SERMAYE PİYASASI KURULU'NUN
SERİ:XI, NO:29 SAYILI TEBLİĞİN ÜÇÜNCÜ BÖLÜMÜNÜN 9. MADDESİ GEREĞİNCE
SORUMLULUK BEYANI

09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" gereğince hazırlanan ve ilişikte sunulan Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. 2009 Yılı 2. Ara Dönem Faaliyet Raporu tarafımızdan incelenmiş olup, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya herhangi bir eksiklik içermemekte ve Bankamızın mali durumu ve faaliyet sonuçları hakkında gerçeği doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

06 Ağustos 2009

Saygılarımızla,

TÜRKİYE SINAİ KALKINMA BANKASI A.Ş.

A.Orhan Beşkök
Genel Müdür Vekili

Murat Bilgiç
Denetim Komitesi Üyesi

Ömer Eryılmaz
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Genel Müdür Yardımcısı

Ayşe Nazlıca
Bütçe ve Planlama Müdürü



Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle Ara Dönem Faaliyet Raporu

1- GENEL BİLGİLER

Banka'nın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden Banka'nın tarihçesi :

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin ("Banka") kurulmasına 12/05/1950 tarih ve 3/11203 sayılı Cumhurbaşkanı kararıyla izin verilmiş, söz konusu karar 12/05/1950 tarihli T.C. Başbakanlık Muamelat Umum Müdürlüğü Kararlar Müdürlüğü tarafından yayımlanmıştır.

Banka'nın statüsü 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nda yer alan sınıflamaya göre "Kalkınma ve Yatırım Bankası"dır. Bankanın "Mevduat Kabul Etme" yetkisi bulunmamaktadır. Banka'nın kuruluş tarihinden bugüne kadar Kalkınma ve Yatırım Bankası statüsünde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda dönem içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama:

Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortağı, Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Türkiye İş Bankası Grubunun ortaklık payı %50.1 ve onu izleyen T.Vakıflar Bankası T.A.O.'nun ortaklık payı %8.4'dür.Geriye kalan %41.5'luk oran ise halka açık ve diğer kısmı oluşturmaktadır.

Dönem içinde Banka'nın ortaklık yapısında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

Dönem içerisinde Banka'nın, yönetim kurulu üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcıları ile ilgili değişiklikler:

25 Mart 2009 tarihinde yapılan Genel Kurul toplantısında; Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Memduh Aslan Akçay, Kadir Akgöz, Remzi Altıok, Murat Bilgiç, Yavuz Canevi, Kemal Serdar Dişli, Halil Eroğlu, Süleyman Kalkan, Ertan Burhanettin Kantar, Hakkı Ersin Özince, Mustafa Baran Tuncer'in üç yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine, Denetçilik görevlerine Zeynep Hansu Uçar ve Mete Uluyurt'un bir yıl süre ile görev yapmak üzere seçilmelerine karar verilmiştir.

3 Nisan 2009 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında banka ana sözleşmesi çerçevesinde üyelerden Hakkı Ersin Özince'nin Yönetim Kurulu Başkanlığına, Kadir Akgöz'ün Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına seçilmelerine karar verilmiştir. Ayrıca, Denetim Komitesi üyeliklerine Kemal Serdar Dişli ve Murat Bilgiç yeniden seçilmişlerdir.

Dönem içerisinde genel müdür ve genel müdür yardımcılarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Dönem içinde yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin özgeçmişleri :

Hakkı Ersin Özince

1953, Balıkesir doğumlu olan Sn. Özince, üniversite öğrenimini Orta Doğu Teknik Üniversitesi İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nde tamamlamıştır. T. İş Bankası A.Ş.'deaki kariyerine 1976 yılında Müfettiş Yardımcısı olarak başlayan Sn. Özince, takiben Muhasebe Müdür Yardımcısı ve Grup Müdürü, Fon Yönetimi Müdürü, Yenişehir/Ankara Şubesi Müdürü ve Genel Müdür Yardımcılığı görevlerinde bulunmuştur. Sn.Özince, 1998 yılında T. İş Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğüne atanmıştır. TBB'nin de Başkanlığını yürütmekte olan Sn. Özince, ayrıca Vehbi Koç Vakfı ve İstanbul Kültür ve Sanat Vakfı'nda Yönetim Kurulu Üyesi, The Institute of International Finance, Institut International d'Etudes Bancaires Üyesi, Bilkent Üniversitesi ve Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı Mütevelli Heyeti Üyesi olarak da görev yapmaktadır. Sn. Özince 25 Mart 2009'dan bu yana TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğini, 3 Nisan 2009'dan itibaren de Yönetim Kurulu Başkanlığını sürdürmektedir.

Süleyman Kalkan

1956, Kırşehir doğumlu olan Sn. Kalkan, üniversite öğrenimini Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslararası İlişkiler Bölümü'nde tamamlamıştır. 1983 yılında Türkiye İş Bankası Teftiş Kurulu'nda Müfettiş Yardımcısı olarak göreve başlamış, 1993 yılında Bireysel Krediler Müdürlüğü Müdür Yardımcısı, 1995 yılında da I. Krediler Müdürlüğü Bölge Müdürlüğü görevlerine atanmıştır. 1997 yılından 2003 yılı sonuna kadar Sorunlu Krediler Müdürlüğü görevini yürütmüştür. Temmuz 2006'ya kadar Levent Şubesi Müdürlüğü görevinde bulunan Sn. Kalkan, halen Balmumcu Şubesi Müdürü olarak görevini sürdürmektedir. Sn. Kalkan ayrıca, 1994-2009 yılları arasında çeşitli şirketlerde denetçilik ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevlerinde bulunmuş olup, 25 Mart 2009 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu Üyeliğini yürütmektedir.

Banka'nın, yönetim kurulu üyelerinin toplantılara katılımları hakkında bilgiler :
Yönetim Kurulu tarafından 01.01.2009 - 30.06.2009 dönemi içinde 24 karar alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara katılımı yeterli düzeyde olmuştur.

2- YÖNETİM KURULU BAŞKANI'NIN ARA DÖNEM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMESİ

Yaşanan ekonomik krizin devamında 2009 yılı ikinci çeyreğinde üretime ilişkin verilerin, birinci çeyreğe göre iyileşme gösterdiği; ancak pozitif büyüme hızına ulaşılmasının bu yılın son çeyreğinde mümkün olabileceğini düşünmekteyiz. İşgücü piyasasında Mart-Haziran ayları arasında işsizlik oranında düşme görülse de bu düşüş, daha çok tarım-inşaat-turizm gibi sektörler üzerindeki mevsimsel etkilerden kaynaklanmaktadır. Tarım-dışı istihdam ise yıllık bazda gerilemeye devam etmektedir. Düşük iç ve dış talebe bağlı olarak, çekirdek enflasyondaki düşüşün devam ettiği görülmektedir.

Ekonomik daralmaya paralel olarak cari işlemler açığı hızla küçülmeye devam etmektedir. İhracat, başta Avrupa ülkeleri olmak üzere Türkiye'nin ihracat pazarlarındaki payı hızlı daralma nedeniyle, 2.çeyrekte gerilemeye devam etmektedir. Ancak, dayanıklı tüketim mallarında Mart ayında başlayan vergi teşvikleri nedeniyle, tüketim üzerinde ihtalatın düşüşü bir miktar yavaşlamasına rağmen, 2.çeyrekte ithalatta düşüş hala cok belirgin olarak görülmektedir. Küresel sıkıntılar özel sektör tarafından yılın ikinci çeyreğinde de sert bir biçimde hissedilmektedir. 2008 son çeyreğinde küçülen özel yatırımlar,son üç ayda da gerilemiş ve büyümeyi aşağı çekmiştir. Pozitif büyümenin son çeyrekten önce olası olduğunu düşünmemekle birlikte global talepteki daralmaya bağlı olarak ihracattan daha fazla gerileyen ithalat ile net ihracatın büyümeye olumlu katkı yapmaya devam etmesini beklemekteyiz.

Bankacılık sektörü güçlü özkaynak yapısı ve doğru politikalarıyla krizden minimum etkilenerek yoluna devam etmektedir . 2009 yılı ilk yarısında Merkez Bankası'nın faiz indirim politikasının etkisinde hem menkul portföylerinin getirisi, hem de bankalarda kaynak maliyetlerinin düşüşü ile net kar artışı elde edilmiştir. Sorunlu kredilerde artış hızı yavaşlarken, karşılık oranı da 2008 sonuna göre yükselmiştir.

Bankamız, geçmişten gelen gücü ve tecrübesi ile diğer krizlerden olduğu gibi yaşanan son krizinden de güçlenerek çıkacak ve sektörünün öncü yatırım ve kalkınma bankası olmaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Yönetim Kurulu Başkanı
H. Ersin Özince

3- GENEL MÜDÜR'ÜN ARA DÖNEM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMESİ

Bankamız, 2009'un ilk altı ayında global ekonomik kriz süreci ve sonrasında ortaya çıkacak açılımları en iyi şekilde değerlendirmeye devam etmiştir. Türkiye'de yenilenebilir enerji alanındaki yatırımlar ve bu alandaki projelerin finansmanları beklentilerimize paralel olarak artan ivmeyle sürmektedir.

TSKB, 59 yıllık geçmişinde çevre konusunda hayata geçirdiği projelerle hep ilklere imza attı. ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi'ni ilk alan; Financial Times Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri kapsamında 'Yılın Sürdürülebilir Bankacılık' ödülüne ilk kez layık görülen ve Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans İnisiyatifi'ne (UNEP FI) kabul edilen ilk Türk bankası olduk. Bu yıl ikinci kez layık görüldüğümüz 'Gelişmekte Olan Ülkeler' kategorisinde Doğu Avrupa bölgesinde 'Yılın Sürdürülebilir Bankacılık' ödülü ise çevreye olan bu ciddi yaklaşımımızın en önemli sembolüdür. Böylesine anlamlı bir ödülü bir kez daha kucaklamaktan dolayı büyük gurur ve mutluluk duyuyoruz.

TSKB'nin sürdürülebilirlik anlayışıyla finanse ettiği yatırımların sayısı 2009 yılı itibariyle 71'e ulaşmıştır ve Bankamız, sürdürülebilir projelere imza atmaya ve yatırımları desteklemeye devam edecektir.

SPK'nın 21 Ocak 2009 tarihli Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliği ile Garantili/Korumalı fonların kuruluş esasları yeniden düzenlenmiştir. TSKB olarak kurduğumuz ilk garantili Şemsiye Fonu içtüzük kapsamında payları ihraç edilen alt fonların yatırım amaçları ve portföy yönetim stratejileri ile birçok farklı yeni ürün oluşturularak yatırımcılara sunma amacı taşımaktadır. TSKB, Tarım Ürünleri Endeksi'ne dayanan B Tipi %100 Anapara Garantili Tarım Ürünleri Fonu ile Haziran ayında Türkiye'de yine bir ilke imza atarak bu yeni ürünü ile, müşterilerine emtia piyasalarındaki buğdaydan mısıra, pamuktan kahveye birçok tarım ürününün potansiyelinden faydalanarak portföy çeşitliliği sağlayabilme olanağı sunmaya başlamıştır.

Bankamız, güçlü kaynak yapısı ile uzun vadeli ve düşük maliyetli kaynak bulmaya devam etmiş ve uluslararası ve uluslarüstü kuruluşlarla ilk altı ayda 665 milyon ABD doları tutarında uzun vadeli kaynak anlaşması imzalamıştır.

30 Haziran 2009 itibariyle özkaynaklarımız sene sonuna göre %20, net kârımız ise bir önceki yılın aynı dönemine göre % 24 artarak 90.794 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Aralık 2008'de %0.7 olan takipteki alacaklar oranı, Haziran 2009'da %0.6 seviyesine gerilemiştir. Bu oran, kriz döneminde aktif kalitesinin gösterdiği başarılı performans olarak dikkat çekmektedir.

Dönem içerisinde, orta ve uzun vadeli kredi kullandırımları 250 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiş ve yılsonu hedeflerine ulaşılacağı gözlemlenmektedir.

TSKB, 2009 yılında güçlü özkaynaklarını ve mali yapısını koruyarak, global krizin oluşturduğu ekonomik durumda ortaya çıkabilecek fırsatları değerlendirmeye odaklanmaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi ,
Halil Eroğlu

4- DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER

2009 YILI İLK YARISINDA EKONOMİK GELİŞMELER

Küresel talep daralması ve emtia fiyatlarındaki düşüşün etkisi enflasyon rakamlarında hissedilmeye devam etmektedir. Yılın ilk yarısı itibariyle yıllık enflasyon TÜFE' de %5.73 olarak gerçekleşti. Bu rakamın enflasyon hedeflemesi kapsamında belirlenen "belirsizlik aralığı alt sınırı"nın altında kalması sebebiyle, Merkez Bankası ilk kez tahminlerin altında kalındığı için hükümete mektup göndermek zorunda kaldı. Temmuz ayında yazılan Enflasyon Raporu'nda, enflasyonun hedeflenen patikadan sapmanın nedenleri aktarıldı. Son dönemde gerek istihdam piyasasında gerekse üretim ve tüketim anlamında hafif bir toparlanma olsa da, belirginleşen bir iyileşmeden söz etmenin mümkün olmadığı düşüncesiyle yıllık enflasyonda aşağı yönlü seyrin korunacağını düşünmekteyiz.

TÜİK tarafından açıklanan gayrisafi yurtiçi hasıla rakamlarına göre, Türkiye ekonomisinin 2009 yılının ilk çeyreğinde %13.8 küçüldüğü görülmektedir. Gelen son veriler ile birlikte Türkiye ekonomisinin büyüklüğü 945 milyar TL olurken; kişi başına milli gelir 13.218 TL olmuştur. 1998=100 bazlı seride bu denli bir düşüş görülmez iken; 1987=100 bazlı seride gayri safi milli hasılada 2001 yılının son çeyreğinde dahi %12.32 yıllık düşüş ile karşılaşılmıştır. Gayrisafi yurtiçi hasılada ise bu büyüklükte bir daralma en son 1945 yılında yaşanmıştır. Mevsimsellikten arındırılmış rakamlara bakıldığında ise, çeyrek bazında 2008'in ikinci çeyreğinde başlayan düşüşün devam ettiğini görmekteyiz.

Merkez Bankası ödemeler dengesi verilerine göre, Mayıs ayında cari açık 1.5 milyar dolar olarak gerçekleşmiştir. Son gelen rakamlar ile birlikte oniki aylık cari açık, Ocak 2006'dan bu yana en düşük seviyesine gerileyerek 23.8 milyar dolar olmuştur. Küresel ve lokal talepte henüz bir canlamanın görülmemesine bağlı olarak, dış ticaret hacmindeki düşüş sürerken; Mayıs ayında dış ticaret açığı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %53 azalarak 2.5 milyar dolar olmuştur. İhracat 2008 Mayıs ayına göre %40 gerilerken; ithalattaki düşüş %44 olarak gerçekleşmiştir.

Maliye Bakanlığı Merkezi Yönetim Bütçesi rakamlarına göre, Haziran ayında bütçe açığı 2,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Haziran ayı verisi ile yılın ilk yarısında bütçe açığı 23.2 milyar TL'ye ulaşmıştır. Resmi hedeflere bakıldığında yıllık hedefin neredeyse 2.2 katına ulaşılırken; Katılım Öncesi Ekonomik Program çerçevesinde belirlenen 48 milyar dolarlık yıllık bütçe açığı tahminine bakıldığında ise yılın ilk altı ayında bütçe açığı hedefinin %48'i gerçekleştirilmiştir. Geçtiğimiz yıl Haziran ayında 5.1 milyar TL faiz dışı fazla verilirken; bu yıl 1.4 milyar TL faiz dışı açık ile karşı karşıya kalınmıştır. 2009'un ilk yarısı itibariyle verilen 4 milyar TL'lik faiz dışı fazla olarak yıllık resmi hedefin yalnızca %9'u tutarındadır. Ancak burada da Katılım Öncesi Ekonomik Program çerçevesinde revize edilen rakamlarla bakıldığında faiz dışı fazla hedefinin %42'si sağlanmıştır.

Piyasalar

Global ekonomik kriz etkisinde Ekim 2007'den beri gerilemekte olan piyasalar Mart 2009'dan itibaren, ABD bankalarının ilk çeyrek karlılıklarına ilişkin yorumlarla başlayan süreçte güçlü bir yükseliş göstermektedir. İlk olarak faiz indirim politikaları etkisinde ABD ve Avrupa'da bankaların karlılıklarının tetiklediği toparlanmaya ABD bazı ekonomik verilerde iyileşme görülmesi de destek olmaktadır. Türkiye'de de benzer faiz indirim politikalarının bankacılık sektörü üstündeki olumlu etkisi ve bunun İMKB'ye yansıması izlenirlen, bono piyasasında gösterge tahvil bileşik faizinde de %11.50 ile yeni en düşük seviye deneniyor. Yurtiçinde bazı ekonomik verilerde, ilk çeyrek milli gelir verisinde daralma ve sanayi üretiminde gerileme gibi olumsuz seyir izlense de hem yurtdışı piyasalarla birlikte ekonomide en kötünün geride kaldığı yorumunun satın alınması hem de IMF anlaşması beklentisi etkisinde hisse senedi ve bono piyasalarında Mart ayından beri toparlanma izlenmektedir.

İMKB

İMKB, 2009 yılı ilk iki ayında geriledikten sonra Mart başından itibaren izlenen yükselişle Haziran ayı sonunda 37,700 puana kadar yükselmiştir. İMKB'nin ilk 6 aylık getirisi %37.5 olurken, Mart – Haziran yükselişinde %60 değer artışı görülmüştür. İMKB'de Ekim 2007'den itibaren 18 aya ulaşan gerilemede yaşanan kaybın yaklaşık %40'ı takip eden yaklaşık dört aylık sürede geri alınmıştır. Aynı dönemlerde İMKB'de yabancı yatırımcı payı piyasa değerine göre %72'den %62'ye geriledikten sonra Haziran sonunda %65'e yükselmiştir. İMKB'deki yükselişte de yurtdışı piyasalarda olduğu gibi bankacılık sektörü hisseleri, endeks bazında %85 yükselişle, belirleyici olurken, büyük ölçekli sanayi şirketleri

arasında özellikle hükümetin otomotiv ve beyaz eşyada vergi indirimi uygulamasına paralel ilişkili şirketlerdeki değer artışları dikkat çekmektedir.

Tahvil ve bono piyasası
Ekonomide resesyonun beklenenden uzun sürmesi Merkez Bankası'nın Kasım ayında başladığı faiz indirimlerinin Haziran sonu itibariyle 800 baz puana ulaşmasını sağlamıştır. Gösterge bileşik faiz de TCMB faizlerindeki düşüşü izlerken; yılın ilk altı ayında %12'nin altına gerilemiştir.

Döviz piyasası
Döviz piyasasında da Mart başından itibaren hisse senedi piyasasına paralel, ekonomik beklentilere yönelik iyimserlik etkili olmaktadır. Yıla 1.5300 seviyesinden başlayan dolar kurunun Mart ayı başında 1.8200'yi görmesi sonrasında 1.5250'ye kadar geri çekilme izlenmiştir. Doların euro karşısında da değer kaybı izlenirken, global piyasalarda değer kayıplarının şiddetlendiği Eylül 2008'den beri dolar TL karşısında 1.5000 – 1.5250 üstünde fiyatlanmaktaydı.

Bankacılık Sektörü
Bankacılık sektöründe mevduat, kalkınma ve yatırım bankaları toplam verilerine göre, 2008 yılı son çeyreğinden itibaren ekonomik koşullarda belirsizleşmenin etkisi ile mevduatın krediye dönüşümü yavaşlamış ve kredi /mevduat oranında %84 seviyesinden başlayan gerileme 2008 yıl sonunda %79'a, Haziran ayı sonunda ise %76'ya kadar sürmüştür. Aynı dönemde bankaların hem risk algılamasındaki artış etkisinde hem de gerileyen politika faizinden faydalanacak şekilde menkul değer yatırımlarını artırdığı ve menkul değer yatırımlarının mevduat büyüklüğünün %44'ünden %47.6'sına yükseldiği izlenmiştir. İlk çeyrekte kredilerde gerileme görüldükten sonra ikinci çeyrekte yaşanan toparlanma ile yılın ilk yarısında krediler TL bazında %0.2 artış göstermiştir. Mevduatta ise hem ilk hem de ikinci çeyrekte yaşanan yükseliş ile ilk 6 ayda %4.1 büyüme olmuştur.

Değişim (2008/12-2009/6)	TL cinsinden	USD cinsinden	Kur farkından arındırılmış
Krediler	0.2%	-0.1%	0.3%
Mevduat	4.1%	3.8%	3.9%

Kaynak: BDDK

	2008/6	2008/9	2008/12	2009/3	2009/6
Kredi / Mevduat	81.7%	84.5%	79.3%	76.8%	76.2%
Menkul değer yatırımları / Mevduat	43.3%	44.1%	43.3%	46.0%	47.6%

Kaynak: BDDK

5- GENEL KURUL

Banka'nın yıllık olağan genel kurulu 25 Mart 2009 tarihinde Genel Müdürlük binasında gerçekleşmiştir.

2008 yılı olağan Genel Kurul toplantısı, 500 milyon TL'lik ödenmiş sermayemizin % 66,54'ünü veya 332 milyon 713 bin 098 TL'lik kısmını temsil eden Pay Sahiplerinin katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda, Pay Sahipleri tarafından,

- Banka Ana sözleşmesine göre Başkanlık Divanı teşkil ve Olağan Genel Kurul toplantı zaptının Başkanlık Divanınca imzalanması hususunda karar alınması,
- Banka'nın 2008 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu, Denetçi ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi,
- Yıl içinde Yönetim Kurulu Üyeliğinden ayrılan üyelerin yerine yapılan yeni üye seçimlerinin onaya sunulması,
- Banka'nın 2008 yılı bilanço ve kar zarar hesabının incelenip onaylanması, Yönetim Kurulu üyeleri ve Denetçilerin ibrası,
- Dağıtılacak karın tespit ve tevzii hususunda karar alınması, temettü dağıtım tarihinin tespiti,
- Denetçilerin seçimi,
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilere ödenecek tahsisatın tespiti

Konularındaki önergeler oy çokluğu ile kabul edilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 20.02.2008 tarihli toplantısında almış olduğu karar uyarınca, Genel Kurul tarafından onaylanan Kar Dağıtım tablosu aşağıda yer almaktadır.

2008 yılı net kârı olan 118.980.889,18 TL'nin yürürlükteki mevzuata ve Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesine göre aşağıdaki şekilde ayrılmasına ve dağıtılmasına;

1. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (a) fıkrasının 1'inci bendine göre net kârın %5'i olan 5.949.044,46 TL'nin kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,

2. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (a) fıkrasının 2'nci bendine göre net kârın %5'i olan 5.949.044,46 TL'nin ileride meydana gelebilecek zarar karşılığı olarak ayrılmasına,

3. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (b) fıkrasına göre, 1 kuruş itibari değerde bedelli ve bedelsiz 50 milyar hissenin, (%6 hesabıyla) beherine 0,06 kuruş olmak üzere toplam 30.000.000,- TL birinci kâr payı olarak ayrılmasına,

4. Yukarıda 1-3 sayılı maddelerdeki kalemlerin indirilmesinden sonra kalan 77.082.800,26 TL kâr bakiyesinin Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (c) fıkrasına göre,
   a) %5'i (ödenmiş sermayenin 200.000 TL'lik bölümü ile sınırlı) olan brüt 1.541,66 TL'nin beher kurucu hissesine 15,42 TL hesabıyla kurucu hisselerine dağıtılmasına,
   b) %0,5'i olan brüt 385.414 TL'nin Yönetim Kurulu üyelerine dağıtılmasına,
   c) %3'ü olan brüt 2.312.484,01 TL'nin Yönetim Kurulu kararı ile çalışanlara dağıtılmak üzere ayrılmasına,

5. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (d) fıkrasına göre 1 kuruş itibari değerde bedelli ve bedelsiz 50 milyar hissenin, (%13,2 hesabıyla) beherine 0,132 kuruş olmak üzere toplam 66.000.000,- TL ikinci kâr payı olarak ayrılmasına,

6. Türk Ticaret Kanunu' nun 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrasının 3 numaralı bendine göre 7.369.943,97 TL kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,

7. Geriye kalan 1.013.416,62 TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,

8. Yukarıda 3 ve 5 sayılı maddelerde sözü edilen birinci ve ikinci kâr payları toplamı olan 96.000.000,- TL'nin tamamının, Bankamız sermayesinin 500.000.000,- TL'den 600.000.000,- TL'ye artırılması sebebiyle artan 100.000.000,- TL'nin 96.000.000,- TL'lik kısmının karşılanmasında kullanılmak üzere hisse senedi olarak verilmesine,

9. 2008 yılı 96.000.000,- TL'lik bedelsiz kaydi pay şeklindeki temettünün dağıtımının, sözkonusu hisse senetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasını müteakiben başlamasına,

Karar verilmiştir.

6- ARA DÖNEMDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Bankamızın 1.000.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesinin 96.000.000.-TL 2008 yılı karından ve 4.000.000.-TL olağanüstü yedek akçelerden karşılanmak suretiyle 500.000.000.-TL'den 600.000.000.-TL'ye arttırılması nedeniyle ihraç edilecek 100.000.000.-TL nominal değerli payların Kurul kaydına alınmasından sonra bedelsiz pay dağıtımı ve sermaye arttırımına ilişkin işlemler 16.06.2009 tarihinde tamamlanmıştır.

Bankamız iştiraklerinden TSKB Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin diğer iştiraki Yatırım Finansman Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ni 31.12.2008 tarihli mali tablolar esas alınarak birleşme suretiyle devralması işlemi 25.06.2009 tarihinde tamamlanmıştır.

Türkiye genelinde küçük ve orta ölçekli işletmelerin (KOBİ) gerçekleştirecekleri yatırımlarının finansmanı amacıyla, Bankamızın diğer aracı bankalar ile birlikte Avrupa Yatırım Bankası'ndan T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın garantisiyle temin edeceği 400 milyon Euro tutarındaki "KOBİ Kalkınma Kredisi" Sözleşmesi 8 Haziran 2009 tarihinde İstanbul'da imzalanmıştır. Söz konusu Kredi'den Bankamıza tahsis edilen tutar 165 milyon Euro'dur."

Bankamızın, T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın garantisiyle temin edeceği 350 milyon ABD doları eşdeğeri (210 milyon ABD doları ve 109.6 milyon Euro) tutarındaki Dünya Bankası Yenilenebilir Enerji ve Enerji Verimliliği Kredisi ile Dünya Bankası aracılığıyla Temiz Teknoloji Fonu'ndan sağlanacak olan 70 milyon ABD doları tutarındaki Temiz Teknoloji Fonu Kredi sözleşmeleri Ankara'da 9 Haziran 2009 tarihinde imzalanmıştır.

19 Ocak 2009 tarihinde ihracı gerçekleştirilen Temiz Enerji Fonu için Uluslararası Yenilenebilir Enerji Endeksi, Uluslararası Enerji Verimliliği Endeksi ve Uluslararası Atık Yönetimi Endeksi'nden eşit oranlı bir sepet oluşturulmuştur. TSKB, Tarım Ürünleri Endeksi'ne dayanan B Tipi %100 Anapara Garantili Tarım Ürünleri Fonu ile Haziran ayında Türkiye'de yine bir ilke imza atarak bu yeni ürünü ile, müşterilerine emtia piyasalarındaki tarım ürünlerinin potansiyelinden kolay ve risksiz faydalanarak portföy çeşitliliği sağlayabilme olanağı sunmaya başlamıştır.

Akfen Holding, hidroelektrik santral (HES) yatırımları için TSKB, Türkiye İş Bankası, Yapı ve Kredi Bankası, NBG-Finansbank ve Denizbank konsorsiyumu ile 27 Mart 2009'da kredi anlaşması imzaladı. Sözleşmenin toplam tutarı 166,450,000 EUR olup, Bankamız taahhüdü 33,290,000 EUR'dur. Genel hatlarıyla kredinin vadesi 3 yılı anapara ödemesiz toplam 12 yıldır.

Bankamız yönetim kurulunun 16.03.2009 tarihli toplantısında, Bankanın pay sahiplerinin haklarının kullanılması konusunda faaliyet göstermek, yönetim kuruluna raporlama yapmak ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlamak üzere Bankamız genel sekreterliğinin "Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi" olarak görevlendirilmesine, genel sekreter Akın Süel'in bu birimin sorumlusu olarak; Bankanın sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesinde ve kurumsal yönetim uygulamalarında koordinasyonu sağlamak üzere,tebliğ hükümlerine uygun olarak halen "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı"na ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı"na sahip olan Bankamız genel müdür yardımcısı Ömer Eryılmaz'ın üst düzey yönetici olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

TSKB, Birleşmiş Milletler Çevre Programı Finans Girişimi'ne (UNEP FI) üye olarak, çevreye ve sürdürülebilir kalkınmaya duyarlı uluslararası kuruluşlar arasında yerini aldı. Türkiye'nin çevreci bankası TSKB, 2009 Financial Times Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri kapsamında "Gelişmekte Olan Ülkeler" kategorisinde Doğu Avrupa'da "Yılın Sürdürülebilir Bankacılık" ödülüne ikinci kez layık görüldü.

7- ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER

Doğru tanımlanmış iş stratejilerinin belirlediği büyüme ve gelişme patikasındaki sağlıklı yolculuğunu sürdüren TSKB, 30 Haziran 2009 itibariyle bir önceki yılın aynı dönemine göre;

- Özkaynaklarını % 33 oranında artırarak 900.019 bin TL'ye,
- Kredilerini % 20 artırarak 3.896.358 bin TL'ye,
- Aktif toplamını % 21 artırarak 6.283.048 bin TL'ye,
- Net kârını % 24 artırarak 90.794 bin TL'ye,

çıkartmıştır. Dönem içerisinde,orta ve uzun vadeli kredi kullandırımları 250 milyon ABD doları olarak gerçekleşmiştir. Bankanın takipteki krediler oranı %0.6'dır.

30 Haziran 2009 tarihi itibariyle sermaye yeterlilik rasyosu ise % 22,04 olarak hesaplanmıştır.

8- RİSK YÖNETİMİ

Piyasa Riski :

Piyasa riski, piyasa fiyat ve oranlarındaki (faiz oranları, kur, hisse senedi ile emtia fiyatlarını içerecek şekilde) dalgalanmalardan dolayı bankanın finansal durumunun kötü yönde etkilenmesi ihtimalidir. Piyasa riski, faiz/fiyat seviyelerindeki dalgalanmalar, riske maruz değer hesaplamaları (tarihi simülasyon ve varyans kovaryans) gibi uygun ölçümler kullanılarak, belirlenen risk limitlerine uyum, risklerin tanımlanması, farkında olunması ve uygun kontrollerin yerleştirilmesi, piyasa riski raporlamalarının gerekli tüm seviyelere raporlanması gibi kriterler göz önünde bulundurularak yönetilir. Piyasa riskini yönetmek ve taşınan riskleri sınırlamak amacıyla Yönetim Kurulu tarafından piyasa riski kapsamında limitler tespit edilmiştir. Nominal ve oransal bazlı limit sistemleri kullanılmakta, Yönetim Kurulu'na, ilgili komitelere ve üst düzey yönetime risk bilgilendirimini içeren raporlama yapılmaktadır. Risk Yönetim Müdürlüğü ve Üst Düzey Risk Komitesi'nden oluşan Risk Yönetim Grubu tarafından organizasyon, sorumluluk, faaliyet alanları gibi konuların belirlendiği dahili yönetmelikler hazırlanarak

Yönetim Kurulu'nca onaylanmıştır. Risk Yönetimi Politikaları belirlenerek Yönetim Kurulu onayını takiben Banka genelinde duyurulmuştur.

Yasal olarak, konsolide ve konsolide olmayan bazda piyasa riskinin ölçümünde standart yöntem kullanılmaktadır. Standart yönteme ek olarak, Banka, geliştirdiği ve geriye dönük testlerle başarısını kontrol ederek geliştirmeye devam ettiği parametrik ve tarihi simülasyon bazlı içsel modellerle menkul kıymet portföyünün ve döviz pozisyonunun günlük bazda RMD (Riske Maruz Değer) hesaplamalarını yapmakta, senaryo analizleri ve stress testleri uygulamaktadır

Kur Riski :

Taşınan pozisyonlar nedeniyle oluşan kur riskleri standart metot kapsamında aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta, sonuçlar BDDK'ya ve Banka üst yönetimine raporlanmaktadır. Parametrik RMD yöntemiyle kur riski haftalık olarak Banka üst yönetimine ve Aktif Pasif Komitesi'ne raporlanmaktadır. Yabancı Para Net Genel Pozisyonu raporu kapsamında açık pozisyon bilgileri BDDK'ya haftalık olarak raporlanmaktadır.

Müşteri işlemlerinden kaynaklanabilecek herhangi bir kur riski doğduğunda karşı pozisyon alınarak kur riski taşınmamaktadır.

Varlıkların, yükümlülüklerin ve bilanço dışı kalemlerin faize duyarlılığı Banka tarafından ölçülmektedir.

Vade dağılım (Gap) analizi ile her bir vade diliminde ortaya çıkan nakit ihtiyacı belirlenmektedir. Uygulanan faiz oranlarında ise pasif maliyeti ile aktif getirisi arasında her zaman artı bir farkın (spread) olması sağlanmaktadır.

Faiz oranlarındaki değişikliklerin banka bilançosuna etkileri gap analizi, senaryo analizleri ve stres testleri ile kontrol edilmekte, Faiz oranlarındaki dalgalanmalar veya likiditedeki zorluklar sonucunda aktif veya özkaynakların olumsuz etkilenmesini engellemek için risk politikaları kapsamında sürekli kontroller yapılmakta ve üst yönetim, Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi sürekli bilgilendirilmektedir.

Likidite Riski :

Piyasa ve likidite riskinin yönetilmesinde, mevcut pozisyonlar ve Banka'nın gelecekteki nakit akımı dikkate alınmaktadır. Likit olmayan piyasalarda veya likit olmayan enstrümanlara yatırım yapılmamaktadır. Aktif-pasif yönetimi kapsamında vade uyumu ve likidite ihtiyacının her zaman karşılanabilir olması gözetilmekte, likidite oranları takip edilmektedir.

Banka, likidite gereksinimini karşılamak amacıyla likit aktiflerin elden çıkarılması, kısa dönemli borçlanmaların arttırılması, likit olmayan aktiflerin azaltılması, sermayenin arttırılması yollarından birini veya birden fazlasını seçebilir. Banka'da likidite idaresi, bankanın itibarı gözetilerek ve tüm

taahhütlerin zamanında ve tam olarak yerine getirilmesi sağlanarak yapılır. Acil ve beklenmeyen durumlarda likidite riskinin belirlenmesine yönelik olarak çeşitli ters senaryolar altında nakit akımı projeksiyonları, fonlanma gereksinim tahminleri yapılır.

9- Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu ile Yaptığı İşlemlere İlişkin Bilgiler

Bankamızın dahil olduğu risk grubu ile ilgili diğer detaylı açıklamalara 30 Haziran 2009 tarihli Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu'nun Beşinci Bölümü olan Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar altında yer alan V. bölümünün 1. ve 2. maddelerinde yer verilmiştir.

10- BU DÖNEMDE BANKA FAALİYETLERİNİ ÖNEMLİ DERECEDE ETKİLEYEN GELİŞMELERE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR YUKARIDA SUNULMUŞTUR. DİĞER BİLGİLER İÇİN 2008 YILINA AİT YILLIK FAALİYET RAPORUNA AŞAGIDAKİ ADRESDEN ULAŞILABİLİR:

http://www.tskb.com.tr/yatirimci_iliskileri/faaliyet_list.aspx