret Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Murat Zaman	Ücret Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye,
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

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

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

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

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

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/664485> 2017 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/743245> 2018 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/823511> 2019 yılı

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

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

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisans Türü
Dr. Metin Çınar	Daire Başkanı	Doktora	Kurumsal Yönetim Derecelendirme
Merve Kuzu	Yetkili Yardımcısı	Lisans	Kurumsal Yönetim Derecelendirme

Tel: (216) 636 87 00 / (216) 636 87 72
Fax: (216) 636 89 28
E-posta: haberlesme@kalkinma.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Personel Sayısı				
(kişi)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Genel Müdürlük	541	517	285	280
İstanbul Şube Müdürlüğü	12	11	-	-
Toplam	553	528	285	280

BİRİMLERE GÖRE PERSONEL DAĞILIMI				
BİRİM	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Bilgi İşlem Daire Başkanlığı	34	29	-	-
BT Sistem ve Altyapı	-	-	14	13
BT Uygulama Geliştirme	-	-	13	14
Bütçe Müdürlüğü	8	-	-	-
Bütçe Maliyet Yönetimi ve Raporlama	-	-	2	5
Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı	-	-	6	8
Danışma Kurulu	19	16	12	-
Destek Hiz. Ve Satın Alma Daire Bşk.	103	102	-	-

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

103

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Destek Hizmetleri			39	42
Ekonomik ve Sosyal Araştırmalar Müdürlüğü	-	-	-	-
Ekonomik Araştırmalar			3	4
Emlak İnşaat ve Ekspertiz Daire Bşk.	-	11	-	-
Finansal Kurumlar Daire Başkanlığı	10	11	-	-
Finansal Kuruluşlar	-	-	2	2
Finansal Danışmanlık	-	-	7	1
Finansal Analiz ve Değerleme	-	-	-	19
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	1	1	1	1
Genel Müdür Yrd.	-	-	1	1
Genel Müdür Yrd.	-	-	1	1
Genel Müdür Yrd.	-	-	-	1
Genel Müdürlük	1	1	1	1
Hazine Daire Başkanlığı	24	24	-	-
Hazine	-	-	7	6
Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon	-	-	8	7
Hukuk Müşavirliği	13	13	12	6
İç Kontrol Müdürlüğü	12	11	-	-
İç Kontrol ve Uyum	-	-	7	8
İnsan Kaynakları Daire Başkanlığı	26	24	-	-
İnsan Kaynakları Yönetimi	-	-	11	8
İstanbul Şube Müdürlüğü	12	11	-	-
İstihbarat Ve Mali Tahlil Daire Bşk.	26	21	-	-
İş, Ürün Ve Planlama Daire Başkanlığı	-	-	-	-
İştirakler Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik	-	-	3	5
Kalkınma Finansmanı Kuruluşları	-	-	2	2
Kredi Değerlendirme I Daire Başkanlığı	43	-	-	-
Kredi Değerlendirme II Daire Başkanlığı	55	-	-	-
Kredi Değerlendirme Daire Başkanlığı	-	78	-	-
Kredi İzleme Ve Tahsilat Dairesi Bşk.	21	20	-	-
Kredi İzleme	-	-	3	3
Kredi Tahsis	-	-	10	9
Kredi Pazarlama Daire Başkanlığı	11	9	-	-
Kredi Operasyon	-	-	13	14
Kurumsal Bankacılık ve Yatırımlar Müd.	15	-	-	-
Kurumsal Bankacılık Yatırımlar ve Bütçe Daire Bşk.	-	22	-	-
Kurumsal Mimari Müdürlüğü	-	5	-	-
Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanı	-	-	10	10
Kurumsal İletişim	-	-	1	1
Mali İşler Daire Başkanlığı	28	25	-	-
Mali Analiz	-	-	14	0
Mali İşler	-	-	15	12
Mühendislik	-	-	11	12
Müşteri Değer Yönetimi ve İş Geliştirme	-	-	4	6
Özel Kalem Ve Yönetim Kurulu Bürosu Mdl.	11	12	-	-
Özel Kalem Ve Yönetim Kurulu Büro	-	-	10	11
Risk İzleme Müdürlüğü	8	9	-	-
Risk Yönetimi	-	-	9	9
Strateji Organizasyon ve Süreç Yönetimi	-	-	15	16

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

104

Dr. Mevzi Çınar
 İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

Sermaye Piyasaları Danışmanlığı	-	-	2	2
Teftiş Kurulu Başkanlığı	14	13	-	-
Teftiş Kurulu	-	-	7	8
Türkiye Kalkınma Fonu	-	-	2	5
Teknoloji İzleme Ve Araştırma Müdürlüğü	55	57	-	-
BANKA TOPLAM	553	528	285	280

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

Doğrudan Pay Sahipliğine İlişkin Bilgi				
Ortağın;	Sermaye Payı / Oy Hakkı			
	10.07.2020 (Son Genel Kurul)		23.10.2020 (Mevcut Durum)	
Ticaret Unvanı/ Adı Soyadı	(TL)	(%)	(TL)	(%)
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	842.193.027,93	99,08	842.193.027,93	99,08
Diğer	7.806.972,07	0,92	7.806.972,07	0,92
TOPLAM	850.000.000,00	100,00	850.000.000,00	100,00

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

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

105

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

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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	850.000.000,00	100
			TOPLAM	850.000.000,00	100

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

İzahnamenin 19.1. numaralı maddesinde belirtilen Banka ortağı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kalkınma Yatırım Bankası'nın %99,08'ine sahip olduğu için Banka'da yönetim hâkimiyetine sahiptir.

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

18.5. İhraççının yönetim hâkimiyetinde 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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 994 810 4594

106

D. İsmet Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İştirak Unvanı	Ülke	Sermaye	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Tasfiye Halinde Kalkınma Menkul Değerler A.Ş.*	Türkiye	5.000.000 TL	100,00%	5.000.000 TL
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	İstanbul	50.000 TL	100,00%	50.000 TL
Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	1.250.000 TL	99,71%	1.246.400 TL
Maksan Malatya Makina Sanayi A.Ş.	Türkiye	1.525.200 TL	31,14%	474.956 TL
Tasfiye Halinde Türk Suudi Holding A.Ş.**	Türkiye	5.800.000 TL	24,69%	1.431.875 TL
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	İstanbul	10.000.000 TL	8,33%	833.333 TL
İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (iVCi)***	Lüksemburg	160.000.000 €	6,25%	10.000.000 €
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	İstanbul	1.000.000 TL	2,86%	28.559 TL
Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Türkiye	600.000.000 TL	0,36%	2.179.154 TL

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

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

*** Banka, Lüksemburg mevzuatına tabi olarak, değişken sermayeli anonim şirket niteliğinde kurulmuş olan İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (İstanbul Venture Capital Initiative – IVCI-A Luxemburg Investment Company Fund) "A Grubu" hisselerinden 10 Milyon Euro nominal bedelli payı satın almayı ve bu tutarı fonun yatırım planına göre belirleyeceği tarihte ödemeyi taahhüt etmiştir. Fonun başlangıçta taahhüt edilen sermayesi 150 Milyon Euro olup Mart 2009'da yeni katılımlarla taahhüt edilen sermayesi 160 Milyon Euro'ya çıkarılmıştır. Banka'nın katılımı söz konusu şirketin yönetim kurulunca 13 Kasım 2007 tarihinde onaylanmış ve aynı tarihte hisse satın alma sözleşmesi imzalanmıştır.

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

107

107
D. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal Yatırım ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Banka, 7 Kasım 2008 tarihinde 300.000 Euro, 6 Temmuz 2009 tarihinde 218.750 Euro, 12 Kasım 2010 tarihinde 281.250 Euro, 15 Temmuz 2011 tarihinde 167.500 Euro, 10 Kasım 2011 tarihinde 437.500 Euro, 15 Şubat 2012 tarihinde 500.000 Euro, 25 Mayıs 2012 tarihinde 500.000 Euro, 10 Ağustos 2012 tarihinde 250.000 Euro, 19 Eylül 2012 tarihinde 500.000 Euro, 18 Ocak 2013 tarihinde 500.000 Euro, 27 Haziran 2013 tarihinde 500.000 Euro, 13 Aralık 2013 tarihinde 500.000 Euro, 1 Ağustos 2014 tarihinde 500.000 Euro ve 29 Ağustos 2014 tarihinde 500.000 Euro, 4 Mayıs 2015 tarihinde 500.000 Euro, 16 Ekim 2015 tarihinde 500.000 Euro, 3 Mayıs 2016 tarihinde 500.000 Euro, 30 Kasım 2017 tarihinde 312.500 Euro, 2 Mart 2018 tarihinde 312.500 Euro ve 12 Aralık 2018 tarihinde 312.500 Euro, 13 Aralık 2019 tarihinde 980.842 Euro olmak üzere toplam 9.073.342 Euro sermaye payı ödemesi yapmıştır.

Yukarıdaki açıklamalara istinaden Banka, taahhüt etmiş olduğu 10 Milyon Euro'luk tutardan 30.06.2020 itibarıyla 9.073.342 Euro'luk kısmı ödemiş olup 926.658 Euro'luk kısmı henüz ödenmemiştir.

Banka, kuruluş yeri Lüksemburg olan ve bir girişim sermayesi fonu olan 212 Regional Fund II' ye sınırlı ortak olarak toplam fon taahhüt tutarının %10' unun altında kalmak üzere 3 Milyon Euro'ya kadar yatırım taahhüdünde bulunmuştur. Banka, 31 Aralık 2018 tarihinde 45.000 Euro, 21 Ocak 2019 tarihinde 120.000 Euro, 21 Mart 2019 tarihinde 330.000 Euro, 9 Eylül 2019 tarihinde 120.000 Euro, 9 Aralık 2019 tarihinde 330.000 Euro sermaye payı ödemesi yapmıştır. 30.06.2020 tarihi itibarıyla Banka, taahhüt etmiş olduğu 3 Milyon Euro'luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla 945.000 Euro'luk kısmını ödemiş olup 2.055.000 Euro'luk kısmını henüz ödenmemiştir.

İştiraklere ilişkin hareket tablosu

(bin TL	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	30.06.2020
Dönem Başı Değeri	28.407	46.804	72.954	15.960
Dönem İçi Hareketler	18.397	26.150	(56.994)	685
Alışlar	1.457	3.338	-	-
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-	-	-
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-	-	-
Satışlar	-	(9)	-	-
TFRS 9 Sınıf Değişikliği	-	-	(57.713)	-
Yeniden Değerleme Artışı	16.038	27.260	-	-
Değer Azalma Karşılıkları(-)/ Karşılık İptalleri	902	(4.439)	719	685
Dönem Sonu Değeri	46.804	72.954	15.960	16.645
Sermaye Taahhütleri*	11.393	11.428	-	-
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı %	-	-	-	-

(*) 2017 ve 2018 yılları için 1.907.500 Euro kalan İVCI Sermaye taahhüdü karşılığıdır. İVCI 01.01.2019 itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar olarak sınıflandırıldığı için 2019/12 ve 2020/06 dönemlerinde bu tabloda yer almamıştır.

Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.717 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla söz konusu kredi için 3.717 bin TL üçüncü aşama (temerrüt) beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

Banka %99,7 oranında (1.246.375 TL) bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ne daha önceki yıllarda kullandırdığı kredi tutarlarını BDDK karşılıklar yönetmeliği gereğince donuk alacaklarda sınıflandırmaktadır. Bu tutar, 30.06.2020 tarihi itibarıyla 3.717 bin TL (iştirak harici bakiye)'dir. İlgili yönetmelik gereğince, donuk hale gelen kredi ve diğer

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 1. Yıl Mah. Gonca Sok. No: 22
 Çankaya (Ankara) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Büyük Mükellefler V.D. 898 010 4594

108

Dr. Metin Cınar
 İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Yatırımlar Dairesi Başkanlığı
 Daire Başkanı

S. Balcı
 Satıcı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

alacaklar için, teminatlar ile karşılanmayan kısımlar için üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılması gerekmektedir. 30.06.2020 tarihi itibarıyla bu kapsamda ayrılmış olan üçüncü aşama beklenen zarar karşılık tutarı 3.717 bin TL'dir.

31.12.2017, 31.12.2018,31.12.2019 ve 30.06.2020 dönemleri itibarıyla Arıcak A.Ş.'nin dâhil olduğu risk grubuna ait kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir. İzahname imza tarihi itibarıyla önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

30.06.2020 (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	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.717 TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.717 TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

31.12.2019 (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	138	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi	-	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 1.785 TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 1.785 TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

31.12.2018 (bin TL)						
Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	81	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	138	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 5.684 TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 5.546 TL özel karşılık ayrılmıştır.

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

109

Dr. Mustafa Çener
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINDI VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

31.12.2017 (bin TL)						
Bankanın Dâhil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	418	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	81	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağlı ortaklığı olan Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 5.627 TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 5.546 TL özel karşılık ayrılmıştır.

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

Arıcak A.Ş.'ye kullandırılan 3.717 bin TL tutarındaki kredi V. Grup kredilerde izlenmektedir. Söz konusu kredi için 3.717 bin TL beklenen zarar karşılığı ayrılmış olup, bu tutarın net faiz gelirlerine oranı %1,21 olarak hesaplanmaktadır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

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

Banka kayıtlı sermayesi 2.500.000.000,- (İkimilyarbeşyüz milyon) TL olup, her biri 1.-Kuruş itibari değerinde, 250.000.000.000 (İkiyüzellimilyar) adet paya bölünmüştür.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 850.000.000,- (Sekizyüzellimilyon) TL olup, her biri 1.-Kuruş itibari değerinde nama yazılı 85.000.000.000 (Seksenbeşmilyar) adet paya bölünmüştür.

20.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı 2.500.000.000 TL'dir.

Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2017-2021 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2021 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılamamış olsa dahi, 2021 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
 (Karak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
 Etilik Mükellefler V.D. 998 040 4594

110
 Dr. Metin Çınar
 İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı

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

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	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2020)	850.000.000	7.796.324,98	0,92
Dönem Sonu (30.06.2020)	850.000.000	7.797.077,43	0,92

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2019)	500.000.000	4.581.973,76	0,92
Dönem Sonu (31.12.2019)	850.000.000	7.796.324,98	0,92

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

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2017)	500.000.000	4.577.710,09	0,92
Dönem Sonu (31.12.2017)	500.000.000	4.581.926,49	0,92

Sermayenin %10'dan fazla ödenmemiş aynı sermayesi bulunmamaktadır.

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.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Göksu Sok. No: 22
 Emlak Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Büyük Mükellefler V.D. 996 010 4594

111

Dr. İbrahim Çınar
 İştirakler, Kurumlar İşleri ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur.

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

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 2017 yılı Şubat ayında tamamı nakit karşılığı olmak üzere 160.000.000,-TL'dan 500.000.000,-TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımını 17.02.2017 tarihinde tescil edilmiş ve 22.02.2017 tarihinde 9269 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi 2019 Yılı Ağustos ayında tamamı nakit karşılığı olmak üzere 500.000.000,-TL'dan 850.000.000,-TL'na yükseltilmiştir. Sermaye artırımını 15.08.2019 tarihinde tescil edilmiş ve 21.08.2019 tarihinde ve 9892 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

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'nın 7.806.972,07 TL nominal değerli payları Borsa İstanbul A.Ş.'ye kote edilmiş olup, Alt Pazar'da KLNMA kodu ile işlem görmektedir.

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

Yoktur.

20.11. Esas sözleşme ve iç yönergeye ilişkin önemli bilgiler:

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 00 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

112

Dr. Mevin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

Bankanın amacı; Türkiye'nin kalkınması ve sürdürülebilir büyümesi için; bölgesel gelişmişlik farklılıklarının azaltılmasına yönelik yatırımları ve teknolojik gelişmeye katkı sağlayacak projeleri desteklemek, girişim sermayesinin gelişmesine katkıda bulunmak, fon kurmak, katılmak ve yönetmek, kredi vermek, iştirak etmek, proje finansmanı yapmak, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve danışmanlık hizmetleri de dâhil kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yerine getirmektir.

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

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

- 1) Banka; kısa, orta ve uzun vadeli her türlü nakdi ve gayri nakdi krediler açabilir, kâr ortaklığı, kiralama esaslı kredi işlemleri yapabilir, proje finansmanı yapabilir, ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde bankaların yurtiçi ve yurtdışında kurabilecekleri veya ortak olabilecekleri her türlü ortaklığa iştirak edebilir ya da yeni ortaklıklar kurabilir veya mevcut ortaklıklardan çıkabilir, girişim sermayesi faaliyetlerini yapabilir, rehabilitasyon, bonifikasyon, konsolidasyon yapabilir.
- 2) Gerekli izinleri almak kaydıyla, Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen ve tanımlanan yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinde bulunabilir. Kredileri toptan veya perakende alabilir, satabilir, devredebilir, yurtiçi ve yurtdışı vadeli piyasalarda alım ve satım işlemi yapabilir, bankalararası para piyasasından, müstakrizlerinden, yurtiçi ve yurtdışından finansman sağlayabilir, ithalat ve ihracat işlemlerine aracılık edebilir, sigorta acenteliği yapabilir.
- 3) Yurtiçi ve yurtdışı finansman kurumlarıyla işbirliği yapabilir, bunların katıldığı ulusal ve uluslararası kuruluşlara üye olabilir.
- 4) Kanun ya da Cumhurbaşkanı kararnamesiyle kalkınma planı, programı ve stratejik planlar doğrultusunda kaynağı tahsis edilmek suretiyle görevlendirilebilir.
- 5) Araştırma, proje geliştirme ve eğitim çalışmaları yapabilir veya yaptırabilir, teknik ve idari destek verebilir, danışmanlık yapabilir. Finansman ilişkilerinde bulunduğu şirketlerin verimli çalışmalarını sağlayıcı önlemleri alabilir.
- 6) İlgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Banka Yönetim Kurulu kararı ile her türlü menkul ve gayrimenkul malları, hakları ve özellikle sınai ve fikri ve benzeri hakları, iştirak ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi ayni haklar ve alacak haklarını iktisap edebilir, verebilir, bunları başkalarına satabilir, devredebilir, rehin

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

113

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

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

veya ipotek edebilir, menkul ve gayrimenkul mallar üzerinde kendi lehine rehin ve ipotek alabilir, mevcut ipotekleri fık edebilir, alacağını ve buna bağlı teminatlarını temlik edebilir, menkul ve gayrimenkul malları, sınai ve fikri ve benzeri hakları kiralayabilir veya kiraya verebilir, kira ve satış vaadi sözleşmelerini kendi lehine tapuya şerh ettirebilir, şerhleri kaldırtabilir. Münferiden veya müctemian ve garemten rehin ve ipotek tesis edebilir.

- 7) Türkiye Kalkınma Fonu'nun idari, mali ve operasyonel iş ve işlemleri Banka tarafından gerçekleştirilir, Fonun İç Tüzüğü Banka tarafından hazırlanır.
- 8) Yurtdışı fon ve bağlı alt fonları kurabilir, yönetebilir veya yurtiçi ve yurtdışında kurulmuş olanlara katılabilir.
- 9) Amacının gerçekleşmesine yardımcı olacak her türlü kalkınma ve yatırım bankacılığı faaliyetleri ile, diğer iş ve işlemleri yapabilir.

20.13. Yönetim kuruluna ve komitelere ilişkin önemli hükümlerin özeti:

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

Esas Sözleşmenin 19. maddesi uyarınca;

Banka, Banka, Yönetim Kurulu tarafından idare ve temsil edilir. Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Mevzuatı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve diğer ilgili mevzuat uyarınca kendisine verilen görevleri yapmak ve yetkileri kullanmak ile yükümlüdür. Yönetim Kurulu, TTK madde 367 ila 375 hükümleri uyarınca düzenleyeceği bir iç yönerge ile yönetim yetkisini ve/veya temsil yetkisini kısmen veya tamamen devretmeye yetkilidir. İşbu madde kapsamında Bankanın sınırsız ve sınırlı imza yetkilileri ile bunların imza yetkilerinin kapsamı ve derecesi, Yönetim Kurulu tarafından belirlenir, ticaret siciline tescil edilir ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirilir. Banka adına düzenlenecek evrakın, verilecek vesikaların, imzalanacak sözleşmelerin geçerli olması ve Banka'yı bağlaması için bunların Bankanın ticaret unvanı veya unvanı gösteren kaşe altına Yönetim Kurulu'nca Banka'yı temsil ve ilzama yetkili kılınacak olanlardan iki kişinin imzasını taşıması şarttır. Yönetim Kurulu personel istihdamına ilişkin hususlarda karar almaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu yedi (7) üyeden oluşur. Yönetim Kurulu üyeleri Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim Kurulunda yer alacak bağımsız üyelerin belirlenmesi, nitelikleri, seçilmeleri ve benzeri konularda Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Bankacılık Mevzuatı hükümlerine göre hareket edilir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Kurul tarafından verilecek karara göre en fazla üç yıl süre için seçilebilirler. Hangi neden veya zorunluluk ile olursa olsun Yönetim Kurulu'ndan izin almaksızın üst üste üç toplantıya katılmamış olan veya aralıklı da olsa bir hesap dönemi içinde yapılan toplantıların yarısına katılmamış olan Yönetim Kurulu Üyeleri istifa etmiş sayılırlar.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Mevant Mah. Gonca Sok. No:122
Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. Mükellefler V.D. 998 010 4594

114

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Büro Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Yönetim Kurulu, Banka işleri gerektirdikçe Yönetim Kurulu Başkanı veya Başkan Vekilinin çağrısı üzerine toplanır. Kurul ayda en az bir defa toplanır. Yönetim Kurulu toplantıları kural olarak Banka merkezinin bulunduğu şehirde yapılır. Yönetim Kurulu, üye tam sayısının çoğunluğu ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

Yönetim Kurulu Üyelerine, Genel Kurul tarafından belirlenen miktarda aylık ücret, ikramiye, huzur hakkı ve/veya yıllık kardan pay ödenir.

Denetim Komitesi

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

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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

Ücretlendirme Komitesi

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

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

115

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal Yönetim ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur.

20.15. Pay sahiplerinin haklarının ve imtiyazlarının değiştirilmesine ilişkin esaslar:

Yoktur.

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

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

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

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

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

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

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

Pay sahipleri, oy haklarını Genel Kurulda, paylarının toplam itibari değeriyle orantılı olarak kullanır. Her pay sahibi sadece bir paya sahip olsa da en az bir oy hakkını haizdir. Vekâleten oy kullanılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

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

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. hakkındaki 7147 sayılı Kanun, Bankacılık Kanunu ve tabi olduğu diğer yasal düzenlemelere uygun olarak faaliyetini sürdürmekte olup, Esas Sözleşmesi'nin Sermaye başlıklı 6. maddesi hükmüne göre, çıkarılmış sermayesini temsil eden payların tamamı nama yazılıdır. Ayrıca Banka'nın 842.193.027,93 TL nominal değerli payları Borsa'da işlem görmeyen niteliktedir. Öte yandan, Hazine'nin sahip olduğu payların satışa konu edilmesi çeşitli kamu kurum ve kuruluşları ile mercilerin onay ve iznine tabidir.

20.18. Payların devrine ilişkin esaslar:

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

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

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

Yoktur.

21. ÖNEMLİ SÖZLEŞMELER

Yoktur.

22. İHRAÇÇININ FİNANSAL DURUMU VE FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

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

Bankanın 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 Tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 Sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"), Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu

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

117

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumlar, İK ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalar uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2017, 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan Konsolide Olmayan Finansal Tabloları ve Bağımsız Denetim Raporları ile 30 Haziran 2020 tarihli Konsolide Olmayan Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu kamuya açıklanmış olup, sözkonusu raporlara www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

Finansal Tablo Dönemi	www.kap.org.tr'de ilan edilme tarihi
1 Ocak-30 Haziran 2020	5.08.2020
1 Ocak-31 Aralık 2019	14.02.2020
1 Ocak-31 Aralık 2018	7.02.2019
1 Ocak-31 Aralık 2017	9.02.2018

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:

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda Banka'nın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
(İmparator Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 808 010 4594

118
Dr. M. Cınar
İştirakler, Kurumlar ve Yatırımlar Dairesi Başkanlığı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak gerçekleştirilen denetim sonucunda Banka'nın 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide olmayan bilançosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide olmayan kar veya zarar tablosunun, konsolide olmayan lar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide olmayan özkaynak değim tablosunun ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetini ve diğer açıklayıcı dipnotlarını kapsayan sınırlı denetiminde 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulduğu belirtilmiştir.

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

Yoktur.

22.4. Proforma finansal bilgiler:

Yoktur.

22.5. Proforma finansal bilgilere ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler (Pazari) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900 / Mersis No: 08100012709000000
V.D. 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

119
Dr. Metin Cınar
İştirakler, Kurumlar, İstatistik ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

"Bankanın gayrisaflı kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar net dönem karıdır.

(2) Banka net dönem kârının dağıtımı aşağıdaki şekilde yapılır:

a) Yüzde beşi (%5) ödenmiş esas sermayesinin %20'sine varıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Kanuni yedek akçenin, ödenmiş sermayenin %20'sinin altına düşmesi halinde, bu miktara varıncaya kadar yeniden yedek akçe ayrılmasına devam olunur.

b) Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir.

c) Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir.

d) Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır.

e) Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır.

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

Esas Sözleşme'de yer alan hükümler dışında, kâr dağıtımı konusunda belirlenmiş herhangi bir politika yoktur. Kâra katılım konusunda imtiyaz bulunmamaktadır. Banka Genel Kurulu tarafından karara bağlanan kâr dağıtımının yeri ve zamanı, Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla beyan ve ilan edilen Özel Durum Açıklamasıyla pay sahiplerine duyurulur.

2017 yılına ilişkin kâr dağıtımı konusunda 29.08.2018 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden, 2017 yılı faaliyetleri sonucunda oluşan 121.852.217,10 TL tutarındaki net dağıtılabılır dönem karından 6.092.610,85 TL ortaklara birinci temettü olarak ve 5.787.980,31 TL de personele temettü olarak dağıtılmış, kalan tutardan 578.798,03 TL ikinci tertip yasal yedek akçe olarak ayrılmış ve 109.392.827,90 TL de olağanüstü yedek akçelere aktarılmıştır. Genel Kurul'da onaylanan Kar Dağıtım Tablosu aşağıda yer almaktadır.

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

120

Dr. Metin Cinar
İştirakler, Kurum ve Finansal Yürütülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

TÜRKİYE KALKINMA BANKASI A.Ş.		
2017 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)		
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	500.000.000,00
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 KÂRI	164.643.666,35
4.	Ödenecek Vergiler (-)	36.378.174,67
5.	NET DÖNEM KÂRI (=)	128.265.491,68
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	6.413.274,58
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)	121.852.217,10
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	
10.	Birinci temettütün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	
	Ortaklara Birinci Temettü	6.092.610,85
11.	- Nakit	6.092.610,85
	- Bedelsiz	0,00
	- Toplam	6.092.610,85
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü (Esas sözleşme hükümleri çerçevesinde imtiyazlı pay sahiplerine dağıtılacak temettü tutarı)	0,00
13.	Personele Temettü	5.787.980,31
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
15.	Ortaklara İkinci Temettü	0,00
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	578.798,03
17.	Statü Yedekleri	
18.	Özel Yedekler	
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	109.392.827,90
	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	
20.	- Geçmiş Yıl Kârı	
	- Olağanüstü Yedekler	
	- Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	

2018 yılına ilişkin kâr dağıtımını konusunda 27.05.2019 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden Banka'nın bağımsız denetimden geçmiş 2018 yılı mali tablolarına göre oluşan ve net dağıtılabilir dönem kârı olan 151.462.367,65 TL'nin dağıtılmayıp olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

121

Dr. Metin Çınar
 İştirakler, Kurumsal Maliye ve Sürdürülebilirlik
 Daire Başkanı

S. Balcı
 Satı BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. 2018 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)	
1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	500.000.000,00
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	39.142.072,61
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi	
	Yasal Kayıtlara (YE) Göre
3. Dönem Kârı	244.787.518,95
4. Ödenen Vergiler (-)	84.494.377,68
5. Net Dönem Kârı (=)	160.293.141,27
6. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	0,00
7. Birinci Tertip Yasal Yedek (-)	8.014.657,06
8. NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)(*)	151.462.367,65
9. Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	
10. Birinci temettüün 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. Personale Temettü	0,00
14. İncefa 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	151.462.367,65
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, erelenmiş vergi geliri olan 816.116,56 TL kâr dağıtımına konu edilmemiştir.

2019 yılına ilişkin kâr dağıtımını konusunda 10.07.2020 tarihinde Genel Kurul tarafından alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan karara istinaden Banka'nın bağımsız denetimden geçmiş 2019 yılı mali tablolarına göre oluşan ve yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan net dağıtılabilir dönem kârı olan 419.678.523,33 TL ile TFRS-9'a geçiş nedeniyle oluşan ve geçmiş yıl karları hesabında izlenen 132.282.260,20 TL'lik bakiyenin olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Levent Mah. Gönüş Sok. No: 22
 (Emlak Pasajı) Kat: 4 Beşiktaş/İST.
 Tic. Sic. No: 270900 / Mükellefler V.D: 998 010 4594

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
 Dr. Metin Çınar
 122 İştrakler, Kurumca İşlenen ve Onaylanabilirlik
 Daire Başkanı

S. Balcı
 Sati BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. 2019 Yılı Kâr Dağıtım Tablosu (TL)		
1.	Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye	850.000.000,00
2.	Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)	47.156.729,67
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımında imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		
Yasal Kayıtlara (YK) Göre		
3.	DÖNEM KÂRI	586.303.698,78
4.	Vergiler [-]	139.198.242,11
5.	NET DÖNEM KÂRI (=)	447.105.456,67
6.	Geçmiş Yıllar Zararları [-]	0,00
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek [-]	22.355.272,83
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (*)	419.678.523,33
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar [+]	0,00
10.	Birinci temettünün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı	419.678.523,33
11.	Ortaklara Birinci Temettü	0,00
	Nakit	0,00
	Bedelsiz	0,00
	Toplam	0,00
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
13.	Personele Temettü	0,00
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü	0,00
15.	Ortaklara İkinci Temettü	0,00
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe	0,00
17.	Statü Yedekleri	0,00
18.	Özel Yedekler	0,00
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK	419.678.523,33
20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	132.282.260,20
	Geçmiş Yıl kârı (**)	132.282.260,20
	Olağanüstü Yedekler	
	Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabilir Diğer Yedekler	

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

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

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

Banka tarafından mevcut durumda takip edilen 270 adet dava olup, bu davaların toplam riski 1.330.597.672,64 TL.'dir.

Davalar ile ilgili bilgiler aşağıda gösterilmiştir:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Loyuhat Mah. Gonca Sok. No: 72
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Banka Mükellefler V.D. 99 0 010 4594

123

İştirakler, Kurumsal İktisad ve Sürdürülebilirlik
Baire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin Çınar
Başkan

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İhraççının Taraf Olduğu Davalar ve Takipler					
İhraççı Tarafından Yapılan Takipler					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
				(30 Eylül 2020)	
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	461 adet firma*	-	İcra Takibi	1.330.597.672,64	Devam Ediyor

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

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (personel)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 adet	-	Şikayet	Davanın niteliği gereği parasal riski yoktur	Aleyhe Karar/Temyiz Aşamasında
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	7 adet	-	Tazminat	213.578,81	Devam Ediyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	2 adet	-	Tazminat	21.862,23	Leh'e Karar (Kesinleşti)
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	12 adet	-	Tazminat	160.622,48	Leh'e Karar (Temyiz Aşamasında)

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	BDDK	Ankara 7.İdare Mahkemesi 2013/314 E.	Kurul Kararının İptali	25.866,50	Temyiz Aşamasındadır

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genç Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
BTKB Mükellefler V.D: 998 870 4594

124

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Melih Çınar
İştirakler, Kurumsal İhtisat ve Südürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	BDDK	İstanbul 13. İdare Mahkemesi 2018/723 E.	İptal	115.742	İstinaf Aşamasındadır
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Bilim Sanayi Ve Teknoloji Bakanlığı Tekirdağ Valiliği Ergene-2 Organize Sanayi Bölgesi	Tekirdağ İdare Mahkemesi 2015/527 Esas	İmar Uygulmasının İptali	3.000	İstinaf Aşamasındadır
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Impexbank	İstanbul 3. İcra Hukuk Mahkemesi 2016/680 E.	Şikayet	-	Aleyhe Karar
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Türk Suudi Yatırım Holding A.Ş.	İstanbul 9. Asliye Ticaret Mahkemesi 2019/108 E.	Genel Kurul Toplantısına Davet	-	Devam Ediyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı	Batman İcra Hukuk Mahkemesi 2019/389 E.	Şikayet	-	Leh'e Karar
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1-Orman Genel Müdürlüğü 2-Bulancak Mal Müdürlüğü	Bulancak Asliye Hukuk Mahkemesi 2009/217	Tapu İptal Ve Tescil	-	Devam Ediyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Şişli Belediyesi	İstanbul 11.Vergi Mahkemesi 2015/418	İptal(Emlak Vergisi)	10.995,49	Leh'e Karar

İhraççı Tarafından Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler)

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	19 Adet	-	İtirazın İptali	51.608.573,29	Leh'e Karar
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	İtirazın İptali	2.916.441,99	Devam Ediyor

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

125

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İhtiyaçlar ve İrdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	2 Adet	-	Kayıt Kabul	66.184,33	Temyiz Aşamasında
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	3 Adet	-	Ceza	-	Temyiz Aşamasında
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	3 Adet	-	Ceza	-	Leh'e Karar
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Ceza	-	Devam Ediyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	8 Adet	-	Kıymet Takdirine İtiraz Ve Meur İşlemine Şikayet	-	Devam Ediyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	5 Adet	-	Kıymet Takdirine İtiraz Ve Meur İşlemine Şikayet	-	İstinaf Aşamasında
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	3 Adet	-	Kıymet Takdirine İtiraz Ve Meur İşlemine Şikayet	-	Temyiz Aşamasında
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	4 Adet	-	Kıymet Takdirine İtiraz Ve Meur İşlemine Şikayet	-	Leh'e Karar
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 Adet	-	Tazminat	14.438,53	Devam Ediyor
Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	1 adet dava	-	Hukuk Davaları (iş davaları haricindeki diğer davalar)	-	Leh'e Karar/Temyizde

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (personel)

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
60 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Ve İdari İşlemin İptali İstemli Davalar	817.131,00	Devam Ediyor

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
 Akatlı Mah. Gonca Sok. No: 24
 (Uludağ Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
 Büyük Mükellefler V.D. 998 010 4594

126

Dr. Mezin Çınar
 İştirakler, Kurumlar ve Yatırımlar Dairesi Başkanlığı
 Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
 GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
 Satıl BALCI
 Genel Müdür Yardımcısı

31 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Ve İdari İşlemin İptali İstemli Davalar	46.500,00	İstinaf Aşamasında
17 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Ve İdari İşlemin İptali İstemli Davalar	84.760,00	Temyiz Aşamasında
5 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Ve İdari İşlemin İptali İstemli Davalar	-	Aleyhe Karar
10 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Personelin Açtığı İşe İade Ve İdari İşlemin İptali İstemli Davalar	-	Leh'e Karar

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer resmi kurum/kuruluşlar)

Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelinen Aşama
Orman Genel Müdürlüğü-Aziz Karabrahimoğlu	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Bulancak Asliye Hukuk Mahkemesi 2009/76	Kadastro Müdahillik	-	Temyiz Aşamasındadır
Gümrük Bakanlığı	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Diyarbakır 1.İcra Hukuk Mahkemesi 2013/129 E.	Şikayet(Sıra Cetveli)	-	Temyiz Aşamasındadır
Kars Org.San.Bölge Müdürlüğü	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Kars 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2014/723 E.	Tapu Kaydı Şerhin Terkini	-	Temyiz Aşamasındadır
Ankara Barosu Bsk.	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Danıştay 13.Dairesi 2014/2953İ	Yönetmelik İptali	-	Devam Ediyor
Maliye Hazinesi	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ank.3.İcra Hukuk Mahkemesi 2015/697	Şikayet	-	Temyiz Aşamasındadır
Karayolları Genel Müdürlüğü	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ferizli Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/79 E. (Eski 2017/46)	Kamulaştırma (Bedel Ve Tescil)	1.064.211,59	İstinaf Aşamasındadır

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gence Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 938 010 4594

127

Dr. Mustafa Cınar
İştirakler, Kurumlar ve Yatırım Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

OGM İzafe ten Orman İşletme Müdürlüğü	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Eskişehir 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2018/481 E.	Tapu İptali Ve Tescil	-	Devam Ediyor
Maliye Hazinesi	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Fethiye İcra Hukuk Mahkemesi 2019/371 E.	Kıy.Tak.İtiraz	-	İstinaf Aşamasındadır
KOSGEB	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	Ankara 1. Asliye Hukuk Mahkemesi 2019/873 E.	Alacak (Kurum Zararı Nedeniyle)	500,00	Devam Ediyor

İhraççı Aleyhine Açılmış Davalar (diğer gerçek/tüzel kişiler)					
Davacı Taraf	Davalı Taraf	Mahkeme Dosya No Yıl	Konusu	Risk Tutarı (TL)	Gelenen Aşama
4 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Menfi Tespit Ve İstirdat	85.000,00	Devam Ediyor
3 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Tazminat	55.000,00	Devam Ediyor
5 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İflas /İflas Erteleme	-	Devam Ediyor
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İpoteğin Fekki	5.716.474,71	Devam Ediyor
9 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Kıymet Takdirine İtiraz	-	Devam Ediyor
5 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Bağlı Ortaklık Genel Kurul Kararının İptali	-	Devam Ediyor
6 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Alacak Davası	73.500,00	Devam Ediyor
8 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Alacak Ve Tazminat	2.485.000,00	İstinaf Aşamasındadır

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

128

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurum İşleri ve Yürütülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

7 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Alacak Ve Tazminat	500.000,00	Temyiz Aşamasındadır
2 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İptal Davası	-	Kararlı/Kısmi Kabul
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Kıymet Takdirine İtiraz	-	Alehe Karar
5 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	Alacak Ve Tazminat	-	Leh'e Karar
1 Adet	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	-	İhaleinin Feshi	-	Leh'e Karar

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

22.8. İzahnamede yer verilen denetime tabi tutulmuş diğer bilgiler:

Yoktur.

23. İHRAÇ VE HALKA ARZ EDİLECEK PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

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

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazlar	Yeni İhraç Edilecek Pay Sayısı	Pay Sayısının Grup Pay Sayısına Oranı (%)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	-	75.000.000.000	-	0,01	750.000.000	88,23529%
					TOPLAM	750.000.000	

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 12
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 998 010 4594

129

D. İbrahim Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı

Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Kalkınma Yatırım Bankası'nın 850.000.000,-TL olan ödenmiş sermayesi 750.000.000,-TL (%88,23529 oranında) artış ile 1.600.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 75.000.000.000 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.

23.2. Payların hangi mevzuata göre oluşturulduğu:

Banka payları Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat kapsamında oluşturulacaktır.

23.3. Payların kaydileştirilip kaydileştirilmediği hakkında bilgi:

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

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

Paylar Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.

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

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

Kardan Pay Alma Hakkı

Pay sahipleri Şirket 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 31.12.2020 tarihinde sona eren mali yıl karından kar payı alma hakkı elde eder.

Yatırımcılar kar payı dağıtım riskinin farkında olarak yatırım kararı almalıdır.

b) Zamanaşımı: 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 kullanımında herhangi bir sınırlama bulunmamaktadır. Hak kullanım prosedürü, yurt dışında ve

yurt içinde yerleşik pay sahipleri için aynıdır. Payları MKK nezdinde ve Yatırım Kuruluşları nezdindeki yatırımcı hesaplarında kayden saklamada bulunan ortakların kar payı ödemeleri MKK aracılığı ile yatırımcıların hesaplarına aktarılmaktadır. Tam ve dar mükellef kişiler, kar payı almak üzere yapacakları müracaatta mükellefiyet bilgilerini ibraz etmekle yükümlüdürler. Kar payı dağıtımında Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenen sürelerle uyulur. SPK'nın II-19.1 Kâr Payı Tebliği uyarınca kar payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel Kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibariyle 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 itibari 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.

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 27
Etiler (Beşiktaş Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 997 010 4594

131

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Melis Çınar
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

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 Şirket'e satarak ayrılma hakkına sahiptir.

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

132

Dr. Metin Çınar
İştirakler, Kurumsal İhtiyaçlar ve Ürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satıcı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 dâhil olmak üzere başka bir şekilde sahip olunan payların Şirket'in 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 Şirket'ten 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 semaye 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, Şirket'in 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 Şirket'e 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 buldukları 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 Şirket'in merkezinde pay sahiplerinin incelemesine hazır bulundurulur. Bunlardan finansal tablolar bir yıl süre ile merkezde ve şubelerde pay sahiplerinin bilgi edinmelerine açık tutulur. Her pay sahibi, gideri Şirket'e ait olmak üzere finansal tabloların bir suretini isteyebilir. Pay sahibi Genel Kurul'da, Yönetim Kurulu'ndan, Şirket'in işleri; denetçilerden denetimin yapılma şekli ve sonuçları hakkında bilgi isteyebilir. Verilecek bilgiler, hesap verme ve dürüstlük ilkeleri bakımından özenli ve gerçeğe uygun olmalıdır.

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

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

Kusurlarına ve durumun gereklerine göre zararlar şahsen kendilerine yükletilebildiği ölçüde Yönetim Kurulu üyeleri ve hazırladıkları raporlarla sınırlı olarak bağımsız denetimi yapanlar, ara dönem finansal tablolarının gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasından 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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 988 010 4594

134

D. Metin Çınar
İştirakler, Kurumlar İşleri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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 çağrılmasına Şirket 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 itibarı değeri toplamı en az bir milyon Türk Lirası olan pay sahipleri üç ay içinde Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden özel denetçi atamasını isteyebilir.

Haklı sebeplerin varlığında, sermayenin en az yirmide birini temsil eden payların sahipleri, Şirket'in 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

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

135

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı
İştirakler, Kurumlar ve Menkul Değerler Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

isteyebilir. Genel kurul istemi onaylarsa, Şirket veya her bir pay sahibi otuz gün içinde, Şirket merkezinin bulunduğu yerdeki Asliye Ticaret Mahkemesi'nden bir özel denetçi atanmasını isteyebilir.

23.6. Payların ihracına ilişkin yetkili organ kararları:

Banka 09.10.2020 tarihli ve 2020-16-01/198 nolu Yönetim Kurulu kararı ile,

Bankamız plasman imkanlarını artırmak amacıyla,

- 1) Bankamız plasman imkanlarını artırmak amacıyla, Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, Bankamızın 2.500.000.000,-TL olarak belirlenen kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 850.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 750.000.000,-TL (%88,23529 oranında) artırılarak 1.600.000.000,-TL'ye çıkarılmasına,
- 2) Artırılan 750.000.000,-TL sermayeyi temsil eden, beheri 0,01 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 75.000.000.000 adet payın tamamının nama yazılı kayden izlenen pay olarak ihracına,
- 3) 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 Merkezi Kayıt Kuruluşu sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına,
- 4) Yeni pay alma hakkı kullanım süresinin 15 (onbeş) gün olarak belirlenmesine, bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin, izleyen iş günü akşamı sona ermesine,
- 5) Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Tasarruf Sahiplerine Satış Duyurusu'nda ilan edilecek tarihlerde 2 (iki) iş günü süreyle nominal değerden düşük olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasası'nda oluşacak fiyattan satılmasına,
- 6) Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasa'da süresi içinde satılamayan payların mevcudiyeti halinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Tebliğ'inin 25. maddesi çerçevesinde satılamayan payların 6 (altı) iş günü içinde iptal edilmesi için Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili tebliğlere uygun olarak gerekli işlemlerin yapılmasına,
- 7) Yönetim Kurulu'nun işbu kararıyla karara bağlanan bedelli sermaye artırımından elde edilecek fonların kullanımına ilişkin olarak, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Pay Tebliği'nin (VII-128.1) 33. maddesi gereğince hazırlanmış olan ekli "Sermaye Artırımından Elde Edilecek Fonun Kullanımına İlişkin Rapor"un onaylanmasına,
- 8) Sermaye artırımının başlatılması, sermaye artırımına ilişkin olarak Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den aracılık hizmeti alınması, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. de dâhil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere diğer tüm kamu ve özel kurum ve kuruluşlar nezdinde yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgilerin tanzimi ve imzalanması, ilgili kurumlar tarafından talep edilecek ek bilgi ve belge de dâhil olmak üzere söz konusu bilgi ve belgelerin takibi ve tekemmülü, ilgili makam ve dairelerdeki usul ve işlemlerin ifa ve ikmal dahil olmak üzere iş bu sermaye artırım süreci kapsamındaki tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Genel Müdürlük Makamı'nın yetkili kılınmasına

oybirliğiyle karar verilmiştir.

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

136

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
D. Metin Çınar
İştirakler, Kurum İlişkileri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

23.7. Halka arz edilecek paylar üzerinde, payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak kayıtların bulunup bulunmadığına ilişkin bilgi:

Yoktur.

24. HALKA ARZA İLİŞKİN HUSUSLAR

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

24.1.1. Halka arzın tabi olduğu koşullar:

Halka arz için Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı alınacak olup, sermaye artırımını hususunda da BDDK'dan 20.10.2020 tarihinde uygunluk alınmıştır.

24.1.2. Halka arz edilen payların nominal değeri:

Banka'nın 850.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 750.000.000,-TL artırılarak 1.600.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır.

Nakit karşılığı artırılan 750.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %88,23529 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.

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	-	75.000.000.000	-	0,01	750.000.000	88,23529%
					TOPLAM	750.000.000	

24.1.3. Halka arz süresi ile halka arza katılım hakkında bilgi

24.1.3.1. Halka arz süresi ve tahmini halka arz takvimi:

Yeni pay alma hakkı çerçevesinde, Banka'nın ortaklarının nakit sermaye artırımını yoluyla çıkarılacak paylardan sahip oldukları payları oranında ve payların nominal değeri (0,01 TL) üzerinden 15 (onbeş) gün süreyle yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Bu sürenin son gününün resmi tatile rastlaması halinde, yeni pay alma hakkı kullanım süresi izleyen işgünü akşamı sona erecektir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 42
(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Caddesi V.D. 908 010 4594

137

D. Metin Arar
İştirakler, Kurumlar İşleri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

Yeni pay almak hakları kullanıldıktan sonra kalan payların halka arzının 2020 yılının Aralık ayı içinde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

24.1.3.2. Halka arza başvuru süreci

a) Satış yöntemi ve başvuru şekli:

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. BİAŞ'ta işlem yapmaya yetkili aracı kurumların listesi BİAŞ (www.borsaistanbul.com) ve TSPB (www.tspb.org.tr) internet sitelerindeki "Üyeler" başlıklı bölümde yer almaktadır. Tasarruf sahipleri sözkonusu yetkili kurumların sunmuş olduğu kanallar (ATM, internet, telefon vb.) dâhilinde pay alımı yapabileceklerdir.

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

Nakit ödenen pay bedelleri Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesapta toplanacaktır.

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

Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu haklarını satabilirler. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 (iki) işgünü süreyle

nominal değerin altına olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa’da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

Bu sermaye artırımında pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin satış süresi içinde Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili bankalar ve yetkili kuruluşlardan oluşan Borsa üyelerinden birine başvurmaları gerekmektedir. Pay bedelleri satış işlemini yürüten Borsa üyesi Ziraat Yatırım tarafından tahsil edildikçe gün sonlarında Kalkınma Yatırım Bankası adına Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN nolu özel hesabına nakit olarak yatırılacaktır.

c) Başvuru yerleri:

Sermaye artırımında yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ve payları MKK’da yetkili kuruluşlar nezdinde yatırım hesaplarında muhafaza ve takip edilen pay sahipleri, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde yatırım hesaplarının bulunduğu aracı kurumlara başvurarak yeni pay alma bedellerini yatıracaktır.

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan paylardan pay almak isteyen yatırımcıların halka arz süresi için de Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Borsa İstanbul’da işlem yapmaya yetkili yatırım kuruluşlarının listesi Borsa’nın www.borsaistanbul.com ve ve TSPB (www.tspb.org.tr) kurumsal internet sitesinde “Üyeler” başlıklı bölümünde yer almaktadır. Borsa’nın telefon numarası “(212) 298 21 00”, yatırımcı danışma hattı telefon numaraları (212) 298 23 59, (212) 298 23 48, (212) 298 22 95, (212) 298 25 58’dir.

d) Payların dağıtım zamanı ve yeri:

Halka arzdan pay alan ortakların söz konusu payları Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde MKK nezdinde hak sahipleri bazında kayden izlenmeye başlanacaktır.

24.1.4. Halka arzın ne zaman ve hangi şartlar altında iptal edilebileceği veya ertelenebileceği ile satış başladıktan sonra iptalin mümkün olup olmadığına dair açıklama:

Halka arzın iptali veya ertelenmesi; yasama, yürütme organları, sermaye piyasaları veya bankalar ile ilgili karar almaya yetkili organlar ve diğer resmi kurum ve kuruluşlar tarafından yapılan düzenlemeler nedeniyle Ziraat Yatırım’ın ve/veya Banka’nın aracılık sözleşmesi kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesini imkânsız kılacak veya önemli ölçüde güçleştirecek hukuki düzenlemeler yapılması, Banka, Banka ortakları, Banka Bağlı Ortaklıkları ve İştirakleri, Banka Yönetim Kurulu üyeleri, Banka’nın ilişkili tarafları ve yönetimde söz sahibi personeli hakkında payların halka arzını etkileyecek olay, dava veya soruşturma ortaya çıkmış olması, sermaye artırım süresi içinde Banka’nın mali durumunda meydana gelen ve izahnamede yer alan bilgilerin bundan böyle gerçeğe aykırı hale gelmesi sonucunda doğacak olumsuz değişikliklerin ortaya çıkması gibi olağanüstü koşulların oluşması halinde halka arzın iptal edilmesi veya ertelenmesi mümkündür.

Ayrıca SPK'nın II-5.1 sayılı İzahname ve İhraç Belgesi Tebliği'nin 24. maddesi hükmü gereği, izahname ile kamuya açıklanan bilgilerde satışa başlamadan önce veya satış süreci içerisinde yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek değişikliklerin veya yeni hususların ortaya çıkması halinde, bu durum İhraççı veya halka arz eden tarafından yazılı olarak derhal Kurul'a bildirilir. Değişiklik gerektiren veya yeni hususların ortaya çıkması halinde İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından satış süreci durdurulabilir. Bu durum yazılı olarak derhal SPK'ya bildirilir. Satış süreci İhraççı veya yetkili kuruluş tarafından durdurulmaz ise gerekli görülmesi durumunda SPK satış süreci durdurulmasına karar verebilir.

24.1.5. Karşılanamayan taleplere ait bedeller ile yatırımcılar tarafından satış fiyatının üzerinde ödenen tutarların iade şekli hakkında bilgi:

Yoktur.

24.1.6. Talep edilebilecek asgari ve/veya azami pay miktarları hakkında bilgi:

Banka'nın pay sahipleri, sahip oldukları payların %88,23529'u 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:

SPK'nın 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. Kaydi paylar hak kullanım süresi boyunca, azami hak kullanımı işleminin yapıldığı gün içerisinde kayden teslim edilecektir.

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

140

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

Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların halka arz yolu ile alınması durumunda ise paylar işlem tarihinden iki iş günü (T+2) sonra, takas işleminin Takasbank A.Ş. nezdinde gerçekleştirilmesini müteakip, yatırımcıların MKK nezdindeki hesaplarına aktarılacaktır.

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

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

24.1.10. Yeni Pay Alma Hakkına İlişkin Bilgiler

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

Mevcut pay sahiplerinin yeni pay alma hakları hiçbir suretle kısıtlanmamıştır.

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

Yoktur.

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

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

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

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

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

Yeni pay alma oranı %88,23529 olarak belirlenmiştir.

f) Pay bedellerinin ödenme yeri ve şekline ilişkin bilgi:

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

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

141

İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik
Danışmanlığı
Denetçi Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satış BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

g) Başvuru şekli ve payların dağıtım zamanı ve yeri:

- i) Yeni pay alma haklarını kullanmak isteyen ortaklardan,
 - a. Payları dolaşımda olmayanlar yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar veya ihraççı aracılığıyla
 - b. Payları dolaşımda olanlar ise yeni pay tutarını hesaplarının bulunduğu aracı kurumlar aracılığıyla

yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde tam ve nakit olarak yatıracaklardır.

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

- iii) Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakkını kullanmak istemeyen ortaklar, yeni pay alma hakkı kullanım süresi içinde bu hakkını satabilirler.

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

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

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

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

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

142

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
D. Metin Çınar
İştirakler, Kurum İlişkileri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur.

24.1.12. Varsa tasarruf sahiplerine satış duyurusunun ilan edileceği gazeteler:

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

Bu maddeye istinaden hakim ortak dışındaki mevcut ortakların tamamının yeni pay alma haklarından yararlanmadıkları durumda kalan payların nominal değerinin toplamı satışa sunulan paylarının nominal değerinin yüzde birinin altında kalacağı için Tasarruf Sahipleri Satış Duyurusu yayınlanmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan payların Borsa'da satışına ilişkin tarihler KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir.

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

Nemalandırılmayacaktır.

24.1.14. Halka arzda içsel bilgiye ulaşabilecek konumdaki kişilerin listesi:

Adı Soyadı	Unvanı	Kurum Adı
Hayrettin Demircan	Yönetim Kurulu Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Murat Zaman	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.

Zekai İşıldar	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Ufuk Bala Yücel	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Özgür Maraş	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Burak Dedeler	Genel Müdür Yardımcısı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Dr.Kaan Ramazan Çakalı	Teftiş Kurulu Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Dr. Metin Çınar	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Aydın Tosun	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Semra Pekkaya	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Sinan Çınar	Hukuk Müşaviri	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Necdet Şahinküçük	Daire Başkanı	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Metin Yılmaz	Yönetmen	T.Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.
Uğur Boğday	Genel Müdür	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Osman Turan	Genel Müdür Yardımcısı	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Tijen Kandemir	Yönetici	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Akın Demirbağ	Müdür	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.

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

144

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

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

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

24.3. Payların fiyatının tespitine ilişkin bilgi

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

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

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

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

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

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

Bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir. Yeni pay alma hakları, 1,00 TL nominal değerli 1 lot (100 adet) pay için 1,00 TL üzerinden kullanılacaktır. Yeni pay alma hakları, Banka tarafından KAP aracılığıyla kamuya duyurulacak olan tarihler arasında 15 gün süreyle kullanılacaktır.

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

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

24.4. Aracılık Yüklenimi ve Halka Arza Aracılık

24.4.1. Halka arza aracılık edecek yetkili kuruluşlar hakkında bilgi:

Banka halka arza aracılık etmek üzere aşağıda bilgileri yer alan Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.ř. ile 09 Ekim 2020 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalamıştır.

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

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

Halka arz Türkiye Cumhuriyeti dışında herhangi bir ülkede gerçekleştirilmeyecektir.

24.4.3. Aracılık türü hakkında bilgi:

			Yüklenimde Bulunulan Payların		Yüklenimde Bulunulmayan Payların	
Yetkili Kuruluş	Oluşturulmuşsa Konsorsiyumdaki Pozisyonu	Aracılığın Türü	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)	Nominal Değeri (TL)	Halka Arz Edilen Paylara Oranı (%)
Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.ř.	Yoktur	En İy Gayret Aracılığı	Yoktur	Yoktur	750.000.000	100%

24.4.4. Aracılık sözleşmesi hakkında bilgi

Banka ile Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.ř. arasında 9 Ekim 2020 tarihinde Sermaye Artırımına Aracılık Hizmet Sözleşmesi imzalanmıştır. Sermaye artırımını süresi içerisinde ortaklar tarafından kullanılmayan yeni pay alma haklarının Borsa'da satışı da Ziraat Yatırım tarafından gerçekleştirilecektir. Aracılık sözleşmesinde "En İy Gayret" aracılığına ilişkin standart ifadelere yer verilmekte olup, başkaca özellik arz eden herhangi bir husus bulunmamaktadır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEğERLER A.ř.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İSTANBUL
Bölge: Mükellefler V.D. 998 010 4594

146

Dr. Mustafa Z. Arar
İştirakler, Kurumsal İşlemler ve Szdrlebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.ř.
GENEL MüDüRLüğü

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

25. BORSADA İŞLEM GÖRMEYE İLİŞKİN BİLGİLER

25.1. Payların Borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı ve biliniyorsa en erken işlem görme tarihleri:

Payların Borsa'da işlem görmesi, payların ikincil piyasalarda yatırımcılar tarafından alınıp satılmasıdır. Banka'nın payları KLNMA koduyla Borsa İstanbul A.Ş.'de Alt 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 itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmeye başlayacaktır.

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

Banka'nın payları KLNMA koduyla Borsa İstanbul A.Ş.'de Alt Pazar'da işlem görmektedir. İşbu izahname konusu sermaye artırımında ihraç edilen paylar da Borsa İstanbul A.Ş.'de Alt 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 arza konu edilmesi durumunda bu işlemlerin mahiyeti ve bu işlemlerin ait olduğu sermaye piyasası araçlarının sayısı, nominal değeri ve özellikleri hakkında ayrıntılı bilgi:

Yoktur.

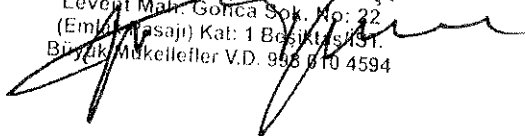
25.4. Piyasa yapıcı ve piyasa yapıcılığın esasları:

Yoktur.

26. MEVCUT PAYLARIN SATIŞINA İLİŞKİN BİLGİLER İLE TAAHHÜTLER

Yoktur.

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



147

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

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	1.500.000 TL
Borsa İstanbul A.Ş Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	236.250 TL
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	300.000 TL
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000 TL
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş) (BSMV Dâhil)	31.500 TL
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	37.500 TL
ISIN Kodu Ücreti	473 TL
Diğer Giderler	10.000 TL
Genel Toplam	2.130.723 TL
Halka Arz Edilecek Pay Adedi	750.000.000
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0028 TL

Tahmini 2.130.723,-TL toplam maliyet içinde halka arz edilecek 1,00 TL'lik nominal değerli pay başına düşen maliyet tahmini 0,0028 TL'dir.

Ayrıca yeni pay alma haklarının kullanılmasından sonra kalan pay olması durumunda Birincil Piyasa'da gerçekleştirecek satış işlemi üzerinden Banka, Ziraat Yatırım'a binde 1 (bir) oranında satış komisyonu ödeyecektir.

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

Satıştan elde edilecek tahmini brüt gelir	750.000.000 TL
Tahmini toplam maliyet	2.130.723 TL
Halka arzdan elde edilecek tahmini net nakit girişi	747.869.278 TL

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çınca Sok. No: 22
(Emekli Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 908 040 4594

148

İştirakler, Kurumsal Yatırım ve Sürdürülebilirlik
Danışmanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satış BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Banka Yönetim Kurulu'nun 09.10.2020 tarihli kararı uyarınca, sermaye artırımını sonucu elde edilmesi planlanan brüt 750.000.000,-TL fon, Banka tarafından mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi; faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesi; Banka'nın sermaye yapısının, sermaye yeterliliği rasyolarının güçlendirilmesi ve BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi; Banka'nın finansal gücünün ve karlılığının artırılması ve devamlılığının sağlanması amacıyla kullanılması planlanmaktadır.

28. SULANMA ETKİSİ

28.1. Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi:

Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisinin ve yüzdesinin hesaplanmasına ilişkin tablo aşağıda yer almaktadır.

TL	Halka Arz Öncesi	Halka Arz Sonrası
	30.06.2020	(%100 katılım)
Özkaynaklar	2.541.036.000	3.288.905.278
Ödenmiş Sermaye	850.000.000	1.600.000.000
Hisse Adedi	85.000.000.000	160.000.000.000
Pay Başına Defter Değeri	2,99	2,06
Nakit Sermaye Artışı	-	750.000.000
Halka Arz Maliyeti	-	2.130.723
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (TL)	-	0,93
Mevcut Ortaklar İçin Sulanma Etkisi (%)	-	31,24%

Hesaplamalar yularındaki varsayımlar/veriler ışığında yapılmış olup, gerçek verilerin ortaya çıkmasından sonra yapılacak hesaplamalarda bazı farklılıklar olabilecektir.

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

21.12.2019 tarihinde kabul edilerek 31.12.2019 tarih ve 30995 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7197 sayılı 2020 yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda (<https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2019/12/20191231M1-1.htm>) Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermayesinde %99,08 paya sahip olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı bütçesi içinde Kalkınma Yatırım Bankası için 750 milyon TL sermaye ödeneği ayrıldığı bilgisi yer almaktadır. (<https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2019/12/20191231-B25.pdf>) Bu kapsamda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı yeni pay alma hakkının tamamını kullanacaktır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Emniyet Mah.) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.D. 999 810 4594

149

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Mehmet Çınar
İştirakler, Kurumsal İktisadi Süstürülebilirlik
Daire Başkanı
S. Balcı
Satış BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan bu payların tamamının BİAŞ Birincil Piyasa’da satılması durumunda, dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır.

29. UZMAN RAPORLARI VE ÜÇÜNCÜ KİŞİLERDEN ALINAN BİLGİLER

29.1. Halka arz sürecinde ihraççıya danışmanlık yapanlar hakkında bilgiler:

Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Kalkınma Yatırım Bankası’na sermaye artırımını ve halka arzla ilgili olarak her türlü aracılık ve danışmanlık hizmeti vermektedir.

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı	Görüş/Sonuç
1 Ocak 2017-31 Aralık 2017	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (*)
1 Ocak 2018-31 Aralık 2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (**)
1 Ocak 2019-31 Aralık 2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	OLUMLU (***)
1 Ocak 2020-30 Haziran 2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi	(****)

(*) 31.12.2017 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü

Görüş

Türkiye Kalkınma Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2017 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin tablo, konsolide olmayan özkaynak değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak

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

150

Dr. Arslan Cınar
İştirakler, Kurum ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

() 31.12.2018 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

Görüş

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

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve

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

151

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdürlüğü
İştirakler, Kurumlar ve Sürdürülebilirlik
Danışmanlığı
Dr. Metin Çınar
Danışman Başkanı

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Görüşün Dayanağı

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

(*) 31.12.2019 tarihi itibarıyla Bağımsız Denetçi Görüşü**

Görüş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2019 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Banka'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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

Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Banka'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

(**) 30.06.2020 tarihi itibariyle Bağımsız Denetçi Görüşü**

Giriş

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 30 Haziran 2020 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu, konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Banka yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ara dönem konsolide olmayan finansal bilgilerin, Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

30. PAYLAR İLE İLGİLİ VERGİLENDİRME ESASLARI

Aşağıda özetlenmekte olan hususlar BİAŞ'ta işlem görecektir payların elde tutulması ve elden çıkarılması sırasında elde edilecek kazanç ve iratların vergilendirilmesi hakkında genel bir bilgi vermek amacıyla İşbu İzahname tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan vergi mevzuatı dikkate alınarak hazırlanmıştır. Vergi mevzuatının yorumlanmasında değişiklikler olabileceğini, ileride değişebileceğini hatta mevzuatın geriye yönelik olarak da değişebileceğinin gözönünde bulundurulmasını ve özellikle durumlarda yatırımcıların vergi danışmanlarına danışması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

30.1 Genel Bakış

30.1.1. Gerçek Kişilerin Vergilendirilmesi

Gelir vergisi mevzuatı uyarınca, Türk hukukunda vergi mükelleflerinin yükümlülüklerini belirleyen iki çeşit vergi mükellefiyet statüsü mevcuttur. Türkiye'de yerleşik bulunan ("Tam Mükellef") kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. Türkiye'de yerleşik bulunmayan ("Dar Mükellef") kişiler sadece Türkiye'de elde ettikleri kazanç ve iratlar üzerinden vergilendirilirler.

193 sayılı GVK uyarınca, bir gerçek kişinin Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) yerleşim yerinin Türk Medeni Kanunu hükümlerine uygun olarak Türkiye'de olması veya (ii) bir takvim yılı içerisinde Türkiye'de devamlı olarak altı aydan fazla oturması gerekmektedir. Buna ek olarak, (i) resmi dairelere; (ii) resmi müesseselere veya (iii) merkezi Türkiye'de bulunan teşekkül ve teşebbüslere bağlı olup adı geçen daire, müessese, teşekkül ve teşebbüslerin işleri dolayısıyla yabancı ülkelerde oturan Türk vatandaşları da Tam Mükellef yani sınırsız vergi yükümlüleri olarak değerlendirilmektedir. Dolayısıyla, Tam Mükellef olarak değerlendirilen söz konusu kişiler Türkiye içinde ve dışında elde ettikleri kazanç ve iratların tamamı üzerinden vergilendirilirler. GVK çerçevesinde belirtilen bu şartları sağlamayan bir gerçek kişi Dar Mükellef olarak değerlendirilir ve GVK'nun 7. Maddesi uyarınca yalnızca Türkiye içinde elde ettikleri kazanç ve iratların üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Bununla beraber, Dar Mükellef kişinin yerleşik olduğu ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümleri saklıdır.

Dar Mükellef kişiler bakımından menkul sermaye iratlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için (i) sermayenin Türkiye'de yatırılmış olması ve (ii) alım-satım kazancı olan değer artış kazançlarının Türkiye'de elde edilmiş olarak kabul edilebilmesi için söz konusu değer artış kazancını doğuran işin veya muamelenin

Türkiye'de ifa edilmesi veya Türkiye'de değerlendirilmesi gerekmektedir. "Türkiye'de değerlendirilmesi" ifadesinden ödemenin Türkiye'de yapılması veya ödeme yabancı bir ülkede yapılmış ise, Türkiye'de ödeyenin veya nam ve hesabına yapılanın ödeme hesaplar intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

Kişilerin 2020 yılında elde ettikleri ücret gelirleri dışındaki gelirlerin vergilendirilmesinde söz konusu gelirlerin beyana tabi olması halinde aşağıda yer alan artan oranlı gelir vergisi tarifesi uygulanır.

Gelir Aralığı	Gelir Vergisi Oranı (%)
22.000 TL'ye kadar	15
49.000 TL'nin 22.000 TL'si için 3.300 TL, fazlası	20
120.000 TL'nin 49.000 TL'si için 8.700 TL, fazlası	27
600.000 TL'nin 120.000 TL'si için 27.870 TL, fazlası	35
600.000 TL'den fazlasının 600.000 TL'si için 195.870 TL fazlası	40

30.1.2. Kurumların Vergilendirmesi

5520 sayılı KVK'ya göre sermaye şirketleri, kooperatifler, iktisadi kamu kuruluşları, dernek veya vakıflara ait iktisadi işletmeler, iş ortaklıkları, kurum kazançları üzerinden kurumlar vergisine tabidirler. Kurumların kazançları Vergi Usul Kanunu ve diğer Türk vergi kanunlarına göre belirlenmektedir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları %22 olarak belirlenmiş olup, Bakanlar Kurulu %22'lik oranı %20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

GVK'da olduğu gibi KVK'da da tam ve dar mükellefiyet olmak üzere iki tür vergi mükellefiyeti tanımlanmıştır. KVK uyarınca, bir kurumun Tam Mükellef olarak değerlendirilebilmesi için: (i) kanuni merkezinin Türkiye'de bulunması veya (ii) kanuni merkezinin Türkiye dışında bulunmasına rağmen iş bakımından işlemlerin fiilen toplandığı ve yönetildiği merkez olan iş merkezinin Türkiye'de bulunması gerekmektedir. Türk vergi mevzuatı çerçevesinde belirtilen bu iki şartı sağlamayan bir kurum Dar Mükellef olarak değerlendirilir.

Tam mükellef kurumlar gerek Türkiye içinde gerekse Türkiye dışında elde ettikleri kazançlarının tamamı üzerinden Türkiye'de vergilendirilirler. Dar mükellef kurumlar ise sadece Türkiye'de elde ettikleri kazançları üzerinden vergilendirilirler. Bununla beraber, Dar Mükellef kurumun yerleşik olduğu ülke ile Türkiye arasındaki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları hükümleri saklıdır.

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

ve hesabına yapılanın ödeme hesaplarına intikal ettirilmesi veya kârından ayrılması gerektiği şeklinde anlaşılması gerekir.

30.2 Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Değer Artış Kazançlarının Vergilendirilmesi

30.2.1 Borsada İşlem Gören Payların Vergilendirme Esasları:

2006 ve 2020 yılları arasında BİAŞ'ta işlem gören payların elden çıkarılması sonucu sağlanan değer artış kazançlarının vergilendirilmesi GVK'nın Geçici 67'nci maddesi çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesi kapsamında değer artış kazançları işlemlere aracılık eden bankalar ve aracı kurumlar ile saklayıcı kuruluşlar tarafından yapılan tevkifat ile vergilendirilmektedir. GVK'nın Geçici 67'nci maddesinin yürürlük süresinin 2020 yılından sonraya uzatılmaması veya herhangi bir şekilde kapsamının vergi mevzuatına dâhil edilmemesi durumunda 2020 yılından sonra aşağıda açıklandığı üzere (Bkz. 30.2.2 Genel Olarak Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Değer Artış Kazançlarının Vergilendirilmesi, Yatırım Ortaklığı Payları Hariç), BİST'te işlem gören payların elden çıkarılmasından sağlanacak değer artış kazançları genel hükümler çerçevesinde vergilendirilecektir.

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

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

BİAŞ'ta işlem gören bir payın başka bir banka veya aracı kuruma naklinin istenmesi hâlinde, nakli gerçekleştirecek banka veya aracı kurum nakli istenen kıymetle ilgili alış bedeli ve alış tarihini naklin yapılacağı kuruma bildirecektir. Bildirilecek tarih ve bedel, tevkifat matrahının tespitinde dikkate alınacaktır. Söz konusu payların bir başka kişi veya kurum adına nakledilmesi hâlinde alış bedelinin ve alış tarihinin T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na bildirilmesi gerekmektedir.

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

- Bankalar ve aracı kurumların alım satımına aracılık ettikleri menkul kıymetler ile diğer sermaye piyasası araçlarının alış ve satış bedelleri arasındaki fark;
- Alımına aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının itfası hâlinde alış bedeli ile itfa bedeli arasındaki fark;

- Bankalar ve aracı kurumların aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler;
- Aracılık ettikleri menkul kıymet veya diğer sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemlerinden sağlanan gelirler.

Ancak, GVK ve 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ("BKK") uyarınca, kanunen %15 olarak belirlenen tevkifat oranı: (i) paylara ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri, BİST'te işlem gören aracı kuruluş, varantları dahil olmak üzere paylar (menkul kıymetler yatırım ortaklık payları hariç) ve pay yoğun fonlarının katılma belgelerinden elde edilen kazançlar için %0; (ii) KVK'nın 2/1 maddesi kapsamındaki mükellefler ile münhasıran menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası aracı getirileri ile değer artışı kazançları elde etmek ve bunlara bağlı hakları kullanmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca belirlenenler için %0; ve (iii) (ii) numaralı alt kısımda belirtilen gerçek kişi ve kurumlar hariç olmak üzere, (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak uygulanır. ile (i) numaralı alt kısımda belirtilen dışında kalan kazançlar için %10 olarak belirlenmiştir.

Yatırımcılar yukarıda belirtilen oranların ileride değişikliğe uğrayabileceğini göz önünde bulundurmalıdır.

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

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

Bu çerçevede, menkul kıymet ve sermaye piyasası araçlarının üç aylık dönemler itibarıyla tevkifata tabi tutulacak alım satım kazançlarının tespitinde alım satım konusu işlemlerin (yukarıda belirtildiği üzere) aynı türden olmasına dikkat edilecektir. Kazançlar, bu türlere göre ayrı ayrı tespit edilip tevkifata tabi tutulacaktır. Pay ve aynı türden olduğu kabul edilen menkul kıymet alım satımından doğan zararlar takvim yılı aşılırlamak kaydıyla izleyen üç aylık döneme devredilir ve takip eden dönemlerin

tevkifat matrahından mahsup edilir. Takvim yılının son üç aylık döneminde oluşan zarar tutarının izleyen döneme aktarılması mümkün değildir.

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

Tevkifata tabi tutulan BİAŞ'ta işlem gören paylara ilişkin alım satım kazançları için gerçek kişilerce yıllık veya münferit beyanname verilmez. Söz konusu bu gelirler, diğer gelirler dolayısıyla verilecek yıllık beyannameye dâhil edilmez. Ticari faaliyet kapsamında elde edilen gelirler, mükelleflerin her türlü ticari ve sınai faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları şeklinde tanımlanan ticari kazanç hükümleri çerçevesinde kazancın tespitinde dikkate alınır. Ticari kazancın elde edilmesi sırasında tevkif suretiyle ödenmiş olan vergiler, GVK'nın ilgili hükümleri kapsamında tevkif edilen vergilerin tabi olduğu hükümler çerçevesinde, tevkifata tabi kazançların beyan edildiği beyannamelerde hesaplanana vergiden mahsup edilir.

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

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

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

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

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

Vergi kimlik numarası alınabilmesi için (i) Dar Mükellef gerçek kişilerin pasaportlarının noter onaylı bir örneği ya da vergi dairesi yetkililerince onaylanmak üzere, aslı ve

fotokopisini; (ii) Dar Mükellef kurumların ise kendi ülkelerinde geçerli kuruluş belgesinin Türkiye'nin o ülkede bulunan temsilciliğince onaylı Türkçe bir örneğini veya yabancı dilde onaylı kuruluş belgesinin tercüme bürolarınca tercüme edilmiş Türkçe bir örneğini ilgili vergi dairesine ibraz etmeleri gerekmektedir. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti vatandaşları için nüfus cüzdanının ibrazı yeterli olacaktır.

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

Çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanılabilmesi için ise ilgili ülkenin yetkili makamları tarafından düzenlenerek imzalanmış mukimlik belgesinin aslının ve tercüme bürolarınca tercüme edilmiş örneğinin ilgili vergi dairesine, banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla veya doğrudan ibraz edilmesi gerekmektedir. Bir takvim yılına ilişkin mukimlik belgesi, izleyen yılın dördüncü ayına kadar geçerli olup söz konusu belgenin her yıl yenilenmesi gerekmektedir.

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı gerekli gördüğü hallerde çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmaları hükümlerinden yararlanacak kişi ve kurumlardan, alım satımını yaptıkları veya getirisini tahsil ettikleri Türk menkul kıymetleri bakımından uygulanacak anlaşma hükümlerine göre gerçek hak sahibi olduklarına dair ilgili belgelerin ibrazını da isteyebilecektir. Bu belgeleri T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın tayin edeceği sürede ibraz etmeyen veya bu belgeler ile veya başkaca bir suretle gerçek hak sahibi olmadığı tespit edilenler bakımından zamanında tahakkuk ve tahsil edilmeyen vergiler için vergi ziyai doğmuş sayılacaktır.

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

30.2.2 Genel Olarak Payların Elden Çıkarılması Karşılığında Sağlanan Değer Artış Kazançlarının Vergilendirilmesi

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

30.2.2.1 Gerçek Kişiler

30.2.2.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94. maddesinin 1. fıkrasının (6) numaralı bendinin (b) alt bendinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat karın 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 ve bu vergiden muaf olanlara, dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları üzerinden Bakanlar Kurulu'nca belirlenen oranlarda tevkifat yapılacaktır. Halen bu oran %15'tir. Ancak, KVK'nın 5/1-d maddesinde kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan ve aynı kanununun 15/3 maddesi uyarınca, dağıtılın veya dağıtılmasın kurum bünyesinde kesintiye tabi tutulan kazançların ortaklara dağıtım halinde, kar payı dağıtımına bağlı tevkifat yapılmayacaktır (Kurumlar Vergisi 1 Numaralı Genel Tebliği, Bölüm 15.3.9), GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22. maddenin 2. fıkrasına göre tam mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75. maddesinin 2. fıkrasının (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı "kar paylarının yarısı" gelir vergisinden müstesnadır. Vergiye tabi kar paylarının belli bir haddi aşmış olması halinde (2020 yılı için bu had 49.000 TL'dir), bu kar paylarının yıllık beyanname ile beyan edilmesi ve varsa kar payının tamamı üzerinden kesinti yoluyla ödenmiş olan vergilerin beyanname üzerinden hesaplanan vergiye mahsubundan sonra kalan tutarın vergi dairesine ödenmesi gerekmektedir. Diğer taraftan, kurum kazançlarının sermayeye eklenmesi nedeniyle gerçek kişi ortaklara bedelsiz pay verilmesi kar dağıtım sayılmadığı için tevkifata tabi olmadığı gibi, bedelsiz hisse edinimi gerçek kişi ortaklar yönünden menkul sermaye iradı sayılmadığından, bunların beyan edilmesi söz konusu değildir. Temettü avansları da kar payları ile aynı esaslarda vergilendirilmektedir.

30.2.2.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK madde (86/2) çerçevesinde dar mükellefiyette vergiye tabi gelirin tamamı, Türkiye'de tevkif suretiyle vergilendirilmiş olan ücretler, serbest meslek kazançları, menkul ve gayrimenkul sermaye iratları ile diğer kazanç ve iratlardan oluşuyorsa yıllık beyannameye tabi değildir. Dar mükellef gerçek kişilerin tevkif sureti ile vergilendirilmemiş gelirleri mevcut ise, GVK madde (101/2) uyarınca, menkul malların ve hakların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve iratlarını mal ve hakların Türkiye'de elden çıkarıldığı yerin vergi dairesine münferit beyanname ile bildirmek zorundadır. Vergisi tevkif suretiyle alınmamış menkul sermaye iratlarının ise münferit beyanname ile 15 gün içinde vergi dairesine bildirmesi gerekmektedir. (GVK, Md. 101/5)

30.2.2.2 Kurumlar

30.2.2.2.1 Kurumlar Vergisi Mükelleflerinin Aktifine Kayıtlı Payların Elden Çıkarılmasından Sağlanan Kazançlar

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

30.2.2.2.2 Tam Mükellef Kurumlar

Adı geçen kurumlara, diğer bir tam mükellef kurum tarafından yapılan kar payı ödemeleri tevkifata tabi değildir (KVK, Md. 15/2 ve Md.30/3). Bu kurumların, diğer tam mükellef bir kurumdan aldıkları kar payları, iştirak kazancı olarak kurumlar vergisinden istisnadır (KVK, Md.5/1-a-1). Ancak, iştirak kazancı istisnası, yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar payları için geçerli değildir. Bu nedenle, gayrimenkul yatırım fon ve ortaklıkları dâhil olmak üzere yatırım fon ve ortaklıklarından alınan kar paylarının

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

160

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı
İştirakler, Kurumsal İşler ve Sürdürülebilirlik

kurum kazancına dahil edilerek kurumlar vergisine tabi tutulması gerekmektedir. Kurumlar vergisi matrahına dâhil edilen bu kar payları için, dağıtım yapan yatırım fon ve ortaklığı bünyesinde ödenmiş olan vergi, alınan kar payına isabet ettiği tutarda, yıllık beyannamede hesaplanan kurumlar vergisinden mahsup edilebilir (KVK, Md. 34/2). Mahsup edilecek bu vergi, yatırım fon veya ortaklığından alınan net kar payının geçerli kesinti oranı kullanılarak brütleştirilmesi suretiyle hesaplanmalıdır.

30.2.2.2.3 Dar Mükellef Kurumlar

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

Türkiye'de bir işyeri açmadan veya daimi temsilci vasıtasıyla menkul kıymet alım satım kazancı elde eden Dar Mükellefler açısından da ilgili kazancın Türkiye'de vergilendirilmesi söz konusu olabilir. Dar mükellef kurumların“ vergilendirilmesi açısından Türkiye'nin imzalamış olduğu yürürlükte bulunan Çifte Vergilei girmeyi Önleme anlaşmalarının hükümleri önem arz etmektedir. Söz konusu anlaşma hükümleri, Türk Vergi Kanunları'ndan önce uygulanacaktır.

Hisse senetlerini Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilcisi vasıtasıyla olmaksızın elinde bulunduran dar mükellef kurumlara yapılan kar payı ödemeleri, tam mükellef gerçek kişilere ödenen kar 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.

30.2.2.2.4 Vergi Tevkifatının İhraççı Tarafından Kesilmesi Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

Vergi mevzuatı uyarınca 1 Ocak 2006 - 31 Aralık 2020 döneminde ise hisse senetlerinin elden çıkartılması karşılığında elde edilen kazançlar için tevkifat bankalar, aracı kurumlarca veya saklamacı kuruluşlarca, pay kar payları için tevkifat ise Ortaklıkça kesilecektir.

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çanca Sok. No:27
(Etiler Masajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 996 070 4594

161

Dr. Metin Cınar
İştirakler, Kurumlar Vergisi ve Sürdürülebilirlik
Baire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

30.3 Paylara İlişkin Kâr Paylarının ve Kâr Payı Avanslarının Vergilendirilmesi

GVK'nın 94/1-6-b maddesinde 4842 sayılı Kanunla yapılan değişiklikle, tevkifat kârın dağıtılması aşamasına bırakılmıştır.. Bu kapsamda GVK'nın 4842 sayılı Kanunla değişik 94/1-6-b maddesi uyarınca, Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellef gerçek kişilere; (ii) gelir ve kurumlar vergisi mükellefiyeti olmayanlara; (iii) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olanlara; (iv) Dar Mükellef gerçek kişilere; (v) Dar Mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kâr payı elde edenler hariç); ve (vi) gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan Dar Mükelleflere dağıtılan kâr payları üzerinden 2009/14592 sayılı BKK uyarınca %15 oranında tevkifat yapılacaktır (girişim sermayesi yatırım fonları ve ortaklıkları için bu oran %0 oranında uygulanır). Tam Mükellef kurumlarca; (i) Tam Mükellefler kurumlara; ve (ii) işyeri ve daimi temsilci vasıtasıyla faaliyette bulunan Dar Mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları tevkifata tabi değildir.

30.3.1 Gerçek Kişiler 30.3.1.1 Tam Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'ya 4842 sayılı Kanunla eklenen 22/2 maddesi uyarınca Tam Mükellef kurumlardan elde edilen, GVK'nın 75/2 maddesinin (1), (2) ve (3) numaralı bentlerinde yazılı kâr paylarının yarısı gelir vergisinden müstesnadır. Kurumlar kâr payı dağıtırken, gelir vergisinden istisna edilen kısım olan yarısı (%50'si) dahil olmak üzere dağıtılan kâr payının tamamı (%100'ü) üzerinden %15 oranında gelir vergisi tevkifatı yapmaktadır. Kâr payının yıllık vergi/beyannamesinde beyan edilmesi hâlinde, söz konusu vergi tevkifatı yıllık vergi beyannamesinde hesaplanan gelir vergisi tutarından mahsup edilir. GVK'nın 86/1 -c maddesi uyarınca, GVK'nun (86/1-c) maddesi uyarınca, tevkif yoluyla vergilendirilmiş bulunan ve gayrisafi tutarları; 2020 yılı gelirleri için 49.000 TL'yi aşan ve tam mükellef kurumlardan elde edilen kâr payları için beyanname verilmesi gerekecektir.

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

162

D. Metin Çınar
İştirakler, Kurumlar İşlemleri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balcı
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyük Mükellefler V.D. 908 010 4594

Ayrıca, kârın sermayeye eklenmesi kâr dağıtımını sayılmaz.

Beyan edilen tutar üzerinden hesaplanan gelir vergisinden, kurum bünyesinde kârın dağıtımını aşamasında yapılan %15 oranındaki vergi kesintisinin tamamı (istisnaya tabi olan kısım dâhil) mahsup edilecek olup mahsup sonrası kalan tutar genel hükümler çerçevesinde red ve iade edilecektir. Kâr payı avansları da kâr payları ile aynı kapsamda vergilendirilmektedir.

30.3.1.2 Dar Mükellef Gerçek Kişiler

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef gerçek kişilere dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

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

30.3.2 Kurumlar

30.3.2.1 Tam Mükellef Kurumlar

Ticari faaliyete bağlı olarak ticari işletme bünyesinde elde edilmesi hâlinde tevkifat yapılmayacak söz konusu gelirler ticari kazanç olarak beyan edilecektir. KVK'nın 6. maddesinde kapsamındaki safi kurum kazancı, GVK'nın ticari kazancı düzenleyen hükümlerine göre belirlenecektir. Kurumlar vergisi, mükelleflerin bir hesap dönemi içinde elde ettikleri safi kurum kazancı üzerinden %20 oranında uygulanır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın "Kurumlar Vergisi Genel Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliği kapsamında kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kazançları için kurumlar vergisi yüzde 22 olarak belirlenmiş olup, Bakanlar Kurulu yüzde 22'lik oranı, yüzde 20'ye kadar indirmeye yetkili kılınmıştır.

Ancak, KVK'nın 5/a-1 maddesi uyarınca, Tam Mükellef başka bir kuruma iştirak nedeniyle elde edilen kâr payları, yatırım fonlarının katılım belgeleri ile yatırım ortaklıklarının pay senetlerinden elde edilen kâr payları hariç, kurumlar vergisinden müstesnadır.

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

163

İştirakler, Kurumlar İlişkileri ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

30.3.2.2 Dar Mükellef Kurumlar

GVK'nın 94/6-b maddesi uyarınca, tam mükellef kurumlarca dar mükellef kurumlara dağıtılan kâr payları üzerinden Bakanlar Kurulunca belirlenen oranlarda (bugün için bu oran %15'tir) tevkifat yapılacaktır. Türkiye'nin taraf olduğu bazı çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında daha düşük tevkifat oranları belirlenebilmektedir.

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

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

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

Yoktur.

31.2. İzahnamenin kullanımına izin verilen süre hakkında bilgi:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

31A İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN BELİRLenen BİR VEYA DAHA FAZLA YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gonca Sok. No:22

(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

S/7ük Mükellefler V.D. 998 010 4594

164

[Signature]
Daire Başkanı
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

[Signature]
S. BALCI
Satış BALCI

Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur.

31A.2 İzahname, arz programı izahnamesi veya arz programı sirküleri onay tarihi itibariyle yetkili kuruluşlara dair belli olmayan yeni bilgilerin kamuya nasıl duyurulacağı ve ilgili bilgiye nereden ulaşılacağı hakkında açıklama:

Yoktur.

31B İZAHNAME KULLANIM İZİNİNİN TÜM YETKİLİ KURULUŞA VERİLMESİ DURUMUNDA VERİLECEK İLAVE BİLGİLER

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

Yoktur.

32. İNCELEMeye AÇIK BELGELER

Aşağıdaki belgeler Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye-İSTANBUL adresindeki ihraççının merkezi ve başvuru yerleri ile ihraççının internet sitesi www.kalkinma.com.tr ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda (KAP) tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulmaktadır.

- 1) İzahnamede yer alan bilgilerin dayanağını oluşturan her türlü rapor ya da belgeler
 - a) Esas Sözleşme
 - b) Bağımsız Denetim Raporları
 - c) Faaliyet Raporları
- 2) İhraççının izahnamede yer alması gereken finansal tabloları

33. EKLER

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Çınar Sok. No: 22
(Emlak Tasarım) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mikellefler V.D. 998 010 4394

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

165

Mustafa Cınar
İştirakler, Kurumsal İlişkiler ve Sürdürülebilirlik
Daire Başkanı

S. Balci
Sarı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı