

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

İÇİNDEKİLER

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ


Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı


S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İstanbul Mah. Gölcük Sok. No: 23
Etiler/Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090
Tic. Sic. No: 27090

KISALTMA VE TANIMLAR

KISALTMA	TANIM
7147 sayılı Kanun	24.10.2018 tarih ve 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun
A.Ş.	Anonim Şirket
AB	Avrupa Birliği
ABD	Amerika Birleşik Devletleri
ADFIAP	Asya Pasifik Ülkeleri Kalkınma Bankaları Birliği
ADFIMI	İslam Kalkınma Bankası Üye Ülkeleri Ulusal Kalkınma Finans Kuruluşları Ortaklığı
Arıcak A.Ş.	Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.
Banka, Ortaklık, İhraççı, Kalkınma Yatırım Bankası, TKYB	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
BDDK	Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu
Borsa, BİAŞ, BIST, Borsa İstanbul	Borsa İstanbul Anonim Şirketi
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
ECB	Avrupa Merkez Bankası
EUR, Euro, Avro	Avrupa Birliği Ortak Para Birimi
FED	ABD Merkez Bankası
GVK	Gelir Vergisi Kanunu
IMF	Uluslararası Para Fonu (International Monetary Fund)
ISIN	Uluslararası Menkul Kıymet Tanımlama Numarası
İSEDAK	İslam İşbirliği Teşkilatı Ekonomik ve Ticari İşbirliği Daimi Komitesi
Kalkınma PYS	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
KOBİ	Küçük ve Orta Ölçekli İşletme
KVK	Kurumlar Vergisi Kanunu
KYB Grubu	Kalkınma ve Yatırım Bankaları Grubu
LİBOR	Londra Interbank Faiz Oranı (London Interbank Offered Rate)
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
MKS	Merkezi Kaydi Sistem (MKK sistemi)
SPK, Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu

SPKn	Sermaye Piyasası Kanunu
T.C.	Türkiye Cumhuriyeti
Hazine Müsteşarlığı	T.C. Hazine Müsteşarlığı
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
TL-TRY	Türk Lirası
TP	Türk Parası
TSPB	Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği
TTK	Türk Ticaret Kanunu
USD	Amerika Birleşik Devletleri Para Birimi
YP	Yabancı Para
Ziraat Yatırım	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu Uygulama II Daire Başkanlığı tarafından Kalkınma Yatırım Bankası'na gönderilen 27 Ekim 2021 tarih ve E-20008792-101.01.04[4]-29924 sayılı yazıda, Banka'nın çıkarılmış sermayesinin 100.000.000 TL nakden ve 300.000.000 TL iç kaynaklardan karşılanmak üzere 400.000.000 TL artırılarak 1.600.000.000 TL'den 2.000.000.000 TL'ye çıkarılmasında 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ("Kanun") hükümleri açısından bir sakınca bulunmadığı ifade edilmiş ayrıca, söz konusu tutarın sermaye hesabına alacak kaydedilmesinden ve sermaye artırımının Ticaret Siciline tescil edilmesinden önce, Kanun'un 17. maddesi kapsamında inceleme yapılabilmesini teminen BDDK'ya başvuruda bulunulması gerektiği belirtilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Gönül Sok. No: 1
Kat: 5 Beşiktaş / İstanbul / T.C.
Tic. Sic. No: 274943 / Mersis: 08050012749430001

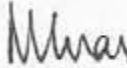
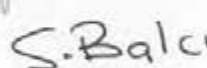
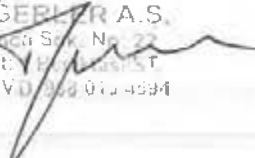
Dr. Metin ÇINAR
Sirküler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balcı
Satı 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.

İHRAÇÇI TÜRKİYE KALKINMA ve YATIRIM BANKASI A.Ş. Metin ÇINAR Daire Başkanı 11.11.2021 Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı 11.11.2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı  Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı	İZAHNAMENİN TAMAMI
HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Tijen KANDEMİR Yönetici 11.11.2021 Osman TURAN Genel Müdür Yardımcısı 11.11.2021	Sorumlu Olduğu Kısım:
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mh. Dışişleri Sok. No: 22 Kat: 10 Etiler - Beşiktaş / İstanbul Tic. Sic. No: 270900 V.D. 909 012 4894  	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

İlgili Denetim Raporlarını Hazırlayan Kuruluş	Sorumlu Olduğu Kısım:
KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. Erdal TIKMAK, SMMM Sorumlu Denetçi (2018, 2019, 2020 yıllık ve 01.01.2021-30.06.2021 dönemi mali tablolar) mali tablolar)	BAĞIMSIZ DENETİM RAPORLARI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. ÖZET

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

A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İhraççının; izahnamenin, payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışı için kullanılmasına dair verdiği herhangi bir izni bulunmamaktadır.
-----	--	--

B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve T.C. Kanunları. Kurulduğu Ülke: Türkiye Merkez Adresi: Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok Apt. No:10 Ümraniye/ İSTANBUL İnternet Adresi: www.kalkinma.com.tr Elektronik Posta Adresi: haberlesme@kalkinma.com.tr Telefon: (216) 636 87 00 Faks: (216) 636 89 28
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	Kalkınma Yatırım Bankası, ülkemizdeki işletmelere kredi ve sermaye desteğinin yanı sıra, yatırım bankacılığı hizmetleri ile de Türkiye'nin yapısal dönüşümüne ve sermayenin tabana yayılmasına katkıda bulunmak için çalışan kamusal nitelikli bir kalkınma bankasıdır. Bankanın kredilendirme ve yatırım bankacılığı yanısıra diğer bir ana faaliyet alanı da Türkiye Kalkınma Fonu'dur. Banka misyonu gereği, ağırlıklı olarak kurumsal bankacılık ve yatırım bankacılığı alanlarında faaliyet göstermektedir. Kurumsal bankacılık orta ve büyük ölçekli anonim şirket statüsündeki müşterilere finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Sunulan hizmetler arasında yatırım kredileri, proje finansmanı, TL ve döviz bazında işletme kredileri, akreditif ve teminat mektuplarını da kapsayan dış ticaret işlemleri hizmetleri bulunmaktadır. Banka Dünya Bankası, Avrupa Yatırım Bankası, Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası, vb. gibi uluslararası finans kuruluşlarından orta ve uzun vadeli kredi temin etmektedir. Yatırım bankacılığı faaliyet gelirleri içerisinde Hazine işlemleri faaliyetlerinden elde edilen gelirler yer almaktadır. Yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında Banka'nın hazine bonusu, devlet tahvili alım-satımı, repo işlemleri, para swapları ve vadeli döviz alım-satım işlemleri yapılmaktadır. Krediler: Banka, uluslararası finansman kuruluşları, fonlar ve kamudan sağladığı kaynakları, ilgili kaynağın koşulları doğrultusunda, şirketlere uzun vadeli yatırım ve işletme kredisi olarak kullandırmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Sarraf Mah. Gonca Yolu No: 23
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Ticaret Sicil No: 270903
Mersis No: 34010100000000000001

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

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

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

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri: Banka, yatırım bankacılığında Türkiye'de ilk örneği olan menkul kıymetleştirme işlemlerine aracılık etmek üzere Varlık Finansman Fonu'nu kurarak; ipotek teminatlı menkul kıymetlerin dayanak varlık olduğu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracının 3,15 milyar TL tutarındaki ilkinin, 2018'de ve 1 milyar TL büyüklüğündeki ikincisini de 2019 yılında gerçekleştirmiştir.

Ayrıca Tarım Kredi Holding A.Ş.'nin bono, Palgaz Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin tahvil ve Tarkim Bitki Koruma A.Ş.'nin sukuk ihraçlarında danışmanlık hizmeti veren Banka, Kızılbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin halka arzlarında lider aracı kurumlar arasında yer almıştır.

Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı kapsamında hem kamu hem de özel sektör kuruluşlarına ait projelerde alıcı veya satıcı tarafta danışmanlık hizmeti sunan Banka, Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın finansal danışmanı olarak liman ve enerji sektörlerinde kritik öneme haiz varlıkların özelleştirilmesinde finansal danışmanlık hizmeti vermiştir.

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

Banka SPK'nın iznine istinaden 2020 yılında 3 milyon TL sermaye ile Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kalkınma PYS") kurulmuştur. Yine 2020 yılında 50.000 TL sermaye ile kurulan Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş., Ekim 2021'de Banka'nın fon kullanıcısı olduğu 50 milyon TL tutarındaki Türkiye'nin ilk sosyal sukuk ihracını gerçekleştirmiştir.

		Kalkınma Yatırım Bankası tarafından 2019 yılında kurulan Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında, sürdürülebilir kalkınmaya yönelik öncelikli sektörleri desteklemek üzere T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nın stratejik yatırımcısı olduğu, 400 milyon TL büyüklüğündeki Bölgesel Kalkınma Fonu kurulmuştur. Yine Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında; T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ile toplamda 350 milyon TL büyüklüğündeki Teknoloji ve İnovasyon Fonu ile 50 milyon TL büyüklüğündeki TKYB Sermaye Fonu kurulmuştur. Banka'nın Hazine Birimi tarafından yönetilen toplam finansal varlıklar toplamı 2021 Haziran sonu itibarıyla swap hariç 8,5 milyar TL düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası, yıllar itibarıyla aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2018 yılı sonunda 15,7 milyar TL olan aktif büyüklüğü, Haziran 2021 itibarıyla 33,0 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka aktif büyüklüğü itibarıyla kalkınma ve yatırım bankaları içinde %7,2 pay almaktadır. Banka'nın 2018 yılı sonu itibarıyla 13,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, Haziran 2021 itibarıyla %20 artışla 24,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın 2018 yılı sonu itibarıyla 13,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, Haziran 2021 itibarıyla 24,2 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. Haziran 2021 itibarıyla canlı kredi stokunun %94'ünü yatırım kredileri, %6'lık bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır. Sektörün ortalama aktif kârlılığı 2020 yılında %1,1 seviyesinde, Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun da %1,7 düzeyine gerçekleşmiştir. Banka'nın aktif kârlılığı ise hem sektör hem de Kalkınma ve Yatırım Bankalarının üzerinde bir düzeyde 2020'de %2,2 olarak gerçekleşmiştir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	2020 ve 2021 yıllarının küresel bankacılık sektörü için tarihe geçen, dijitalleşme sürecinin de öngörülenden çok daha hızlı ilerlediği bir sene olduğunu söylemek mümkündür. Türk Bankalar Birliği verilerine göre, 2017 sonunda 35 milyon seviyesinde olan aktif dijital bankacılık müşteri sayısı, 2020 yılsonunda 66 milyon seviyesine ulaşmıştır. Bankacılık sektörü, son iki yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Klasik bankacılık kurallarındaki değişimin, 2022 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların, dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve

		yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir. 2022 yılı, sektör için bir dengelenme yılı olacaktır. Sektörü, takipteki alacakların iyi yönetilmesi ve aktif kalitesinin iyi ölçülmesi gerektiği bir süreç beklemektedir. Bu esnada, risk iştahının tekrar artmaya başlaması ile birlikte ekonomik aktivitenin, ertelenen talepleri de karşılayacak şekilde desteklenmesi kârlılığa da önemli katkıda bulunacaktır.																																			
B.5	İhraççının dâhil olduğu grup ve grup içindeki yeri	Yoktur.																																			
B.6	Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki payları doğrudan veya dolaylı olarak %5 ve fazlası olan kişilerin isimleri/unvanları ile her birinin pay sahipliği hakkında bilgi İhraççının hakim ortaklarının farklı oy haklarına sahip olup olmadıkları hakkında bilgi Varsa doğrudan veya dolaylı olarak ihraççının yönetim hakimiyetine sahip olanların ya da ihraççıyı kontrol edenlerin isimleri/unvanları ile bu kontrolün kaynağı hakkında bilgi	Banka'nın hisselerinin %99,08'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na aittir. <table 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>1.585.304</td><td>99,08%</td></tr><tr><td>Diğer Ortaklar</td><td>14.696</td><td>0,92%</td></tr><tr><td>Toplam</td><td>1.600.000</td><td>100%</td></tr></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	1.585.304	99,08%	Diğer Ortaklar	14.696	0,92%	Toplam	1.600.000	100%																							
Ortaklar	Sermaye Payı (bin TL)	Sermaye Oranı (%)																																			
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	1.585.304	99,08%																																			
Diğer Ortaklar	14.696	0,92%																																			
Toplam	1.600.000	100%																																			
B.7	Seçilmiş finansal bilgiler ile ihraççının finansal durumunda ve faaliyet sonuçlarında meydana gelen önemli değişiklikler	Banka'nın konsolide olmayan finansal tabloları ve bunlara ilişkin bağımsız denetim raporları www.kalkinma.com.tr ve www.kap.org.tr internet sitelerinde yer almaktadır. <table border="1"><thead><tr><th>BİLANÇO (bin TL)</th><th>31.12.2018 (bireysel)</th><th>31.12.2019 (bireysel)</th><th>31.12.2020 (konsolide)*</th><th>30.06.2021 (konsolide)</th></tr></thead><tbody><tr><td>VARLIKLAR</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>FINANSAL VARLIKLAR (Net)</td><td>1.895.647</td><td>3.242.747</td><td>6.141.915</td><td>6.843.441</td></tr><tr><td>Nakit ve Nakit Benzerleri</td><td>1.627.310</td><td>2.463.893</td><td>5.056.605</td><td>4.743.577</td></tr><tr><td>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</td><td>270</td><td>90.216</td><td>119.725</td><td>258.059</td></tr><tr><td>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</td><td>218.651</td><td>688.636</td><td>965.542</td><td>1.840.596</td></tr><tr><td>İfla Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)</td><td></td><td>15.969.056</td><td>21.774.985</td><td>25.928.984</td></tr></tbody></table>	BİLANÇO (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2021 (konsolide)	VARLIKLAR					FINANSAL VARLIKLAR (Net)	1.895.647	3.242.747	6.141.915	6.843.441	Nakit ve Nakit Benzerleri	1.627.310	2.463.893	5.056.605	4.743.577	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	270	90.216	119.725	258.059	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	218.651	688.636	965.542	1.840.596	İfla Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)		15.969.056	21.774.985	25.928.984
BİLANÇO (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	31.12.2020 (konsolide)*	30.06.2021 (konsolide)																																	
VARLIKLAR																																					
FINANSAL VARLIKLAR (Net)	1.895.647	3.242.747	6.141.915	6.843.441																																	
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.627.310	2.463.893	5.056.605	4.743.577																																	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	270	90.216	119.725	258.059																																	
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	218.651	688.636	965.542	1.840.596																																	
İfla Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)		15.969.056	21.774.985	25.928.984																																	

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gönül Sok. No:22

Beşiktaş/İstanbul Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Şirket Sicil No: 274800/00000000000000000000

15

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci

Satı BALCI

Genel Müdür Yardımcısı

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

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

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Kalkınma Yatırım Bankası'nın 1.600.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 300.000.000,-TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000,-TL (%6,25) de nakdi (bedelli) artış ile 2.000.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 40.000.000.000 adet 0,01 TL nominal değerli nama yazılı paylar ihraç edilecektir. Sermaye artırımına halka açık olmayan payların sahibi ve halka açık olan TRATKBNK91N6 ISIN kodlu payların sahipleri katılacaktır. Paylara ilişkin bir gruplandırma mevcut değildir. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma fiyatından aşağı olmamak üzere Borsa'da satılacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar, Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 160.000.000.000 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Satışı yapılacak paylar için ilgili mevzuat uyarınca pay sahiplerine tanınmış olan haklar aşağıdaki gibidir: Kardan Pay Alma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Tasfiyeden Pay Alma Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Genel Kurul'a Davet ve Katılma Hakkı, Genel Kurul'da Müzakerelere Katılma Hakkı, Oy Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Azınlık Hakları Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Mevcut payların üzerinde, sermaye artışı sebebiyle oluşacak payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak hususlar bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı	Kalkınma Yatırım Bankası'nın payları 26.02.1991 tarihinden bu yana Borsa'da işlem görmektedir. Banka'nın payları "KLNMA" işlem koduyla Piyasa Öncesi

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İzmir Mah. Gönül Sok. No: 22

İzmir Parkı Kat: 1 Etiler, Beşiktaş

İzmir Mah. Gönül Sok. No: 22

	veya yapılıp yapılmayacağı hususu ile işlem görülecek pazara ilişkin bilgi	İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Sermaye artırımında ihraç edilen paylar, yeni pay alma haklarının kullandırılmaya başladığı birinci gün itibariyle MKK'da gerekli işlemlerin yapılmasını müteakip Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görecektir.
C.7	Kar dağıtım politikası hakkında bilgi	Kalkınma Yatırım Bankası Kar Dağıtım Politikası 10.07.2020 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmıştır. Banka Kar Dağıtım Politikası Banka kurumsal internet sitesi (www.kalkinma.com.tr) ve KAP (www.kap.org.tr) adreslerinde ilan edilmiştir. Banka'nın Esas Sözleşmesinin 26'ncı maddesi ile kâr dağıtımına ilişkin esaslar düzenlenmiştir. Buna göre özetle; "Bankada kârın dağıtılması Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Bankanın tabi olduğu sair mevzuat hükümleri dikkate alınarak Genel Kurul tarafından karara bağlanır. Kâr dağıtım tarihi Genel Kurul tarafından belirlenir. Banka'nın gayrisafi kârından vergi ve diğer yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan tutar olan net dönem karından yedek akçeye ayrılır. Kalan kârdan, Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine göre birinci temettü dağıtımı gerçekleştirilir. Genel Kurul tarafından kabul edilmesi halinde ve keza Genel Kurul tarafından oran ve miktarı belirtilmek kaydıyla, yönetim kurulu üyeleri ile Banka personeline brüt aylıklarının üç katını aşmamak üzere ve çalıştıkları süre ile sınırlı olmak kaydıyla kârdan pay verilebilir. Türk Ticaret Kanunu ve Genel Kurulca gerekli görülen diğer ödenek ve yedek akçeler ayrılır ve Genel Kurulca kararlaştırılacak bir miktar da "ikinci temettü payı" olarak pay sahiplerine dağıtılmak üzere ayrılır. Kalan kâr yedek akçe olarak ayrılır. Yönetim Kurulu üyeleri ile banka personeline ödenecek kâr paylarının dağıtım usulleri yönetim kurulu tarafından belirlenir. Esas Sözleşme hükümleri çerçevesinde Bankada, kâr payı avansı ile ilgili herhangi bir uygulama söz konusu değildir. Kâr payı dağıtım kararı Genel Kurul Toplantısında onaylanmasını müteakip yürürlüğe girer ve alınan kararlar aynı gün Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilir." Kâr dağıtımını Genel Kurul kararı doğrultusunda ve yasal süresi içinde yapılır.

D—RİSKLER

D.1	İhraççıya, faaliyetlerine ve içinde bulunduğu sektöre ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Riskler ihraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler ve ihraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler olarak iki grupta detaylandırılmıştır: 1-İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler: Bankacılık sektöründe faaliyette bulunan bir banka, başta faiz ve kur olmak üzere piyasa değişkenlerindeki öngörüler dışındaki değişimler sonucunda, çok çeşitli risklerle karşı karşıya
-----	---	---

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

Kredi riski, borçlunun banka ile yaptığı sözleşme hükümlerine uymaması veya sözleşme hükümlerini gereği gibi yerine getirmemesi durumunda bankanın kazançlarında veya sermayesinde kayıp ortaya çıkma olasılığını ifade etmektedir. Kredi riski iki şekilde doğabilir. Bunlardan ilki; bankaların topladıkları fonları direkt olarak müşterilere kredi olarak plase etmeleriyle ortaya çıkan anapara ve faiz riskidir.

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

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

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

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

Faiz oranı riski, Banka'nın faiz oranlarındaki hareketler

		nedeniyle finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Banka bilançosunda faize duyarlı kalemler likit portföy içinde yer alan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır portföy büyüklüğüyle sınırlı olup, söz konusu portföyün faiz riskinin ölçülmesi ve sermaye gereksinimi hesaplanmasında standart yöntem kullanılmaktadır. Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade eder. Banka, gerek piyasa riskine dair aldığı pozisyonların büyüklüğü ve içeriği, gerekse kredi yapısının orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ağırlıklı yapısı nedeni ile ters korelasyonlu enstrümanlara yatırım yapmamakta, finansal mühendisliğin getirdiği türev ürünlerle ticari amaçlı pozisyon almamakta ve diğer ticari bankalara göre daha az sayıda ve görece daha az karmaşık bankacılık işlemleri gerçekleştirmekte, bireysel müşteri portföyü bulundurmamaktadır. Yoğunlaşma riski; kredilerin portföy içinde belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan riskleri içermektedir. Sektörel bazda değerlendirildiğinde ise 30.06.2021 itibarıyla Banka kredilerinin %54,97'si enerji, %22,81'i finansal aracılık ve %12,79'u imalat sanayinde yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Haziran 2021 itibarıyla %27,89'luk payla Marmara Bölgesidir. 2- İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda COVID-19 delta varyantının ve yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir: Ekim ayı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nda 2021 yılına ilişkin küresel büyüme tahminini 0,1 puan aşağı yönlü revize eden IMF, küresel ölçekte yükselen enflasyonun ekonomik görünüm üzerinde belirgin şekilde aşağı yönlü risk yarattığına dikkat çekmiştir. Euro Bölgesi ekonomisi yılın üçüncü çeyreğinde yıllık bazda %3,7 oranında büyüme göstermiştir. Öncü veriler yüksek enflasyon baskısının sürdüğü Bölge'de ekonomik aktivitenin dördüncü çeyrekte bir miktar ivme kaybettiğine işaret etmektedir. Türkiye'de ise COVID-19 vakalarının artışı sektör üzerinde tedirginlik yaratırken, daha çok yüksek enflasyon riskinin baskısı hissedilmektedir.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Sermaye piyasası aracına yönelik riskler; kar payı gelirine ilişkin riskler, sermaye kazancına ilişkin riskler ve diğer risklerden oluşmaktadır.

	1- İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler Banka tabi olduğu mevzuata ve ayrıca esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kar payı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtım işlemlerini gerçekleştirmekte olup, söz konusu politikalar BDDK'nın belirli düzenlemelerinden etkilenebilir. Banka Genel Kurulu, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabilir kârı banka bünyesine bırakabilmektedir. Her halukarda, kar dağıtımı Genel Kurul'un onayına tabidir. 2- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Banka paylarının Borsa'daki fiyatında artış gerçekleşebileceği gibi, finansal performansının beklentinin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda söz konusu payların borsa fiyatı düşebilir. Payların piyasa değerindeki düşüşler payın elden çıkarılması durumunda pay sahiplerinin sermaye kaybına yol açabilir.
--	--

E—HALKA ARZ																			
E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi Bedelli sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sermaye artırımından elde edilecek tahmini net nakit girişi 99.661.619 TL'dir. Toplam maliyet 1.167.881 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,000034 TL olarak hesaplanmaktadır. Bu tutar yeni pay alma haklarının tamamının kullanılıp kullanılmaması, kalan payların borsada satılamaması veya kalan payların nominal bedelin üzerinde bir fiyattan Borsa'da satılmasına bağlı olarak artabilir veya azalabilir. <table border="1"> <tr> <td>Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)</td><td>200.000 TL</td></tr> <tr> <td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)</td><td>31.500,00 TL</td></tr> <tr> <td>Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)</td><td>40.000 TL</td></tr> <tr> <td>Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)</td><td>15.000 TL</td></tr> <tr> <td>Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dâhil)</td><td>36.750 TL</td></tr> <tr> <td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)</td><td>5.000 TL</td></tr> <tr> <td>ISIN Kodu Ücreti</td><td>131 TL</td></tr> <tr> <td>Diğer Giderler</td><td>10.000 TL</td></tr> <tr> <td>Genel Toplam</td><td>338.381 TL</td></tr> </table>	Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	200.000 TL	Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	31.500,00 TL	Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	40.000 TL	Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000 TL	Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dâhil)	36.750 TL	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	5.000 TL	ISIN Kodu Ücreti	131 TL	Diğer Giderler	10.000 TL	Genel Toplam	338.381 TL
Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	200.000 TL																		
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	31.500,00 TL																		
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	40.000 TL																		
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	15.000 TL																		
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dâhil)	36.750 TL																		
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	5.000 TL																		
ISIN Kodu Ücreti	131 TL																		
Diğer Giderler	10.000 TL																		
Genel Toplam	338.381 TL																		

		Halka Arz Edilecek Pay Adedi	10.000.000.000
		1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,000034 TL
		Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.	
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir hakkında bilgi	Sermaye artırımını suretiyle elde edilmesi planlanan gelirin, Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi, faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesinin yanı sıra sermaye yapısının ve sermaye yeterlilik rasyolarının güçlendirilerek BDDK uygulamaları ile uyumlu olarak sürdürülebilmesi amacıyla kullanılması planlanmaktadır.	
E.3	Halka arza ilişkin bilgiler ve koşulları	Banka'nın 1.600.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 300.000.000,-TL (%18,75 oranında) iç kaynaklardan (bedelsiz), 100.000.000,-TL (%6,25) de nakdi (bedelli) artış ile 2.000.000.000,-TL'ye çıkarılacaktır. Nakit karşılığı artırılan 100.000.000,-TL tutarındaki sermayenin tamamını temsil eden paylar ihraç ve halka arz edilecektir. Bu sermaye artırımında yeni pay alma hakları kısıtlanmamış olup, mevcut ortakların %18,75 oranında yeni pay alma hakkı bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, 0,01 TL nominal değerli pay için 0,01 TL'den kullanılacaktır. Borsa'da işlem birimi 1 TL/1 Lot olup, Banka için 1 lot 100 adet paya denk gelmektedir. Yeni pay alma hakkını kullanmak isteyen ortaklar tarafından pay bedelleri sermaye artırımında kullanılmak üzere Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde açılan TR79 0001 7000 0001 0485 61M0 01 IBAN no'lu özel banka hesabına yatırılacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanılmasına izahnamenin ilanından itibaren en geç 10 gün içinde başlanacak olup, başlangıç ve bitiş tarihleri KAP üzerinden kamuoyuna duyurulacaktır. Yeni pay alma hakkı kullanım süresi 15 gündür. Kullanılmayan rüçhan (yeni pay alma) hakkı karşılığı pay olması durumunda bu paylar 2 işgünü süreyle nominal değerinin altına olmamak üzere BİAŞ Birincil Piyasa'da oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır. Satışa sunulacak payların nominal tutarı ve halka arz tarihleri KAP'ta (www.kap.org.tr), Banka'nın kurumsal internet sitesinde (www.kalkinma.com.tr) ve Ziraat Yatırım (www.ziraatyatirim.com.tr) internet sitesinde ilan edilecektir. Halka arzın 2021 yılının Aralık ayı içinde	

		başlatılması planlanmaktadır.
E.4	Çatışan menfaatler de dahil olmak üzere halka arza ilişkin ilgili kişilerin önemli menfaatleri	Banka paylarının ihraç ve halka arzı ile Banka'nın sermayesi artacak olup, aracılık hizmeti veren Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık komisyonu elde edecektir.
E.5	Sermaye piyasası aracını halka arz eden kişinin/ihraççının ismi/unvanı Kim tarafından ve ne kadar süre ile taahhüt verildiği hususlarını içerecek şekilde dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilen taahhütler hakkında bilgi	İhraççı: Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Banka ve ana ortak olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından sermaye artırımından sonra dolaşımdaki pay miktarının artırılmamasına ilişkin verilmiş bir taahhüt bulunmamaktadır.
E.6	Halka arzdan kaynaklanan sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	Mevcut ortakların halka arzda yeni pay alma haklarını %100 oranında kullandıkları varsayımı ile sulanma etkisi pay başına 0,055 TL (%2,62)'dir. 31.12.2020 tarih ve 31351 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan 7258 sayılı 2021 yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermayesinde %99,08 paya sahip olan T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı bütçesi içinde Kalkınma Yatırım Bankası için 100 milyon TL sermaye ödeneği ayrıldığı bilgisi yer almaktadır. Bu kapsamda T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı yeni pay alma hakkının tamamını kullanacaktır. Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanılmaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ'ta satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Bu nedenle mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırımı işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı
1 Ocak 2018-31 Aralık 2018	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2019-31 Aralık 2019	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2020-31 Aralık 2020	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)
1 Ocak 2021-30 Haziran 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Erdal TIKMAK, SMMM-Sorumlu Denetçi (İstanbul Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirler Odası üyesi)

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

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

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

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

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

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

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

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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

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

Kredi Riski

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

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

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

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

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

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

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

Piyasa Riski

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

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

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

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

	(bin TL)	31.12.2018 (solo)	31.12.2019 (solo)	31.12.2020 (konsolide)	30.06.2021 (konsolide)
1	Faiz Oranı Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	1.826	0	0	0
2	Hisse Senedi Pozisyon Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	0	0	0	0
3	Kur Riski İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü-Standart Metot	1.056	1.605	2.144	4.576
4	Alım Satım Hesaplarına İlişkin Karşı Taraf Kredi Riski İçin Sermaye Yükümlülüğü	0	0	0	0
5	Piyasa Riski İçin Hesaplanan Toplam Sermaye Yükümlülüğü (1+2+3+4)	2.882	1.605	2.144	4.576
6	Piyasa Riskine Esas Tutar (satır 5*12,5)	36.025	20.063	26.800	57.200

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

Kur Riski

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

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

(bin TL)	31.12.2018 (solo)	31.12.2019 (solo)	31.12.2020 (konsolide)	30.06.2021 (konsolide)
Döviz Varlıkları Toplamı	14.009.326	16.847.837	23.233.836	27.571.436
Döviz Yükümlülükleri Toplamı	13.974.670	16.832.724	23.229.379	27.065.036
Yabancı Para Net Genel Pozisyonu	34.656	15.113	4.457	506.400
Özkaynak	1.417.287	2.356.413	3.587.942	3.979.500
Yabancı Para Net Genel Pozisyon / Özkaynak Standart Oranı	2,45%	0,64%	0,12%	12,73%

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

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

Likidite Riski

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

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

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

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

Banka'nın likidite karşılama oranları hem toplam para cinsinden, hem de yabancı para cinsinden olmak üzere haftalık bazda konsolide olmayan şekilde hesaplanmaktadır. Banka'nın 2018, 2019 yılsonu ve 2021/06 dönemi itibarıyla gerçekleşen likidite karşılama oranları aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Likidite Karşılama Oranı (%)				
	YP	Tarih	YP+TP	Tarih
30.06.2021 (Haftalık Konsolide Olmayan)				
En Yüksek	128	24.04.2021	250	16.04.2021
En Düşük	93	27.06.2021	143	24.06.2021
31.12.2019 (Haftalık Konsolide Olmayan)				

En Yüksek	100	4.10.2019	764	4.10.2019
En Düşük	62	13.12.2019	219	15.11.2019
31.12.2018 (Haftalık Konsolide Olmayan)				
En Yüksek	632	26.10.2018	791	19.10.2018
En Düşük	86	14.12.2018	249	14.12.2018

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

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

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

Faiz Riski

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

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

Banka'nın bilançosunun yaklaşık %74,1'ini oluşturan kredi portföyünde, faiz riski minimum düzeydedir. Piyasa riskinin en önemli iki bileşeninden biri olan faiz riskine ilişkin olarak, Banka kendi kuruluş politikaları ve kanunu gereği, yüksek kaldıraçlı ürünlerin ihracını gerçekleştirmemekte, menkul kıymetleştirme faaliyetlerine girmemektedir.

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

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

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

*2019 Mart ayı itibarıyla, Banka'nın Piyasa Riski-Spesifik Risk (Karşı taraf riski) hesaplaması Kredi Riski içerisinde hesapladığından tabloda sıfır olarak görülmektedir.

Operasyonel Risk

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

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

Banka, gerek piyasa riskine dair aldığı pozisyonların büyüklüğü ve içeriği, gerekse kredi yapısının orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ağırlıklı yapısı nedeni ile ters korelasyonlu enstrümanlara yatırım yapmamakta, finansal mühendisliğin getirdiği türev ürünlerle ticari amaçlı pozisyon almamakta ve diğer ticari bankalara göre daha az sayıda ve görece daha az

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

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

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

Operasyonel Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (2020)

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

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

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

Yoğunlaşma Riski

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

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

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

düzeyindedir.

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

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

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

5.2. İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler:

Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda COVID-19 delta varyantının ve yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler aşağıdaki gibi özetlenebilir.

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

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

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

5.3. İhraç edilecek paylara ilişkin riskler:

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

İhraç edilecek paylara yönelik riskler; kar payı 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 dağıtabilmekte 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 yapılabilir.

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

Banka'nın Borsa'da işlem görebilir nitelikte ve fiili dolaşımda bulunan paylarının nominal değeri 14.684.210,73 TL olup, toplam paylar içinde %0,91 gibi oldukça düşük bir orana sahiptir. Fiili dolaşımda bulunan pay oranı ve adedinin düşük olması, yatırımcılar açısından likidite riski yaratabilir. Ayrıca; Kalkınma Yatırım Bankası payları Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem gören paylar için fiyat marjı Yıldız Pazar ve Ana Pazar'dan daha düşük olarak %10 seviyesinde belirlenmiş olup; ayrıca bu pazarda paylar sürekli işlem yöntemi ile değil, tek fiyat yöntemine göre işlem görmektedir.

5.4. Diğer riskler:

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

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

Ayrıca;

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

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

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

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Etiler Mah. Gönen Sok. No: 12
Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. Mükellefleri V.D. No: 15.4594

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

Hukuki statüsü	Anonim Şirket
Tabi olduğu mevzuat	T.C. Kanunları, 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun ve Cumhurbaşkanlığı karamameleri
İhraççının kurulduğu ülke	Türkiye
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
KEP Kayıtlı 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 Karamame 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, TUMOSAN, 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.

2018

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

2019

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

2020

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

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

2021

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

6.1.6. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2. Yatırımlar:

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

2018-2019 yılları arasında Banka tarafından büyük yatırımlar yapılmamış olup, muhtelif yazılım alımları gerçekleştirilmiştir. 2020 yılında ise Banka, Ana Bankacılık Lisans ve Yazılım alımı yatırımına başlamıştır. Bu sürece ilişkin 2020 yılında 16.599.991 TL ve 2021/06 döneminde 4.200.000 TL olmak üzere, toplamda 20.799.991 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Söz konusu yatırımın, Banka'nın toplam maddi olmayan duran varlık yatırımlarına oranı %67'dir. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %66 olup, ilgili tutar Banka'nın özkaynaklarından finanse edilmiştir.

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

Bankanın 2021/06 ana bankacılık yazılımı yatırımının tamamlanma derecesi %66'dır.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

Net Dönem Karı/(Zararı)	335.834	440.979	(275.230)	501.583
Bölüm Varlıkları	7.723.460	20.263.386	66.199	28.053.045
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	18.693	-	18.693
Toplam Varlıklar	7.723.460	20.282.079	66.199	28.071.738
Bölüm Yükümlülükleri	203.897	24.012.197	267.702	24.483.796
Özkaynaklar	-	-	3.587.942	3.587.942
Toplam Yükümlülükler	203.897	24.012.197	3.855.644	28.071.738

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Krediler

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

Toptan Bankacılık (Apex) Kredi programları

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

Banka, Türkiye'de yerleşik mikro, küçük ve orta büyüklükteki işletmelerin (MKOBİ) istihdamını artırmak ve Covid-19 salgınından etkilenen MKOBİ'lerin işletme sermayesi ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla 2020 yılı içerisinde 3 kredi anlaşması altında toplam 190 milyon Avro ve 350 milyon Dolar tutarında toptan bankacılık kredisi yaratmıştır. Toptan bankacılık (apex) kapsamında sağlanan bu kaynakların ticari bankalar ve finansal kiralama şirketleri aracılığıyla MKOBİ'lere kullanılması planlanmaktadır.

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

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

Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları

- Dünya Bankası FRIT-II Kaynaklı Hibe

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

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

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

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

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

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

- 948 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Kızılıbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile 1,29 milyar TL ihraç büyüklüğüne sahip Aydem Yenilenebilir Enerji A.Ş.'nin halka arzlarında lider aracı kurumlar arasında yer almıştır.
- Tarım Kredi Holding A.Ş.'nin 65,8 milyon TL tutarında 175 gün vadeli bono ihracında danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Palgaz Doğalgaz Dağıtım A.Ş.'nin altyapı yatırımlarının finansmanına ilişkin 200 milyon TL tutarında 2 yıl vadeli, Türkiye'nin ilk düşük karbonlu ekonomiye geçiş tahvili (Transition Bond) ihracına danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetim A.Ş.'nin kuruluş, faaliyet izni ve yapılandırma süreçlerinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Türkiye Menkul Kıymetleştirme Şirketi'nin kuruluş, faaliyet izni ve yapılandırma süreçlerinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Tarkim Bitki Koruma A.Ş.'nin işletme sermayesi ihtiyaçlarına yönelik olarak 42 milyon TL tutarında 1 yıl vadeli yönetim vekâletine dayalı sukuk ihracında danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Yatırım bankacılığında Türkiye'de ilk örneği olan menkul kıymetleştirme işlemlerine aracılık etmek üzere Varlık Finansman Fonu'nu kurarak; ipotek teminatlı menkul kıymetlerin dayanak varlık olduğu Varlığa Dayalı Menkul Kıymet ihracının 3,15 milyar TL tutarındaki ilkini 2018'de ve 1 milyar TL büyüklüğündeki ikincisini de 2019 yılının ilk çeyreğinde gerçekleştirmiştir.

Söz konusu hizmetler dışında şirketlere pay senedi, borçlanma araçları, kira sertifikaları ve diğer sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda verilen sermaye piyasası danışmanlığı hizmetleri ile ilave kaynak sağlanmasına aracılık edilmektedir. Söz konusu ihraçlar, şirketlere kurumsallaşma ve şeffaflık konularında katkı sağlarken; bu sayede görünürlüğü artmış olan şirketlerin farklı finansman alternatiflerine daha kolay ulaşmasının önünü açılmaktadır.

Banka, Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı kapsamında hem kamu hem de özel sektör kuruluşlarına ait önemli projelerde alıcı veya satıcı tarafta danışmanlık hizmeti sunarak örnek teşkil edecek önemli işlere imza atmıştır. Ülkemizin sürdürülebilir kalkınma öncelikleri doğrultusunda yapısal dönüşümüne yardımcı olmak ve yurtiçi yatırımlara finansal kaynak aktarılmasına katkı sağlamak amacıyla Banka,

- 27 MW kurulu güce sahip iki güneş enerjisi şirketinin satışında satıcı taraf danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Güneş Sigorta, Halk Sigorta ve Ziraat Sigorta'nın 310 milyon ABD Doları'na TVF Finansal Yatırımlar tarafından satın alımı ve Türkiye Sigorta A.Ş. altında birleşmesinde alıcı taraf danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Vakıf Emeklilik, Halk Emeklilik ve Ziraat Emeklilik'in 610 milyon ABD Doları'na TVF Finansal Yatırımlar tarafından satın alımı ve Türkiye Hayat Emeklilik A.Ş. altında birleşmesinde alıcı taraf danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın finansal danışmanı olarak liman ve enerji sektörlerinde kritik öneme haiz varlıkların özelleştirilmesinde finansal danışmanlık hizmeti vermiştir ve vermeye devam etmektedir.

➤ Enerji sektörü özelleştirmeleri kapsamında;

- Dilovası Doğal Gaz Kombine Çevrim Santrali'nin 157 milyon TL'ye özelleştirilmesinde danışmanlık hizmet vermiştir.
- Tortum Hidroelektrik Santrali'nin 222,71 milyon TL'ye özelleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir.
- Çamlıca 1 Hidroelektrik Santrali'nin 580,5 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.
- Akköprü Hidroelektrik Santrali'nin 605 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.
- Topçam Hidroelektrik Santrali'nin 925 milyon TL ile ihalesinin gerçekleştirilmesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Sürecin tamamlanması için ilgili kurumların onayları beklenmektedir.

➤ Limancılık sektörü özelleştirmelerinde;

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

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

- Otomotiv sektöründe faaliyet gösteren bir grubun yaklaşık 1 milyar TL büyüklüğündeki finansal borçlarının en uygun vade ve faiz oranıyla yeniden yapılmasını sağlamıştır.
- Döviz kazandırıcı faaliyeti bulunan döküm sektöründeki bir şirketinin bankalara olan yaklaşık 55 milyon ABD\$ büyüklüğündeki finansal borçlarının yeniden yapılandırılmasında danışmanlık hizmeti vermiştir.
- İnşaat, enerji ve sağlık alt yapı yatırımları bulunun Türkiye'nin önde gelen gruplarından birinin finansal yeniden yapılmasında bankalara finansal fizibilite raporu hazırlamıştır.

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

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

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

TL Mevcutlarının Yönetimi

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

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mah. Gönül... 06100

... 06100

... 06100

Döviz Mevcutlarının Yönetimi

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

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

Türkiye Kalkınma Fonu

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

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Eylül 2020 tarihinde alınan kararla Banka'nın %100 iştiraki olarak 1.800.000 TL başlangıç sermayeli girişim sermayesi portföy yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine istinaden 17 Kasım 2020 tarihinde Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kalkınma PYŞ") kurulmuştur. Kalkınma PYŞ'nin çıkarılmış sermayesi mevcut durumda 3.000.000 TL'dir.

Kalkınma PYŞ ile farklı alanlarda tematik fonlar kurulması suretiyle, uzun vadeli perspektife sahip olan ve sermaye yatırımları için SPK mevzuatı kapsamındaki girişim sermayesi yatırım fonlarını tercih eden yatırımcılar ile sermaye ihtiyacı içerisindeki girişimlerin/şirketlerin bir araya getirilmesi hedeflenmektedir. Kurulan girişim sermayesi yatırım fonları aracılığı ile ağırlıklı olarak büyüme sermayesi yaklaşımıyla, kalkınmada öncelikli stratejik sektörlerde faaliyet gösteren güçlü bölgesel/küresel şirketlerin yaratılmasının yanı sıra yüksek teknoloji üreten girişimlerin de desteklenmesi amaçlanmaktadır.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Türkiye Kalkınma Fonu'nun alt fonları olan Teknoloji ve İnovasyon Fonu ile Bölgesel Kalkınma Fonu'nun yönetimi 15 Mart 2021 tarihinde Kalkınma PYŞ'ye devredilmiştir.

27 Mayıs 2021 tarihinde Kalkınma PYŞ'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur. 15.09.2021 tarihinde Kalkınma PYŞ'nin yöneticisi olduğu Türkiye Kalkınma Fonu'nun 3. alt fonu olarak TKYB Sermaye Fonu kurulmuştur.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. 28 Mayıs 2020 tarihinde 50.000 TL nominal sermaye ile kurulmuştur.

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

Finansal Kurumlarla İlişkiler

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

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

Uluslararası para ve sermaye piyasalarından finansman sağlanmasına ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir.

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı ("Bakanlık") geri ödeme garantisi veya ikrazı ile uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından temin edilmiş ve Ocak 2020- Haziran 2021 döneminde yatırımcı firmalara kullandırılmış olan kaynaklara ait bilgiler aşağıda özet olarak verilmiştir;

Dünya Bankası (DB)

Kayıtlı İstihdam Kredisi

Banka ile Dünya Bankası arasında 01.06.2020 tarihinde imzalanan 316 milyon Avro tutarındaki kredi anlaşması çerçevesinde 30.06.2021 tarihi itibarıyla 64 milyon EUR Banka hesaplarına aktarılmıştır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Göksu Sok. No: 12
Kat: 5
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 270900
Mersis: 34710001910000000000000000000000

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
S. Balcı
Sarı BALCI
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

Dünya Bankası ile Banka arasında 250 milyon ABD doları tutarındaki kredi anlaşması 9 Eylül 2020 tarihinde imzalanmıştır. Kredi 6 Ocak 2021 tarihinde etkin kılınarak kullanılmaya açılmıştır.30.06.2021 tarihi itibariyle, 50 milyon USD kredi kullanılmıştır.

Avrupa Yatırım Bankası, kredi anlaşmaları kapsamında farklı sektörlerde kullanılmak üzere çekilen kredilerin 2021 faaliyet döneminde de kullandırım ve geri ödemelerine ilişkin çalışmalar sürdürülmüştür.

Ülkemizdeki temiz enerji ve enerji alt yapı yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere İslam Kalkınma Bankası'ndan sağlanan taksitli satış finansmanına ilişkin finansman anlaşması 22 Kasım 2017 tarihinde imzalanarak yürürlüğe girmiştir. 200 milyon ABD Doları tutarındaki uzun vadeli finansman ile çevresel katkı sağlayacak yatırımlar finanse edilmiştir. Kredinin tamamı Banka hesaplarına aktarılmış olup, firmalara kullanılmıştır.

Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC)

JBIC II Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi

Kalkınma Yatırım Bankası ile JBIC arasında 150 Milyon ABD Doları tutarında kredi anlaşması (GREEN II) 26 Mart 2015 tarihinde imzalanmıştır. 2019 yılında ilgili kaynaktan 44.876.000- ABD Doları tutarında kaynak girişi sağlanmış ve GREEN II kredisinin kullandırımı tamamlanmıştır. JBIC'ten 29.03.2021 tarihinde yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği projelerinin finansmanında kullanılmak üzere 170 milyon USD tutarında GREEN III kredi anlaşması imzalanmıştır. Kullandırım çalışmaları devam etmektedir.

Alman Kalkınma Bankası (KfW)

KfW Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi

Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği yatırımlarının finansmanına yönelik olarak Alman Kalkınma Bankası'ndan 47,9 Milyon Avro limitli kredi anlaşması 20 Aralık 2013 tarihinde imzalanmıştır. Kredinin tamamı Banka hesaplarına aktarılmıştır. Ayrıca KfW'dan 45.000.000 Avro Güneş ve Yenilenebilir Enerji kredisi 20 Aralık 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. 30.06.2021 tarihi itibarıyla, kredinin tamamı çekilmiş olup, firmalara kullandırım tamamlanmıştır.

KfW Altyapı Kredisi

KfW'dan altyapı yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere Bakanlık ikrazı ile 15 Ağustos 2014 tarihinde sağlanan 23 milyon Avro tutarındaki kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2019 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür. İlaveten KfW'dan 13.624.861,94 Avro kredi 17 Eylül 2019 tarihli anlaşma ile sağlanmıştır. Kredinin tamamının 2021 yılının son çeyreğinde çekilmesi planlanmaktadır.

KfW Teknik Yardım Anlaşması

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

Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (AKKB)

Global KOBİ Apeks Kredisi II

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

Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (KTKB)

Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası'ndan (Black Sea Trade and Development Bank-BSTDB) Bakanlık garantisi ile KOBİ yatırım projelerinin finansmanında kullanılmak üzere 50 milyon Avro sağlanmasına ilişkin kredi anlaşması 18.12.2018 tarihinde imzalanmış ve 2019 yılı içerisinde 50 milyon Avro kaynak girişi gerçekleşmiştir. Kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2021 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür.

AAYB –Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB)

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

AAYB COVID-19 Kredisi

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

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

ÇETB – Çin Endüstri ve Ticaret Bankası (ICBC)

Kalkınma Yatırım Bankası tarafından Çin Endüstri ve Ticaret Bankası'ndan (ICBC Industrial and Commercial Bank of China) 26 Haziran 2018 tarihli kredi anlaşması ile sağlanan 400 milyon ABD Doları tutarındaki kredinin geri ödemesine ilişkin çalışmalar 2021 faaliyet döneminde de sürdürülmüştür.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (Bin TL)

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

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

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

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

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

*Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Mah. Gönen Sok. No: 12

06100 Beşiktaş / İstanbul

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Sicil No: 270955

58

Dr. M. ÇINAR
İstisnalar ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

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

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

Kalkınma Yatırım Bankası ise 2019 yılında net karını, 2018 yılına göre %179 oranında artırarak, 447 milyon TL, 2020 yılında bir önceki yıla göre %12 artırarak 502 milyon TL kar elde etmiştir. 2019, 2020, 2021 yıllarının ikinci çeyreklerine bakıldığında ise sırası ile %758, %-17 ve %114 büyümeler ile 230, 191 ve 409 milyon TL net kar elde etmiştir. Bankanın aktif karlılığı ise hem sektör hem de Kalkınma ve Yatırım Bankalarının üzerinde gerçekleşmiştir. Aktif karlılığı 2018 yılında %1,0, 2019'da %2,6, 2020'de %2,2 ve Haziran 2021'de %2,6 olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılında %17,3 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2019 yılı sonunda %18,4'e, 2020 yılında %18,7 ve Haziran 2021'de %17,7 olarak gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankası grubunda ise 2018 yılında %24,2 olan sermaye yeterlilik rasyosu, 2019'de %25,4, 2020'de %25,8 ve Haziran 2021'de %23,9 düzeyinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermaye yeterlilik rasyosu ise 2018 yılında %14,2 iken, 2019 yılı itibarıyla %22,3, 2020'de %22,3 ve Haziran 2021'de %20,0 seviyesine gerçekleşmiştir.

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

2018 yılı sonu itibarıyla Banka'nın net faiz gelirleri toplamı 456,7 milyon TL olup, net faiz geliri 2018-2020 döneminde %61 oranında artış göstermiştir. Banka'nın net faiz gelirleri 2020 yılı sonunda 737,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Haziran 2021'de 623,8 milyon TL'dir.

Net faiz gelirleri içinde kredilerden net faiz gelir kalemi ağırlıklı bir pay oluşturmaktadır. 2020 yılı itibarıyla net faiz gelirleri içinde kredilerden net gelirlerinin payı %46,9 iken, para piyasası işlemlerinden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %10,2, menkul değerlerden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %25,6, diğer faiz gelirlerinin payı da %17,3'tür. Bu oranlar 2021 yılında ilk 6 aylık gerçekleştirmeleri sırası ile %38,9, %13,3, %21,3 ve %26,5'tir.

(Bin TL)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
NET FAİZ GELİRLERİ	623.804	737.288	707.720	456.726
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	242.622	345.769	327.876	263.950
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	82.922	75.308	38.999	64.902
Menkul Değerlerden Net Faizler	132.989	188.423	108.120	25.189
Diğer Net Faiz Gelirleri	165.269	127.788	232.725	102.685
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	5.202	20.625	14.516	26.425
DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİRLER	6.663	130.590	-14.448	-15.647

%	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
NET FAİZ GELİRLERİ	100,0	100,0	100,0	100,0
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	38,9	46,9	46,3	57,8
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	13,3	10,2	5,5	14,2
Menkul Değerlerden Net Faizler	21,3	25,6	15,3	5,5
Diğer Net Faiz Gelirleri	26,5	17,3	32,9	22,5

Banka'nın Haziran 2021 itibarıyla kredilerinin bölgesel dağılımı incelendiğinde ise, sırasıyla Marmara Bölgesi, İç Anadolu ve Ege Bölgelerinin ilk üç sırada yer aldığı görülmektedir.

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

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

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

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

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

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

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

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

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

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

hazırlanmış ve yürürlüğe konulmuştur. Ek olarak 2020 yılında Türkiye'de de görülen COVID 19 salgını nedeni ile Banka faaliyetlerinin kesintisiz olarak yürütülmesini sağlamak ve Banka personelinin salgından etkilenmesini minimum seviyeye indirmek adına COVID 19 Acil Durum Planı ile COVID19 Acil Durum Eylem Prosedürü devreye alınmıştır. Ayrıca pandemi ile ilgili Kalkınma Yatırım Bankası'nda alınan önlem ve bu süreçte izlenecek yol haritası ve çalışma düzeni ile ilgili usul ve esasları düzenlemek amacıyla COVID 19 Prosedürü ve COVID 19 de Müdahale Şeması da yayınlanmıştır.

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

Kalkınma Yatırım Bankası yasal ve düzenleyici şartlara uyumun artırılması, tüm çalışanlara sürdürülebilir, güvenli ve sağlıklı çalışma ortamının sağlanması, meslek hastalıklarının önlenmesi, iş kazalarının en az düzeye indirilmesi, tehlikelerin tanımlanarak risklerin belirlenmesi, proaktif önlemler ile sürekli iyileştirmenin sağlanması, organizasyonel yapının güçlendirilmesi ve kalitenin artırılması amacı ile 2021 yılında Entegre Yönetim Sistemini oluşturmuş ve ISO 9001 ve ISO 45001 belgelerini almaya hak kazanmıştır.

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

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

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

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

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

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	(m²)	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Mesken	14.04.2010	265,4	Ankara	340.073,41	-	-	-	-
Mesken	1.03.2010	76	Samsun	9.919,83	-	-	-	-
Mesken	1.03.2010	76	Samsun	14.452,74	-	-	-	-
Mesken	1.03.2010	76	Samsun	14.452,74	-	-	-	-
Besi Ahır, Samanlık ve Tarla	1.06.2011	6.877,00	Elazığ	90.715,62	-	-	-	-
Kavaklık	17.08.2011	199.287,00	Sakarya	1.750.000,00	-	-	-	-
Kesimhane Binası ve Tarla	26.09.2011	5.700,00	Elazığ	453.862,50	-	-	-	-
Kargir Un Fabrikası, Arsa	13.03.2013	7.485,00	Iğdır	660.563,48	-	T.C. Gümrük ve Tic. Bakanlığı	01.04.2021/ 01.04.2022	86.387,40
Tek Katlı Andezit Taş İşleme Tesisi	10.06.2014	5.058,00	Ankara	257.100,00	-	-	-	-
Bahçeli Ev (16 Adet Mesken, 14 Adet Dükkan)	3.9.20014	655	Tokat	803.024,15	-	-	-	-
Otel Binası ve Arsa	22.03.2019	9.019	Muğla	12.692.290,71	-	-	-	-
Dükkan	3.12.2019		Batman	75.500,00	-	-	-	-
Arsa	3.12.2019	505	Batman	180.000,00	-	-	-	-
Arsa	3.12.2019	1.770	Batman	1.262.000,00	-	-	-	-
Arsa	3.12.2019	1.916	Batman	948.000,00	-	-	-	-
Arsa	2.07.2020	247	Balıkesir	24.200,00	-	-	-	-
Arsa	3.07.2020	230,31	Balıkesir	51.000,00	-	-	-	-
Tarla	2.07.2020	99.999,71	Balıkesir	300.000,00	-	-	-	-
Arsa	27.08.2020	410,82	Denizli	620.000,00	-	-	-	-
Mesken	28.07.2020	300	Kars	173.400,00	-	-	-	-

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü

Banka Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST

Tic. Sic. No: 274945/01000000000000000000

65

Dr. Metin ÇINAR

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

S. Balci

Satı BALCI

Genel Müdür Yardımcısı

ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden finansal tablolarda gösterilmektedir.

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

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

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

67

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

S. Balcı
Şahin BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Gönül Sok. No: 12
Kat: 1 Beşiktaş/İST
Tic. Sic. No: 27494

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

Maddi duran varlık ekspertizleri ihtiyaç durulması halinde yaptırılmaktadır.

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

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan değerlendirme kuruluşunun;	
Adı	Arge Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Küçükbakkalköy Mahallesi Cengiz Topel Caddesi Söğüt Sokak No:2/1 D:1-2 Ataşehir/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 585145 (Kozyatağı V.D. 07404566623)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	13.08.2018 - 13.08.2019
Adı	Form Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Balgat Mahallesi Mevlana Bulvarı Yelken Plaza No:139 A Blok Kat:6 No:25 Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 229941 (Hitit V.D. 3880569559)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	15.08.2018 - 15.08.2019
Adı	Lal Gayrimenkul Değerleme ve Müşavirlik A.Ş.
Adresi	Tepe Prime Plaza Eskişehir Yolu 9.km. No: 266 B blok Kat: 5 Daire: 58-59 Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 143065 (Maltepe V.D. 6080449739)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	14.08.2018 - 14.08.2019
Adı	Net Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.
Adresi	Şehit Ersan Cad. Çoban Yıldızı Sok. No: 1/10 Çankaya/Ankara
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara 256696 (Hitit V.D. 6310549389)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	14.08.2018 - 14.08.2019

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

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

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

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

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

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

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

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.Rıfıkı Tongsir Cd.N.93 Demirhan Plz.Çatı Katı Maltepe/İstanbul Maltepe/İstanbul
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul 632724 (Küçükyalı Vergi Dairesi V.D. 4570512837)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	02.12.2019-02.12.2020

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Mah. Mah. Gönca Sok. No: 22

Yük. Pasajı Kat: 1 Beşiktaş / İST

İstanbul Tüccarler V.D. 33230134004

TÜRKİYE KALKINDI VE YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci

Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Banka'nın 2020 yılı itibarıyla satın almış olduğu ana bankacılık lisansının yapılan sözleşme gereği başka firmalara satışı kısıtlanmıştır. Ana bankacılık uygulamasının yalnızca Banka'nın çoğunluk hissesine sahip olduğu bağlı ortaklıklarına kullanım hakkı tanımlanmıştır.

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:

BİLANÇO (bin TL)	31.12.2018 (bireysel)	31.12.2019 (bireysel)	2019/ 2018 Değişim	31.12.2020 (konsolide)*	2020/ 2019 Değişim	30.06.2021 (konsolide)	2021.06/ 2020.12 Değişim
VARLIKLAR							
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	1.895.647	3.242.747	71%	6.141.915	89%	6.843.441	11%
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.627.310	2.463.895	51%	5.056.605	105%	4.743.577	-6%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	270	90.216	33313%	119.725	33%	258.059	116%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	218.651	688.636	215%	965.542	40%	1.840.596	91%
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar (Net)	0	15.969.056	a.d.	21.774.985	36%	25.928.984	19%
Krediler	13.641.528	15.127.772	11%	20.402.723	35%	24.432.113	20%
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	20	70	250%	30	-57%	28	-7%
Faktoring Alacakları	0	0	-	0	-	0	-
İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	0	1.066.213	a.d.	1.717.342	61%	2.000.237	16%
Donuk Alacaklar	123.142	0	a.d.	0	-	0	-
Özel Karşılıklar (-)	(72.884)	0	a.d.	0	-	0	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	0	(224.999)	a.d.	-345.110	53%	-503.394	46%
Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Ortaklık Yatırımları	72.954	15.960	-78%	18.693	17%	18.693	0%
İştirakler (Net)	72.954	15.960	-78%	18.693	17%	18.693	0%
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	-	0	-	0	-

Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	-	0	-	0	-
Maddi Duran Varlıklar (Net)	61.106	94.797	55%	46.139	-51%	41.961	-9%
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	1.706	2.085	22%	17.744	751%	20.490	15%
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Net)	894	850	-5%	0	-	0	-
Cari Vergi Varlığı	0	0	-	0	-	0	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.744	0	a.d.	18.054	-	43.726	142%
Diğer Aktifler (Net)	39.231	50.423	29%	54.208	8%	84.705	56%
VARLIKLAR TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	23%	28.071.738	45%	32.982.000	17%
YÜKÜMLÜLÜKLER							
Mevduat	0	0	-	0	-	0	-
ALINAN KREDİLER	13.570.125	15.363.879	13%	21.762.739	42%	25.482.521	17%
Para Piyasalarına Borçlar	862	50.364	a.d.	203.850	305%	217.692	7%
İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Fonlar	17.890	18.155	1%	245.216	1251%	624.652	155%
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Yükümlülükler	0	0	-	0	-	0	-
Türev Finansal Yükümlülükler	0	0	-	47	-	941	1902%
Factoring Yükümlülükleri	0	0	-	0	-	0	-
Kiralama İşlemlerinden Yükümlülükler (Net)	0	15.207	-	13.575	-11%	12.941	-5%
Karşılıklar	267.648	26.569	-90%	51.063	92%	41.007	-20%
Cari Vergi Borcu	35.038	45.843	31%	45.281	-1%	95.484	111%
Ertelenmiş Vergi Borcu	0	11.682	a.d.	0	-	0	-
Satış Amaçlı Elde Tutulan Ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları	336.270	1.402.055	317%	1.993.243	42%	2.295.601	15%
Diğer Yükümlülükler	69.690	85.751	23%	168.782	97%	231.661	37%
ÖZKAYNAKLAR	1.417.287	2.356.413	66%	3.587.942	52%	3.979.500	11%
Çıkarılmış Sermaye	500.000	850.000	70%	1.600.000	88%	1.600.000	0%
Sermaye Yedekleri	207.656	208.057	0%	209.757	1%	209.757	0%
Hisse Senedi İhraç Primieri	1.582	1.983	25%	3.683	86%	3.683	0%
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	0%	206.074	0%	206.074	0%

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	721	152	-79%	-348	-329%	312	-190%
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	26.299	36.204	38%	14.914	-59%	-2.392	-116%
Kar Yedekleri	522.318	682.612	31%	1.262.036	85%	1.763.876	40%
Yasal Yedekler	39.142	47.157	20%	69.512	47%	94.604	36%
Olağanüstü Yedekler	480.290	631.753	32%	1.183.750	87%	1.615.798	36%
Diğer Kar Yedekleri	2.886	3.702	28%	8.774	137%	53.474	509%
Kar veya Zarar	160.293	579.388	261%	501.583	-13%	407.947	-19%
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	0	132.282	-	0	-100%	-270	-
Dönem Net Kâr veya Zararı	160.293	447.106	179%	501.583	12%	408.217	-19%
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	15.714.810	19.375.918	23%	28.071.738	45%	32.982.000	17%

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

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Haziran 2021’de 2020 yılsonuna göre %17’lik artış ile 28.071,7 milyon TL’den 32.982,0 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2020 yılsonundaki 20.402,7 milyon TL seviyesinden, %20’lik artışla 24.432,1 milyon TL’ye yükselmiştir. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka’da, kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile %17 oranında artış göstererek 25.482,5 milyon TL’ye ulaşmıştır. Haziran 2021’de alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %77,3 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %12 olarak gerçekleşmiştir.

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

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Gönül Apartmanı Kat: 2
Etiler - Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 274945
Mersis No: 0802001230000000000000000000000000

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

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

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

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

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

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

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

2020 yılının ilk çeyreğinde 4,5%'lik bir büyüme performansı sergileyen Türkiye ekonomisi COVID-19 salgınının etkisiyle dış ticaret, turizm ve iç talepte yaşanan daralmayla birlikte ikinci çeyrekte **9,9%** oranında küçülmüştür. Aynı dönemde OECD'ye üye ülke ekonomilerinin toplamındaki yıllık iktisadi büyüme oranı -10,5% olarak gerçekleşmiştir. Ekonomi yönetiminin COVID-19 salgınıyla mücadele için aldığı kapsamlı önlemler, ekonomiyi desteklemek için uyguladığı politikalar ve kademeli normalleşmenin başlaması ile yılın ikinci yarısı itibariyle iktisadi faaliyette hızlı bir toparlanma başlamıştır.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.3. İhraççının borçluluk durumu

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

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

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

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

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

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

(***) Para Piyasalarına Borçlar

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

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 45. maddesi ile bankalar için asgari Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %8 olarak belirlenmiştir. Bu oran Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Türk Bankacılık Sektörü için %12 hedef rasyo olarak uygulanmaktadır. Banka'nın 31 Aralık 2020 tarihinde konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %22,35 olarak 30 Haziran 2021 tarihi itibari ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %19,97 olarak gerçekleşmiştir. Banka Sermaye Yeterlilik Rasyosu yasal sınırların üzerindedir. Banka ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin devamı için gelecek 12 ayı kapsayan dönemde Sermaye Yeterliliği'ne ilişkin bir sıkıntı yaşanması beklenmemekte olup, işletme sermayesi yeterli düzeydedir.

Dönem	Sermaye (Bin TL)	Özkaynaklar (Bin TL)	Serbest Özkaynak (Bin TL)	Sermaye Yeterlilik Rasyosu (%)
30.06.2021	1.600.000	3.979.500	3.735.461	19,97
31.12.2020	1.600.000	3.587.942	3.366.109	22,35
31.12.2019	850.000	2.356.413	2.200.887	22,29
31.12.2018	500.000	1.417.287	1.209.457	14,18

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Yoktur.

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

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

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

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Avust Mah. Gonca Sok. No: 22
Etiler (Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 270900
Büyük Mükellefler V.D. 998 016 4594

84

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Sali BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

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

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

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

2020 ve 2021 yıllarının yıl küresel bankacılık sektörü için tarihe geçen, dijitalleşme sürecinin de öngörülenden çok daha hızlı ilerlediği bir sene olduğunu söylemek mümkündür. Türk Bankalar Birliği verilerine göre, 2017 sonunda 35 milyon seviyesinde olan aktif dijital bankacılık müşteri sayısı, 2020 yılsonunda 66 milyon seviyesine ulaşmıştır.

Bankacılık sektörü, son iki yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Bu süreç, alternatif dağıtım kanalları ve dijital bankacılık uygulamalarının hizmet ve kapasitesini sorgulamak, ihtiyaçları tespit etmek için sektör adına önemli bir eşik olmuştur. Süreç içinde ATM'lerden günlük para çekme limitleri arttırılmış, günlük temassız işlem limitleri yükseltilmiş, temassız kart talepleri artış göstermiştir. Mobil onayların kullanımının arttırılması ile uzaktan hizmet vermeye devam edilmiş ve şubelerdeki temaslar da azaltılmıştır. Hem yaşanan bu zorunluluklar hem de müşteri tercihlerinin ve taleplerinin değişmesi bu süreçte bankacılık sektörünün öncü sektör olma konumunu korumasına neden olmuştur.

Klasik bankacılık kurallarındaki değişimin, 2022 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların, dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.

Kısacası pandemi koşulları ile mücadelenin sürdüğü 2022 yılının da, bankalar için güncellenen iş modellerinin daha da geliştirileceği, kârlılık seviyelerinin eski normallere yaklaştırılmaya çalışılacağı ve risk algısındaki toparlanma sayesinde büyüme trendinin yeniden oluşabileceği bir yıl olacağı öngörülmektedir. Bankalar, risk unsurlarının yeniden normalleşmesi ve makroekonomik göstergelerde başlayan iyileşmenin devam etmesi ile birlikte harici fonlama kaynaklarına daha rahat erişim sağlayabileceklerdir. Bu durumun da bilanço pozisyonunda etkisi hemen görülebilecektir.

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

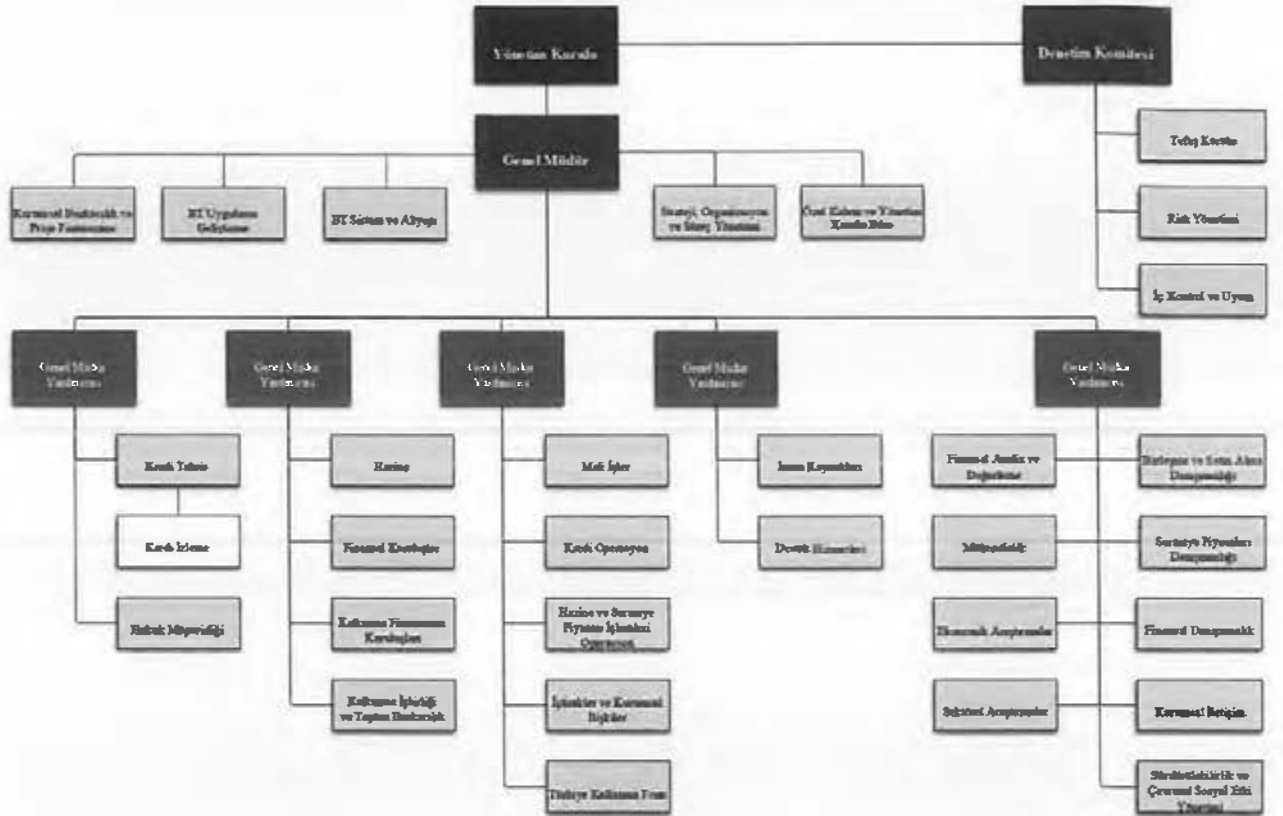
Yaşanan bütün bu hızlı dönüşüm süreci içinde küresel çapta güçlenen sürdürülebilirlik felsefesinin bankacılık uygulamaları üzerindeki etkilerinin artması söz konusu olabilecektir. Keza sendikasyon kredilerinin dahi sürdürülebilirlik kriterleri çerçevesinde sağlanmaya başlaması bunun en net örneklerinden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

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)

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

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

Adı Soyadı	Yönetim Kurulu üyelerinin ihraççı dışında yürüttükleri görevler
Dr. Raci Kaya	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı
Dr. Hakan Ertürk	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili, Kredi Garanti Fonu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Halil Öztop	ADFIAP Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı
Salim Can Karasıklı	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş.Yönetim Kurulu Üyesi - Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Laskay Lastik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Çemtaş Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi. Bursa Çimento Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Dr. Turgay Geçer	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi
Abdullah Bayazıt	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V., TPAO Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

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

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

Yoktur

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

90

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

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

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur

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

Dr. Raci KAYA - Yönetim Kurulu Başkanı

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

Dr. Hakan ERTÜRK – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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

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

İbrahim Halil ÖZTOP - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

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

Salim Can KARAŞIKLI- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme bölümünden 1989 yılında mezun olmuştur. 1994-1999 yılları arasında Toprak Faktoring ve Toprak Leasing'de genel müdürlük, 1999-2004 yılları arasında CBank'ta genel müdürlük görevlerini ve 2004-2006 yılları arasında Bank Pozitif'de risk yönetimi ve iç denetimden sorumlu yönetim kurulu üyeliği yapan Karaşıklı, halen H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş., Ege Endüstri Holding A.Ş., Baylas Otomotiv A.Ş., Baytur Motorlu Vasıtalar A.Ş., Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş., Bayraktar Otomotiv ve Servis Hiz. A.Ş., Laskay Lastik Sanayi A.Ş., ve Astra Yapı ve İşletmeciliği A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi, Çemtaş Çelik Makina A.Ş. ve Bursa Çimento Fabrikaları A.Ş.'de bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır. Karaşıklı, Ağustos 2018 tarihinden bu yana bankanın yönetim kurulu üyeliği görevini yürütmektedir.

Dr. Turgay GEÇER- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi İşletme Bölümü'nden 1991 yılında mezun olmuştur. Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde yüksek lisans ve doktorasını yapmıştır. 1991-1997 yılları arasında Al Baraka Türk'de Proje Müdürlüğünde II. Müdür olarak görev yapmıştır. 1997 -2001 yılları arasında Orion Asya Şirketler Grubu'nda Finans 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 görev alan Dr. Turgay Geçer Banka'da 2019 tarihinden itibaren Yönetim Kurulu Üyeliği ve Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerini yürütmektedir.

Abdullah BAYAZIT- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

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

Erdal ERDEM - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Afyon Kocatepe Üniversitesi Maliye Bölümünden 1993 yılında mezun olmuş, Beykent Üniversitesinde yüksek lisans yapmıştır. 1995-1996 yılları arasında Faisal Finans Kurumunda iş hayatına başlayan Erdem, 1996-2011 yılları arasında katılım bankacılığı sektöründe Pazarlama Uzman Yrd., Proje Pazarlama Grup Müdürlüğü, Kredi Servis Müdürlüğü, Kredi İzleme, Hukuk Müşavirliği, Kredi Değerlendirme Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2012-2014 yılları arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Üyelikleri yanı sıra Ziraat Leasing A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Ziraat Bankası Moscow Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2014-2017 Yılları arasında Halk Bankası KOBİ Bankacılığı Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı, Finansal Yönetim ve Planlama Genel Müdür Yardımcılığı, Vekâleten İnsan Kaynakları ve Kalite Organizasyon Genel Müdür Yardımcılığı yanı sıra Halk Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Halk Bankası Sırbistan Yönetim Kurulu Üyeliklerini yürütmüştür. 2017-2020 yılları arasında Şerkerbank KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2020 Temmuz ayından tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Kasım 2020 tarihinden itibaren Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmaktadır.

Zekai İŞILDAR-Genel Müdür Yardımcısı

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

Satı BALCI -Genel Müdür Yardımcısı

Yozgat, 1966. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında Yapı ve Kredi Bankası'nda iş hayatına başlayan Balcı, 1988 yılında Banka'da Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış, proje değerlendirme, kredi tahsis, kredi izleme birimlerinde 1993-1998 yılları arasında Uzmanlık, 1998-2006 yılları arasında Kıdemli Uzmanlık, 2006-2011 yılları arasında Müdür, 2011-2017 yılları arasında Daire Başkanlığı görevlerinde bulunmuştur. Banka'nın iştiraklerinden Yozgat Otelcilik A.Ş., Arıcak A.Ş. ve T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmıştır. Kasım 2017 tarihinden itibaren Banka'da Genel Müdür Yardımcılığı görevini yürütmekten ve Eylül 2021 tarihinden itibaren Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Satı Balcı, Türkiye Kalkınma Fonu, Kredi Operasyon ve Mali İşler birimlerinden sorumludur

Ufuk Balâ YÜCEL-Genel Müdür Yardımcısı

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

Seçil KIZILKAYA YILDIZ- Genel Müdür Yardımcısı

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

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

94

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

Emine Özlem CİNEMRE – Genel Müdür Yardımcısı

Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında QNB Finansbank A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Cinemre, 1989-1991 yılları arasında Dış İlişkiler Yetkilisi, 1991-1992 yıllarında Dış İlişkiler Birim Yöneticisi, 1993-1997 yılları arasında Dış İlişkiler Grup Başkanı, 1997-2018 yılları arasında Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 2018-2019 döneminde QNB Finans Leasing, QNB Finans Faktoring ve Hemenal Finansman A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. Özlem Cinemre, T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği ile Haziran 2019'dan itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Hazine ve Finansal Kurumlar'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir. Cinemre ayrıca Türkiye'deki bazı sivil toplum kuruluşlarında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler	İhraççı Dışında Devam Eden Görevleri	Ortağı Olduğu Şirketler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	Hazine Müsteşarlığı Mali Sektörle İlişkiler ve Kambiyo Genel Müdür Yardımcılığı- T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Hazine Müsteşar Yardımcılığı- Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı	-	-	-
Hakan Ertürk	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Merkezi Finans ve İhale Birimi Başkan Vekili, Kredi Garanti Fonu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdür Vekili, Kredi Garanti Fonu A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

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

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

İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	ADFIDIAP Yönetim Kurulu Üyesi- ADFIMI Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeliği- Garanti Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finansman Genel Müdür Yardımcılığı	ADFIAP Yönetim Kurulu Üyesi- T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Bankalar Birliği Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-
Salim Can Karaşıklı	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Laskay Lastik 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 Çelik Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	H. Bayraktar Yatırım Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Ege Endüstri Holding A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Laskay Lastik Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baylas Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Baytur Motorlu Vasıtalar Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Otomotiv ve Servis Hizmetleri A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Bayraktar Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Tasfiye Halinde Bayservis Petrol Ürünleri Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi - Astra Yapı ve İşletmeciliği San. ve Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi- Çemtaş Makina San. Tic. A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi. Bursa Çimento Fabrikaları A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Dr. Turgay Geçer	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Sabahattin Zaim Üniversitesi Öğretim Üyesi- İstanbul Şehir Üniversitesi Öğretim Üyesi- Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Abdullah Bayazıt	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Kamu Finansmanı Genel Müdürlüğü, Daire Başkanı-T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V.- TPAO Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdür V., TPAO Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Şekerbank Kobi Bankacılığı Genel Müdür Yardımcısı-Şekerbank Genel Müdür	Kardemir Karabük Demir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	-
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, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	-
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	-	-	-
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, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu 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. Yönetim Kurulu 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 kaçakçılığı veya haksız mal edinme suçlarından dolayı alınmış cezai kovuşturma ve/veya

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Avr. Mah. Gönce Sok. No: 22

(Emlak Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.

Büyük Mükellefler V.D. 999 810 4594

97

TÜRKİYE KALKINMA YATIRIM BANKASI A.Ş.

GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

DİREKTÖR

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler

Daire Başkanı

S. Balcı

Satı BALCI

Genel Müdür Yardımcısı

hükümlülüğünün ve ortaklık işleri ile ilgili olarak taraf olunan dava konusu hukuki uyumsuzluk ve/veya kesinleşmiş hüküm bulunup bulunmadığına dair bilgi:

Yoktur

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

Yoktur

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

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

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

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

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

Yoktur.

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

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

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

98

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

S. Balı
Sah BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

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

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

Konsolide olmayan mali tablolara göre Banka tarafından 2020 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine toplam 2.186.250,63-TL, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları'na ise toplam 7.387.390,80-TL maaş, temettü ve ek ödeme gerçekleştirilmiştir.

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

Konsolide mali tablolara göre Banka tarafından yönetimde söz sahibi olan personele 2020 yılı için ayrılmış olan kıdem tazminatı karşılığı 360.165,22 TL'dir.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
L. V. Mah. Gönül Sok. No: 22
Etiler, Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27090
Mükellefler V.D. 994 010 4694

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

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

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

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

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

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

Denetim Komitesi

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

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