

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

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

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

(*) Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Ganca Sok. No: 22
(Emir Pasajı Kat: Beşiktaş/İST.
Büyükdere Şişli) 34394

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

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

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

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

Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı

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

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

Banka'nın kredilerinin toplam aktif içindeki payı 2021 yılında %77,5 iken, bu oran 2022 yılında %65,8, 2023 yılında %62 düzeyindedir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın kredi/aktif oranı her dönem için hem sektörün hem de Kalkınma-Yatırım Bankaları grubunun üzerindedir. 2021 yılsonu için kredi/aktif oranı bankacılık sektörü genelinde %56,2, 2022

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Dönüş Blok No: 22
İETT Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İS
Banka Mükellefi No: 998 810 4584

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

Kredi / Aktif (%)

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

Krediler (Milyon TL)

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

Aktifler (Milyon TL)

Aktif (Mn TL)	2023	2022	2021
Sektör	23.519.337	14.347.390	9.215.463
Banka	135.700	91.700	48.379
TKYB Pay (%)	0,6	0,6	0,5
Kalkınma ve Yat.	1.343.721	819.125	615.315
TKYB Pay (%)	10,1	11,2	7,9

Bankacılık sektörünün 2021 yılı net kârı, 2020 yılına göre %58,9 oranında artarak 92,9 milyar TL, 2022 yılı net karı 2021 yılına göre %364,4 oranında artış ile 431,6 milyar TL, 2023 yılı net karı ise 2022 yılına göre %39,9 oranında artış ile 603,6 milyar TL'dir.

2021 yılında Kalkınma ve Yatırım Bankacılığı sektörünün net karı 2020 yılına göre %61,8 oranında artarak 9,9 milyar TL, 2022 yılında 2021'e göre %121,7 artarak 21,9 milyar TL, 2023 yılında ise 2022'ye göre %87,6 artarak 41 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Kar (Milyon TL)

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

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

Kalkınma Yatırım Bankası ise 2021 yılında net karını, 2020 yılına göre %62,8 oranında artırarak, 816 milyon TL, 2022 yılında bir önceki yıla göre %108,3 artırarak 1,7 milyar TL, 2023 yılında ise bir önceki yıla göre %137,7 artırarak 4 milyar TL kar elde etmiştir.

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

2021 yılında %18,4 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2022 yılı sonunda %19,5, 2023 yılında %18,8 olarak gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankası grubunda ise 2021 yılında %22,5 olan sermaye yeterlilik rasyosu, 2022'de %23,0, 2023'de ise %23,9 düzeyinde gerçekleşmiştir. Kalkınma Yatırım Bankası'nın sermaye yeterlilik rasyosu ise 2021 yılında %14,3 iken, 2022 yılında %16,7, 2023'de ise %16,9 seviyesinde gerçekleşmiştir.

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

2021 yılı sonu itibarıyla Banka'nın net faiz gelirleri toplamı 1.377,1 milyon TL olup, net faiz geliri 2021-2023 döneminde %446 oranında artış göstererek 2023 yılı sonunda 7.525,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2022'de 3.004,3 milyon TL'dir.

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

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

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

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

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

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

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

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (%)		
	2023	2022	2021
Marmara	46,4	40,7	37,6
Ege	16,9	16,4	17,5
İç Anadolu	13,3	23,2	21,8
Akdeniz	7,9	7,9	7,1
Doğu Anadolu	7,5	7,1	8,9
Karadeniz	4,2	3,4	4,8
Güney Doğu Anadolu	3,8	1,3	2,3
TOPLAM	100	100	100

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

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

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

hazırlanmış ve yürürlüğe konulmuştur. İlgili mevzuat yıllık olarak gözden geçirilmekte ve ihtiyaç halinde revize edilmektedir.

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

Kalkınma Yatırım Bankası yasal ve düzenleyici şartlara uyumun artırılması, tüm çalışanlara sürdürülebilir, güvenli ve sağlıklı çalışma ortamının sağlanması, meslek hastalıklarının önlenmesi, iş kazalarının en az düzeye indirilmesi, tehlikelerin tanımlanarak risklerin belirlenmesi, proaktif önlemler ile sürekli iyileştirmenin sağlanması, organizasyonel yapının güçlendirilmesi ve kalitenin artırılması amacı ile 2021 yılında Entegre Yönetim Sistemini oluşturmuş ve bu kapsamda yapılan çalışmalar neticesinde ISO 9001, ISO 10002, ISO 14001, ISO 27001 ve ISO 45001 belgelerini almaya hak kazanmıştır.

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

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

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

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

İzahnamenin 7.2.1. maddesinde yer alan açıklamalarda geçen sektörel ve Kalkınma Yatırım Bankası'nın sektördeki konumuna ilişkin veriler, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nın www.bddk.org.tr adresinde <https://www.bddk.org.tr/BultenAylık> linkindeki Türk Bankacılık Sektörü İnteraktif Aylık Bülteni'nde yer alan veriler ile Banka'nın muhasebe verilerinden sağlanmıştır.

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

Yoktur.

8. GRUP HAKKINDA BİLGİLER

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

Yoktur.

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR HAKKINDA BİLGİLER

9.1. Maddi duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

Banka'nın portföyünde 2 adet tarla, 1 arsa olmak üzere toplamda 3 adet maddi duran varlık bulunmaktadır. Yatırım amaçlı taşınmaz bulunmamaktadır. Edinilmesi planlanan ve öngörülen maddi duran varlık bulunmamaktadır.

Sahip Olunan Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler								
Cinsi	Edinildiği Yıl	(m ²)	Mevkii	Net Defter Değeri (TL)	Kullanım Amacı	Kiralayan Kişi/Kurum	Kira Dönemi	Yıllık Kira Tutarı (TL)
Kavaklık	17.08.2011	199.287,00	Sakarya	1.750.000,00	-	-	-	-
Tarla	10.09.1980	548.500,00	Giresun	19,53	-	-	-	-
Arsa	15.12.2022	466,00	Erzincan	480.000,00	-	-	-	-

Finansal ya da Faaliyet Kiralaması Yoluyla Edinilen Maddi Duran Varlıklara İlişkin Bilgiler					
Cinsi	Kira Dönemi	Kiralama Süresi Sonunda Kiralananın Kime Ait Olacağı	Yıllık Kira Tutarı (TL)	Kullanım Amacı	Kimden Kiralandığı
BİNA	*	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.	10.202.068,92	Genel Müdürlük Binası	Akasya Alçı Maden Üretim A.Ş.
Ofis	15.10.2023/15.10.2024	Tülin TOLA	360.000,00	Ankara Şube	Tülin TOLA

*Banka Genel Müdürlük Binası için imzalanan kira sözleşmesi sona ermiş olup, sözleşme yenilemesi için müzakerelere devam edilmektedir.

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

Yoktur.

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

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

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

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

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

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

Maddi Duran Varlıkların Rayiç Değeri Hakkında Bilgi					
Cinsi	EDİNME TARİHİ	EKSPERTİZ DEĞERİ	EKSPERTİZ TARİHİ	SINIFLAN-DIRILMASI (Yatırım amaçlı olup olmadığı)	MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)
Kavaklık	17.08.2011	10.500.000,00	22.12.2021	Değil	-
Arsa	15.12.2022	4.185.000,00	1.09.2023	Değil	-

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

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

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

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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

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

Yoktur.

10. FAALİYETLERE VE FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER

10.1. Finansal durum:

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

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

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

YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

Tüm dönemlerde aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü 2023 yıl sonunda 2022 yıl sonuna göre %48'lik artış ile 91.699,8 milyon TL'den 135.699,7 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2022 yıl sonundaki 60.340,3 milyon TL seviyesinden, %39'luk artışla 84.158,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar karşılıkları 2022 yıl sonuna göre %28 oranında artarak 2023 yıl sonunda 1.422,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Banka 01.01.2019 tarihinden itibaren TFRS 9 kapsamında, Banka Yönetim Kurulu tarafından onaylanan metodoloji ile Beklenen Zarar hesaplaması yapmaktadır. Verilen kredilerin ağırlıklı olarak döviz cinsinden olması nedeniyle beklenen zarar tutarındaki değişimlerin önemli bir kısmı kur farklarından kaynaklanmaktadır. Kredi plasmanları ağırlıklı olarak yurt dışı kaynaklarla finanse edilen Banka'da, kaynak yapısı içinde alınan kredilerin değeri, bu dönemde döviz kurlarında gerçekleşen yükselişin de etkisi ile %55 oranında artış göstererek 97.947,0 milyon TL'ye ulaşmıştır. 2023 yıl sonunda alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %72,2 olmuş, öz kaynakların pasif içindeki payı ise %8,0 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra 2023 yıl sonunda fonlar 2022 yıl sonuna göre %24'lük azalışla 6.397,9 milyon TL'ye; sermaye benzeri borçlanma araçları ise %67'lik artışla 11.578,7 milyon TL'ye ulaşmıştır. Sermaye benzeri kredilerdeki artış, 1,5 milyar TL tutarında Mart 2022 'de Varlık Fonundan sağlanan borçlanma ve yine geçmiş dönemlerde Varlık Fonundan sağlanan 150 milyon Avroluk borçlanma ile 56 milyon Avroluk SELP II fonunun borçlanmalarının birikmiş reeskontlarından ve kur farklarından kaynaklanmaktadır.

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

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

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

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

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

Banka'nın kredi hacmindeki artışa paralel olarak faiz gelirlerinde artış izlenmiştir. Ayrıca kredilerin büyük çoğunluğu yabancı para üzerinden plase edilmekte olup, faiz gelirleri kur artışından da etkilenmiştir.

Bankalardan, para piyasası işlemlerinden ve menkul değerlerden alınan faizler kalemlerinin artmasında Banka finansal varlıklarında hacimsel olarak büyümenin yansısı faiz oranlarındaki artış ve enflasyonist iklimin yarattığı yüksek getiriler de etkili olmuştur.

Banka'nın gelir-gider yapısı incelendiğinde, karın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. 2023 yıl sonunda geçen yılın sonuna göre faiz gelirleri %149 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %148 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %150 düzeyinde ve 7.525,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. 2023 yılında, faiz gelirlerini oluşturan para piyasası işlemlerinden ve bankalardan alınan faiz gelirlerin payı bir önceki döneme göre artarken, kredi faiz gelirleri ve menkul kıymetlerden alınan faiz gelirleri kalemlerinin toplam faiz gelirleri içerisindeki payları bir miktar düşmüştür. Fakat yine de bir önceki yıl sonuna göre faiz gelirlerini oluşturan tüm kalemler büyüme performansı sergilemiştir. Bu kalemlerdeki artış oranları kredi faiz gelirleri, para piyasasından alınan faiz gelirleri, bankalardan alınan faiz gelirleri ve menkul kıymetlerden elde edilen faiz gelirleri sırasıyla %127, %473, %176, %92 olarak gerçekleşmiştir.

Alınan krediler hacimsel olarak %55 büyürken ilgili kalemin faiz giderleri ise %145 oranında büyümüştür. Kaynakların büyük çoğunluğu yabancı para borçlardan olduğundan kaynak maliyetlerindeki değişiklikler yanında kur değişimleri de etkili olmuştur.

Banka özellikle 2020 yılından itibaren müstakriz fonlar temin etmeye başlamıştır. Müstakriz fon olarak müşterilerimizden temin edilen tutarlar nemalandırılıp faiz ödemesi yapılmaktadır. Diğer faiz giderleri kalemindeki giderlerin artışının sebebi müstakrizlere ödenen faiz gider işlemlerinin yanı sıra ağırlıklı olarak hazine portföyü enstrümanı olan bankalara ödenen faiz giderleridir. Diğer faiz giderleri kalemi 2022 yıl sonuna göre %195 oranında artış göstererek 2023 yıl sonunda 712 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.2.2. Net satışlar veya gelirlerde meydana gelen öncmli değışiklikler ile bu değışikliklerin nedenlerine ilişkin açıklama:

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

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

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

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

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

(*) Bankalar, para piyasalarından alacaklar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, krediler ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen diğer finansal varlıklar

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

(***) Para piyasalarına borçlar

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

(*****) İhraç edilen menkul kıymetler

(*****) Sermaye benzeri borçlanma araçları(Orijinal vadeleri dikkate alınmıştır.)

11. İHRAÇÇININ FON KAYNAKLARI

11.1. İşletme sermayesi beyanı:

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 45. maddesi ile bankalar için asgari Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %8 olarak belirlenmiştir. Bu oran Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından Türk Bankacılık Sektörü için %12 hedef rasyo olarak uygulanmaktadır. Banka'nın 31 Aralık 2022 tarihinde konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %16,66 olarak 31 Aralık 2023 tarihi itibari ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %16,74 olarak gerçekleşmiştir. Banka Sermaye Yeterlilik Rasyosu yasal sınırların üzerindedir. Banka ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin devamı için gelecek 12 ayı kapsayan dönemde Sermaye Yeterliliği'ne ilişkin bir sıkıntı yaşanması beklenmemekte olup, işletme sermayesi yeterli düzeydedir.

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gönül Sok. No: 27
(Etiler) Beşiktaş / Kat: 1 Beşiktaş / Kat: 1
Büyükdere / Mükemmellik / D: 498 618 4534

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

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

12. EĞİLİM BİLGİLERİ

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

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından, Aralık 2023 dönemine ilişkin "Türk Bankacılık Sektörünün Konsolide Olmayan Ana Göstergeleri" raporuna göre 2023 yılı Aralık ayı sonu itibarıyla bankacılık sektörünün aktif büyüklüğü 23 trilyon 519 milyar 337 milyon TL düzeyinde gerçekleşmiştir. Sektörün aktif toplamı 2022 yılsonuna göre 9 trilyon 171 milyar 947 milyon TL artış kaydederken, bunun oransal karşılığı %63,9 olarak hesaplanmıştır.

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

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

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

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

2023 yılı 12 aylık döneminde bankacılık sektörü 603,6 milyar lira kar elde etmiştir. Sektör 2022 yılının aynı dönemde 431,6 milyar TL kar elde etmişti.

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

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.

Geçtiğimiz Ocak ayında küresel piyasalarda merkez bankalarının kararları gündemde yer almaya devam etmiştir. FED, 31 Ocak 2023'de sona eren toplantısında politika faizini piyasa beklentileri doğrultusunda değiştirmeyerek %5,25- %5,50 aralığında tutmuştur. Toplantının ardından yayımlanan karar metninde enflasyonun gerilemesine rağmen yüksek seyrini sürdürdüğü değerlendirilmesine yer verilirken, Komite'nin fiyat artışlarını tetikleyebilecek risklere karşı duyarlı olduğu vurgulanmıştır. Karar metninde yer alan enflasyon görünümüne ilişkin daha fazla güven sağlanana dek faiz indirimlerine gidilmeyeceğine ilişkin ifadeye ek olarak Fed Başkanı Powell'ın basın açıklamasında Mart 2024 toplantısında faiz indirimi beklemediğini dile getirmesi, piyasalarda FED'in sıkı duruşunu bir süre daha devam ettireceğine işaret etmektedir. Powell'ın açıklamalarında enflasyonun %2 oranındaki hedef seviyenin üzerinde dengelenme ihtimalini en önemli risk olarak değerlendirmesi dikkat çekmektedir.

2024 Ocak ayı toplantısında gösterge niteliğindeki faiz oranlarında değişikliğe gitmeyen Çin Merkez Bankası, ekonomik toparlanmayı hızlandırmak amacıyla attığı genişleyici adımlara bir yenisini ekleyerek, Şubat ayından itibaren ülkede ticari bankalara uygulanan zorunlu karşılık oranının 50 baz puan düşürülmesi kararlaştırılmıştır.

Dünya Bankası, 10 Ocak'ta yayımladığı Küresel Ekonomik Beklentiler raporunda geride bıraktığımız yıl sıkı parasal koşullar ve yavaşlayan küresel ticaret doğrultusunda baskı altında kalan iktisadi faaliyetin yavaşlamaya devam edeceği yönünde görüş belirtmiştir. Kuruluş bu çerçevede küresel büyüme tahminini 2024 yılı için %2,4 seviyesinde korurken, 2025 yılı için bir önceki projeksiyona göre 0,3 puan düşürerek %2,7 seviyesine revize etmiştir.

Avrupa Merkez Bankası (ECB) 25 Ocak 2024'de gerçekleştirdiği toplantısında, politika faiz oranlarında değişikliğe gitmemiştir. Buna göre art arda gerçekleşen üç toplantıdan da faizde değişikliğe ilişkin karar alınmamıştır. Açıklanan karar metninde çekirdek enflasyon göstergelerinin aşağı yönlü bir seyir izlediği ve önceki faiz artışlarının finansal koşullara yansıdığı ifade edilmiştir. Bununla beraber, %2'lik orta vadeli enflasyon hedefine ulaşılabilmesi için mevcut faiz oranlarının uzun bir süre korunması gerektiğine yönelik değerlendirme piyasalar tarafından bir sinyal olarak algılanmıştır. ECB Başkanı Lagarde da

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Klasik bankacılık kurallarındaki değişimin, 2024 ve sonrasında da güçlenerek devam etmesi beklenmektedir. Tüm bu süreç içerisinde kurumların sahip olduğu bilgi ve verilerin doğru işlenmesi büyük önem taşımaktadır. Verileri doğru işleyebilen banka ve kurumların, dijitalleşme sürecinin bu ekstra güçlü ivmesi ile birlikte rakiplerinden farklılaşması ve yoğun rekabette öne geçecekleri öngörülmektedir.

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

13. KAR TAHMİNLERİ VE BEKLENTİLERİ

13.1. İhraççının kar beklentileri ile içinde bulunulan ya da takip eden hesap dönemlerine ilişkin kar tahminleri:

Yoktur.

13.2. İhraççının kar tahminleri ve beklentilerine esas teşkil eden varsayımlar:

Yoktur.

13.3. Kar tahmin ve beklentilerine ilişkin bağımsız güvence raporu:

Yoktur.

13.4. Kar tahmini veya beklentilerinin, geçmiş finansal bilgilerle karşılaştırılabilecek şekilde hazırlandığına ilişkin açıklama:

Yoktur.

13.5. Daha önce yapılmış kar tahminleri ile bu tahminlerin işbu izahname tarihi itibarıyla hala doğru olup olmadığı hakkında bilgi:

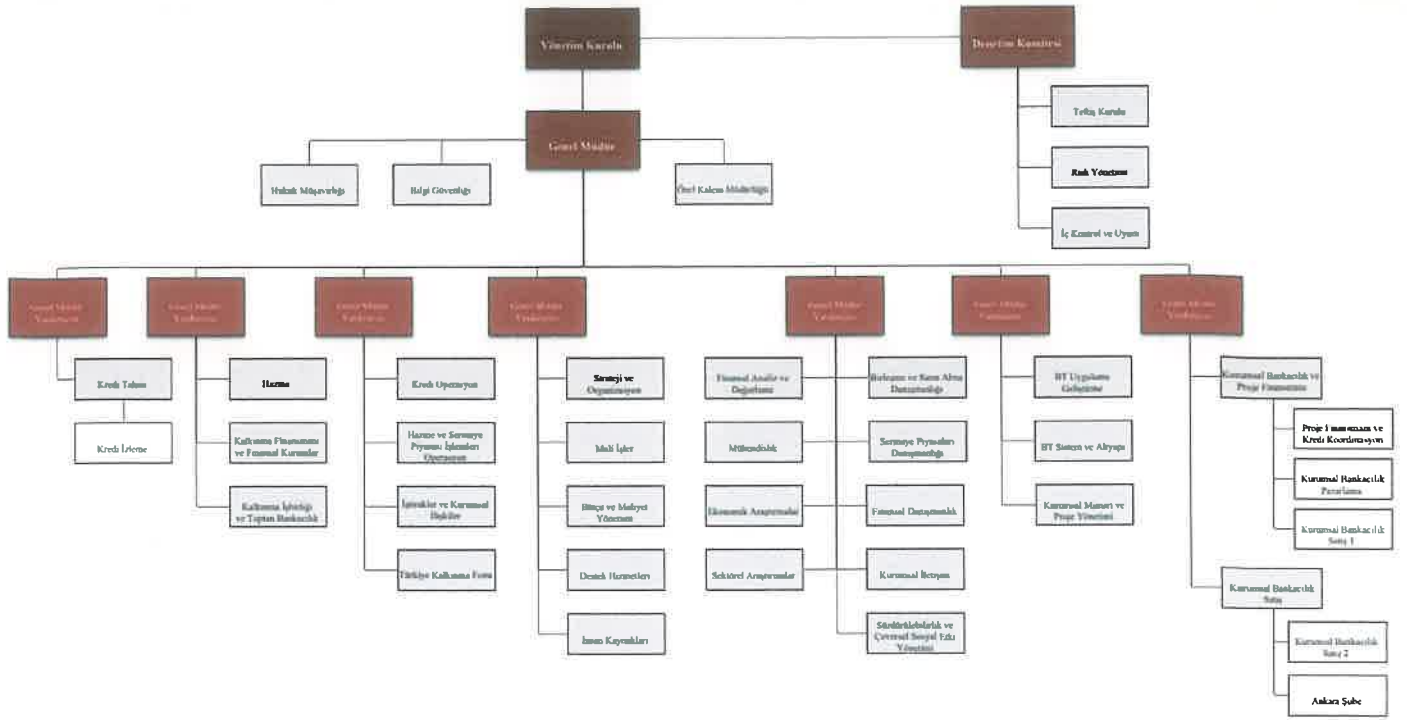
Yoktur.

14. İDARİ YAPI, YÖNETİM ORGANLARI VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER

14.1. İhraççının genel organizasyon şeması:

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonga Sok. No: 22
Emilip Pasajı Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Mükellefler V.D. 997 010 4584

TÜRKİYE KALINMA VE YATIRIM BANKASI A.Ş.
GENEL MÜDÜRLÜĞÜ
S. Balci
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
D. Mustafa ÇİMİR
İştirakler ve Kurumsal İşkiler Daire Başkanı



14.2. İdari yapı:

14.2.1. İhraççının yönetim kurulu üyeleri hakkında bilgi:

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Görev Süresi / Kalan Görev Süresi	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl / 2 ay	-	-
Ömer Karademir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdenez Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	3 yıl / 1 yıl 2 ay	-	-

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

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

14.2.2. Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi:

Yönetimde söz sahibi olan personel hakkında bilgi

Adı Soyadı	Görevi	İş Adresi	Son 5 Yılda İhraççıda Üstlendiği Görevler	Sermaye Payı	
				(TL)	(%)
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	-	-
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı-	-	-
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Genel Müdür Yardımcısı	-	-
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	Daire Başkanı	-	-
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. İnkılap Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. B Blok No: 10 34768 Ümraniye / İstanbul	-	-	-

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

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

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

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

Dr. Raci KAYA - Yönetim Kurulu Başkanı

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

Ömer KARADEMİR – Yönetim Kurulu Başkan Vekili

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

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

İbrahim Halil ÖZTOP - Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

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

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

Erdal Erdem - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1971 Çankırı doğumlu olan Sayın Erdem, Afyon Kocatepe Üniversitesi Maliye Bölümünden 1993 yılında mezun olmuş, Beykent Üniversitesinde yüksek lisans yapmıştır. 1995-1996 yılları arasında Faisal Finans Kurumunda iş hayatına başlayan Sayın Erdal Erdem, 1996-2011 yılları arasında katılım bankacılığı sektöründe Pazarlama Uzman Yrd., Proje Pazarlama Grup Müdürlüğü, Kredi Servis Müdürlüğü, Kredi İzleme, Hukuk Müşavirliği, Kredi Değerlendirme Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. 2012-2014 yılları arasında T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi ve Kredi Komitesi Üyelikleri yanı sıra Ziraat Leasing A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı, Ziraat Bankası Moscow Yönetim Kurulu Üyeliklerinde bulunmuştur. 2014-2017 Yılları arasında Halk Bankası KOBİ Bankacılığı Pazarlama Genel Müdür Yardımcılığı, Finansal Yönetim ve Planlama Genel Müdür Yardımcılığı, Vekâleten İnsan Kaynakları ve Kalite Organizasyon Genel Müdür Yardımcılığı yanı sıra Halk Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Halk Bankası Sırbistan Yönetim Kurulu Üyeliklerini yürütmüştür. 2017-2020 yılları arasında Şekerbank KOBİ Bankacılığı Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdürlük görevlerini yürütmüştür. 2020 Temmuz ayından tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nda Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir. Kasım 2020-2022 tarihleri arasında Karabük Demir Çelik sanayi ve Ticaret A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görev yapmıştır. 2022 tarihi itibarıyla Kredi Garanti Fonu'na Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır.

Zeynep Boğa - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1982 Fethiye doğumlu olan Sayın Boğa, 2004 yılında Hacettepe Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümünden mezun oldu. 2012 yılında ABD’de UC Berkeley’den İşletme Yüksek Lisans (MBA) derecesi aldı. Sayın Zeynep Boğa, çalışma hayatına 2004 yılında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürlüğü Uluslararası Sermaye Piyasaları Dairesinde başladı. 2014-2019 yılları arasında Uluslararası Sermaye Piyasaları Daire Başkanlığı görevini yürüttü. 2019 yılında yine Bakanlık nezdinde İstanbul’da kurulan Borçlanma Genel Müdürlüğü bünyesinde Uluslararası Sermaye Piyasalarından sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevine atandı. Görevi süresince kamu finansmanını sağlamak adına çeşitli piyasalarda döviz cinsinden tahvil / sukuk ihracı yoluyla finansman işlemlerini, ülke adına uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarıyla ilişkileri ve uluslararası portföy yatırımcılarıyla ilişkileri yönetmiştir. Bu dönemde Türkiye Dış Borçlanma Ofisi; Global Capital, International Finance Review, Euromoney, EMEA Finance gibi küresel finans dergilerinin ‘Gelişmekte Olan Ülkeler En İyi Borçlanma Ofisi’ ödülleriyle layık görülmüştür. Benzer dergiler tarafından ayrıca ‘Gelişmekte Olan Ülkeler En Etkili Borçlanma Ofisi Yöneticisi’ seçilmiş bulunan Sayın Zeynep Boğa halen T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığında Borçlanma Genel Müdür Yardımcısı olarak görevine devam etmektedir. Ağustos 2023 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Zekeriya Çoştı - Yönetim Kurulu Üyesi

1985 İskilip doğumlu olan Sayın Çoştı, 2008 yılında Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünden mezun oldu. Sayın Zekeriya Çoştı, profesyonel çalışma hayatında Türk Hava Yolları ve TRT gibi kurumlarda ticari birim yöneticilikleri ve stratejik planlama danışmanlığı görevlerinde bulundu. 2018 yılında Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’nda Proje Yönetim Ofisi Direktörü olarak görevlendirildi. Milli Teknoloji Hamlesi kapsamında, Türkiye’de Ar-Ge ve yenilik faaliyetlerinin desteklenmesi ve teknoloji ekosisteminin geliştirilmesine yönelik süreç ve projelerde yer aldı. Milli Teknoloji Hamlesinin Bakanlık ve kamunun kurumsal yapılanmasında daha güçlü bir şekilde yer bulması amacıyla Nisan 2020’de kurulan Milli Teknoloji Genel Müdürlüğü’nün kurucu genel müdürlük vazifesini üstlendi. Bu görevi sürdürürken 22 Haziran 2023 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakan Yardımcısı olarak atandı. Ağustos 2023 tarihinden itibaren ise Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Kerem Dönmez - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

1984 Kuyucak doğumlu olan Sayın Dönmez, 2007 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun oldu. 2019 yılında Stanford Üniversitesi Uluslararası politika Yüksek Lisans (MBA) derecesi aldı. Çalışma hayatına 2013-2022 yılında T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığında Uzman/Daire Başkanı 2022/7-2022/11 yılında Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunan Sayın Kerem Dönmez, halen T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığında Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdür olarak görevine devam etmektedir. Ağustos 2023 tarihinden itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Yönetim Kurulu Üyeliği görevini de yürütmektedir.

Satı BALCI -Genel Müdür Yardımcısı

Yozgat, 1966. Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme Bölümü’nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında Yapı ve Kredi Bankası’nda iş hayatına başlayan Balcı, 1988 yılında Banka’da Uzman Yardımcısı olarak göreve başlamış, proje değerlendirme, kredi

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

Seçil Kızılkaya YILDIZ- Genel Müdür Yardımcısı

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

Emine Özlem CİNEMRE – Genel Müdür Yardımcısı

Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden 1988 yılında mezun olmuştur. 1988 yılında QNB Finansbank A.Ş.'de Uzman Yardımcısı olarak iş hayatına başlayan CİNEMRE, 1989-1991 yılları arasında Dış İlişkiler Yetkilisi, 1991-1992 yıllarında Dış İlişkiler Birim Yöneticisi, 1993-1997 yılları arasında Dış İlişkiler Grup Başkanı, 1997-2018 yılları arasında Dış İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 2018-2019 döneminde QNB Finans Leasing, QNB Finans Faktoring ve Hemenal Finansman A.Ş.'de Yönetim Kurulu üyeliği yapmıştır. Özlem CİNEMRE, Haziran 2019'dan itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Hazine, Toptan Bankacılık (APEX), Kalkınma Finansmanı Kuruluşları ve Finansal Kurumlar'dan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı görevini yürütmektedir. CİNEMRE ayrıca Türkiye'deki bazı sivil toplum kuruluşlarında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

Ali YUNUSLAR – Genel Müdür Yardımcısı

1999 yılında ODTÜ Bilgisayar Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuştur. 2011-2012 yıllarında İTÜ'de MBA yapmış olan Ali YUNUSLAR, iş hayatına VestelNet şirketinde Yazılım Mühendisi olarak başlamıştır. Daha sonra VeriPark ve Bizitek şirketlerinde Yazılım Uzmanı olarak çalışan YUNUSLAR, 2004 yılında Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda Kıdemli Yazılım Uzmanı olarak göreve başlamıştır. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası'nda 7 yıl yönetici olarak görev yaptıktan sonra, 2013 yılında Uygulama Geliştirme Direktörü olarak

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

Muzaffer Gökhan SONGÜL– Genel Müdür Yardımcısı

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

Yeşim ŞİMŞEK– Genel Müdür Yardımcısı

Ankara Üniversitesi İletişim Fakültesi'nden 1986 yılında mezun olmuştur. Bankacılık hayatına aynı yıl Yapı Kredi Bankası'nda başlayan Yeşim ŞİMŞEK, 1993 – 1995 yılları arasında Koçbank'ta görev aldıktan sonra 2004 yılına kadar Bank Ekspres ve Garanti Bankası'nda Şube Müdürü olarak görev yapmıştır. Garanti Bankası'nda 2004 – 2013 yılları arasında Bölge Müdürlüğü, 2013 – 2018 yılları arasında Ticari Bankacılık Pazarlama Koordinatörlüğü görevlerinde bulunmuş, 2018 – 2022 yılları arasında Alternatifbank'ta Kurumsal & Ticari Bankacılık ve Proje Finansmanı Genel Müdür Yardımcılığı görevini icra etmiştir. Yeşim ŞİMŞEK, Haziran 2022'den itibaren Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.'de Kurumsal Bankacılık ve Proje Finansmanı'ndan sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

Nuri Yasin KÜLAHÇI - Genel Müdür Yardımcısı

1979 yılında Karaman'da doğmuştur. İstanbul Üniversitesi Mühendislik Fakültesi, Endüstri Mühendisliği Bölümü'nden mezun olmuş, ardından Yeditepe Üniversitesi'nde Finans & Muhasebe ile İşletme alanlarında çift dalda yüksek lisans yapmıştır. 2003 yılında Finansbank A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda müfettiş yardımcısı olarak iş hayatına başlayan Sayın Nuri Yasin KÜLAHÇI, DRT Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.'de (Deloitte) Kıdemli Danışman, Aktif Yatırım Bankası A.Ş.'de Kıdemli Direktör, PWC Bağımsız Denetim Serbest Mali Müşavirlik A.Ş.'de (PwC) Kıdemli Müdür unvanlarıyla çalışmış ve yurtiçinde ve yurtdışında finans sektöründe faaliyet gösteren kuruluşlarda birçok denetim ve danışmanlık projelerini başarı ile yönetmiştir. 2019 yılında Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Strateji, Organizasyon ve Süreç Yönetimi Direktörü olarak göreve başlayan Sayın Nuri Yasin KÜLAHÇI, Ekim 2022'den itibaren Strateji, Organizasyon, Mali İşler, Bütçe ve Maliyet Yönetimi ile Destek Hizmetleri ve İnsan Kaynakları Birimlerinden sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görevini sürdürmektedir.

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

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda İhraççı Dışında Üstlendiği Görevler	İhraççı Dışında Devam Eden Görevleri	Ortağı Olduğu Şirketler	Sermaye Payı	
					(TL)	(%)
Dr. Raci Kaya	Yönetim Kurulu Başkanı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Müsteşar Yardımcısı - Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı	Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-
Ömer Karademir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kamu Finansmanı Genel Müdürü	-	-	-
İbrahim Halil Öztop	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Türkiye Yatırım İnisiyatifi Yönetim Kurulu Üyesi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı	-	-	-
Erdal Erdem	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürü	Kredi Garanti Fonu A.Ş. Genel Müdürü	-	-	-
Zeynep Boğa	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Borçlanma Genel Müdür Yardımcısı	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Borçlanma Genel Müdür Yardımcısı	-	-	-
Zekeriya Çoştur	Yönetim Kurulu Üyesi	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı	T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Bakan Yardımcısı	-	-	-

Kerem Dönmez	Yönetim Kurulu Üyesi (Bağımsız)	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürü	T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Dış Ekonomik İlişkiler Genel Müdürü	-	-	-
Satı Balcı	Genel Müdür Yardımcısı	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tasfiye Memuru, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	-	-	-
Seçil Kızılkaya Yıldız	Genel Müdür Yardımcısı	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı, Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Emine Özlem Cinemre	Genel Müdür Yardımcısı	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili	T.H.Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Ali Yunuslar	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Yeşim Şimşek	Genel Müdür Yardımcısı	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, T. H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi, T. H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-
Muzaffer Gökhan Songül	Genel Müdür Yardımcısı	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	T.H. Kalkınma Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi	-	-	-

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

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

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

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

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

2. İflas İdaresi tarafından yerine getirilmektedir. Banka (İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.'de bulunan sermaye payının tamamına karşılık ayırmıştır.

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

Yoktur.

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

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

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

Yoktur.

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

Yoktur.

15. ÜCRET VE BENZERİ MENFAATLER

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Levent Mah. Gönca Sok. No: 22
(İst. - Beşiktaş) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bulvarı Mükellefler V.D. 998 010 555

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

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

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

16. YÖNETİM KURULU UYGULAMALARI

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

Yönetim Kurulu

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

Yönetimde söz sahibi olan personel

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

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

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

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

Denetim Komitesi

5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 24. Maddesi ve Bankaların İç Sistemleri Ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde, Banka Yönetim Kurulu'nun 31 Ekim 2006 tarih ve 227 sayılı kararıyla Yönetim Kurulu bünyesinde denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesinde Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak üzere Denetim Komitesi oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi, faaliyetlerini Yönetim Kurulu'nun 15 Mayıs 2020 tarih ve 2020-07-06/088 sayılı kararıyla kabul edilen Denetim Komitesi Yönetmeliği çerçevesinde yürütmektedir. Komite üç ayda bir olmak üzere yılda en az dört defa toplanır. Komitenin sekreteryahğı İç Kontrol ve Uyum Birimi tarafından yürütülmektedir.

Denetim Komitesi;

- Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yayımlanan Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelikte yer alan Denetim Komitesinin yetki ve sorumluluklarına ilişkin düzenlemelere, Banka içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmek ve alınması gerekli görülen önlemler konusunda Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak,
- Teftiş Kurulu tarafından asgari 3 ayda bir kendisine sunulan icra edilmiş faaliyetlere ilişkin raporu mütalaası ile birlikte, en geç 10 iş günü içinde Yönetim Kuruluna sunmak,
- İç sistemler kapsamındaki birimlerin personelinin doğrudan kendisine ulaşabilmesini sağlayacak iletişim kanallarını oluşturmak,
- Banka içi usulsüzlüklerin doğrudan kendisine veya iç denetim birimine ya da müfettişlere bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarının tesis edilmesini sağlamak,
- İç sistemler kapsamındaki birim yöneticilerinin seçimine yönelik Yönetim Kuruluna önerilerde bulunmak, Yönetim Kurulunun bunları görevden alması sırasında görüş vermek,
- İç sistemlere ilişkin olarak üst düzey yönetimin görüş ve önerilerini almak ve bunları değerlendirmek,
- İç denetim sisteminin Banka'nın mevcut ve planlanan faaliyetlerini ve bu faaliyetlerden kaynaklanan risklerini kapsayıp kapsamadığını gözetmek, Yönetim Kurulunun onayıyla yürürlüğe girecek iç denetime ilişkin Banka içi düzenlemeleri incelemek,
- Müfettişlerin görevlerini bağımsız ve tarafsız şekilde yerine getirip getirmediklerini izlemek,
- İç denetim planlarını incelemek,

- j) Yönetim Kuruluna, iç sistemler kapsamındaki birimlerde görev yapacak personelde aranması gereken nitelikler ile ilgili önerilerde bulunmak,
- k) İç denetim raporlarında tespit edilen hususlar konusunda üst düzey yönetimin ve bunlara bağlı birimlerin aldığı önlemleri izlemek,
- l) İç sistemler kapsamındaki birimlerde görevli yönetici ve personelin mesleki eğitim düzeylerini ve yeterliliğini değerlendirmek,
- m) Banka'nın taşıdığı risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek,
- n) Müfettişler ve Banka'nın bağımsız denetimini yürüten bağımsız denetim kuruluşunun bağımsız denetçileri ile düzenli aralıklarla yılda 4 defadan az olmamak üzere belirlenecek program ve gündemler dahilinde görüşmelerde bulunmak,
- o) Görev ve sorumlulukları kapsamındaki işlerin gereğine göre yerine getirilmesi, etkinliğinin sağlanması ve geliştirilmesi için ihtiyaç duyulan uygulamalar konusunda ilgili üst düzey yönetimin, risk yönetimi, iç kontrol ve iç denetim birimlerinde personelin ve bağımsız denetim kuruluşunun görüş ve değerlendirmeleri hakkında Yönetim Kurulunu bilgilendirmek,
- p) Banka'nın muhasebe uygulamalarının Kanuna ve ilgili diğer mevzuata uygunluğu kapsamında bağımsız denetim kuruluşunun değerlendirmelerini gözden geçirmek, ilgili üst düzey yönetimin tespit edilen tutarsızlıklar konusundaki açıklamasını almak,
- q) Üst düzey yönetim ve bağımsız denetçiler ile birlikte, bağımsız denetimin sonuçlarını, yıllık ve 3'er aylık mali tablolar ile bunlara ilişkin dokümanı, bağımsız denetim raporunu değerlendirmek ve bağımsız denetçinin tereddüt ettiği diğer konuları çözüme kavuşturmak,
- r) Banka'nın sözleşme imzalayacağı derecelendirme kuruluşları, bilgi sistemleri denetimi yapanlar da dahil olmak üzere bağımsız denetim kuruluşları ve değerlendirme kuruluşları ile bunların yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetçileri, yöneticileri ve personelinin Banka ile ilişkili faaliyetlerinde bağımsızlığını ve tahsis edilen kaynakların yeterliliğini değerlendirmek, değerlendirmelerini bir rapor ile Yönetim Kuruluna sunmak, hizmet alınması halinde de sözleşme süresince, 3 aydan fazla olmamak üzere, düzenli bir şekilde bu işlemleri tekrarlamak,
- s) Banka'nın alacağı destek hizmetine ilişkin risk değerlendirmesi yapmak, değerlendirmelerini bir rapor halinde Yönetim Kuruluna sunmak, hizmet alınması halinde de sözleşme süresince, bir yıldan fazla olmamak üzere, düzenli bir şekilde bu işlemleri tekrarlamak ve ayrıca, destek hizmeti kuruluşunun sağladığı hizmetlerin yeterliliğini izlemek,
- t) Banka'nın finansal raporlarının gerçek ve yansıtılması gereken tüm bilgileri kapsayıp kapsamadığını, Kanuna ve ilgili diğer mevzuata uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını gözetmek, tespit edilen hata ve usulsüzlükleri düzelttirmek,
- u) Finansal raporların, Banka'nın mali durumunu, yapılan işlerin sonuçlarını ve Banka'nın nakit akımlarını doğru olarak yansıtır yansıtmadığı ve Kanunda ve ilgili diğer mevzuatta belirlenen usul ve esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığı konusunda bağımsız denetçiler ile görüşmek,
- v) Altı aylık dönemi aşmamak kaydıyla, dönem içerisinde icra ettiği faaliyetleri ve bu faaliyetlerin sonuçlarını Yönetim Kuruluna raporlamak, raporda bankada alınması gereken önlemlere, yapılmasına ihtiyaç duyulan uygulamalara ve Banka'nın faaliyetlerinin güven içinde sürdürülmesi bakımından önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin görüşlerine yer vermek,
- w) Kredi açma yetkisini haiz olanların, kendileri ile eş ve velâyeti altındaki çocuklarının veya bunlarla risk grubu oluşturan diğer gerçek ve tüzel kişilerin taraf olduğu kredi işlemlerine ilişkin değerlendirme ve karar verme aşamalarında yer alıp almadığını takip etmek ve bu hususların kendilerine bildirilmesini sağlayacak iletişim kanallarını oluşturmak,

ZİRAAT YATIRIM

MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mah. Gonca Sok. No: 22
(Fıstık Pasajı) Kat: 1 Beşiktaş/İST.
Bulvarı Mükellefler A.D. 998 070 4594

- x) Denetim Komitesi, Türk Ticaret Kanunu'nda yer alan "Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi" kapsamında Banka'nın varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, gerekli önlemlerin alınması ve risklerin yönetilmesi hususlarında ilgili birimler aracılığıyla gerekli çalışmaları gerçekleştirerek durum değerlendirmesi yapmak ve var ise önerilerini Yönetim Kuruluna sunmak,
- y) BDDK tarafından gerçekleştirilecek çalışmaların koordinasyonunu sağlamak, BDDK tarafından yapılacak tespitler hakkında Banka Yönetim Kurulunu bilgilendirmek,
- z) Banka'nın risk yönetimi politika ve prosedürleri ile hatları çizilen risk yönetim stratejilerinin, yeterliliği, etkinliği ve uyumluluğunu, taşınan risklerin tespit edilmesi, ölçülmesi, izlenmesi ve kontrol edilmesi için gerekli yöntem, araç ve uygulama usullerinin mevcut olup olmadığını değerlendirmek, üst düzey yönetimin Banka'nın karşı karşıya olduğu önemli riskler konusunda Yönetim Kuruluna zamanında ve güvenilir raporlama yapmasını sağlamak,
- aa) Kanunlara ve yönetmeliklere uyumu izlemek için mevcut sistemlerin etkinliğini aynı zamanda Üst Yönetimin incelemelerinin sonuçlarını ve yolsuzluk veya kanunlara ve yönetmeliklere riayet edilmemesinin takibini (disiplin aksiyonu dahil) incelemek,
- bb) Bağımsız dış denetçilerin Bankada görevlerini bağımsız ve etkin bir şekilde gerçekleştirebilmesine ilişkin gerekli ortamı sağlamak

ile görevli ve yetkilidir.

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

İç sistemler kapsamındaki değerlendirmeler sonucunda alınan Denetim Komitesi kararları, karar defterine kaydedilir.

Denetim Komitesi, çalışmalarından dolayı Yönetim Kuruluna karşı sorumludur.

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Ömer KARADEMİR	Denetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Erdal Erdem	Denetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Kerem DÖNMEZ	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Zeynep BOĞA	Denetim Komitesi Üyesi	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Kurumsal Yönetim Komitesi

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

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

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

c) Banka'nın kurumsal yönetim ilkeleri uyum raporunu değerlendirmek ve Yönetim Kuruluna sunmak.

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

Üye Adı	Görevi	Üye Tanımı
Kerem DÖNMEZ	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	İcrada Görev Almayan Üye
		Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Zekeriya ÇOŞTU	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkan Vekili	İcrada Görev Almayan Üye
		Yönetim Kurulu Üyesi
Metin Yılmaz	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi Değil
		Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri Operasyon Yöneticisi

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

Ücretlendirme Komitesi

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

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

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

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

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

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

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

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

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/913396> 2020 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1004182> 2021 yılı
<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1117314> 2022 yılı

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

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

Birimin başlıca görevleri şunlardır:

- a) Yatırımcılar ile Şirket arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak,
- b) Şirket pay sahiplerinin Şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- c) Genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken belgeleri hazırlamak, genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer Şirket içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak,

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

Adı Soyadı	Görevi	Öğrenim Durumu	Sermaye Piyasası Lisans Türü	İletişim
Metin Yılmaz	Yönetici	Lisans	Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 00 E-posta: metin.yilmaz@kalkinma.com.tr
Dr. Metin Çınar	Daire Başkanı	Doktora	Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 00 E-posta: metin.cinar@kalkinma.com.tr
Merve Kuzu	Uzman	Lisans	Kurumsal Yönetim Derecelendirme	Tel: 0216 636 87 72 E-posta: merve.kuzu@kalkinma.com.tr

17. PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

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

Personel Sayısı			
(kişi)	31.12.2021 (dönem sonu)	31.12.2022 (dönem sonu)	31.12.2023 (dönem sonu)
Genel Müdürlük	298	301	327
Ankara Şube	-	4	4
Bağlı Ortaklıklar	10	16	16
Toplam	308	321	347

BİRİMLERE GÖRE PERSONEL DAĞILIMI

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

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

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

17.2. Pay sahipliği ve pay opsiyonları:

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

18. ANA PAY SAHIPLERİ

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

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

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

18.2. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek ve tüzel kişi ortakların sahip oldukları farklı oy haklarına ilişkin bilgi veya bulunmadığına dair ifade:

Yoktur.

18.3. Sermayeyi temsil eden paylar hakkında bilgi:

Grubu	Nama/ Hamiline Olduğu	İmtiyazların türü (Kimin sahip olduğu)	Bir Payın Nominal Değeri (TL)	Toplam (TL)	Sermayeye Oranı (%)
-	Nama	İmtiyaz Yoktur	0,01	2.500.000.000,00	100
			TOPLAM	2.500.000.000,00	100

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

İzahnamenin 18.1. numaralı maddesinde belirtilen Banka ortağı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Kalkınma Yatırım Bankası'nın %99,08'ine sahip olduğu için Banka'da yönetim hâkimiyetine sahiptir.

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

18.5. İhraççının yönetim hakimiyetinde değişikliğe yol açabilecek anlaşmalar/düzenlemeler hakkında bilgi:

Yoktur.

18.6. Sermayedeki veya toplam oy hakkı içindeki doğrudan payları %5 ve fazlası olan gerçek kişi ortakların birbiriyle akrabalık ilişkileri:

Yoktur.

19. İLİŞKİLİ TARAFLAR VE İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER HAKKINDA BİLGİLER

19.1. İzahnamede yer alan hesap dönemleri ve son durum itibariyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında UMS 24 çerçevesinde ayrıntılı açıklama:

Banka'nın son durum itibariyle iştirak tablosu aşağıda yer almaktadır.

Ticaret Unvanı	Ülke	Sermaye	İştirak Oranı	İştirak Tutarı
Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	20.000.000 TL	100,00%	20.000.000 TL
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.	Türkiye	50.000 TL	100,00%	50.000 TL
Tasfiye Halinde Kalkınma Menkul Değerler A.Ş.*	Türkiye	5.000.000 TL	100,00%	5.000.000 TL
(İflas Nedeniyle) Tasfiye Halinde Arıcak Turizm ve Ticaret A.Ş.	Türkiye	1.250.000 TL	99,71%	1.246.400 TL

Maksan Malatya Makina Sanayi A.Ş.	Türkiye	1.525.200 TL	31,14%	474.956 TL
Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Türkiye	600.000.000 TL	0,36%	2.179.154 TL
İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (iVCi)**	Lüksemburg	43.112.443,072 EUR	6,25%	2.694.527,692 EUR
JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.	Türkiye	50.000.000 TL	2,86%	1.427.950 TL
Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.	Türkiye	50.000.000 TL	8,33%	4.166.665 TL

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

** Banka, Lüksemburg mevzuatına tabi olarak, değişken sermayeli anonim şirket niteliğinde kurulmuş olan İstanbul Risk Sermayesi Girişimi (İstanbul Venture Capital Initiative – IVCI-A Luxembourg Investment Company Fund) "A Grubu" hisselerinden 10 Milyon Euro nominal bedelli payı satın almayı ve bu tutarı fonun yatırım planına göre belirleyeceği tarihte ödemeyi taahhüt etmiştir. Banka, taahhüt etmiş olduğu 10 Milyon Euro'luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla (31.12.2023) 9.998.342,12 Euro'luk kısmını ödemiş olup, 1.657,88 Euro'luk kısmını henüz ödememiştir.

Banka, 7 Kasım 2008 tarihinde 300.000 AVRO, 6 Temmuz 2009 tarihinde 218.750 AVRO, 12 Kasım 2010 tarihinde 281.250 AVRO, 15 Temmuz 2011 tarihinde 167.500 AVRO, 10 Kasım 2011 tarihinde 437.500 AVRO, 15 Şubat 2012 tarihinde 500.000 AVRO, 25 Mayıs 2012 tarihinde 500.000 AVRO, 10 Ağustos 2012 tarihinde 250.000 AVRO, 19 Eylül 2012 tarihinde 500.000 AVRO, 18 Ocak 2013 tarihinde 500.000 AVRO, 27 Haziran 2013 tarihinde 500.000 AVRO, 13 Aralık 2013 tarihinde 500.000 AVRO, 1 Ağustos 2014 tarihinde 500.000 AVRO ve 29 Ağustos 2014 tarihinde 500.000 AVRO, 4 Mayıs 2015 tarihinde 500.000 AVRO, 16 Ekim 2015 tarihinde 500.000 AVRO, 3 Mayıs 2016 tarihinde 500.000 AVRO, 30 Kasım 2017 tarihinde 312.500 AVRO, 2 Mart 2018 tarihinde 312.500 AVRO ve 12 Aralık 2018 tarihinde 312.500 AVRO, 13 Aralık 2019 tarihinde 980.842 AVRO, 21 Temmuz 2020 tarihinde 312.500 AVRO, 28 Kasım 2022 tarihinde 312.500 AVRO ve 28 Haziran 2023 tarihinde 300.000 AVRO olmak üzere toplam 9.998.342 AVRO sermaye payı ödemesi yapmıştır. Buna istinaden Banka, taahhüt etmiş olduğu 10 Milyon AVRO'luk tutardan bilanço tarihi itibarıyla 9.998.342 AVRO'luk kısmı ödemiş olup 1.658 AVRO'luk kısmı henüz ödenmemiştir.

Banka, bağlı ortaklığı Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 25.000.000 TL; Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na 15.000.000 TL yatırım taahhüdünde bulunmuştur. 31.12.2023 bilanço tarihi itibarıyla söz konusu fonlara toplam taahhüdün tamamı ödenmiştir.

Banka, Türkiye Kalkınma Fonu'nun kurucusu; Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yöneticisi olduğu TKYB Sermaye Fonu'na 430.000.000 TL yatırım taahhüdünde bulunmuştur. Ayrıca 2024 yılı içerisinde 4.454.500,00 TL sermaye payı ödemesi yapmıştır.

İştiraklere ilişkin hareket tablosu

(bin TL)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Dönem Başı Değeri	18.693	10.119	10.586
Dönem İçi Hareketler	(8.574)	467	
Alışlar	-	-	
Bedelsiz Edinilen Hisse Senetleri	-	-	
Cari Yıl Payından Alınan Kar	-	-	
Satışlar*	(8.574)	-	
TFRS 9 Sınıf Değişikliği	-	-	
Yeniden Değerleme Artışı	-	-	
Değer Azalma Karşılıkları (-)/ Karşılık İptalleri	-	467	
Dönem Sonu Değeri	10.119	10.586	10.586
Sermaye Taahhütleri	-	-	
Dönem Sonu Sermaye Katılma Payı %	-	-	

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

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

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

31.12.2023 (bin TL)						
Bank'ının Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortaklıkları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.859	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.859	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

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

31.12.2022 (bin TL)						
Ana Ortaklık Banka'nın Dahil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağıli Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.834	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.859	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

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

31.12.2021 (bin TL)						
Banka'nın Dâhil Olduğu Risk Grubu	İştirak, Bağıli Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		Banka'nın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları		Risk Grubuna Dâhil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Krediler ve Diğer Alacaklar	-	-	-	-	-	-
Dönem Başı Bakiyesi	3.759	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (*)	3.834	-	-	-	-	-
Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri	-	-	-	-	-	-

(*) Banka bağıli ortaklığı olan Arıcak A.Ş. 'ye kullandırılan 3.834 bin TL tutarındaki krediyi V. Grup kredilerde izlemektedir. Söz konusu kredi için 3.834 bin TL üçüncü aşama beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

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

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

ayrılmış olup, bu tutarın 31.12.2023 dönemindeki net faiz gelirlerine oranı %0,05 olarak hesaplanmaktadır.

20. DİĞER BİLGİLER

20.1. Sermaye Hakkında Bilgiler

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

Banka kayıtlı sermayesi 10.000.000.000,- (Onmilyar) TL olup, her biri 1.- Kuruş itibari değerinde 1.000.000.000.000 (Birtrilyon) adet paya bölünmüştür.

Banka'nın çıkarılmış sermayesi, tamamen ödenmiş 2.500.000.000,- (ikimilyarbeşyüzmilyon) TL olup, her biri 1.-Kuruş itibari değerinde nama yazılı 250.000.000.000 (ikiyüzellimilyar) adet paya bölünmüştür.

21.2. Kayıtlı Sermaye Tavanı:

Kayıtlı Sermaye Tavanı 10.000.000.000 TL'dir.

Banka Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinde belirtildiği üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'na verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2025 yılından sonra Yönetim Kurulu'nun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur.

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

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2023)	2.000.000.000	22.950.067,18	0,92
Dönem Sonu (31.12.2023)	2.000.000.000	22.940.381,05	0,92

Tarih	Toplam Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Adedi	Fiili Dolaşımdaki Pay Oranı (%)
Dönem Başı (01.01.2022)	2.000.000.000	18.357.583,40	0,92
Dönem Sonu (31.12.2022)	2.000.000.000	22.950.067,18	0,92