

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

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

İzahname

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

Ortaklığımızın çıkarılmış sermayesinin 2.500.000.000 TL'den 5.500.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle artırılacak 3.000.000.000 TL nominal değerli paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

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

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

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

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

GELECEĞE YÖNELİK AÇIKLAMALAR

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
L. Nispeti Mah. Gonca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 3 Beşiktaş/İST.
Etiler Mukellefiyet V.D. 834070 4554

1
Dr. M. ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

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

İÇİNDEKİLER

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Mah. Geniş Sok. No: 1
Kat: 12 Beşiktaş/İST.
Tic. Sic. No: 27090
Mükellefler V.D. No: 014544

KISALTMA VE TANIMLAR

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

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

I. BORSA GÖRÜŞÜ:

Yoktur.

II. DİĞER KURUMLARDAN ALINAN GÖRÜŞ VE ONAYLAR:

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lazari Mah. Göneni Sok. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş (S)
Büyükdere Muhakkımlar V.D. 998 014 4594

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

1. İZAHNAMENİN SORUMLULUĞUNU YÜKLENEN KİŞİLER

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

İHRAÇÇI TÜRKİYE KALKINMA ve YATIRIM BANKASI A.Ş. Metin ÇINAR Daire Başkanı 13 .02.2024 Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı 13 .02.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
 Dr. Metin ÇINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı  Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜĞÜ	İZAHNAMENİN TAMAMI
HALKA ARZA ARACILIK EDEN YETKİLİ KURULUŞ ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Tijen KANDEMİR Müdür 13.02.2024 Harun DERELİ Genel Müdür Yardımcısı 13.02.2024	Sorumlu Olduğu Kısım:
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Levent Mah. Gönica Sok. No: 22 (Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. Büyük Mükellefler V.D. 975 000 4594  	İZAHNAMENİN TAMAMI

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

İmzalı sorumluluk beyanları izahname ekinde yer almaktadır.

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gececa Sk. No: 22
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Muhakkıf V.D. 093 016 100

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

2. ÖZET

A—GİRİŞ VE UYARILAR		
	Başlık	Açıklama Yükümlülüğü
A.1	Giriş ve uyarılar	- Bu özet izahnameye giriş olarak okunmalıdır. - Sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir. - İzahnamede yer alan bilgilere ilişkin iddiaların mahkemeye taşınması durumunda, davacı yatırımcı, halka arzın gerçekleştiği ülkenin yasal düzenlemeleri çerçevesinde, izahnamenin çevirisine ilişkin maliyetlere yasal süreçler başlatılmadan önce katlanmak zorunda kalabilir. - Özete bağlı olarak (çevirisi dahil olmak üzere) ilgililerin hukuki sorumluluğuna ancak özeti izahnamenin diğer kısımları ile birlikte okunduğu takdirde yanıltıcı, hatalı veya tutarsız olması veya yatırımcıların yatırım kararını vermesine yardımcı olacak önemli bilgileri sağlamaması durumunda gidilir.
A.2	İzahnamenin sonraki kullanımına ilişkin bilgi	İhraççının; izahnamenin, payların yetkili kuruluşlarca sonradan tekrar satışı için kullanılmasına dair verdiği herhangi bir izni bulunmamaktadır.
B—İHRAÇÇI		
B.1	İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı	Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi
B.2	İhraççının hukuki statüsü, tabi olduğu mevzuat, kurulduğu ülke ve adresi	Hukuki Statüsü: Anonim Şirket Tabi Olduğu Mevzuat: 7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve T.C. Kanunları. Kurulduğu Ülke: Türkiye Merkez Adresi: İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No:10 Ümraniye- İSTANBUL İnternet Adresi: www.kalkinma.com.tr Elektronik Posta Adresi: haberlesme@kalkinma.com.tr Telefon: (216) 636 87 00 Faks: (216) 636 89 28
B.3	Ana ürün/hizmet kategorilerini de içerecek şekilde ihraççının mevcut faaliyetlerinin ve faaliyetlerine etki eden önemli faktörlerin tanımı ile	Kalkınma Yatırım Bankası, 1975 yılında DESİYAB Devlet Sanayi ve İşçi Yatırım Bankası unvanı ile kurulmuş ve 15 Temmuz 1988 tarihinde 329 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname çerçevesinde hizmet yelpazesindeki gelişmelere paralel olarak T.C. Başbakanlık ile ilişkilendirilerek, unvanı Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Son olarak 24.10.2018 tarih ve 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren “7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun” ile

faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar hakkında bilgi	yapılandırılmıştır. Banka'nın amacı Türkiye'nin kalkınması ve sürdürülebilir büyümesi için; bölgesel gelişmişlik farklılıklarının azaltılmasına yönelik yatırımları ve teknolojik gelişmeye katkı sağlayacak projeleri desteklemek, girişim sermayesinin gelişmesine katkıda bulunmak, fon kurmak, katılmak ve yönetmek, kredi vermek, iştirak etmek, proje finansmanı yapmak, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve danışmanlık hizmetleri de dâhil kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yerine getirmektedir. Banka, Genel Merkezi'ni Haziran 2019'da Ankara'dan İstanbul'a taşımış ve dönüşüm sürecine uygun olarak organizasyon yapısını optimize etmiştir. Yatırım bankacılığını ve Türkiye Kalkınma Fonu'nu faaliyet alanlarına ekleyerek fonksiyonlarını genişletmiştir. Banka, kredi ve iştirak politikalarını oluştururken, kalkınma ve yatırım bankacılığının kendisine yüklemiş olduğu kalkınma ve sürdürülebilir büyümeyi destekleme misyonu çerçevesinde, kalkınma planı, programı ve stratejik planları, yapısal dönüşüm programlarını, yıllık ve orta vadeli programları da dikkate alabilir. Krediler: Banka, uluslararası finansman kuruluşları, fonlar ve kamudan sağladığı kaynakları, ilgili kaynağın koşulları doğrultusunda, şirketlere uzun vadeli yatırım ve işletme kredisi olarak kullanmaktadır. 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 kullanmaktadır. Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları: Banka'nın Dünya Bankası ile birlikte yürüttüğü Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi ile Türkiye Cumhuriyeti vatandaşları ve mültecilerin istihdam edilebilirliklerinin ve işgücü piyasasına erişimlerinin artırılmasının desteklemesi amaçlanmıştır. Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri: Banka 2023 yılında sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda; •833 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzında lider aracı kurum olarak yer alınmıştır. •422 milyon TL ihraç büyüklüğüne sahip Meka Beton Santralleri İmalat Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin halka arzında lider aracı kurum olarak yer alınmıştır. •Tarfin Tarım A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu toplam 370 milyon TL tutarındaki sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Altınmarka Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 50 milyon TL tutarında sukuk ihracında danışmanlık
---	--

		hizmeti verilmiştir. •Biotrend Çevre Ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 100 milyon TL tutarında sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 440 milyon TL tutarında sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarım Kredi Tedarik ve Üretim A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihracında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarım Kredi Yem A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 500 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 2 milyar TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tarkim Bitki Koruma Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin fon kullanıcısı olduğu 150 milyon TL tutarında sukuk ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. •Tiryaki Agro Gıda Sanayi Ve Ticaret A.Ş.'nin 1,25 milyar TL tutarında bono/tahvil ihraç tavanı alınması kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir. Söz konusu hizmetler dışında şirketlere pay, borçlanma araçları, kira sertifikaları ve diğer sermaye piyasası araçlarının ihracı konusunda verilen sermaye piyasası danışmanlığı hizmetleri ile ilave kaynak sağlanmasına aracılık edilmektedir.
B.4a	İhraççıyı ve faaliyet gösterdiği sektörü etkileyen önemli en son eğilimler hakkında bilgi	Bankacılık sektörü, son üç yılda teknolojiyi iş modellerine son derece hızlı bir şekilde adapte ederek hem etkinlik sağlamış hem de müşterilerinin ihtiyaçlarına yanıt vermiştir. Bu süreç, alternatif dağıtım kanalları ve dijital bankacılık uygulamalarının hizmet ve kapasitesini sorgulamak, ihtiyaçları tespit etmek için sektör adına önemli bir eşik olmuştur. Süreç içinde ATM'lerden günlük para çekme limitleri artırılmış, günlük temassız işlem limitleri yükseltilmiş, temassız kart talepleri artış göstermiştir. Mobil onayların kullanımının artırılması ile uzaktan hizmet vermeye devam edilmiş ve şubelerdeki temaslar da azaltılmıştır. Hem yaşanan bu zorunluluklar hem de müşteri tercihlerinin ve taleplerinin değişmesi bu süreçte bankacılık sektörünün öncü sektör olma konumunu korumasına neden olmuştur. Klasik bankacılık kurallarındaki değişimin, 2024 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların,

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

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

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

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

		(ZARARI)			
		DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	816.467	1.700.398	4.042.668
		Banka'nın 31 Aralık 2023 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 08.02.2024 tarihinde kamuya açıklanmıştır. Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü 2023 yıl sonunda 2022 yıl sonuna göre %48'lik artış ile 91.699,8 milyon TL'den 135.699,7 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2022 yıl sonundaki 60.340,3 milyon TL seviyesinden, %39'luk artışla 84.158,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar karşılıkları 2022 yıl sonuna göre %28 oranında artarak 2023 yıl sonunda 1.422,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka 01.01.2019 tarihinden itibaren TFRS 9 kapsamında, Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanan metodoloji ile Beklenen Zarar hesaplaması yapmaktadır. Verilen kredilerin ağırlıklı olarak döviz cinsinden olması nedeniyle beklenen zarar tutarındaki değişimlerin önemli bir kısmı kur farklarından kaynaklanmaktadır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da, kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile %55 oranında artış göstererek 97.947,0 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2023 yıl sonunda alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %72,2 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %8,0 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra 2023 yıl sonunda fonlar 2022 yıl sonuna göre %24'lük azalışla 6.397,9 milyon TL'ye; sermaye benzeri borçlanma araçları ise %67'lik artışla 11.578,7 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sermaye benzeri kredilerdeki artış, 1,5 milyar TL tutarında Mart 2022 'de Varlık Fonundan sağlanan borçlanma ve yine geçmiş dönemlerde Varlık Fonundan sağlanan 150 milyon Avroluk borçlanma ile 56 milyon Avroluk SELP II fonunun borçlanmalarının birikmiş reeskontlarından ve kur farklarından kaynaklanmaktadır. Banka'nın gelir-gider yapısı incelendiğinde, karın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2023 yıl sonunda geçen yılın sonuna göre faiz gelirleri %149 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %148 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %150 düzeyinde ve 7.525,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.			
B.8	Seçilmiş önemli proforma finansal bilgiler	Yoktur.			
B.9	Kar tahmini ve beklentileri	Yoktur.			
B.10	İzahnamede yer alan finansal tablolara ilişkin denetim	Yoktur.			

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

C—SERMAYE PİYASASI ARACI

C.1	İhraç edilecek ve/veya borsada işlem görecektir sermaye piyasası aracının menkul kıymet tanımlama numarası (ISIN) dahil tür ve gruplarına ilişkin bilgi	Kalkınma Yatırım Bankası'nın 2.500.000.000,-TL olan çıkarılmış sermayesi 3.000.000.000,-TL (%120) nakdi (bedelli) artış ile 5.500.000.000,-TL'ye çıkartılacak olup, yapılacak sermaye artırımında 300.000.000.000 adet 0,01 TL nominal değerli nama yazılı paylar ihraç edilecektir. Sermaye artırımına halka açık olmayan payların sahibi ve halka açık olan TRATKBNK91N6 ISIN kodlu payların sahipleri katılacaktır. Paylara ilişkin bir gruplandırma mevcut değildir. Paylar üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacaktır. Yeni pay alma haklarının kullanımından sonra kalan paylar yeni pay alma fiyatından aşağı olmamak üzere Borsa'da satılacaktır.
C.2	Sermaye piyasası aracının ihraç edileceği para birimi	Paylar, Türk Lirası cinsinden satışa sunulacaktır.
C.3	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı ile varsa bedeli tam ödenmemiş pay sayısı Her bir payın nominal değeri	İhraç edilmiş ve bedelleri tamamen ödenmiş pay sayısı 250.000.000.000 adettir. Bedeli tam ödenmemiş pay bulunmamaktadır. Her bir payın nominal değeri 0,01 TL'dir.
C.4	Sermaye piyasası aracının sağladığı haklar hakkında bilgi	Halka Arz Edilecek Paylar, ilgili mevzuat uyarınca, pay sahiplerine aşağıdaki çeşitli hakları sağlamaktadır: Kar Payı Hakkı, Oy Hakkı, Yeni Pay Alma Hakkı, Tasfiye Halinde Tasfiye Bakiyesine Katılım Hakkı, Bilgi Alma ve İnceleme Hakkı, Bedelsiz Pay Edinme Hakkı, Genel Kurula Davet ve Katılma Hakkı, İptal Davası Açma Hakkı, Ortaklıktan Ayrılma Hakkı, Ortaklıktan Çıkarma ve Satma Hakkı, Azınlık Hakları, Özel Denetim İsteme Hakkı
C.5	Sermaye piyasası aracının devir ve tedavülünü kısıtlayıcı hususlar hakkında bilgi	Mevcut payların üzerinde, sermaye artışı sebebiyle oluşacak payların devir ve tedavülünü kısıtlayıcı veya pay sahibinin haklarını kullanmasına engel olacak hususlar bulunmamaktadır.
C.6	Halka arz edilen sermaye piyasası araçlarının borsada işlem görmesi için başvuru yapıp yapılmadığı veya yapıp yapılmayacağı	Kalkınma Yatırım Bankası'nın payları 26.02.1991 tarihinden bu yana Borsa'da işlem görmektedir. Banka'nın payları "KLNMA" işlem koduyla Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir.

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

D—RİSKLER

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

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

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

Faiz oranı riski, Banka'nın faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle finansal araçlara ilişkin pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade etmektedir. Banka bilançosunda faize duyarlı kalemler likit portföy içinde yer alan alım satım amaçlı ve satılmaya hazır portföy büyüklüğüyle sınırlı olup, söz konusu portföyün faiz riskinin ölçülmesi ve sermaye gereksinimi hesaplanmasında standart yöntem kullanılmaktadır.

Operasyonel risk, yetersiz veya başarısız iç süreçler, insanlar ve sistemlerden ya da harici olaylardan kaynaklanan ve yasal riski de kapsayan zarar etme olasılığını ifade eder. Banka, gerek piyasa riskine dair aldığı pozisyonların büyüklüğü ve içeriği, gerekse kredi yapısının orta ve uzun vadeli yatırım kredileri ağırlıklı yapısı nedeni ile ters korelasyonlu enstrümanlara yatırım yapmamakta, finansal mühendisliğin getirdiği türev ürünlerle ticari amaçlı pozisyon almamakta ve diğer ticari bankalara göre daha az sayıda ve görece daha az karmaşık bankacılık işlemleri gerçekleştirmekte, bireysel müşteri portföyü bulundurmamaktadır.

Yoğunlaşma riski; kredilerin portföy içinde belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan riskleri içermektedir. Sektörel bazda değerlendirildiğinde ise 31.12.2023 itibariyle Banka canlı kredilerinin %47,20'si enerji, %9,85'i finansal aracılık ve %39,43'ü imalat sanayinde (31.12.2018: sırasıyla %47,7, %27,0, %13,2; 31.12.2019: sırasıyla %52,9, %24,7, %11,7 31.12.2020: sırasıyla %57,0 %22,5 %12,4 31.12.2021: sırasıyla %53 %22,2 %18,6; 31.12.2022: sırasıyla %44,5 %21,40, %29,8) yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Aralık 2023 itibariyle %47'lik payla Marmara Bölgesidir. (31.12.2018: %29,5; 31.12.2019: %27,2; 31.12.2020:33,0 31.12.2021: %38,5; 31.12.2022: %41,4)

		2- İhraççının içinde bulunduğu sektöre ilişkin riskler: Sektörde yaşanan gelişmelere yönelik olarak yurtiçi ve yurtdışı finans piyasalarında ve bankacılık sektöründe genel anlamda yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir: OECD Eylül ayında yayımladığı Ara Dönem Ekonomik Değerlendirme Raporu'nda 2023 yılı küresel ekonomik büyüme tahminini Haziran ayında öngördüğü %2,7 seviyesinden %3'e yükseltmiştir. Söz konusu kuruluş küresel ekonominin yılın ilk yarısında beklenenden daha dirençli kaldığını, ancak büyüme görünümünün zayıf seyrini sürdürdüğünü belirtmiştir. Raporda, sıkı para politikasının belirginleşen etkilerinin yanı sıra Çin'de beklentilerin altında kalan toparlanmanın küresel büyüme üzerinde baskı oluşturacağı vurgulanırken, 2024 yılına ilişkin küresel büyüme tahmini %2,9'dan %2,7'ye indirilmiştir. OECD, Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahminini 2023 yılı için %3,6'dan %4,3'e yükseltirken, 2024 yılı için %3,7'den %2,6'ya indirmiştir. 2024 Ocak ayında TÜFE bir önceki aya göre %6,70 ile son 5 ayın en hızlı yükselişi gerçekleştirmiştir. Yıllık TÜFE enflasyonu %64,86 ile Kasım 2022'ten bu yana en yüksek düzeyine ulaşmıştır. Ocak'ta Yİ-ÜFE enflasyonu ise aylık ve yıllık bazda sırasıyla %4,14 ve %44,20 olmuştur.
D.3	Sermaye piyasası aracına ilişkin önemli risk faktörleri hakkında bilgi	Sermaye piyasası aracına yönelik riskler; kar payı gelirine ilişkin riskler, sermaye kazancına ilişkin riskler ve diğer risklerden oluşmaktadır. 1- İhraç Edilen Payların Kar Payına İlişkin Riskler Banka tabi olduğu mevzuata ve ayrıca esas sözleşmesinde yer alan ve pay sahiplerinin kabul ettiği kar payı dağıtım politikalarına uygun olarak kar payı dağıtım işlemlerini gerçekleştirmekte olup, söz konusu politikalar BDDK'nın belirli düzenlemelerinden etkilenebilir. Banka Genel Kurulu, pay sahiplerinin vereceği karara bağlı olarak nakit ve/veya bedelsiz pay olarak kâr payı dağıtabilmekte veya dağıtılabılır kârı banka bünyesine bırakabilmektedir. Her hâlıkârda, kar dağıtımı Genel Kurul'un onayına tabidir. 2- İhraç Edilen Payların Sermaye Kazancına İlişkin Riskler Sermaye kazancı, payın fiyatındaki artıştan kaynaklanan ve payın satışı ile gerçekleşen gelirlerdir. Şirket paylarının Borsa'daki fiyatında artış gerçekleşebileceği gibi, finansal performansının beklentinin altında oluşması veya sermaye piyasası koşullarının kötüleşmesi durumunda söz konusu payların borsa fiyatı düşebilir. Payların piyasa değerindeki düşüşler payın elden çıkarılması durumunda pay sahiplerinin sermaye kaybına yol açabilir. Banka'nın faaliyet

		sonuçlarındaki dalgalanmalar veya Şirket'in faaliyet sonuçlarının ya da finansal performansının analistlerin veya yatırımcıların beklentisini karşılayamaması, payların fiyatının düşmesine veya yatırımcıların sermaye artırımı sürecinde almış oldukları payları satamamalarına veya bu payları ihraç fiyatı ya da daha yüksek bir fiyattan satamamalarına neden olabilir.
--	--	--

E—HALKA ARZ																								
E.1	Halka arza ilişkin ihraççının/halka arz edenin elde edeceği net gelir ile katlanacağı tahmini toplam maliyet ve talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Bedelli sermaye artırımında mevcut ortakların yeni pay alma haklarını tamamen kullanmaları durumunda, sermaye artırımından elde edilecek tahmini net nakit girişi 2.991.511.751 TL'dir. Toplam maliyet 8.488.249 TL olarak tahmin edilmekte olup, bunun ihraç edilecek 1,00 TL nominal değerli pay başına düşen değeri tahmini 0,0028 TL olarak hesaplanmaktadır. Bu tutar yeni pay alma haklarının tamamının kullanılıp kullanılmaması, kalan payların borsada satılamaması veya kalan payların nominal bedelin üzerinde bir fiyattan Borsa'da satılmasına bağlı olarak artabilir veya azalabilir. <table><tr><td>Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)</td><td>6.000.000 TL</td></tr><tr><td>Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)</td><td>945.000,00 TL</td></tr><tr><td>Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)</td><td>1.200.000 TL</td></tr><tr><td>Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)</td><td>20.000 TL</td></tr><tr><td>Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dahil)</td><td>157.500 TL</td></tr><tr><td>MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)</td><td>150.000 TL</td></tr><tr><td>ISIN Kodu Ücreti</td><td>749 TL</td></tr><tr><td>Diğer Giderler</td><td>15.000 TL</td></tr><tr><td>Genel Toplam</td><td>8.488.249 TL</td></tr><tr><td>Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)</td><td>3.000.000.000</td></tr><tr><td>1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet</td><td>0,0028 TL</td></tr></table> Talepte bulunan yatırımcılar başvurdukları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan tahsil edilebilir.	Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	6.000.000 TL	Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	945.000,00 TL	Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.200.000 TL	Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	20.000 TL	Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dahil)	157.500 TL	MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	150.000 TL	ISIN Kodu Ücreti	749 TL	Diğer Giderler	15.000 TL	Genel Toplam	8.488.249 TL	Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)	3.000.000.000	1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0028 TL
Kurul Ücreti (Payların İhraç değeri üzerinden %0,2)	6.000.000 TL																							
Borsa İstanbul A.Ş. Kota Alma Ücreti (%0,03+BSMV)	945.000,00 TL																							
Rekabeti Koruma Fonu (%0,04)	1.200.000 TL																							
Ticaret sicil gazetesi tescil +ilan+noter (tahmini)	20.000 TL																							
Aracılık Komisyonu (Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) (BSMV Dahil)	157.500 TL																							
MKK İhraççı Hizmet Bedeli (%0,005)	150.000 TL																							
ISIN Kodu Ücreti	749 TL																							
Diğer Giderler	15.000 TL																							
Genel Toplam	8.488.249 TL																							
Halka Arz Edilecek Pay Adedi (1 adet/lot =100 pay)	3.000.000.000																							
1,00 TL Nominal Değerli Pay Başına Maliyet	0,0028 TL																							
E.2a	Halka arzın gerekçesi, halka arz gelirlerinin kullanım yerleri ve elde edilecek tahmini net gelir	Sermaye artırımını suretiyle elde edilmesi planlanan gelirin, Banka'nın mevcut ve potansiyel kredi taleplerinin karşılanabilmesi, faaliyet ve plasmanların çeşitlendirilerek artırılmasına devam edilebilmesinin yanı sıra sermaye																						

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

	ve yüzdesi Yeni pay alma hakkı kullanımının söz konusu olması durumunda, mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisinin miktarı ve yüzdesi	başına 1,83 TL (%42,05)'dir. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'ye 2024 yılı bütçesinden nakdi sermaye aktarımı öngörülmektedir. Bu kapsamda 31.12.2023 tarihli ve 32416 1.mükerrer sayılı Resmi Gazete'de https://www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2023/12/202312-B13.pdf linkinde yayımlanan 2024 Yılı Merkezi Yönetim Bütçe Kanunu'nda yer aldığı üzere Sanayinin Geliştirilmesi, Üretim ve Yatırımların Desteklenmesi Programı başlığında yer alan E.08.01- Yurt İçi Borç Verme Kalemindeki 8.060.000.000 TL'nin 3 milyar TL'si Banka'nın sermaye artırımını için kullanılacaktır. Mevcut diğer ortakların yeni pay alma haklarını kullanmamaları ve kullanılmayan payların tamamının BİAŞ'ta satılması durumunda dolaşımdaki pay miktarı satışı yapılan pay miktarı kadar artacaktır. Bu nedenle mevcut hissedarların halka arzdan pay almamaları durumunda sulanma etkisi hesaplanamamaktadır.
E.7	Talepte bulunan yatırımcılardan talep edilecek tahmini maliyetler hakkında bilgi	Sermaye artırımında yeni pay alma haklarının kullandırılmasından sonra kalan paylardan pay almak suretiyle ortak olmak isteyen tasarruf sahiplerinin duyurulacak satış süresi içinde BİAŞ'da işlem yapmaya yetkili Borsa üyesi aracı kurumlardan birine başvurmaları gerekmektedir. Talepte bulunan yatırımcılar başvurdıkları aracı kurumların aracılık komisyonu, masraf, hizmet ücreti gibi ücretlendirme politikalarına tabi olacaklardır. MKK tarafından bedelli sermaye artırımını işlemleri neticesinde aracı kuruluşlara tahakkuk ettirilen hizmet bedeli aracı kuruluşların uygulamalarına bağlı olarak yatırımcılardan da tahsil edilebilir.

3. BAĞIMSIZ DENETÇİLER

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

Finansal Tablo Dönemi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Ticaret Unvanı	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Adresi	Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumlu Denetçisinin Adı Soyadı
1 Ocak 2021-31 Aralık 2021	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi
1 Ocak 2022-31 Aralık 2022	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi
1 Ocak 2023-31 Aralık 2023	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member firm of KPMG International Cooperative)	İş Kuleleri, Kule 3, Kat:2-9 Levent, 34330 Beşiktaş/İstanbul	Orhan AKOVA, SMMM-Sorumlu Denetçi

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

Yoktur.

4. SEÇİLMİŞ FİNANSAL BİLGİLER

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 12
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bilgi İşlem Merkezi V.G. 9/3 0212 4594

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

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

Banka'nın 31 Aralık 2023 tarihli Konsolide Finansal Tabloları ve Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu 08.02.2024 tarihinde kamuya açıklanmış olup, söz konusu rapora www.kap.org.tr ve www.kalkinma.com.tr internet adreslerinden erişilebilmektedir.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emek Pasajı) Kat: Beş Kat
Büyükdere Mah. No: 999 Kat: 5
34398 Beşiktaş/İSTANBUL

25

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

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

5. RİSK FAKTÖRLERİ

5.1. İhraççıya ve faaliyetlerine ilişkin riskler:

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

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

Kredi Riski

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

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

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

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

Kredi Riski Banka'nın en önemli risk kalemini oluşturmaktadır. Bilanço yapısı içinde Aralık 2023 itibariyle %62,4 seviyesinde gerçekleşen (31.12.2022:65,9 31.12.2021:77,5) orta ve uzun vadeli kredi portföyü dikkate alındığında kredi riski, Banka'nın risk kompozisyonu içinde de en önemli risk kalemini oluşturmaktadır.

Banka'nın nakdi kredi portföyü Aralık 2023 itibariyle 84.158,7 milyon TL'dir (31.12.2022: 60.340,3 31.12.2021: 37.483,2). Takipteki kredilerin toplam kredilere oranı(brüt) Aralık 2023 itibariyle %1,01 düzeyindedir (31.12.2022: %1,5 31.12.2021: %2,3). Banka tarafından ayrılan karşılık tutarının toplam brüt takipteki kredilere oranı ise, Aralık 2023 itibariyle %1,69'dur. (31.12.2022: %1,84, 31.12.2021: %61,8. Hesaplanan kredi riskine esas tutar ise Aralık 2023 itibariyle 100.489,3 milyon TL'dir (31.12.2022: 75.601,5 31.12.2021: 51.820)

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

Banka, kredi riski azaltımı kapsamında bilanço içi ve bilanço dışı netleştirme yapmamaktadır. Teminatların değerlendirme ve yönetimine ilişkin uygulamalar, Kredi Riski Azaltım Tekniklerine İlişkin Tebliğ'e paralel olarak gerçekleştirilmektedir. Kredi riski azaltım teknikleri kapsamında Banka'nın dikkate aldığı başlıca teminatlar; finansal teminatlar (nakit) ve garantilerdir (T.C. Hazinesi ve bankalar). Parasal teminatlar raporlama tarihi itibarıyla en güncel değerleri ile değerlendirilip, kredi riski azaltımı sürecinde dikkate alınmaktadır. Banka kredi müşterisinin, diğer kuruluşlardan aldığı teminat garantisi bulunması durumunda, kredi riski azaltımı sürecinde garanti veren kuruluşun kredi riski değeri dikkate alınmaktadır.

Piyasa Riski

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

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

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

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

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

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

Kur Riski

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

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

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

YP pozisyon üzerinden hesaplanan kur riskine maruz değer, Banka'nın dengeli YP pozisyonuna bağlı olarak oldukça 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 öngörülemez tüm nakit akışı gereksinimini, günlük operasyonları ya da finansal yapıyı etkilemeksizin, gereğince karşılayamaması sonucu zarar etme olasılığını ifade etmektedir.

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

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

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

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

Likidite Karşılama Oranı (%)				
	YP	Tarih	YP+TP	Tarih
31.12.2023 (Haftalık Konsolide)				
En Yüksek	117,72	13.10.2023	221,03	22.12.2023
En Düşük	100	29.12.2023	155,57	17.11.2023
31.12.2022 (Haftalık Konsolide)				
En Yüksek	95,22	4.11.2022	152,76	18.11.2022
En Düşük	53,44	1.10.2022	91,69	14.10.2022
31.12.2021 (Haftalık Konsolide)				
En Yüksek	96,26	29.10.2021	212,24	26.11.2021
En Düşük	47,15	24.12.2021	167,82	24.12.2021

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Lütfi Mah. Çarşı Sok. No: 22
(Etiler Pasajı Kat:1 Beşiktaş/ŞİŞİ)
Bilgi Mükellefleri T.D. 088 000 4094

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

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

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

Faiz Riski

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

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

Faiz oranı riski politikasına yönelik olarak Banka'nın temel ilkesi, kredi portföyüne yönelik olarak sabit ve değişken faizli kaynaklarla sabit ve değişken faizli kullanımlar arasında paralellik sağlayarak, uyumsuzluk yaratılmaması şeklindedir. Buna bağlı olarak da kredi portföyünün çok önemli bir bölümünü oluşturan uzun vadeli ve yabancı kaynaklı borçlanmalarla finanse edilen verilen kredilere ilişkin olarak faiz, para cinsi ve vade uyumuna büyük ölçüde riayet edilmektedir. Bilançosunun yaklaşık %62'sini oluşturan kredi portföyünde faiz riski minimum düzeydedir. Kredi portföyünün tamamına yakınının değişken faizli kredilerden oluştuğu ve borçlanma yoluyla finanse edildiği, borçlanma maliyetlerindeki değişikliklerin değişken faizli kredilere yansıtıldığı, diğer kredilerin kaynağının da Banka özkaynaklarından oluştuğu göz önüne alındığında, faiz oranı değişiklikleri kaynaklı faiz riski yaşanması muhtemel görülmemektedir.

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

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

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

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

Operasyonel Risk

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

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

Banka, Operasyonel Risk Yönetimi Politikasına göre, operasyonel risk yönetimi uygulamaları; Banka içi kontrollerdeki aksamalar sonucu hata ve usulsüzlüklerin gözden kaçması, Ana Ortaklık Banka yönetimi ve personeli tarafından zaman ve koşullara uygun hareket edilmemesi, bilgi teknolojisi sistemlerindeki hata ve aksamalar ile deprem, yangın, sel gibi felaketlerden kaynaklanabilecek kayıplar ile Banka ve sektör bazında oluşabilecek başka faktörlerden kaynaklı kayıplar da dikkate alınarak geliştirilmektedir.

Bankada operasyonel riske esas tutar, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" in 14. maddesi kapsamında temel gösterge yöntemi kullanılarak hesaplanmaktadır. Banka'nın son üç yıl itibarıyla gerçekleşen yılsonu brüt gelir tutarlarının yüzde on beşinin ortalamasının on iki buçuk ile çarpılması suretiyle bulunan değer, operasyonel riske esas tutar olarak dikkate alınmaktadır.

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

Operasyonel Risk İçin Hesaplanan Sermaye Yükümlülüğü (2023)

Sıra No	BANKA FAALİYETLERİ (bin TL)	Yıl Sonu	Önceki Yıl Sonu	İki Önceki Yıl Sonu
	Temel Gösterge Yöntemi	2023	2022	2021
1	Net Faiz Gelirleri	7.520.355	3.002.982	1.376.838
2	Net Ücret ve Komisyon Gelirleri	109.072	69.021	39.134
3	Bağlı Ortaklık ve iştirak Hisseleri Dışındaki Hisse Senetlerinden Elde Edilen Temettü	0	0	0
4	Ticari Kar/Zarar (Net)	-603.506	53.887	69.216
5	Diğer Faaliyet Gelirleri	218.105	145.149	106.177
6	A/S Hariç Diğer Aktiflerin Satılmasından Elde Edilen Kar/zarar	57.170	84.378	-3.680
7	Olağanüstü Gelirler	212.552	110.007	108.364
8	Destek Hizmeti Karşılığı Yapılan Faaliyet Giderleri			
9	Sigortadan Tazmin Edilen Tutarlar	1.955	0	38
10	Temel Gösterge-Brüt Gelir (sıra 1+2+3+4+5-6-7-8-9)	6.972.350	3.076.653	1.486.643
11	Temel Gösterge-Sermaye Yükümlülüğü (sr 10 x %15)	1.045.852	461.498	222.996
12	Temel Gösterge-Op.Risk Sermaye Yük. Ortalaması	576.782	266.701	150653,17
13	Temel Gösterge-Operasyonel Riske Esas Tutar (sr 12 x 12,5)	7.209.778	3.333.758	1.883.165

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

Yoğunlaşma Riski

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

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

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

b) Banka'nın takipteki kredileri sıralandığında, ilk 20 firmanın toplam takipteki krediler içindeki payı %99,8 (31.12.2022: %99,8; 31.12.2021: %99,6) düzeyindedir.

Sektörel bazda değerlendirildiğinde ise 31.12.2023 itibariyle Banka canlı kredilerinin %47,20'si enerji, %9,85'i finansal aracılık ve %39,43'ü imalat sanayinde (31.12.2022: sırasıyla %44,5 %21,40, %29,8; 31.12.2021: sırasıyla %53 %22,2 %18,6) yoğunlaşmıştır. Canlı kredi portföyü içerisinde en fazla kredi kullandırılan bölge, Aralık 2023 itibariyle %47'lik payla Marmara Bölgesidir. (31.12.2022: %41,4; 31.12.2021: %38,5;)

2023 yılında;

- a) Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi kredi portföyü içindeki payı sırasıyla %86,6 ve %98,02'dir. (31 Aralık 2022: %88,03 ve %98,19; 31 Aralık 2021: %89,89 ve %98,37)
- b) 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 %55,61 ve %62,5'dir. (31 Aralık 2022: %59,34 ve %65,81; 31 Aralık 2021: %73,81 ve %80,32).
- c) Banka'nın ilk büyük 100 ve 200 gayri nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayri nakdi kredi portföyü içindeki payı %100'dür (31 Aralık 2022: %100; 31 Aralık 2021: %100).

Banka'da proje finansmanına dayalı kredilendirme yapıldığından ve fon sağlanan uluslararası kuruluşların sektörel tercihlerine bağlı olarak Banka'nın yoğunlaşma oranları 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 yüksek enflasyonun yarattığı muhtemel riskler ve etkili olduğu gelişmeler şu şekilde özetlenebilir.

OECD 2023 yılı Eylül ayında yayımladığı Ara Dönem Ekonomik Değerlendirme Raporu'nda 2023 yılı küresel ekonomik büyüme tahminini 2023 yılı Haziran ayında öngördüğü %2,7 seviyesinden %3'e yükseltmiştir. Kuruluş, küresel ekonominin yılın ilk yarısında beklenenden daha dirençli kaldığını, ancak büyüme görünümünün zayıf seyrini sürdürdüğünü belirtmiştir. Raporda, sıkı para politikasının belirginleşen etkilerinin yanı sıra Çin'de beklentilerin altında kalan toparlanmanın küresel büyüme üzerinde baskı oluşturacağı vurgulanırken, 2024 yılına ilişkin küresel büyüme tahmini %2,9'dan %2,7'ye indirilmiştir. OECD, Türkiye ekonomisine ilişkin büyüme tahminini 2023 yılı için %3,6'dan %4,3'e yükseltirken, 2024 yılı için %3,7'den %2,6'ya indirmiştir.

TCMB Para Politikası Kurulu'nun 25 Ocak 2024'te gerçekleştirdiği toplantısında politika faizi, piyasa beklentileri paralelinde 250 baz puan artırılarak %45 seviyesine yükseltmiştir. TCMB'nin seçimlerin ardından yaptığı politika faizi artışı toplamda 3.650 baz puana ulaşmıştır. Karar metninde; dezenflasyonun tesisi için gerekli parasal sıkılık düzeyine

ulaşıldığı ifade edilirken, enflasyon görünümü üzerinde belirgin ve kalıcı riskler oluşması durumunda parasal sıkılığın gözden geçirileceğine vurgu yapılmıştır. Mevcut politika faizi seviyesinin aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sürdürüleceği de vurgulanmıştır. Metinde ayrıca, sadeleştirme süreciyle uyumlu şekilde, kredi arzında ve mevduat faizinde gözlenebilecek oynaklıklara karşın makro ihtiyati kararlarla parasal aktarım mekanizmasının destekleneceğine dair açıklamalar yapılmıştır.

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

Ocak ayında TÜFE bir önceki aya göre %6,70 ile son 5 ayın en hızlı yükselişi gerçekleştirmiştir. Yıllık TÜFE enflasyonu %64,86 ile Kasım 2022'ten bu yana en yüksek düzeyine ulaşmıştır. Ocak'ta Yİ-ÜFE enflasyonu ise aylık ve yıllık bazda sırasıyla %4,14 ve %44,20 olmuştur.

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 hâlikârda, 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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mh. Gönca Sok. No: 27
Etiler/Beşiktaş/İST.
Büyükdere Şişli D. 088 000 0094

34

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

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 pay piyasalarındaki gerilemeler, payların işlem piyasasını ve likiditesini önemli derecede olumsuz etkileyebilir.

Banka'nın Borsa'da işlem görebilir nitelikte ve fiili dolaşımda bulunan paylarının nominal değeri 22.940.147,09 TL olup, toplam paylar içinde %0,91 gibi oldukça düşük bir orana sahiptir. Fiili dolaşımda bulunan pay oranı ve adedinin düşük olması, yatırımcılar açısından likidite riski yaratabilir. Ayrıca; Kalkınma Yatırım Bankası payları Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem görmektedir. Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem gören paylar için fiyat marjı Yıldız Pazar ve Ana Pazar'dan daha düşük olarak %10 seviyesinde belirlenmiş olup; ayrıca bu pazarda paylar sürekli işlem yöntemi ile değil, tek fiyat yöntemine göre işlem görmektedir.

5.4. Diğer riskler:

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

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

Ayrıca;

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

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

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

6. İHRAÇÇI HAKKINDA BİLGİLER

6.1. İhraççı hakkında genel bilgi:

6.1.1. İhraççının ticaret unvanı ve işletme adı:

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI ANONİM ŞİRKETİ

6.1.2. İhraççının kayıtlı olduğu ticaret sicili ve sicil numarası:

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

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

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

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

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

6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Geniş Sok. No: 22
(Emirhan Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büy. Mük. Tel: 0212 891 010 4334

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ

Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

2020 yılında Banka, Ana Bankacılık Lisans ve Yazılım alımı yatırımına başlamıştır. Bu sürece ilişkin 2023 yılı sonu itibariyle 39.999.616,98 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Söz konusu yatırımın, Banka'nın toplam maddi olmayan duran varlık yatırımlarına oranı %68'dir. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %95 olup, ilgili tutar Banka'nın özkaynaklarından finanse edilmiştir.

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

Banka'nın ana bankacılık yazılımı yatırımının tamamlanma derecesi %95'dir.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

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

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

Cari Dönem (31.12.2023) (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	7.853.610	(325.604)	(2.995)	7.525.011
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(28.017)	121.482	43.564	137.029
Diğer Gelirler	2.045.747	325.686	25.603	2.397.036
Diğer Giderler	-	(3.249.643)	(1.168.430)	(4.418.073)
Vergi Öncesi Kar	9.871.340	(3.128.079)	(1.102.258)	5.641.003

Vergi Karşılığı	-	-	(1.598.335)	(1.598.335)
Net Dönem Karı/(Zararı)	9.871.340	(3.128.079)	(2.700.593)	4.042.668
Bölüm Varlıkları	50.858.937	83.531.920	1.298.243	135.689.100
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.586	-	10.586
Toplam Varlıklar	50.858.937	83.542.506	1.298.243	135.699.686
Bölüm Yükümlülükleri	6.028.749	116.163.142	2.625.123	124.817.014
Özkaynaklar	-	-	10.882.672	10.882.672
Toplam Yükümlülükler	6.028.749	116.163.142	13.507.795	135.699.686

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

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

Bölüm Yükümlülükleri	656.400	42.863.190	393.503	43.913.093
Özkaynaklar	-	-	4.465.637	4.465.637
Toplam Yükümlülükler	656.400	42.863.190	4.859.140	48.378.730

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

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

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

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

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

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

4. Kanun ya da Cumhurbaşkanı kararnamesiyle kalkınma planı, programı ve stratejik planlar doğrultusunda kaynağı tahsis edilmek suretiyle görevlendirilebilir.
5. Araştırma, proje geliştirme ve eğitim çalışmaları yapabilir veya yaptırabilir, teknik ve idari destek verebilir, danışmanlık yapabilir. Finansman ilişkilerinde bulunduğu şirketlerin verimli çalışmalarını sağlayıcı önlemleri alabilir.
6. İlgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Banka Yönetim Kurulu kararı ile her türlü menkul ve gayrimenkul malları, hakları ve özellikle sınai ve fikri ve benzeri hakları, iştirak ve vefa hakkı ile intifa, irtifak ve üst hakkı gibi 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.

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

Dünya Bankası ile yürütülen Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi'nin toptan bankacılık yöntemiyle kullanılması öngörülen Apex kredi bileşeni olan 190 milyon avro için belirlenen 6 finansal kiralama şirketi ile aracı finansal kuruluş (AFK) Sözleşmesi imzalanmış ve kredinin tamamı tahsis edilmiştir. Sözleşmeler kapsamında kullanımlar devam etmektedir.

Dünya Bankası Acil Durum Firma Desteği Projesi Toptan Bankacılık Bileşeni

COVID-19 salgınından etkilenen KOBİ'lerin işletme sermayesi ve yatırım ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Dünya Bankası'ndan temin edilen 250 milyon ABD doları tutarındaki Acil Durum Firma Desteği Projesi'nin tamamı toptan bankacılık yöntemiyle kullanılmaktadır. Dünya Bankası tarafından onaylanan üç finansal kiralama şirketi ve iki

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 2
(Etiler - Beşiktaş / İstanbul)
Banka Mükellefleri Hattı: 0850 444 4594

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

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

Asya Altyapı Yatırım Bankası COVID-19 Projesi Toptan Bankacılık Bileşeni

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

Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları

- Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi (Kayist)

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

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

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

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

İSEDAK Proje Finansmanı Programı Faaliyetleri

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 2
(Etiler Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bilgi Mukaddatları V.D. 444 0 99 4444

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

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

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent, Mah. Gönca Sok. No: 22
(Emlak Arsa) Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Şubeleri V.D. 998 010 459

TÜRKİYE KALKINDIRI VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı
S. Balcı
S. Balcı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

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

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

Banka, Birleşme ve Satın Alma Danışmanlığı kapsamında hem kamu hem de özel sektör kuruluşlarına ait önemli projelerde alıcı veya satıcı tarafta danışmanlık hizmeti sunarak örnek teşkil edecek önemli işlere imza atmıştır.

Birleşme ve satın alma danışmanlığı faaliyetleri kapsamında, 2023 yılında farklı sektörlerde hizmet sunan ve faaliyet gösteren kamu kurumları ile özel sektör şirketlerine ölçek farkı gözetmeksizin şirket birleşme ve satın alma danışmanlığı kapsamında katma değer sağlama ve lider birleşme ve satın alma danışmanları arasındaki yerini koruma hedefiyle çalışmalara devam edilmiştir. Bu çerçevede, özel sektör müşterilerinin yanı sıra T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("Özelleştirme İdaresi") portföylerinde yer alan şirket ve varlıkların satış veya özelleştirilmesi süreçlerinde finansal danışmanlık hizmeti sunulmaktadır.

2023 yılında, Özelleştirme İdaresi'nin yürüttüğü iki ayrı özelleştirme projesi kapsamında yedi özelleştirme ihalesinde çalışmalar yürütülmüştür. 2020 yılında Özelleştirme İdaresi'nin açmış olduğu iki danışmanlık ihalesinden biri olan Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş.'ye (TDİ) ait bazı yük ve yat limanlarının özelleştirilmesi projesi dâhilinde hazırlık çalışmalarına devam edilmiş, 2023 yılı içerisinde yürütülen çalışmalar neticesinde ihalelere 2024 ilk yarısında çıkılması hedefiyle devam edilmiştir. Özelleştirme İdaresi'nin yürütmekte olduğu ve Banka'nın danışman olarak görev aldığı diğer proje olan Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait 13 elektrik üretim santralinin özelleştirilmesi çalışmaları kapsamında ise Özelleştirme İdaresi ile yürütülen çalışmalara 2024 ilk yarısında ihaleye çıkmak üzere devam edilmiştir.

Banka, organik atıktan yeşil temalı ürün üreten bir start-up firmasının büyüme hedefi kapsamında fon arayışı için satıcı taraf finansal danışmanlık hizmeti vermeye ve böylelikle sürdürülebilir kalkınmayı desteklemeye devam etmektedir. Benzer şekilde ülkemiz döngüsel ekonomi hedeflerine katkı sağlayacak ve elektronik atık oluşumunu engelleyici faaliyetler yürüten bir başka firmanın faaliyetlerini büyütme amacıyla başlattığı finansal kaynak arayış sürecinde finansal danışman olarak görev almaktadır. Yine döngüsel / paylaşımlı ekonomiyi ve karbon emisyonunun azaltılmasını destekleyecek iki tane firmanın operasyonlarını büyütüp hem Türkiye'de hem de Avrupa'da daha etkin olmasını sağlamak amacıyla finansal kaynak arayışında finansal danışman olarak görev almaktadır.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent/Mh. Gönca Sok. No: 22
(Emisyon) Kat: 1 Şişli/İST.
Büyükd. Mükellefleri V.D. 998 310 3584

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

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

Banka, müşterilerinin büyüme stratejilerine uygun olacak yeni yatırımlarının finansal fizibilite hazırlığı ve firma değerlendirme alanında verdiği danışmanlık hizmetleri ile firmaların sermaye piyasalarına hazırlanmasına yönelik finansal danışmanlık hizmetlerini 2024 yılında vermeye devam edecektir.

Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri

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

Hazine Birimi tarafından yönetilen finansal varlık tutarları ve dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir. Hazine Birimi tarafından yönetilen bilanço içi toplam finansal varlıklar toplamı 2023 Aralık sonu itibarıyla 50,7 milyar TL düzeyindedir.

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 12
(Etiler - Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Şubesi V.D. 0850 10 45 44

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

S. Balci
Sati BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gözaltı Sok. No: 22
(Etiler - Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mük. Telefon: 0212 469 4694

TL Varlıkların Yönetimi

Hazine Birimince yönetilen Türk Lirası varlıklar 2023 yılı boyunca getiri eğrisindeki değişimler ile faiz seviyelerindeki beklentiler doğrultusunda ve mevzuat düzenlemeleri de göz önünde bulundurularak en uygun finansal araçlarla değerlendirilmiş; bu çerçevede swap piyasalarında oluşan getiri ve fonlama imkanlarından faydalanılmıştır. Menkul kıymet piyasalarında getiri eğrisinin dönem içindeki değişimi ile faiz seviyesindeki beklentilere uygun olarak, değişken ve sabit getirili menkul kıymetler arasından tercihler yapılmış, belirlenmiş risk politikaları çerçevesinde beklentiler düzeyinde getiri seviyelerine ulaşılmıştır.

Finansal varlıkların yaklaşık %57'sini oluşturan TL varlıklar, ağırlıklı olarak para piyasalarında (BİST Repo-Ters Repo Pazarı, Takasbank Para Piyasası, Bankalararası Para Piyasası) plasman ve Türk Lirası cinsi menkul kıymetler portföyü aracılığıyla değerlendirilmiştir.

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

Döviz Varlıkların Yönetimi

2023 yılı boyunca, risk yönetimi ilkelerine uygun olarak döviz pozisyonu sifıra yakın seviyelerde tutularak gelir tablosu ilgili oynaklıktan korunmuştur.

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

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

2023 yıl sonu itibarıyla döviz varlıklarında bir önceki yıl sonuna göre meydana gelen %115 düzeyindeki artış, yıl boyunca sağlanan fonlama, kur gelişmeleri ile plasman getirilerinden kaynaklanmaktadır.

Türkiye Kalkınma Fonu

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent İşh. Gouca Sok. No: 22
(Emisyon Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST. T.C.
Büyükdere Menkul Değerler V.D. No: 0102550

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

TKF çatı fonu altında kurulan; Teknoloji ve İnovasyon Fonu (475 milyon TL), Bölgesel Kalkınma Fonu (525 milyon TL), TKYB Sermaye Fonu (430 milyon TL), Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından kurulan Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (154 milyon TL), Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (340 milyon TL), Kalkınma ODTÜ Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (10 milyon ABD doları) ve 2023 yılında kurulan TÜBİTAK Bigg fonu (8 milyon ABD Doları) olmak üzere yedi fon ile küçük ve orta ölçekli şirketlere doğrudan sermaye yatırımı yapılması, ülke genelinde girişim sermayesi yatırımlarının artırılması suretiyle, özel sektör kaynaklarının bu alana daha çok kanalize edilmesi ve yatırımların ülke geneline yayılmasının sağlanması hedeflenmektedir.

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

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

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

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

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Eylül 2020 tarihinde alınan kararla Banka'nın %100 iştiraki olarak 1.800.000 TL başlangıç sermayeli girişim sermayesi portföy yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine istinaden 17 Kasım 2020 tarihinde Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(Etiler Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST)
Tic. Sic. No: 279990 / Mersis: 0810001279900001000000

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

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

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

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş., 28 Mayıs 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 1 Haziran 2020 tarih ve 10087 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kira sertifikası ihraç etmektir.

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

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

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

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

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, "Yeşil Borçlanma Aracı,

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gorka Sok. No: 23
(Emek Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Büyükdere Mükellefler V.C. 091 010 4544

Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi” kapsamında, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği’nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 100.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK’nın 06.04.2023 tarih ve 22/455 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1’de detayları verilen ihraçlar gerçekleştirilmiştir.

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

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

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.’nin ihraççısı, Tarım Kredi Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği’nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK’nın 24.08.2023 tarih ve 49/1009 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.’nin ihraççısı, Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.’nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği’nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 1.500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK’nın 31.08.2023 tarih ve 51/1041 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1’de detayları verilen ihraçlar gerçekleştirilmiştir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.’nin ihraççısı, Tarfin Tarım A.Ş.’nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği’nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 400.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK’nın 27.10.2023 tarih ve 64/1432 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1’de detayları verilen ihraç gerçekleştirilmiştir.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.’nin ihraççısı, Gübre Fabrikaları T.A.Ş.’nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği’nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 2.000.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK’nın 27.10.20

23 tarih ve 64/1434 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 2
(Etiler) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bilgi Mükellefleri T.C. 998 000 4594

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

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim derecelendirme alanlarında faaliyette bulunmak üzere 20.02.2007 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.06.2007 tarihinde kredi derecelendirme faaliyetlerinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir. 50 milyon TL sermayesi bulunan şirkete Banka 17.01.2020 tarihinde %2,86 pay oranı ile iştirak etmiştir.

Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.

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

Finansal Kurumlarla İlişkiler

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

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

Uluslararası para ve sermaye piyasalarından finansman sağlanmasına ilişkin çalışmalar sürdürülmektedir.

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönca Sok. No: 27
(Etiler) Beşiktaş/İstanbul
Bilgi Mükemmeliyet Öd. No: 810 4584

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

Dr. Mehmet Yılmaz
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

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

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

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

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

Yoktur.

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent İşhan, Gonca Sok. No: 22
(Etiler) Beşiktaş Kat: 1 Beşiktaş/İST
Büyükdere Mük. M. D. 998 010 4344

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
Dr. Murat KAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Baire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

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

Banka'nın 2021 yılı sonu itibariyle 36,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2022 yılında %62 artarak 59,4 milyar TL, 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %40 artarak 83,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2023 itibariyle 2021 yılsonuna göre %127 artış gerçekleşmiştir. Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. Aralık 2023 itibariyle canlı kredi stokunun %90'ı yatırım kredileri, %10'luk bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

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

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

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

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (Bin TL)

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Genca Sok. No: 22
(Emek Fikirtepe Kat: 3 Beşiktaş/İstanbul)
Büyükdere Marmarış Y.D. 998 010 4444

TÜRKİYE KALKINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
DR. M. İ. YILMAZ
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Daire Başkanı

S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı