6.1.5. Depo sertifikasını ihraç eden hakkındaki bilgiler

Yoktur.

6.2.1. İzahnamede yer alması gereken (2021-2022-2023 ve 2024/09) finansal tablo dönemleri itibariyle ihraççının önemli yatırımları ve bu yatırımların finansman şekilleri hakkında bilgi:

2020 yılında Banka, Ana Bankacılık Lisans ve Yazılım alımı yatırımına başlamıştır. Bu sürece ilişkin 2024 yılı 9. ayı itibariyle 53.332.486,98 TL yatırım harcaması gerçekleştirilmiştir. Söz konusu yatırımın, Banka'nın toplam maddi olmayan duran varlık yatırımlarına oranı %63'dür. Söz konusu yatırımın tamamlanma derecesi %97 olup, ilgili tutar Banka'nın özkaynaklarından finanse edilmiştir.

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

Banka'nın ana bankacılık yazılımı yatırımının tamamlanma derecesi %97'dir.

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

Yoktur.

7. FAALİYETLER HAKKINDA GENEL BİLGİLER

7.1. Ana faaliyet alanları:

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO: 4/A ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980174

Dr. Metin ŞINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı

T.C. İZMİR TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Cari Dönem (30.09.2024) (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	9.029.587	(614.124)	(4.541)	8.410.922
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(18.591)	143.327	27.458	152.194
Diğer Gelirler	-	370.809	7.067	377.876
Diğer Giderler	(618.974)	(901.757)	(1.243.874)	(2.764.605)
Vergi Öncesi Kar	8.392.022	(1.001.745)	(1.213.890)	6.176.387
Vergi Karşılığı	-	-	(1.819.519)	(1.819.519)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**8.392.022**	**(1.001.745)**	**(3.033.409)**	**4.356.868**
Bölüm Varlıkları	55.799.474	97.207.732	1.675.731	154.682.937
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.586	-	10.586
Toplam Varlıklar	**55.799.474**	**97.218.318**	**1.675.731**	**154.693.523**
Bölüm Yükümlülükleri	6.515.854	126.797.846	3.109.787	136.423.487
Özkaynaklar	-	-	18.270.036	18.270.036
Toplam Yükümlülükler	**6.515.854**	**126.797.846**	**21.379.823**	**154.693.523**

31.12.2023 (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	7.853.610	(325.604)	(2.995)	7.525.011
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(28.017)	121.482	43.564	137.029
Diğer Gelirler	2.045.747	325.686	25.603	2.397.036
Diğer Giderler	-	(3.249.643)	(1.168.430)	(4.418.073)
Vergi Öncesi Kar	9.871.340	(3.128.079)	(1.102.258)	5.641.003
Vergi Karşılığı	-	-	(1.598.335)	(1.598.335)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**9.871.340**	**(3.128.079)**	**(2.700.593)**	**4.042.668**
Bölüm Varlıkları	50.858.937	83.531.920	1.298.243	135.689.100
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.586	-	10.586
Toplam Varlıklar	**50.858.937**	**83.542.506**	**1.298.243**	**135.699.686**
Bölüm Yükümlülükleri	6.028.749	116.163.142	2.625.123	124.817.014
Özkaynaklar	-	-	10.882.672	10.882.672
Toplam Yükümlülükler	**6.028.749**	**116.163.142**	**13.507.795**	**135.699.686**

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:... ÜMRANİYE İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 998...

Dr. ...
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdürlüğü
Daire Başkanı

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923
Satı BALCI
Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

31.12.2021 (bin TL)	Yatırım Bankacılığı (Hazine)	Kurumsal Bankacılık	Diğer	Banka'nın Toplam Faaliyeti
Net Faiz Gelirleri	805.685	573.867	(2.456)	1.377.096
Net Ücret Komisyon Gelirleri	(15.959)	51.234	13.510	48.785
Diğer Gelirler	19.594	260.569	2.158	282.321
Diğer Giderler	(954)	(488.182)	(204.043)	(693.179)
Vergi Öncesi Kar	808.366	397.488	(190.831)	1.015.023
Vergi Karşılığı	-	-	(198.556)	(198.556)
Net Dönem Karı/(Zararı)	**808.366**	**(397.488)**	**(389.387)**	**816.467**
Bölüm Varlıkları	11.195.240	37.024.826	148.545	48.368.611
İştirak ve Bağlı Ortaklıklar	-	10.119	-	10.119
Toplam Varlıklar	**11.195.240**	**37.034.945**	**148.545**	**48.378.730**
Bölüm Yükümlülükleri	656.400	42.863.190	393.503	43.913.093
Özkaynaklar	-	-	4.465.637	4.465.637
Toplam Yükümlülükler	**656.400**	**42.863.190**	**4.859.140**	**48.378.730**

Kalkınma Yatırım Bankası, 1975 yılında DESİYAB Devlet Sanayi ve İşçi Yatırım Bankası unvanı ile kurulmuş ve 15 Temmuz 1988 tarihinde 329 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname çerçevesinde hizmet yelpazesindeki gelişmelere paralel olarak T.C. Başbakanlık ile ilişkilendirilerek, unvanı Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Son olarak 24.10.2018 tarih ve 30575 sayılı Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren "7147 sayılı Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası Anonim Şirketi Hakkında Kanun" ile yapılandırılmıştır. Banka'nın amacı Türkiye'nin kalkınması ve sürdürülebilir büyümesi için; bölgesel gelişmişlik farklılıklarının azaltılmasına yönelik yatırımları ve teknolojik gelişmeye

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46

katkı sağlayacak projeleri desteklemek, girişim sermayesinin gelişmesine katkıda bulunmak, fon kurmak, katılmak ve yönetmek, kredi vermek, iştirak etmek, proje finansmanı yapmak, kâr ortaklığı veya kiralama esaslı kredi işlemleri yapmak, yurtiçi, yurtdışı ve uluslararası ortak yatırımları finanse etmek ve danışmanlık hizmetleri de dâhil kalkınma ve yatırım bankacılığı işlevlerini yerine getirmektir.

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

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

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

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

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6704ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

temlik edebilir, menkul ve gayrimenkul malları, sınai ve fikri ve benzeri hakları kiralayabilir veya kiraya verebilir, kira ve satış vaadi sözleşmelerini kendi lehine tapuya şerh ettirebilir, şerhleri kaldırtabilir. Münferiden veya müctemian ve garameten rehin ve ipotek tesis edebilir.

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

Krediler

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

Toptan Bankacılık (Apex) Kredi Programları

Banka, kendi kaynaklarından, uluslararası finans kuruluşlarından veya kamu kaynaklarından sağladığı fonlardan, KOBİ'ler ve seçili sektörlerde veya bölgelerde faaliyet gösteren işletmelerin finansman ihtiyacının karşılanması için, ticari bankalar ve finansal kiralama kuruluşları aracılığı ile kredi kullandırmaktadır.

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

Dünya Bankası ile yürütülen Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi'nin toptan bankacılık yöntemiyle kullandırılması öngörülen Apex kredi bileşeni olan 190 milyon Avro için belirlenen 6 finansal kiralama şirketi ile kredi sözleşmesi imzalanmış ve kredinin tamamı aracı finansal kuruluşlara kullandırılmıştır.

Dünya Bankası Acil Durum Firma Desteği Projesi Toptan Bankacılık Bileşeni (Emergency Firm Support Project)

COVID-19 salgınından etkilenen KOBİ'lerin işletme sermayesi ve yatırım ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla Dünya Bankası'ndan temin edilen 250 milyon ABD doları tutarındaki Acil Durum Firma Desteği Projesi'nin tamamı toptan bankacılık yöntemiyle kullandırılmaktadır. Dünya Bankası tarafından onaylanan üç finansal kiralama şirketi ve iki banka ile sözleşme imzalanarak kaynağın tamamı tahsis edilmiş ve aracı finansal kuruluşlara kullandırımlar devam etmektedir. Acil Durum Firma Desteği Kredi Programı kapanış tarihi 30.06.2025'tir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI Genel Müdürdımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Kalkınma İşbirliği (Hibe) Programları
Kayıtlı İstihdam Yaratma Projesi (Kayist)

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

Dünya Bankası ile 22.02.2021 tarihinde imzalanan Hibe Anlaşması (TF0B4699) çerçevesinde Kalkınma İş Birliği ve Toptan Bankacılık Birimi tarafından proje döngüsü yönetimi yaklaşımı ile Projenin Hibe Bileşeni kapsamında 70 milyon Avro tutarında Kayist Hibe Programı ve 5,9 milyon Avro Teknik Yardım faaliyetleri yürütülmektedir.

Kayist Hibe Programı çağrısı ve değerlendirme çalışmaları 2023 Aralık ayında tamamlanmış ve Program sonuçları 27 Aralık 2023 tarihinde proje web-sitesinde duyurulmuştur. Kayist Hibe Programı yararlanıcıları ile alt-hibe sözleşme imza süreci 2024 yılı ilk çeyreğinde tamamlanmıştır. Bu kapsamda 591 firma ile toplam 66,4 milyon Avro tutarında alt-hibe sözleşmesi imzalanmıştır. Kayist Hibe Programı kapsamında firmalara ilk yerinde izleme ziyaretleri Eylül 2024 itibarıyla tamamlanmış ve avans ödemeleri yapılmıştır.

Kayist Hibe Programı kapsamında firmalara yerinde izleme ziyaretleri gerçekleştirilmekte ve hibe ödemeleri hak ediş usulüne göre yapılmaya devam etmektedir.

Hibe Programı kapsamında Banka'ya yönelik kurumsal kapasite geliştirme faaliyetleri ve hibe yararlanıcılarına yönelik kapasite geliştirme eğitimler 2024 yılı içinde başlamış olup Projenin kapanış tarihi olan 30 Kasım 2025 tarihine kadar tamamlanması planlanmıştır.

İSEDAK Proje Finansmanı Programı Faaliyetleri

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

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

İSEDAK Koordinasyon Ofisi ile Bankamız arasında 09.02.2024 tarihinde imzalanan protokol çerçevesinde yürütülen 2024 yılı uygulama döneminde, 9'u Tarım, 5'i Ticaret, 5'i Turizm, 2'si Yoksulluğun Azaltılması, 2'si Dijital Dönüşüm, 1'i Finansal İş Birliği ve 1'i Ulaştırma alanında olmak üzere 14 ülke (Türkiye, Azerbaycan, Bangladeş, Benin, Endonezya, Mali,

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:... ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104584
Dr. Metin ONAR İstirahat ve İlişkiler
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-bf7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Nijer, Nijerya, Katar, Sierra Leone, Surinam, Gambiya, Togo, Uganda) ve 2 İİT (SESRIC ve COMSTECH) kuruluşu ile 25 proje, ve Kudüs'ün ekonomik ve sosyal kalkınmasına katkıda bulunmayı amaçlayan 8 proje olmak üzere toplam 33 proje yer almaktadır.

2024 İSEDAK uygulama döneminde yer alan projelerden 1 tanesi iptal edilmiş, 32 proje sahibi ile sözleşme imzalanmış ve 6 proje 30.09.2024 itibariyle tamamlanmıştır.

Yatırım Bankacılığı Faaliyetleri

Banka Sermaye Piyasaları Danışmanlığı kapsamında 2024 yılında sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanımı ile reel ekonomiye ve para piyasalarına daha fazla kaynak aktarma hedefi doğrultusunda;

- Oba Makarnacılık San. ve Tic. A.Ş.'nin 3,8 milyar TL büyüklüğe sahip pay halka arzında aracılık ve danışmanlık hizmeti verilerek lider aracı kurum olarak yer alınmıştır.
- Tarfin Tarım A.Ş.'nin 30 milyon TL tutarlı Türkiye'nin buğday fiyatına endeksli ilk sukuk ihracı dahil olmak üzere toplam 200 milyon TL tutarlı sukuk ihracı kapsamında danışmanlık hizmeti verilmiştir.
- Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin toplam 500 milyon TL tutarlı sukuk ihracı kapsamında danışmanlık hizmet verilmiştir.

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

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

Birleşme ve satın alma danışmanlığı faaliyetleri kapsamında, 2024 yılında farklı sektörlerde hizmet sunan ve faaliyet gösteren kamu kurumları ile özel sektör şirketlerine ölçek farkı gözetmeksizin şirket birleşme ve satın alma danışmanlığı kapsamında katma değer sağlama ve lider birleşme ve satın alma danışmanları arasındaki yerini koruma hedefiyle çalışmalara devam edilmiştir. Bu çerçevede, özel sektör müşterilerinin yanı sıra T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("Özelleştirme İdaresi") portföylerinde yer alan şirket ve varlıkların satış veya özelleştirilmesi süreçlerinde finansal danışmanlık hizmeti sunulmaktadır.

2024 yılında, Özelleştirme İdaresi'nin yürüttüğü iki ayrı özelleştirme projesi kapsamında sekiz özelleştirme ihalesinde çalışmalar yürütülmüştür. 2020 yılında Özelleştirme İdaresi'nin açmış olduğu iki danışmanlık ihalesinden biri olan Türkiye Denizcilik İşletmeleri A.Ş.'ye (TDİ) ait bazı yük ve yat limanlarının özelleştirilmesi projesi dâhilinde hazırlık çalışmalarına devam edilmiş, 2024 yılı içerisinde yürütülen çalışmalar neticesinde Fenerbahçe-Kalamış Yat

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2025 17:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Liman'ı ihalesi 2024 Temmuz ayında gerçekleştirilmiş ve ayrıca Tekirdağ Çeşmeli Liman'ı ihale hazırlıkları kapsamında çalışmalara başlanmıştır. Özelleştirme İdaresi'nin yürütmekte olduğu ve Banka'nın danışman olarak görev aldığı diğer proje olan Elektrik Üretim A.Ş.'ye ait 13 elektrik üretim santralinin özelleştirilmesi çalışmaları kapsamında ise Özelleştirme İdaresi ile yürütülen çalışmalara Çayırhan ve Derbent enerji üretim santralleri ile devam edilmiştir. Esenyurt Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin ihalesi yapılmış olup devir için gerekli onaylar bekleniyor. Ayrıca 2024 öncesinde ihaleleri gerçekleştirilen ve iptal edilen Akköprü, Dereiçi ve Aliağa santralleri için de güncelleme çalışmaları yapılmıştır.

Banka, organik atıktan yeşil temalı ürün üreten bir start-up firmasının büyüme hedefi kapsamında fon arayışı için satıcı taraf finansal danışmanlık hizmeti vermeye ve böylelikle sürdürülebilir kalkınmayı desteklemeye devam etmektedir. Söz konusu proje kapsamında, hedef fon büyüklüğüne ulaşılmış olup; kapanış işlemlerinin tamamlanması beklenmektedir. Benzer şekilde ülkemiz döngüsel ekonomi hedeflerine katkı sağlayacak ve elektronik atık oluşumunu engelleyici faaliyetler yürüten bir başka firmanın faaliyetlerini büyütme amacıyla başlattığı finansal kaynak arayış sürecinde finansal danışman olarak görev almaktadır. Yine döngüsel / paylaşımlı ekonomiyi ve karbon emisyonunun azaltılmasını destekleyecek iki tane firmanın operasyonlarını büyütüp hem Türkiye'de hem de Avrupa'da daha etkin olmasını sağlamak amacıyla finansal kaynak arayışında finansal danışman olarak görev almaktadır. Ayrıca Banka, sosyal girişimci bir şirketin yurt dışı açılımlarını destekleyecek ortak bulunması yönünde çalışmalarına devam etmekte olup, bu sayede sosyal etki yatırımcılığı alanına da katkı sağlamayı hedeflemektedir. Ülke ekonomisinde gün geçtikçe önemi daha da artan e-ticaret alanında hizmet sağlayıcılığı sağlayan bir firmanın uluslararası pazarlarda da faaliyetlerini büyütebilmesi amacıyla yürüttüğü ortaklık görüşmelerinde Bankamız satıcı taraf finansal danışmanlık hizmeti sunmaktadır.

Kalkınma Yatırım Bankası 2024 yılında yukarıda belirtilen projelere ek olarak onbir adet birleşme ve satın alma işleminde danışmanlık hizmeti vermeye devam etmiştir. Söz konusu projelerden biri ve alıcı taraf finansal danışmanlık hizmeti verilmiş olan Traçim Çimento Fabrikası'nın satın alım işlemi 2024 yılında tamamlanmıştır. Diğer projelerin de 2025 yılı içerisinde tamamlanması amacıyla çalışmalara devam edilmektedir.

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

Finansal danışmanlık faaliyetleri kapsamında "sektör ayrımı gözetmeksizin kamu ve özel sektör firmalarına sektör analizi, strateji, değerleme ve finansal fizibilite danışmanlığı hizmetleri verilmektedir. Banka,2024 yılında enerji, gıda, kağıt, savunma, kimya ve elektrikli ekipmanlar alanında faaliyet gösteren 4 büyük farklı firmanın değerleme, teşvik / devlet yardımı kapsamında fizibilite çalışmalarını üstlenmiştir. Bunun yanında halka arza hazırlık kapsamında 4 büyük grubun kurumsal yapılanmasına yönelik stratejik adımlarını tasarlayıp bu süreçte sermaye piyasalarına hazırlanmasına aracılık etmiştir ve sermaye piyasalarının derinleştirilmesi misyonumuza hizmet edilmiştir. Yerli bir gruba katma değerli ürün üretimi ve ihracat potansiyeli taşıyan alanlara yönelik sıfırdan yatırım stratejisi kapsamında 3 farklı sektör özelinde detaylı araştırmalar yapıp fizibilite danışmanlığı sunulmuştur. 2024 yılı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. [illegible] R
Genel M[illegible]lımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

içerisinde savunma sektöründeki iki büyük önemli oyuncunun toplamda 4 farklı projesi için proje bazlı devlet yardımları kapsamında fizibilite raporları hazırlanma süreci tamamlanmıştır. Yabancı büyük bir oyuncunun Türkiye'deki 1 milyar USD civarındaki doğrudan yatırımı için proje bazlı devlet teşviki kapsamında fizibilite raporu ve sürece dair şirkete danışmanlık hizmeti verilmiştir. Bunun yanında yerli bir gıda firmasına dondurulmuş unlu mamuller piyasasına giriş hedefi doğrultusunda detaylı sektörel analiz ve finansal fizibilite çalışması yapılmıştır.

Banka, müşterilerinin büyüme stratejilerine uygun olacak yeni yatırımlarının sektörel analizi, stratejik açılımlarına hazırlık, finansal fizibilite ve firma değerleme alanında verdiği finansal danışmanlık hizmetlerine 2025 yılında devam edecektir.

Hazine ve Sermaye Piyasası İşlemleri

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

Hazine Birimi tarafından yönetilen finansal varlık tutarları ve dağılımı aşağıdaki tabloda verilmektedir. Hazine Birimi tarafından yönetilen bilanço içi finansal varlıklar toplamı 2024/9 itibarıyla 55,7 milyar TL düzeyindedir.

FİNANSAL VARLIKLAR (Bin TL) - Konsolide						
	2024/09			2023		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,85	0	0,85	2,56	0	2,56
Bankalar	10.421,77	2.484,04	12.905,81	3.768,65	1.171,01	4.939,66
Para Piyasalarından Alacaklar	6.510,29	1.908,65	8.418,94	17.046,03	0	17.046,03
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-5,48	0	-5,48	-15,79	0	-15,79
Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel. Yan. Finansal Varlıklar	2,482.91	21,924.72	24,677.63	1.102,14	14.100,11	15.202,25
Devlet Borçlanma Senetleri	2.419,53	6.301,89	8.721,42	868,25	7.758,69	8.626,93
Diğer Finansal Varlıklar	333,38	15.622,83	15.956,21	233,90	6.341,42	6.575,32
İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar	9.145,96	551,41	9.697,37	7.046,02	6.513,92	13.559,94
Devlet Borçlanma Senetleri	9.145,96	551,41	9.697,37	7.046,02	6.513,92	13.559,94
TOPLAM	**28.826,30**	**26.868,82**	**55.695,12**	**28.949,60**	**21.785,05**	**50.734,65**

FİNANSAL VARLIKLAR (Bin TL) - Konsolide						
	2022			2021		
	TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
Nakit Değerler ve TCMB	0,84	0	0,84	2,05	0	2,05
Bankalar	7.771,78	986,20	8.757,98	2.950,10	328,58	3.[illegible],6[illegible]
Para Piyasalarından Alacaklar	6.634,42	0,00	6.634,42	993,28	0	993,28
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-18,15	0	-18,15	-6,39	0	[illegible],39

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş
İstiraklar ve Kurumsal İlişkiler
Genel M[illegible]dımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Ger. Uy. Değ. Far. Diğ. Kap. Gel. Yan. Finansal Varlıklar	3.462,67	5.167,10	8.629,77	969,63	2.946,60	3.916,22
Devlet Borçlanma Senetleri	2.346,09	3.580,29	5.926,38	959,63	1.720,81	2.680,44
Diğer Finansal Varlıklar	1.116,58	1.586,81	2.703,39	10	1.225,78	1.235,78
İtf. Edil. Mal. İle Ölç. Finansal Varlıklar	3.564,94	3.997,29	7.562,22			
Devlet Borçlanma Senetleri	3.564,94	3.997,29	7.562,22	163,99	2.848,40	3.012,39
TOPLAM	**21.416,49**	**10.150,58**	**31.567,07**	**5.072,66**	**6.123,58**	**11.196,23**

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide						
	2024/09			**2023**		
	TP	**YP**	**TOPLAM**	**TP**	**YP**	**TOPLAM**
Nakit Değerler ve TCMB	0.00%	0.00%	0.00%	0.01%	0.00%	0.01%
Bankalar	36.15%	9.25%	23.17%	13.02%	5.38%	9.74%
Para Piyasalarından Alacaklar	22.58%	7.10%	15.12%	58.88%	0.00%	33.60%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-0.02%	0.00%	-0.01%	-0.05%	0.00%	-0.03%
Menkul Kıymetler Portföyü	41.28%	83.65%	61.72%	28.15%	94.62%	56.69%
TOPLAM	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

FİNANSAL VARLIKLAR (%) - Konsolide						
	2022			**2021**		
	TP	**YP**	**TOPLAM**	**TP**	**YP**	**TOPLAM**
Nakit Değerler ve TCMB	0.00%	0.00%	0.00%	0,04%	0,00%	0,02%
Bankalar	36.29%	9.72%	27.74%	58,16%	5,37%	29,28%
Para Piyasalarından Alacaklar	30.98%	0.00%	21.02%	19,58%	0,00%	8,87%
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	-0.08%	0.00%	-0.06%	-0,13%	0,00%	-0,06%
Menkul Kıymetler Portföyü	32.81%	90.28%	51.29%	22,35%	94,63%	61,88%
TOPLAM	**100%**	**100%**	**100%**	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

TL Varlıkların Yönetimi

Hazine Birimince yönetilen Türk Lirası varlıklar 2024/09 dönemi boyunca getiri eğrisindeki değişimler ile faiz seviyelerindeki beklentiler doğrultusunda ve mevzuat düzenlemeleri de göz önünde bulundurularak en uygun finansal araçlarla değerlendirilmiş; bu çerçevede swap piyasalarında oluşan getiri ve fonlama imkanlarından faydalanılmıştır. Menkul kıymet piyasalarında getiri eğrisinin dönem içindeki değişimi ile faiz seviyesindeki beklentilere uygun olarak, değişken ve sabit getirili menkul kıymetler arasından tercihler yapılmış, belirlenmiş risk politikaları çerçevesinde beklentiler düzeyinde getiri seviyelerine ulaşılmıştır.

Finansal varlıkların yaklaşık %51,7'sini oluşturan TL varlıklar, ağırlıklı olarak para piyasalarında (BİST Repo-Ters Repo Pazarı, Takasbank Para Piyasası, Bankalararası Para Piyasası) plasman ve Türk Lirası cinsi menkul kıymetler portföyü aracılığıyla değerlendirilmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO:12 B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998 088 8899
Dr. Mehmet ... Iştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdürlükçe ... Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Döviz Varlıkların Yönetimi

2024/09 dönemi boyunca, risk yönetimi ilkelerine uygun olarak döviz pozisyonu sıfıra yakın seviyelerde tutularak gelir tablosu ilgili oynaklıktan korunmuştur.

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

2024/09 itibarıyla döviz varlıklarının yaklaşık %84'ünü yabancı para cinsinden menkul değerler oluşturmuştur. Getiri seviyeleri ve piyasa beklentileri dikkate alınarak yıl içerisinde yabancı para cinsi menkul kıymet portföyü artırılmıştır.

2024/09 itibarıyla döviz varlıklarında bir önceki yıl sonuna göre meydana gelen %23 düzeyindeki artış, yıl boyunca sağlanan fonlama, kur gelişmeleri ile plasman getirilerinden kaynaklanmaktadır.

Türkiye Kalkınma Fonu

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

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

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

TKF çatı fonu altında kurulan; Teknoloji ve İnovasyon Fonu (475 milyon TL), Bölgesel Kalkınma Fonu (525 milyon TL), TKYB Sermaye Fonu (430 milyon TL), Tübitak Bigg Fonu (10 milyon ABD Doları) ve TKYB Üst Fonu (50 milyon ABD doları) ile Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Anonim Şirketi tarafından kurulan Kalkınma Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (154 milyon TL), Yenilikçi ve İleri Teknolojiler Katılım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (611 milyon TL), Kalkınma ODTÜ Teknokent Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (22,2 milyon ABD doları), TÜBİTAK Bigg+ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (53 milyon TL) olmak üzere dokuz fon ile küçük ve orta ölçekli şirketlere doğrudan sermaye yatırımı yapılması, ülke genelinde girişim sermayesi yatırımlarının artırılması suretiyle, özel

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
Genel Müdürlüğü Yardımcısı
Sermaye Piyasası Kurulu 7.02.2025 15:00:46

sektör kaynaklarının bu alana daha çok kanalize edilmesi ve yatırımların ülke geneline yayılmasının sağlanması hedeflenmektedir.

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

Bu kapsamda yapılan iş birlikleri ve kaynak oluşturma çabaların sonucu olarak 2024 yılı içerisinde TKYB Üst Fonu kurulmuştur. 2023 yılı içerisinde TKF'nin alt fonu olarak TÜBİTAK'ın tek yatırımcı olarak yer aldığı TÜBİTAK Bigg Fonu kurularak stratejik iş birliği oluşturulmuştur. 2021 yılında Türkiye Kalkınma Fonu çatısı altında, Kalkınma Yatırım Bankası'nın tek yatırımcı olarak kurduğu 430 milyon TL büyüklüğünde TKYB Sermaye Fonu'nun yanı sıra Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı ve KOSGEB ile birlikte kurulan Teknoloji ve İnovasyon Fonu ve Bölgesel Kalkınma fonu yatırımlarına devam etmektedir.

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

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

Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Eylül 2020 tarihinde alınan kararla Banka'nın %100 iştiraki olarak 1.800.000 TL başlangıç sermayeli girişim sermayesi portföy yönetimi şirketi kurulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine istinaden 17 Kasım 2020 tarihinde Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kalkınma PYŞ") kurulmuştur. Kalkınma PYŞ'nin çıkarılmış sermayesi mevcut durumda 50.000.000 TL'dir.

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

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş., 28 Mayıs 2020 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 1 Haziran 2020 tarih ve 10087 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. Metin GINAR
Genel Müdürü
T.C. İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MÜDÜRLÜĞÜ 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-9f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

kurulmuştur. Şirket'in kuruluş amacı, 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kira sertifikası ihraç etmektir.

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

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

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

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

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Biotrend Çevre ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, "Yeşil Borçlanma Aracı, Sürdürülebilir Borçlanma Aracı, Yeşil Kira Sertifikası, Sürdürülebilir Kira Sertifikası Rehberi" kapsamında, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 100.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 06.04.2023 tarih ve 22/455 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraçlar gerçekleştirilmiştir.

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

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

Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarım Kredi Yem Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 2/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104094
T.C. İSTANBUL BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

(III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı, 500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 24.08.2023 tarih ve 49/1009 sayılı kararı ile onaylanmıştır.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 1.500.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 31.08.2023 tarih ve 51/1041 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraçlar gerçekleştirilmiştir.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Tarfin Tarım A.Ş'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 400.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 27.10.2023 tarih ve 64/1432 sayılı kararı ile onaylanmış ve Tablo.1'de detayları verilen ihraç gerçekleştirilmiştir.
Kalkınma Yatırım Varlık Kiralama A.Ş.'nin ihraççı, Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'nin kaynak kuruluş/fon kullanıcısı olarak yer aldığı, yurt içinde halka arz edilmeksizin tahsisli olarak ve/veya nitelikli yatırımcılara satılmak suretiyle Kira Sertifikaları Tebliği'nde (III.61.1) öngörülen yönetim sözleşmesine dayalı 2.000.000.000 TL tutarlı kira sertifikası ihraç tavanı, SPK'nın 27.10.2023 tarih ve 64/1434 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş.

JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş., Kredi derecelendirme ve Kurumsal Yönetim derecelendirme alanlarında faaliyette bulunmak üzere 20.02.2007 tarihinde kurulmuştur. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 15.06.2007 tarihinde kredi derecelendirme faaliyetlerinde bulunmak üzere yetkilendirilmiştir. 100 milyon TL sermayesi bulunan şirkete Banka 17.01.2020 tarihinde %2,86 pay oranı ile iştirak etmiştir.

Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.

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

Finansal Kurumlarla İlişkiler

Ülkemizin kalkınma hedeflerini desteklemek amacıyla kurulan Bankamız, uluslararası finans kuruluşlarıyla yürüttüğü iş birlikleri sayesinde sürdürülebilir, rekabetçi ve güçlü bir Türkiye inşa etmek için çalışmalarına devam etmektedir.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası ülkemizin sürdürülebilir kalkınma hedeflerine ulaşmasında güçlü bir köprü görevi üstlenmektedir. Kurulduğu günden bu yana uluslararası kalkınma kuruluşları başta olmak üzere küresel piyasanın önde gelen kurumlarıyla iş birliği

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:2/B UMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI KURULU 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea46545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

yaparak finanse ettiği projelerle Türkiye'nin ekonomik büyümesine katkı sağlarken, sürdürülebilir bankacılık modelimiz doğrultusunda yenilikçi çözümler geliştirmeye devam etmektedir.

Uluslararası arenada; Dünya Bankası (IBRD), Alman Kalkınma Bankası (KfW), Asya Altyapı Yatırım Bankası (AIIB), Japon Uluslararası Kalkınma Bankası (JBIC), İslam Kalkınma Bankası (IsDB), Çin Kalkınma Bankası (CDB), Fransız Kalkınma Ajansı (AFD), Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası (BSTDB), Avrupa Yatırım Bankası (EIB), Avrupa Konseyi Kalkınma Bankası (CEB), OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu (OFID) ve Uluslararası İslami Ticaret Finansman Kurumu (ITFC) gibi önemli küresel kalkınma kuruluşlarıyla iş birliği yapmakta; geniş bir finansal ağ üzerinden çeşitli fonlama kaynakları sunmaktadır.

Bankamız sürdürülebilir ve kapsayıcı kalkınma yaklaşımını temel alan bankacılık modeli çerçevesinde, ülkemizin ihtiyaç duyduğu teknik modellemeleri ekonomik, çevresel ve sosyal boyutlarda bütünleştirmektedir. Güçlü sermaye yapımız ve temin ettiğimiz kaynaklarla, ülkemizin düşük karbonlu, iklim ve çevre dostu ekonomi eksenini ve verimliliği artırmayı hedefleyen iş modellerini finanse etmek üzere uluslararası kalkınma kuruluşlarıyla kapsamlı iş birlikleri geliştirilmektedir. Stratejik sektörlerde yer alan yenilenebilir enerji projeleri ve enerji verimliliği yatırımlarına destek sağlarken, iş gücüne yeni fırsatlar sunulmakta ve istihdam artırılmaktadır.

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı geri ödeme garantisi veya ikrazı ile uluslararası kalkınma finansmanı kuruluşlarından 2024 yılında temin edilen ve kullandırılan kaynaklara ait bilgiler aşağıda özet olarak verilmiştir;

Bankamız 2024 yılında temin ettiği toplam kaynak tutarının artırılmasının yanı sıra kaynak temalarının çeşitlendirilmesine ve yeni kuruluşlarla iş birliği yapılmasına da öncelik vermiştir. Bu doğrultuda OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu (OPEC Fund) ile 50 milyon ABD doları tutarında "Tarım ve Gıda Güvenliği " kredisi, Dünya Bankası (IBRD) ile karbon emisyonu azaltımı ve hava kalitesinin iyileştirilmesine yönelik toplam 417 milyon ABD doları tutarında kredi, yine Dünya Bankası ile dağıtık güneş enerjisi projelerini desteklemek amacıyla 300 milyon avro ve Clean Technology Fund (CTF) ile batarya enerji depolama sistemlerinin finansmanı amacıyla 15 milyon ABD doları tutarında kredi; ve Uluslararası İslami Ticaret Finans Kurumu (ITFC) ile 100 milyon ABD doları tutarındaki gıda güvenliği ve deprem temalı kredi için anlaşmalar imzalanmıştır. Ayrıca, Alman Kalkınma Bankası (KfW)'dan temin edilmiş olan iklim finansmanı temalı kredi, Dünya Bankası'ndan temin edilmiş olan istihdam, Covid-19 ve jeotermal geliştirme projesi temalı krediler kapsamında kullandırımlar 2024 yılında da devam etmiştir.

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSMAN MAH. FINANS CAD. B BLOK NO: 2/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998
Dr. Mehmet Emin AR
Yatırımcılar ve Kurumsal İlişkiler Genel Müdür Yardımcısı
Daire Başkanı
T.C. İSTANBUL TİCARET ODASI İSTANBUL ALTIN VE KIYMETLİ MADENLER BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Satı BALCI
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

7.2. Başlıca sektörler/pazarlar:

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

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş., 1975 yılından bu yana, sürdürülebilir kalkınma misyonu ve sorumlu bankacılık anlayışı ile Devletimizin 2024 hedefleri doğrultusunda ve Birleşmiş Milletler Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları ışığında ülkemizin sürdürülebilir kalkınması için yurtdışından kaynak getirerek Türkiye'deki yatırım projelerini finanse etmeye odaklanmıştır.
Kalkınma Yatırım Bankası, ülkemizdeki işletmelere kredi ve sermaye desteğinin yanı sıra, yatırım bankacılığı hizmetleri ile de Türkiye'nin yapısal dönüşümüne ve sermayenin tabana yayılmasına katkıda bulunmak için çalışan kamusal nitelikli bir kalkınma bankasıdır. Bankanın kredilendirme ve yatırım bankacılığı yanı sıra diğer bir ana faaliyet alanı da Türkiye Kalkınma Fonu'dur.

Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası, yıllar itibariyle aktif büyüklüğünü artırmayı sürdürmüştür. 2021 yılı sonunda 48,4 milyar TL olan aktif büyüklüğü, 2021-Eylül 2024 döneminde %220 oranında artarak Eylül 2024 sonu itibariyle 154,7 milyar TL düzeyine yükselmiştir. Banka Eylül 2024 sonu itibariyle Kalkınma ve Yatırım Bankaları içinde %8,6 pay alırken, tüm bankacılık sektöründe ise %0,5 oranında payı bulunmaktadır.

	Toplam Aktif (Milyon TL)			
	2024/09	**2023**	**2022**	**2021**
T. Kalkınma ve Yatırım Bankası A.Ş.	**154.694**	**135.700**	**91.700**	**48.379**
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	1.795.934	1.343.721	819.125	615.315
Bankacılık Sektörü	30.518.692	23.519.337	14.347.390	9.215.463
TKYB Pay (%)				
Kalkınma ve Yatırım Bankaları	8,6	10,1	11,2	7,9
Bankacılık Sektörü	0,5	0,6	0,6	0,5

Banka'nın 2021 yılı sonu itibariyle 36,6 milyar TL olan canlı krediler toplamı, 2022 yılında %62 artarak 59,4 milyar TL, 2023 yılında %40 artarak 83,3 milyar TL, Eylül 2024 döneminde ise bir önceki yılsonuna göre %16 artarak 97,0 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024 itibariyle 2021 yılsonuna göre %165 artış gerçekleşmiştir.

Banka orta-uzun vadeli yatırım kredileri alanında ihtisaslaşmıştır. Eylül 2024 itibarıyla canlı kredi stokunun %87'si yatırım kredileri, %13'lük bölümünü de işletme kredileri oluşturmaktadır.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO:24 UMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 SERMAYE PİYASASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

	Canlı Krediler (Milyon TL)			
	2024/09	**2023**	**2022**	**2021**
İşletme Kredileri	13.084	8.609	6.967	3.543
Yatırım Kredileri	83.917	74.701	52.479	33.086
Toplam	**97.001**	**83.311**	**59.446**	**36.628**
	PAYI (%)			
İşletme Kredileri	13	10	12	10
Yatırım Kredileri	87	90	88	90
Toplam	**100**	**100**	**100**	**100**

Eylül 2024 sonu itibariyle Banka'nın, toplam kredileri 97,7 milyar TL düzeyinde olup, bunun %98,9'luk kısmı sanayi sektörüne, %1,1'lik kısmı ise turizm sektörüne kullandırılırmıştır.

Kalkınma Yatırım Bankası Toplam Kredilerinin Sektörel Dağılımı (Bin TL)

SEKTÖR	**TOPLAM KREDİ (Bin TL)**			
	2024/09	**2023**	**2022**	**2021**
Sanayi (*)	96.693.125	82.892.859	58.743.767	35.657.200
Turizm	1.046.693	1.263.160	1.594.746	1.823.956
Diğer	1.846	2.688	1.782	2.064
TOPLAM	**97.741.664**	**84.158.708**	**60.340.295**	**37.483.219**
Sanayi (*)	98,9	98,5	97,4	95,1
Turizm	1,1	1,5	2,6	4,9
Diğer	0,0	0,0	0,0	0,0
TOPLAM	**100**	**100**	**100**	**100**

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

Eylül 2024 sonu itibarıyla bankanın kullandırmış olduğu krediler stoğu, Türk bankacılık sektörünün %0,6'sını oluşturmaktadır. Banka imalat sanayi kredilerinde sektör genelinin %0,9'unu oluştururken, elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtımı sanayi kredilerinde %6,2, turizm kredilerinde %0,2, KOBİ kredilerinde ise %0,5'lik pay almaktadır.

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

	Dönem	**Krediler**	**İmalat Sanayi-Nakdi**	**Elektrik, Gaz ve Su Kaynakları Ürt. Dağt. Sanayi-Nakdi**	**Turizm (*)**	**KOBİ Kredileri-Nakdi**
Sektör	2024/09	15.940.297	3.542.925	706.523	435.617	4.068.468
Banka	2024/09	97.742	32.830	43.899	1.047	22.076
TKYB Pay (%)	**2024/09**	**0,6**	**0,9**	**6,2**	**0,2**	**0,5**

(*) Oteller, Restoranlar, Diğer Turizm kredilerinin toplamı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO:4/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 2.02.2025 15:00:46
S. Balcı
Genel Müdür Yardımcısı

Toplam krediler alt sektörler bazında incelendiğinde, Eylül 2024 sonu itibarıyla 97,7 milyar TL olan kullandırılan kredilerin sırasıyla elektrik, gaz ve su kaynakları üretim ve dağıtımı sanayi (enerji sektörü), imalat sanayi, bankacılık (finansal aracılık) ve inşaat faaliyetlerinde yoğunlaştığı görülmektedir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
	2024/09	2023	2022	2021
Enerji	43.898.637	39.986.831	27.289.716	20.206.771
İmalat Sanayi	32.829.683	32.909.086	17.689.180	6.831.613
Bankalar	17.242.084	8.214.342	12.755.856	8.126.829
İnşaat	2.158.342	1.010.628	484.330	259.212
Turizm	1.046.693	1.263.160	1.594.746	1.823.956
Balıkçılık	387.176	426.371	225.121	0
Sağlık	153.843	260.614	215.039	135.536
Eğitim	23.359	84.986	84.525	97.238
Diğer	1.846	2.688	1.782	2.064
Tarım	0	0	0	0
Toplam	**97.741.664**	**84.158.708**	**60.340.295**	**37.483.219**

Eylül 2024 sonu itibarıyla toplam kredilerin %44,9'u enerji sektörüne ait iken, %33,6'sı imalat sanayi, %17,6'sı finansal aracılık (APEX), %2,2'si de inşaat faaliyetlerine aittir.

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

SEKTÖR	TOPLAM KREDİ (%)			
	2024/09	2023	2022	2021
Enerji	44,9	47,5	45,2	53,9
İmalat Sanayi	33,6	39,1	29,3	18,2
Bankalar	17,6	9,8	21,1	21,7
İnşaat	2,2	1,2	0,8	0,7
Turizm	1,1	1,5	2,6	4,9
Balıkçılık	0,4	0,5	0,4	0,0
Sağlık	0,2	0,3	0,4	0,4
Eğitim	0,0	0,1	0,1	0,3
Diğer	0,0	0,0	0,0	0,0
Tarım	0,0	0,0	0,0	0,0
Toplam	**100**	**100,0**	**100,0**	**100,0**

Eylül 2024 itibarıyla toplam kredilerin işletme türüne göre dağılımı incelendiğinde, kredilerin %22,6'lık kısmını KOBİ'lerin oluşturduğu görülmektedir. Toplam krediler içinde, küçük ölçekli işletmelerin payı %2,7 iken, orta büyüklükteki işletmelerin payı %18,5, mikro işletmelerin payı ise %1,4'tür.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
NO: 3/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜKMÜKELLEFLER V.D. 9980104594
İştiraklar ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Toplam Kredilerin İşletme Türüne Göre Dağılımı

TÜRÜ		TOPLAM KREDİ (Bin TL)			
		30.Eyl.24	31.Ara.23	31.Ara.22	31.Ara.21
KOBİ	Mikro İşletme	1.351.568	1.149.976	1.811.669	1.620.611
	Küçük İşletme	2.682.269	4.482.177	7.208.964	5.111.301
	Orta Büyüklükte İşletme	18.061.686	14.478.621	6.054.832	5.125.938
	Toplam KOBİ	**22.095.523**	**20.110.774**	**15.075.465**	**11.857.850**
KOBİ Değil		75.646.141	64.047.934	45.264.830	25.625.369
TOPLAM		**97.741.664**	**84.158.708**	**60.340.295**	**37.483.219**

		PAYI (%)			
KOBİ	Mikro İşletme	1,4	1,4	3,0	4,3
	Küçük İşletme	2,7	5,3	11,9	13,6
	Orta Büyüklükte İşletme	18,5	17,2	10,0	13,7
	Toplam KOBİ	**22,6**	**23,9**	**25,0**	**31,6**
KOBİ Değil		77,4	76,1	75,0	68,4
TOPLAM		**100,0**	**100,0**	**100,0**	**100,0**

Bankamız kredilerinin toplam aktif içindeki payı 2021 yılında %77,5 iken, bu oran 2022 yılında %65,8, 2023 yılında %62, Eylül 2024 döneminde ise %63,2 düzeyindedir. Türkiye Kalkınma ve 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 yılında %55,2, 2023 yılında %52,1, Eylül 2024 döneminde ise %52,2 iken, Kalkınma ve Yatırım Bankaları grubunda 2021, 2022, 2023 ve Eylül 2024 tarihleri için sırası ile %68,5, %60,5, %61,8, %62,6'dır.

Kredi / Aktif (%)

Kredi/Aktif %	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	52,2	52,1	55,2	56,2
Banka	63,2	62,0	65,8	77,5
Kalkınma ve Yat.	62,6	61,8	60,5	68,5

Krediler (Milyon TL)

Krediler (Mn TL)	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	15.940.297	12.254.382	7.922.971	5.178.669
Banka	97.742	84.159	60.340	37.483
TKYB Pay (%)	0,6	0,7	0,8	[illegible]
Kalkınma ve Yat.	1.123.764	830.003	495.612	421.408
TKYB Pay (%)	8,7	10,1	12,2	8,9

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FİNANSKENT MAH. [illegible] CAD. B BLOK NO: [illegible] ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 998[illegible]
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdürdümcisi
T.C. İSTANBUL ALTIN VE KIYMETLİ MADENLER BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Aktifler (Milyon TL)

Aktif (Mn TL)	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	30.518.692	23.519.337	14.347.390	9.215.463
Banka	154.694	135.700	91.700	48.379
TKYB Pay (%)	0,5	0,6	0,6	0,5
Kalkınma ve Yat.	1.795.934	1.343.721	819.125	615.315
TKYB Pay (%)	8,6	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 2022 yılına göre %39,9 oranında artış ile 603,6 milyar TL, Eylül 2024 dönemi net karı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,9 oranında artış ile 460,4 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 2022'ye göre %87,6 artarak 41 milyar TL, Eylül 2024 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %119,1 artarak 63,3 milyar TL olarak gerçekleşmiştir.

Kar (Milyon TL)

Kar	2024/09	2023	2022	2021
Sektör	460.412	603.634	431.614	92.942
Büyüme (%)	**4,9**	**39,9**	**364,4**	**58,9**
Banka	4.357	4.043	1.700	816
Büyüme (%)	**49,7**	**137,7**	**108,3**	**62,8**
TKYB Payı (%)	0,9	0,7	0,4	0,9
Kalkınma ve Yat.	63.328	41.044	21.874	9.866
Büyüme (%)	**119,1**	**87,6**	**121,7**	**61,8**
TKYB Payı (%)	6,9	9,8	7,8	8,3

Sektörün ortalama aktif kârlılığı ise 2021 yılında %1,3 iken, 2022 yılında %3,7, 2023 yılında %3,2, Eylül 2024 döneminde ise %1,7 seviyesinde gerçekleşmiştir. KYB grubunun 2021 yılında %2,1 olan ortalama aktif karlılığı, 2022 yılında %3,0, 2023 yılında %3,9, Eylül 2024 döneminde ise %4,0 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Türkiye Kalkınma ve 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 bir önceki yıla göre %137,7 artırarak 4 milyar TL, Eylül 2024 döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %49,7 artırarak 4,4 milyar TL kar elde etmiştir.

Bankanın aktif karlılığı ise sırasıyla 2021 yılında %2,4, 2022'de %2,4, 2023'de %3,6, Eylül 2024'de ise %3,9 olarak gerçekleşmiştir.

2021 yılında %18,4 oranında gerçekleşen bankacılık sektörü sermaye yeterlilik rasyosu, 2022 yılı sonunda %19,5, 2023 yılında %18,8, Eylül 2024 döneminde ise %18,2 olarak

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D 9980104594
T.C. İSTANBUL BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

gerçekleşmiştir. Kalkınma ve Yatırım Bankası grubunda ise 2021 yılında %22,6 olan sermaye yeterlilik rasyosu, 2022'de %23,0, 2023'de %23,9, Eylül 2024'de ise %24,8 düzeyinde gerçekleşmiştir. Türkiye Kalkınma ve Yatırım Bankası'nın sermaye yeterlilik rasyosu ise 2021 yılında %14,3 iken, 2022 yılında %16,7, 2023'de %16,7, Eylül 2024 döneminde ise %20,2 seviyesinde gerçekleşmiştir.

7.2.2. İzahnamede yer alması gereken finansal tablo dönemleri itibariyle 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- Eylül 2024 döneminde %714 (Eylül 2024 yıllıklandırılmıştır) oranında artış göstererek Eylül 2024 dönemi sonunda 8.410,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Aralık 2023'de 7.525,0 milyon TL'dir.

Net faiz gelirleri içinde kredilerden sağlanan net faiz gelir kalemi yıllar itibariyle azaldığı görülmektedir. Nedeni ise sermaye benzeri kredilerin faiz gelirinin hazine işlemleri altında sınıflanmasına karşın gideri kullandırılan kredilere verilen faiz giderleri altında sınıflanmasıdır. Eylül 2024 sonu itibarıyla net faiz gelirleri içinde kredilerden sağlanan net gelirlerinin payı %-4,4 iken, para piyasası işlemlerinden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %26,1, menkul değerlerden elde edilen net faiz gelirlerinin payı %49,8, diğer faiz gelirlerinin payı da %28,5'dir. 2023 yılsonunda bu kalemlerin net faiz gelirleri içerisindeki dağılımları sırası ile %-1,6, %27,7, %47,8 ve %26,1'dir.

(Bin TL)	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
NET FAİZ GELİRLERİ	**8.410.922**	**7.525.011**	**3.004.264**	**1.377.096**
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	-367.581	-120.146	178.753	601.468
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	2.193.288	2.084.239	185.714	99.168
Menkul Değerlerden Net Faizler	4.185.114	3.598.585	1.874.236	333.814
Diğer Net Faiz Gelirleri	2.400.101	1.962.333	765.561	342.646
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	**152.194**	**137.029**	**99.883**	**48.785**
DİĞER FAALİYETLERDEN NET GELİRLER	**-6.908**	**-142.499**	**30.126**	**44.919**
TEMETTÜ GELİRLERİ	**14.786**	**22.876**	**47.940**	**105.974**
TİCARİ KAR/ZARAR (NET)	**-882.006**	**-603.480**	**53.886**	**69.153**

%	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
NET FAİZ GELİRLERİ	**100,0**	**100,0**	**100,0**	**100,0**
Kredilerden Net Faiz Gelirleri	-4,4	-1,6	5,9	43,7
Para Piyasası İşlemlerinden Elde Edilen Net Faizler	26,1	27,7	6,2	7,2
Menkul Değerlerden Net Faizler	49,8	47,8	62,4	24,2
Diğer Net Faiz Gelirleri	28,5	26,1	25,5	24,9

Banka'nın Eylül 2024 itibarıyla kredilerinin bölgesel dağılımı incelendiğinde ise, sırasıyla Marmara Bölgesi, Ege Bölgesi ve İç Anadolu Bölgesinin ilk üç sırada yer aldığı görülmektedir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (Milyon TL)			
	2024/09	2023	2022	2021
Marmara	51.429	39.064	24.574	14.107
Ege	15.136	14.182	9.891	6.569
İç Anadolu	11.064	11.211	13.993	8.170
Doğu Anadolu	6.655	6.284	4.312	3.318
Karadeniz	5.616	3.532	2.026	1.794
Akdeniz	4.605	6.653	4.789	2.676
Güney Doğu Anadolu	3.237	3.233	756	849
TOPLAM	**97.742**	**84.159**	**60.340**	**37.483**

Eylül 2024 sonu itibarıyla toplam krediler içinde Marmara Bölgesi %52,6 pay alırken, Ege Bölgesi'nin payı %15,5 ve İç Anadolu Bölgesi'nin payı %11,3 olup ilk üç sırayı oluşturmaktadır. Doğu Anadolu Bölgesi %6,8, Karadeniz Bölgesi %5,3, Akdeniz Bölgesi %4,7 ve Güneydoğu Anadolu Bölgesi %3,3'lük paylara sahiptirler.

Toplam Kredilerin Bölgeler İtibariyle Dağılımı (%)

Yatırım Bölge	TOPLAM KREDİ (%)			
	2024/09	2023	2022	2021
Marmara	52,6	46,4	40,7	37,6
Ege	15,5	16,9	16,4	17,5
İç Anadolu	11,3	13,3	23,2	21,8
Doğu Anadolu	6,8	7,5	7,1	8,9
Karadeniz	5,3	4,2	3,4	4,8
Akdeniz	4,7	7,9	7,9	7,1
Güney Doğu Anadolu	3,3	3,8	1,3	2,3
TOPLAM	**100**	**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

İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:4 ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER VD. 9980
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

• 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 yönetişim 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 arttırılması, 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 arttırılması amacı ile 2021 yılında Entegre Yönetim Sistemini oluşturmuş ve bu kapsamda yapılan çalışmalar neticesinde ISO 9001, ISO 10002, ISO 14001, ISO 27001, ISO 27701 ve ISO 45001 belgelerini almaya hak kazanmıştır.

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

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

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

7.5. İhraççının rekabet konumuna ilişkin olarak yaptığı açıklamaların dayanağı:

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

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

Yoktur.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK
NO:4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL
BÜYÜKMÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. Mustafa ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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 itibariyle 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, 2 daire olmak üzere toplamda 5 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**	**(m²)**	**Mevkii**	**Net Defter Değeri (TL)**	**Kullanım Amacı**	**Kiralayan Kişi/Kurum**	**Kira Dönemi**	**Yıllık Kira Tutarı (TL)**
Kavaklık	17.08.2011	188.729,12	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	-	-	-	-
Daire	9.01.2024	109,00	İstanbul	3.500.000,00	-	-	-	-
Büro	21.03.2024	225,00	İstanbul	13.250.000,00	-	-	-	-

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	-	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.	20.269.116,00	Genel Müdürlük Binası	Vakıf Katılım Bankası A.Ş.
Ofis	15.10.2023/15.10.2024	Tülin TOLA	750.000,00	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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İstirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

9.1.3. Maddi duran varlıklar üzerinde yer alan kısıtlamalar, ayni 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 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 değerleme 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 (TL)**	**EKSPERTİZ TARİHİ**	**SINIFLANDIRILMASI (Yatırım amaçlı olup olmadığı)**	**MDV Değerleme Fon Tutarı/Değer Düşüklüğü Tutarı (TL)**
Kavaklık	17.08.2011	28.250.000,00	6.11.2024	Değil	-
Arsa	15.12.2022	5.100.000,00	13.08.2024	Değil	-
Daire	9.01.2024	6.666.667,00	15.11.2024	Değil	-
Büro	21.03.2024	18.000.000,00	15.11.2024	Değil	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satış Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

DEĞERLEME KURULUŞLARI	
Sözleşme imzalanan değerleme kuruluşunun;	
Adı	**Emsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Nasuh Akar Mah. Osmanlı Cad. No:27/11 Çankaya/ ANKARA
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	Ankara Ticaret Sicil Müd.-253554 (Hitit V.D. 7610492122)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	29.11.2021 -

Adı	**Aden Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş.**
Adresi	Kozyatağı Mah. Bayar Cad. Demirkaya İş Merkezi No: 97/ 21 Kadıköy/İSTANBUL
Ticari Sicil Müdürlüğü ve Numarası	İstanbul-27261-5 (Erenköy V.D. 0070645527)
Sözleşme Geçerlilik Tarihleri	29.11.2021 -

9.2. Maddi olmayan duran varlıklar hakkında bilgiler:

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

MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR-TL					
Niteliği		**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**30.09.2024**
Lisans					
	Toplam Ömür	15 YIL	15 YIL	15 YIL	15 YIL
	Amortisman	928.601	1.020.069	1.018.370	764.669
	Birikmiş Amortisman	1.359.825	2.379.894	3.398.263	4.162.933
	Edinim Değeri	15.293.386	15.293.386	15.293.386	15.293.386
	Net Defter Değeri	13.933.561	12.913.492	11.895.123	11.130.454
Yazılım					
	Toplam Ömür	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL	2-3 YIL
	Amortisman	3.043.346	4.223.401	7.063.765	9.867.313
	Birikmiş Amortisman	11.575.619	15.799.020	22.862.786	32.730.099
	Edinim Değeri	19.514.588	24.481.588	43.219.919	68.781.357
	Net Defter Değeri	7.938.969	8.682.568	20.357.134	36.051.258
Diğer					
	Toplam Ömür				
	Amortisman	-	-	-	
	Birikmiş Amortisman	-	-	-	
	Edinim Değeri	-	-	-	
	Net Defter Değeri	-	-		
	Toplam Net Defter Değeri	21.872.530	21.596.061	32.252.257	47.181.712

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FERHE CAD. B BLOK NO: 40/B ÜMRANİYE/İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. Mehmet ÖZKAR
Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

2024 yılı içerisinde maddi olmayan duran varlıklar toplam net defter değerindeki artış Yeni Ana Bankacılık yazılımı kapsamında Softtech firmasına yazılım geliştirme hizmeti için 13.332.870 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:

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:

Bankamızın 2020 yılı itibariyle satın almış olduğu ana bankacılık lisansının yapılan sözleşme gereği başka firmalara satışı kısıtlanmıştır. Ana bankacılık uygulamamızın yalnızca Bankamızın 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.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
VARLIKLAR							
FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	**8.421.548**	**24.342.970**	***189%***	**37.850.238**	***55%***	**46.829.564**	***24%***
Nakit ve Nakit Benzerleri	4.267.617	15.375.104	*260%*	21.972.452	*43%*	21.320.120	*-3%*
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	220.867	289.829	*31%*	591.455	*104%*	694.712	*17%*
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	3.932.699	8.646.943	*120%*	15.220.615	*76%*	24.686.442	*62%*
Türev Finansal Varlıklar	365	31.094	*8419%*	65.716	*111%*	128.290	*95%*
İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	39.705.873	66.895.937	*68%*	97.211.075	*45%*	106.909.656	*10%*
Krediler	**37.483.219**	**60.340.295**	***61%***	**84.158.708**	***39%***	**97.741.664**	***16%***
Kiralama İşlemlerinden Alacaklar	0	1		0	*-100%*	0	-
Faktoring Alacakları	0	0	-	0	-	0	-
İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar	3.012.392	7.665.261	*154%*	14.475.337	*89%*	10.736.864	*-26%*
Donuk Alacaklar	0	0	-		-	0	-
Özel Karşılıklar (-)	0	0	-	0	-	0	-
Beklenen Zarar Karşılıkları (-)	(789.738)	(1.109.620)	*41%*	(1.422.970)	*28%*	(1.568.872)	*10%*
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)	0	0	-	0	-	0	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FINANSKENT CAD. B BLOK NO:4/B ÜMRANİYE İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9350101551
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-67b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
ORTAKLIK YATIRIMLARI	10.119	10.586	*5%*	10.586	*0%*	10.586	*0%*
İştirakler (Net)	10.119	10.586	*5%*	10.586	*0%*	10.586	*0%*
Bağlı Ortaklıklar (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)	0	0	-	0	-	0	-
Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler	0	0	-	0	-	0	-
MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	27.953	89.436	*220%*	43.010	*-52%*	70.847	*65%*
MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	21.875	21.673	*-1%*	32.323	*49%*	47.245	*46%*
YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)	0	0	-	0	-	0	-
CARİ VERGİ VARLIĞI	0	0	-	5	*#SAYI/0!*	163	*3160%*
ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	95.678	169.179	*77%*	324.243	*92%*	409.145	*26%*
DİĞER AKTİFLER (Net)	95.684	170.015	*78%*	228.206	*34%*	416.317	*82%*
VARLIKLAR TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	*90%*	**135.699.686**	*48%*	**154.693.523**	*14%*
YÜKÜMLÜLÜKLER							
MEVDUAT	0	0	-	0	-	0	-
ALINAN KREDİLER	**37.910.935**	**63.339.728**	*67%*	**97.947.040**	*55%*	**104.820.156**	*7%*
PARA PİYASALARINA BORÇLAR	629.707	2.945.163	*368%*	2.874.989	*-2%*	5.082.369	*77%*
İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	51.882	2.121.456	*3989%*	4.176.377	*97%*	4.861.217	*16%*
FONLAR	1.528.791	8.418.825	*451%*	6.397.933	*-24%*	6.436.752	*1%*
GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	0	0	-	0	-	0	-
TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	26.693	11.157	*-58%*	18.299	*64%*	44.774	*145%*
FAKTORİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ	0	0	-	0	-	[illegible]	-

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.S.
FINANSKENT MAH. FINANS CAD. B BLOK NO:18/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104903
T.C. İSTANBUL ALTIN BORSASI 1873 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)	10.479	24.161	*131%*	21.326	*-12%*	22.344	*5%*
KARŞILIKLAR	73.649	165.756	*125%*	433.171	*161%*	644.679	*49%*
CARİ VERGİ BORCU	25.194	287.483	*1041%*	547.485	*90%*	811.094	*48%*
ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	0	0	-	0	-	0	-
SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)	0	0	-	0	-	0	-
SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI	3.350.857	6.947.336	*107%*	11.578.723	*67%*	13.072.568	*13%*
DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	304.906	584.991	*92%*	821.671	*40%*	627.534	*-24%*
ÖZKAYNAKLAR	**4.465.637**	**6.853.740**	*53%*	**10.882.672**	*59%*	**18.270.036**	*68%*
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	*25%*	2.500.000	*0%*	5.500.000	*120%*
Sermaye Yedekleri	209.821	210.112	*0%*	210.112	*0%*	211.495	*1%*
Hisse Senedi İhraç Primleri	3.747	4.038	*8%*	4.038	*0%*	5.421	*34%*
Diğer Sermaye Yedekleri	206.074	206.074	*0%*	206.074	*0%*	206.074	*0%*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(998)	(506)	*-49%*	(506)	*0%*	(472)	*-7%*
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(23.259)	164.608	*-808%*	160.336	*-3%*	189.148	*18%*
Kar Yedekleri	1.463.876	2.277.957	*56%*	3.969.773	*74%*	8.012.997	*102%*
Yasal Yedekler	94.604	135.423	*43%*	220.440	*63%*	422.617	*92%*
Olağanüstü Yedekler	1.315.798	2.088.274	*59%*	3.695.073	*77%*	7.536.100	*104%*
Diğer Kar Yedekleri	53.474	54.260	*1%*	54.260	*0%*	54.260	*0%*
Kar veya Zarar	816.197	1.701.569	*108%*	4.042.957	*138%*	4.356.868	*8%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1823 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

BİLANÇO (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	2022/ 2021 Değişim	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	2023/ 2022 Değişim	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	2024-09/ 2023 Değişim
Geçmiş Yıllar Kar veya Zararı	(270)	1.171	*-534%*	289	*-75%*	0	*-100%*
Dönem Net Kâr veya Zararı	816.467	1.700.398	*108%*	4.042.668	*138%*	4.356.868	*8%*
YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI	**48.378.730**	**91.699.796**	***90%***	**135.699.686**	***48%***	**154.693.523**	***14%***

Eylül 2024 sonunda aktif büyümesi ile kredi büyümesi paralellik göstermiştir. Banka aktif büyüklüğü Eylül 2024 sonunda 2023 yıl sonuna göre %14'lük artış ile 135.699,7 milyon TL'den 154.693,5 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Kredi hacmi ise aynı dönemde, 2023 yıl sonundaki 84.158,7 milyon TL seviyesinden, %16'lık artışla 97.741,7 milyon TL'ye yükselmiştir. Beklenen zarar karşılıkları 2023 yıl sonuna göre %10 oranında artarak Eylül 2024 döneminde 1.568,9 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 %7 oranında artış göstererek 104.820,2 milyon TL'ye ulaşmıştır. Eylül 2024 döneminde alınan kredilerin toplam pasif içindeki payı %67,8 olmuş, özkaynakların pasif içindeki payı ise %11,8 olarak gerçekleşmiştir. Alınan kredilerin yanı sıra Eylül 2024 döneminde fonlar 2023 yıl sonuna göre %1'lik artışla 6.436,8 milyon TL'ye; sermaye benzeri borçlanma araçları ise %13'lük artışla 13.072,6 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. BDDK'nın 19.04.2019 tarihli onayı ile 24.04.2019 tarihinde, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş.'nin bünyesindeki TVF Piyasa İstikrar ve Denge Alt Fonundan, süresiz ve en erken 5. yılın sonunda erken ödeme opsiyonuna sahip 150 Milyon Euro tutarında kullanılan sermaye benzeri kredi, erken ödeme opsiyonu kullanılarak BDDK'nın da onayı alınarak 27.12.2024 itibarıyla geri ödemesi gerçekleştirilerek kapatılmıştır. Söz konusu işleme ilişkin KAP bildirimi aşağıdaki linkte yer almaktadır. https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1369254

Banka'nın 2023 yılsonuna göre %7 artış gösteren ve alınan kredi hacmindeki artışın temel nedeni olan yurt dışı finansal kuruluşlardan sağladığı orta ve uzun vadeli kaynaklar, Eylül 2024 döneminde 104.820,2 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Fonlar kalemi müstakriz fonları ve hazine biriminin yönetiminde olan diğer borçlanma araçlarının daha az kullanılmasıyla birlikte 2023 yılsonuna göre %1 oranında artarak Eylül 2024 sonunda 6.436,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Maddi olmayan duran varlıklardaki Eylül 2024 döneminde gerçekleşen artış ise BT tarafında yapılmakta olan ana bankacılık yazılımı yatırımına ilişkindir. Maddi duran varlıklar ise 2023 yıl sonuna göre %65 artış ile Eylül 2024 sonunda 70.847 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
Dr. M... R
İletişim ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdür Yardımcısı
S. Batcı
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

10.2. Faaliyet sonuçları:

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
FAİZ GELİRLERİ	**2.220.127**	**6.493.201**	*192%*	**16.178.890**	*149%*	**10.557.788**	**17.703.104**	*68%*
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	*128%*	7.108.531	*127%*	4.906.768	7.267.528	*48%*
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	*178%*	2.859.352	*176%*	2.121.991	2.789.633	*31%*
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	*226%*	2.612.351	*473%*	1.325.099	3.108.656	*135%*
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	*461%*	3.598.585	*92%*	2.203.859	4.185.114	*90%*
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-	0	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	42	2.257	*5274%*	71	*-97%*	71	352.173	*495918%*
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(843.031)**	**(3.488.937)**	*314%*	**(8.653.879)**	*148%*	**(5.598.440)**	**(9.292.182)**	*66%*
Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	*282%*	(7.228.677)	*145%*	(4.758.245)	(7.635.109)	*60%*
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	*567%*	(528.112)	*96%*	(295.543)	(915.368)	*210%*
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	-	(182.028)	*563%*	(121.463)	(200.730)	-
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	*-1%*	(3.066)	*24%*	(2.409)	(4.541)	*89%*
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	*775%*	(711.996)	*195%*	(420.780)	(536.434)	*27%*
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**1.377.096**	**3.004.264**	*118%*	**7.525.011**	*150%*	**4.959.348**	**8.410.922**	*70%*
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	**48.785**	**99.883**	*105%*	**137.029**	*37%*	**91.497**	**152.194**	*66%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO: 4/B ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594
T.C. İSTANBUL TİCARET BORSASI 1923 İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
VEYA GİDERLERİ								
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	*87%*	313.988	*159%*	192.802	181.049	*-6%*
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	*34%*	(176.959)	*725%*	(101.305)	(28.855)	*-72%*
TEMETTÜ GELİRLERİ	**105.974**	**47.940**	*-55%*	**22.876**	*-52%*	**9.349**	**14.786**	*58%*
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**69.153**	**53.886**	*-22%*	**(603.480)**	*-1220%*	**(132.877)**	**(882.006)**	*564%*
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	20.338	104.976	*416%*	162.471	*55%*	103.861	61.527	*-41%*
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(744)	289.590	*-39023%*	1.986.104	*586%*	1.849.167	(624.475)	*-134%*
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	49.559	(340.680)	*-787%*	(2.752.055)	*708%*	(2.085.905)	(319.058)	*-85%*
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**106.177**	**145.675**	*37%*	**223.334**	*53%*	**216.229**	**304.195**	*41%*
FAALİYET BRÜT KÂRI	**1.707.185**	**3.351.648**	*96%*	**7.304.770**	*118%*	**5.143.546**	**8.000.091**	*56%*
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(488.184)	(495.232)	*1%*	(492.037)	*-1%*	(311.833)	(562.278)	*80%*
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(44.222)	(186.833)	*322%*	(345.475)	*85%*	(141.054)	(327.199)	*132%*
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(98.498)	(221.325)	*125%*	(460.422)	*108%*	(329.871)	(623.124)	*89%*
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(61.258)	(115.549)	*89%*	(365.833)	*217%*	(286.908)	(311.103)	*8%*
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**1.015.023**	**2.332.709**	*130%*	**5.641.003**	*142%*	**4.073.880**	**6.176.387**	*52%*
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	-	0	-	0	0	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	*130%*	5.641.003	*142%*	4.073.880	**6.176.387**	*52%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(198.556)	(632.311)	*218%*	(1.598.335)	*153%*	(1.163.592)	(1.8[illegible]9.51[illegible])	[illegible]%

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BÜYÜK MÜKELLEFLER VD 9980104594
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
Dr. [illegible]
Genel [illegible] Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	816.467	1.700.398	*108%*	4.042.668	*138%*	2.910.288	4.356.868	*50%*
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**816.467**	**1.700.398**	***108%***	**4.042.668**	***138%***	**2.910.288**	**4.356.868**	***50%***

Bankanın 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 yansıra faiz oranlarındaki artış ve enflasyonist iklimin yarattığı yüksek getiriler de etkili olmuştur.

Bankanın gelir-gider yapısı incelendiğinde, karın temel kaynağının faiz marjı olduğu görülmektedir. Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %68 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %66 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %70 düzeyinde ve 8.410,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024 döneminde, faiz gelirlerini oluşturan para piyasası işlemlerinden ve menkul değerlerden alınan faiz gelirlerin payı bir önceki döneme göre artarken, kredi faiz gelirleri ve bankalardan 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 %48, %135, %31, %90 olarak gerçekleşmiştir.

Alınan krediler hacimsel olarak %7 büyürken ilgili kalemin faiz giderleri ise %60 oranında büyümüştür. Kaynakların büyük çoğunluğu yabancı para borçlardan oluştuğundan 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 Eylül 2023 dönemine göre %27 oranında artış göstererek Eylül 2024 döneminde 536 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
FINANSKENT MAH. FİNANS CAD. B BLOK NO:4 ÜMRANİYE / İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980404394
Dr. Metin SINAR İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI Genel Müdür Yardımcısı
T.C. İSTANBUL ALTIN VE KIYMETLİ EVRAK BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %66 oranında artmıştır. Alınan ücret ve komisyonlar kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %-6, verilen ücret ve komisyonlar kalemi ise geçen yılın aynı dönemine göre %-72 oranlarında azalmıştır. Azalışlarda etkili olanlar; solo banka komisyon gelirlerinde yaşanan artışa rağmen bağlı ortaklığımız olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelir ve giderlerinin azalmasıdır.

Temettü gelirleri geçen yılın aynı dönemine göre %58 oranında artış göstermiştir. Bu artışın en büyük sebebi Takasbank'tan elde ettiğimiz temettü gelirinin geçen yılın aynı dönemine göre %320 artışla 6.609,0 bin TL tutarında gerçekleşmiş olmasıdır. Sermaye piyasası işlemleri kar/zararı kalemindeki %-41'lik azalışın sebebi; Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetim A.Ş.'nin bünyesinde bulunan ve bankamızın yatırımcısı olduğu fonlar için yapılan gerçeğe uygun değerinin tespitine yönelik değerleme karlarının Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre daha az tutarda geliri olmasından kaynaklıdır. 2022 yılı başında 212 Regional Fund'a olan bütün yatırımlarımız Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. yönetiminde olan ve Bankamızın yatırımcısı olduğu TKYB Sermaye Fonu'na devrolmuştur.

Kambiyo işlem kar zararları, türev işlem kar zararları ile birlikte değerlendirildiğinde geçen yılın aynı dönemine göre %299'luk değişim söz konusudur. Net türev + kambiyo işlem gelir/gider rakamı bir miktar artmış olup, nette bakıldığında Eylül 2024 döneminde -944 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Diğer faaliyet gelirleri geçtiğimiz yıl sonuna göre %41 oranındaki artış ile 304,2 milyon TL tutarındaki gerçekleşmiştir. Bu artışın kaynağı Eylül 2024 döneminde yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının geçen yılın aynı dönemine göre %134 oranında büyümesi ve geçen yılın aynı dönemine göre daha fazla gelir etkisi yaratmasıdır.

Eylül 2024 döneminde beklenen zarar karşılıkları giderleri geçen yılın aynı dönemine göre %80'lik artışla 562,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Eylül 2024 döneminde net karın, bir önceki yılın aynı dönemi ile kıyaslandığında %50 oranında arttığı görülmektedir.

Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre %132 oranında artış gösteren diğer karşılık giderleri, personel ile ilgili ayrılan karşılıklar ve diğer karşılık giderleridir.

Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artış oranları ise sırasıyla %89 ve %8 olup, bu kalemler özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemesinin yanı sıra Bankanın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur. Ayrıca diğer faaliyet giderleri kalemi, 2023 yılı şubat ayında yaşadığımız deprem felaketi için yaptığımız yardımları da kapsamaktadır. Her iki dönemden de bu yardımlar hariç tutularak büyüme oranına bakarsak Eylül 2024 büyüme oranı %74 olarak hesaplanmaktadır

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

T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU 1923 7.02.2025 15:00:46
S.Batcı
ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
FAİZ GELİRLERİ	**2.220.127**	**6.493.201**	*192%*	**16.178.890**	*149%*	**10.557.788**	**17.703.104**	*68%*
Kredilerden Alınan Faizler	1.373.963	3.126.518	*128%*	7.108.531	*127%*	4.906.768	7.267.528	*48%*
Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Bankalardan Alınan Faizler	372.703	1.034.659	*178%*	2.859.352	*176%*	2.121.991	2.789.633	*31%*
Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler	139.605	455.531	*226%*	2.612.351	*473%*	1.325.099	3.108.656	*135%*
Menkul Değerlerden Alınan Faizler	333.814	1.874.236	*461%*	3.598.585	*92%*	2.203.859	4.185.114	*90%*
Finansal Kiralama Faiz Gelirleri	0	0	-	0	-	0	0	-
Diğer Faiz Gelirleri	42	2.257	*5274%*	71	*-97%*	71	352.173	*495918%*
FAİZ GİDERLERİ (-)	**(843.031)**	**(3.488.937)**	*314%*	**(8.653.879)**	*148%*	**(5.598.440)**	**(9.292.182)**	*66%*
Mevduata Verilen Faizler	0	0	-	0	-	0	0	-
Kullanılan Kredilere Verilen Faizler	(772.495)	(2.947.765)	*282%*	(7.228.677)	*145%*	(4.758.245)	(7.635.109)	*60%*
Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler	(40.437)	(269.817)	*567%*	(528.112)	*96%*	(295.543)	(915.368)	*210%*
İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler	0	(27.463)	-	(182.028)	*563%*	(121.463)	(200.730)	*65%*
Kiralama Faiz Giderleri	(2.498)	(2.477)	*-1%*	(3.066)	*24%*	(2.409)	(4.541)	*89%*
Diğer Faiz Giderleri	(27.601)	(241.415)	*775%*	(711.996)	*195%*	(420.780)	(536.434)	*27%*
NET FAİZ GELİRİ VEYA GİDERİ	**1.377.096**	**3.004.264**	*118%*	**7.525.011**	*150%*	**4.959.348**	**8.410.9[illegible]**	*[illegible]%*
NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ	**48.785**	**99.883**	*105%*	**137.029**	*37%*	**91.497**	**152.19[illegible]**	*[illegible]%*

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
BÜYÜKMÜKELLEFLER V.D. 9980104[illegible]
T.C. İSTANBUL MENKUL KIYMETLER BORSASI 1923 7.02.2025 15:00:46
S. Balcı
Genel Müdürlük Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
VEYA GİDERLERİ								
Alınan Ücret ve Komisyonlar	64.745	121.342	*87%*	313.988	*159%*	192.802	181.049	*-6%*
Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)	(15.960)	(21.459)	*34%*	(176.959)	*725%*	(101.305)	(28.855)	*-72%*
TEMETTÜ GELİRLERİ	**105.974**	**47.940**	***-55%***	**22.876**	***-52%***	**9.349**	**14.786**	***58%***
TİCARİ KAR VEYA ZARAR (Net)	**69.153**	**53.886**	***-22%***	**(603.480)**	***-1220%***	**(132.877)**	**(882.006)**	***564%***
Sermaye Piyasası İşlemleri Karı (Zararı)	20.338	104.976	*416%*	162.471	*55%*	103.861	61.527	*-41%*
Türev Finansal İşlemlerden Kar (Zarar)	(744)	289.590	*39023%*	1.986.104	*586%*	1.849.167	(624.475)	*-134%*
Kambiyo İşlemleri Karı (Zararı)	49.559	(340.680)	*-787%*	(2.752.055)	*708%*	(2.085.905)	(319.058)	*-85%*
DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	**106.177**	**145.675**	***37%***	**223.334**	***53%***	**216.229**	**304.195**	***41%***
FAALİYET BRÜT KÂRI	**1.707.185**	**3.351.648**	***96%***	**7.304.770**	***118%***	**5.143.546**	**8.000.091**	***56%***
BEKLENEN ZARAR KARŞILIKLARI GİDERLERİ (-)	(488.184)	(495.232)	*1%*	(492.037)	*-1%*	(311.833)	(562.278)	*80%*
DİĞER KARŞILIK GİDERLERİ (-)	(44.222)	(186.833)	*322%*	(345.475)	*85%*	(141.054)	(327.199)	*132%*
PERSONEL GİDERLERİ (-)	(98.498)	(221.325)	*125%*	(460.422)	*108%*	(329.871)	(623.124)	*89%*
DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	(61.258)	(115.549)	*89%*	(365.833)	*217%*	(286.908)	(311.103)	*8%*
NET FAALİYET KARI (ZARARI)	**1.015.023**	**2.332.709**	***130%***	**5.641.003**	***142%***	**4.073.880**	**6.176.387**	***52%***
NET PARASAL POZİSYON KARI (ZARARI)	0	0	-	0	-	0		

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. FİNANS MAH. ... CAD. B BLOK NO: 4 ... İSTANBUL BÜYÜK MÜKELLEFLER V.D. 9980104594

Dr. ... İştiraklere İlişkin Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı

Genel Müdür Yardımcısı

Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

GELİR VE GİDER KALEMLERİ (bin TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2021 (konsolide)	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2022 (konsolide)	*2022/ 2021 Değişim*	Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 31.12.2023 (konsolide)	*2023/ 2022 Değişim*	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2023 (konsolide)	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş Konsolide 30.09.2024 (konsolide)	*2024-09/ 2023-09 Değişim*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	1.015.023	2.332.709	*130%*	5.641.003	*142%*	4.073.880	6.176.387	*52%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (+/-)	(198.556)	(632.311)	*218%*	(1.598.335)	*153%*	(1.163.592)	(1.819.519)	*56%*
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI (ZARARI)	816.467	1.700.398	*108%*	4.042.668	*138%*	2.910.288	4.356.868	*50%*
DÖNEM NET KARI VEYA ZARARI	**816.467**	**1.700.398**	*108%*	**4.042.668**	*138%*	**2.910.288**	**4.356.868**	*50%*

Banka, Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre faiz gelirleri %68 düzeyinde artarken, aynı dönemde faiz giderleri de %66 düzeyinde artmıştır. Söz konusu dönemde net faiz gelirlerindeki artış oranı ise %70 düzeyinde ve 8.410,9 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Eylül 2024 döneminde, faiz gelirlerini oluşturan para piyasası işlemlerinden ve menkul değerlerden alınan faiz gelirlerin payı bir önceki döneme göre artarken, kredi faiz gelirleri ve bankalardan 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.

Net ücret ve komisyon gelir/giderleri kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %66 oranında artmıştır. Alınan ücret ve komisyonlar kalemi geçen yılın aynı dönemine göre %-6, verilen ücret ve komisyonlar kalemi ise geçen yılın aynı dönemine göre %-72 oranlarında azalmıştır. Azalışlarda etkili olanlar; solo banka komisyon gelirlerinde yaşanan artışa rağmen bağlı ortaklığımız olan Kalkınma Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği fonlarla ilgili olarak komisyon gelir ve giderlerinin azalmasıdır.

Diğer faaliyet gelirleri geçtiğimiz yıl sonuna göre %41 oranındaki artış ile 304,2 milyon TL tutarındaki gerçekleşmiştir. Bu artışın kaynağı Eylül 2024 döneminde yapılan geçmiş yıla ait gelir/gider düzeltmeleri tutarının geçen yılın aynı dönemine göre %134 oranında büyümesi ve geçen yılın aynı dönemine göre daha fazla gelir etkisi yaratmasıdır.

Eylül 2024 döneminde geçen yılın aynı dönemine göre personel giderleri ve diğer faaliyet giderlerinin artış oranları ise sırasıyla %89 ve %8 olup, bu kalemler özellikle son dönemlerde görülmekte olan fiyat artışları ve oluşan enflasyon iklimi ile paralel şekilde büyüme oranları sergilemesinin yanı sıra Bankanın faaliyet hacminin genişlemesinin de bir sonucudur. Ayrıca diğer faaliyet giderleri kalemi, 2023 yılı şubat ayında yaşadığımız deprem felaketi için

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdürdımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

yaptığımız yardımları da kapsamaktadır. Her iki dönemden de bu yardımlar hariç tutularak büyüme oranına bakarsak Eylül 2024 büyüme oranı %74 olarak hesaplanmaktadır.

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

10.3. İhraççının borçluluk durumu

Banka'nın, 31.12.2021 ve 31.12.2022, 31.12.2023 ve 30.09.2024 dönemlerine ilişkin borçluluk durumunu gösterir tablo aşağıda sunulmuştur.

BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**30.09.2024**
	(konsolide)	**(konsolide)**	**(konsolide)**	**(konsolide)**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	**2.559.442**	**21.491.415**	**26.483.274**	**26.392.558**
Garantili	5.429.284	18.546.252	23.608.285	21.310.189
Teminatlı	629.707	2.945.163	2.874.989	5.082.369
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler (uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları hariç	**19.488.325**	**59.229.461**	**93.582.056**	**103.525.813**
Garantili	36.649.985	59.229.461	93.582.056	103.525.813
Teminatlı	0	0	0	0
Garantisiz/Teminatsız	0	0	0	0
Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı	**22.047.767**	**80.720.876**	**120.065.330**	**129.918.371**
Özkaynaklar	**4.465.637**	**6.853.740**	**10.882.672**	**10.882.672**
Çıkarılmış Sermaye	2.000.000	2.500.000	2.500.000	5.500.000
Yasal Yedekler	94.604	135.423	220.440	422.617
Diğer Yedekler	1.579.093	2.352.646	3.959.445	7.801.875
TOPLAM KAYNAKLAR	**48.378.730**	**91.699.796**	**135.699.686**	**154.693.523**

NET BORÇLULUK DURUMU (Bin TL)	**31.12.2021**	**31.12.2022**	**31.12.2023**	**30.09.2024**
	(konsolide)	**(konsolide)**	**(konsolide)**	**(konsolide)**
A.Nakit	24	44	26	21
B.Nakit Benzerleri	2.027	791	2.534	826
C.Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar	220.867	289.829	591.455	694.712
D.Likidite (A+B+C)	222.918	290.664	594.015	695.559
E.Kısa Vadeli Finansal Alacaklar (**)	12.085.061	40.492.957	60.237.317	66.470.870

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler
Genel Müdür Yardımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama

F.Kısa Vadeli Banka Kredileri	643.812	5.120.742	3.135.461	1.398.356
G.Uzun Vadeli Banka Kredilerinin Kısa Vadeli Kısmı (***)	4.785.472	13.425.510	20.472.824	19.911.833
H.Diğer Kısa Vadeli Finansal Borçlar (****)	629.707	2.945.163	2.874.989	5.082.369
I.Kısa Vadeli Finansal Borçlar (F+G+H)	6.058.991	21.491.415	26.483.274	26.392.558
J.Kısa Vadeli Net Finansal Borçluluk (I-E-D)	(6.248.988)	(19.292.206)	(34.348.058)	(40.773.871)
K.Uzun Vadeli Banka Kredileri (*****)	33.247.246	50.160.669	77.826.956	85.592.028
L.Tahviller (******)	51.882	2.121.456	4.176.377	4.861.217
M.Diğer Uzun Vadeli Krediler (*******)	3.350.857	6.947.336	11.578.723	13.072.568
N.Uzun Vadeli Finansal Borçluluk (K+L+M)	36.649.985	59.229.461	93.582.056	103.525.813
O.Net Finansal Borçluluk (J+N)	30.400.997	39.937.255	59.233.998	62.751.942

(*) Finansal varlıklar için ayrılan beklenen zarar karşılıkları ilgili kalemlere yansıtılmıştır.
(**) 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 ve 30 Eylül 2024 tarihi itibari ile konsolide Sermaye Yeterlilik Standart Rasyosu %20,18 olarak gerçekleşmiştir. Banka Sermaye Yeterlilik Rasyosu yasal sınırların üzerindedir. Banka ve bağlı ortaklıklarının faaliyetlerinin devamı için yılın son 3 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 Yeterlik Rasyosu (%)
30.09.2024	5.500.000	18.270.036	17.208.709	20,18
31.12.2023	2.500.000	10.882.672	9.934.212	16,74
31.12.2022	2.500.000	6.853.740	6.092.451	16,66
31.12.2021	2.000.000	4.465.637	3.889.371	14,27

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

ZİRAAT YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Dr. Metin ÇINAR
İştirakler ve Kurumsal İlişkiler Daire Başkanı
Satı BALCI
Genel Müdürdımcısı
Doğrulama Kodu: 4c5b0788-cfc3-4b57-82b1-6f7b4ea48545
https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama