

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.

30 Haziran 2010 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.

30 Haziran 2010 itibariyle Banka'nın çıkarılmış sermayesi 700 milyon TL olup, ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Ünvanı	Ortaklık Oranı
T. İŞ BANKASI A.Ş.	%40,52
CAMİŞ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	%5,80
MİLLİ REASÜRANS TÜRK A.Ş.	%1,20
ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK A.Ş.	%0,89
ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ A.Ş.	%0,89
T. İŞ BANKASI MENS. MUN. SOS. GÜV. VE YAR. SAN. VAKFI	%0,50
İŞ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	%0,99
T. İŞ BANKASI GRUBU	**%50,79**
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	%8,38
İSTANBUL TİCARET ODASI	%0,52
İSTANBUL TİCARET BORSASI	%0,21
İSTANBUL SANAYİİ ODASI	%0,12
DİĞER ORTAKLAR	%5,74
HALKA AÇIK KISIM	%34,24
TOPLAM	**%100,00**

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:

Bankamız Yönetim Kurulu Üyelerinden Sn. Süleyman Kalkan 19.03.2010 ve Sn. Kadir Akgöz 02.04.2010 tarihleri itbariyle görevlerinden istifaen ayrılmıştır.

Bankamızın 02.04.2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında boş olan Yönetim Kurulu Üyeliklerine, Sn. Uygar Şafak Öğün'ün ve Sn. Murat Vulkan'ın seçilmelerine karar verilmiştir.
Bankamız Yönetim Kurulu'nun 15.06.2010 tarihli toplantısında, "ana sözleşmemizin 18.maddesi çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyelerimizden Sayın Murat Vulkan'ın Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı'na ve ayrıca Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak seçilmesine" karar verilmiştir.

Bankamız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Remzi Altınok 21.07.2010 tarihi itibariyle görevinden istifaen ayrılmıştır. Bankamızın 21.07.2010 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında "Sn. Remzi Altınok'un ayrılması ile boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine, Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi çerçevesinde Sn. Yonca Koçak'ın seçilmesine" karar verilmiştir.

Dönem içinde yeni seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin özgeçmişleri :

Murat Vulkan
1957 Ankara doğumlu olan Sayın Vulkan, eğitimini 1980 yılında Hacettepe Üniversitesinde tamamladıktan sonra 1982 yılında Türkiye İş Bankası'na katılmıştır. Banka görevleri arasında Ankara Merkez Şubesi Müdür Yardımcılığı, Karadeniz Ereğli ve Kayseri Merkez Şube Müdürlüğü, İstanbul IV. Bölge Müdürlüğünde Bölge Müdürlüğü, Ankara Yenişehir Şubesi Şube Müdürlüğü bulunmaktadır. Halihazırda Ankara Başkent Kurumsal Şube Müdürlüğü görevini yürütmekte olan Sayın Vulkan 13 Nisan 2010 tarihinde TSKB Yönetim Kurulu Üyeliği görevine başlamıştır. 15 Haziran 2010 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında ise Sayın Vulkan Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı ve Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeliğine atanmıştır.

Uygar Şafak Ögün
1974 yılında Ankara'da doğan U. Şafak Öğün, 1995 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Bölümü'nden mezun oldu. Aynı yıl Türkiye İş Bankası A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda iş hayatına başlayan Sayın Öğün, 2002 yılında University of Birmingham'da Uluslararası Bankacılık ve Finans alanında yüksek lisans eğitimini tamamladı. Türkiye İş Bankası'nda, 2005 yılında Kurumsal Pazarlama Müdürlüğü'nde Müdür Yardımcısı olan Sayın Öğün 2007 yılında Teftiş Kurulu Başkan Yardımcılığı gorevine getirildi. 2008 yılında Kurumsal Bankacılık Satış Müdürü olan Öğün, 29 Eylül 2009 tarihinde Kurumsal Bankacılık Pazarlama ve Satış Müdürü olarak atandı ve halen bu gorevi yürütmektedir. Aynı zamanda İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Denetim Kurulu üyesi olan U. Safak Öğün, 13 Nisan 2010 tarihinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevine başlamıştır.

Yonca Koçak
1969 Ankara doğumlu olan Sayın Koçak, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Uluslarası İlişkiler bölümünü tamamladıktan sonra Gazi Üniversitesi'nde Kamu Yönetimi yüksek lisansı yapmıştır. 1990 yılında Türkiye Vakıflar Bankası Kızılay Şubesi'nde göreve başlamış, 2004 yılından itibaren Proje Değerlendirme ve Krediler Müdürlüğü'nde Müdür olarak görevini sürdürmektedir. Sayın Koçak, 21 Temmuz 2010 tarihinden itibaren TSKB Yönetim Kurulu üyeliği görevine başlamıştır

Banka'nın, yönetim kurulu üyelerinin toplantılara katılımları hakkında bilgiler :
Yönetim Kurulu tarafından 01.01.2010 – 30.06.2010 dönemi içinde 38 adet karar alınmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin toplantılara katılımı yeterli düzeyde olmuştur.

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

Küresel ekonomide 2009 yılında yaşanan hızlı küçülmenin ardından, 2010 yılında büyümenin yüzde 4,6 düzeyinde gerçekleşmesi beklenmektedir. Küresel krizden ilk aşamada ciddi olarak etkilenen ülkemizde de büyüme, 2009 yılının son çeyreğinde başlamış, 2010 yılının ilk çeyreğinden itibaren de hızlanmıştır.

Bankalarımızın hem kamuya hem de özel sektöre sağladığı finansmanın beklenenden daha kısa sürede gelen bu büyümeye katkısı büyüktür. Bunda 2001 krizi sonrasındaki reformların kuvvetlendirdiği bilanço yapısı, dengeli risk dağılımı, güçlü özkaynaklar ve risk yönetimi rol oynamıştır. Bu dönemde bankacılık sektörü aktifleri ve kredileri büyümeye, düşük faiz oranları, özkaynakların yüksek düzeyi ve başarılı risk yönetimi de karlılığı desteklemeye devam etmiştir.

BDDK, Merkez Bankası ve ilgili diğer kurumların sağduyulu yaklaşımıyla, bankacılık sektörünü en çok etkilemesi beklenen dönemlerde - gerek krizin en derin olduğu zamanlarda, gerekse çıkış stratejilerinin açıklanmasında - izlenen politikalarda tüm dengeler gözetilmiş, istikrar korunmuştur.

Uluslararası alanda kriz döneminde mali piyasalarda ortaya çıkmış olan oynaklığın azalması ve finansal göstergelerin daha istikrarlı bir hale gelmesiyle, merkez bankalarının krizde aldıkları likidite

arttırıcı önlemleri geri çekme planlarının önümüzdeki dönemin gündeminde olacağını tahmin etmekteyiz. ABD'de yürürlüğe konan finansal reform yasasının global bankacılık sektörüne etkileri izlenecek gelişmeler arasında yer almaktadır. Öte yandan Avrupa'da stres testlerinin tamamlanmasından sonra bankaların sermaye yapılarının güçlendirilmesi planları global bankacılık sektöründe kaynak akımlarını etkileyebilecektir.

Uluslararası finans kuruluşları Türkiye ekonomisinin 2010'da %5'in üzerinde büyüme kaydetmesini beklemektedirler. Sözkonusu global gelişmelerin ekonomik eğilimler üzerindeki muhtemel etkileri, stratejimizi dikkatle belirlememizi gerektirmektedir.

Bu koşullar altında, Bankamız, 2010 yılının ikinci yarısında da deneyim ve birikimlerini en iyi şekilde kullanarak özellikle enerji alanında yatırım ve kalkınma projelerine kaynak sağlamaya, yatırım bankacılığı alanında yeni projelere imza atmaya ve hissedarlarına değer katmaya devam edecektir.

Saygılarımla,

Yönetim Kurulu Başkanı
H. Ersin Özince

3- GENEL MÜDÜR'ÜN ARA DÖNEM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMESİ

Haziran ayında 60. Kuruluş yıldönümünü kutlayan bankamız, 2010 yılının ilk yarısında da sürdürülebilirlik misyonuna sadık kalarak ülkemizin kalkınması için kaynak sağlamaya devam etmiş, küresel krizin etkilerinin yavaşlayarak da olsa devam ettiği günlerde ülkemizin gösterdiği büyümeye katkıda bulunmuştur.

Bankamız, sadece son 5 yılda 3,8 milyar ABD doları kredi kullandırımı yaparak 30 bin civarında kişiye istihdam yaratılmasına katkıda bulunmuş ve toplam 8 milyar ABD doları tutarında sabit sermaye yatırımını desteklemiştir.

Bankamız, 2010 yılında ilk defa Türk yatırımcıların yurtdışında gerçekleştirecekleri hidroelektrik santrali projelerinden birinde yer almayı planlamaktadır.

Sürdürülebilir büyüme politikaları sayesinde TSKB, yılın ilk yarısında aktif büyüklüğünü 2009 sonuna göre % 5 oranında artırarak 7.253 milyon TL'ye taşımıştır. Net kâr ise önceki yılın aynı dönemine göre %35 gibi önemli bir oranda artarak 122,5 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir. Kredi hacmi ise 2009 sonuna göre Euro/Dolar sepet bazında %8,7 oranında artış göstermiştir.

Kurumsal Finansman faaliyetlerinde 2010 yılına büyük hedeflerle giren TSKB, yılın ilk yarısında öncelikle yoğun talep bulan TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın ve Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin halka arzını tamamlamıştır. Bankamız önümüzdeki günlerde ise Türkiye'nin en büyük gayrimenkul yatırım ortaklığı olan, Emlak Konut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı'nın halka arzında konsorsiyum liderliğini UniCredit Group ile paylaşacaktır. Gelirleri İstanbul'un altyapısının yenilenmesinde kullanılacak olan halka arzın büyüklüğü dünya çapında ses getirecek ve borsada işlem gören diğer GYO'ların değerlerini yükseltecektir.

Dönem içerisinde yatırım ürünlerini de zenginleştiren TSKB, varant ihracı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuş, ayrıca banka bonosu ihracı için gerekli izinler tamamlanmış ve kurul kaydına alınmıştır. SPK tarafından Bankamıza yurtdışı piyasalarda işlem gören türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde bulunmasına izin verilmiştir. Bu insiyatiflerin ülkemizdeki sermaye piyasalarının derinleşmesine katkısı tartışılmazdır.

Bankamız, enerji alanındaki profesyonel bilgi birikimini Sermaye Piyasalarına da yansıtmayı amaçlayarak IMKB ile gerçekleştirdiği işbirliği sonucunda Mayıs 2010'dan itibaren Türkiye'de bir ilk olan TSKB Enerji Endeksi'ni kurmuştur. Endeks, hem ülkemizdeki enerji sektörü peformansını takip etmek isteyen yatırımcılar için bir kriter olacak, hem de alternatif yatırım enstrümanları geliştirilmesine olanak verecektir.

Üç yıldır üst üste Financial Times ve IFC tarafından Doğu Avrupa'da Yılın Sürdürülebilir Bankası seçiliyor olmamız, gelecek hedeflerimiz doğrultusunda bizi motive etmekte ve güçlü adımlar atmak

adına cesaretlendirmektedir. TSKB olarak ülkemizin kalkınması ve halkımızın refah düzeyinin artırılması için çalışmaya devam edeceğiz.

Saygılarımla,

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi
Halil Eroğlu

4- DÖNEM İÇİNDE MEYDANA GELEN EKONOMİK GELİŞMELER

2010 YILI İLK 6 AYINDAKİ EKONOMİK GELİŞMELER

Global ekonomik krize karşı alınan önlemlerle 2009 yılından itibaren birçok ülkede toparlanma belirtileri görülmeye başlanmış olup, Türkiye ekonomisi büyük oranlı baz etkisi sebebiyle 2010 yılının ilk çeyreğinde %11,7 ile 2004'ün 2. çeyreğinden bu yana en yüksek seviyede büyümüştür. Mevsimsellikten ve takvim etkisinden arındırılmış verilere göre ise Türkiye ekonomisinin yılın ilk çeyreğinde, bir önceki döneme göre yalnızca %0,1 büyüdüğü gözlenirken; takvim etkisinden arındırılmış verilere göre -bir önceki yılın aynı dönemine göre arındırılmamış veri ile aynı olarak- %11,7 gelişme gözlenmenmektedir. Geçtiğimiz yıldan gelen güçlü baz etkisinin gücünü yavaş yavaş yitirecek olması ile Avrupa ülkelerine yönelik mevcut riskler ve bunun ihracata olan negatif yansıması kısa vadede olmasa da yılın 3. çeyreği itibariyle imalat sanayi ve ihracat kapsamında milli gelir rakamları açısından dikkatle izlenmesi gereken hususlar arasında yer almaktadır. 2010 yılı için Orta Vadeli Program'da öngörülen %3,5 büyüme hedefinin de yukarı yönlü revize edileceği açıklanmıştır.

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre ortalama piyasa tahmininin (%14,8) üzerinde gerçekleşerek %15,6 artış kaydetmiştir. Büyük oranda baz etkisiyle yükseliş gözlenen sanayi üretiminde, Mayıs ayı verisi ile birlikte artışın 6. ardışık ayı yaşanırken; 2010 yılının ilk 5 ayında yıllık yükseliş %16,9 seviyesinde gerçekleşmiştir. Yıllık bazda güçlü yükselişlerin sürdüğü sanayi üretimi endeksi Temmuz 2008'den bu yana en yüksek seviyesinde gerçekleşirken; mevsimsellikten arındırılmış veriye bakıldığında sanayi üretiminin aylık bazda bu yılın en iyi artışını sergilediği gözlenmiştir. Ekim ayı itibariyle başlayan takvim etkisinden arındırılmış yıllık yükseliş ise 8 aydır devam etse de, baz etkisinin gücünün azalmasıyla yıllık yükseliş hızında geçtiğimiz ay başlayan düşüş sürmektedir.

2010 yılında enflasyonda da Merkez Bankası'nın hedefi ve beklentilerinin üzerinde artış görülmektedir. İşlenmemiş gıda fiyatlarındaki artış, yıl başında yapılan vergi artışları ve 2009 yılı düşük fiyat seviyelerinin yarattığı baz etkisi ile enflasyon oranlarında yükseliş izlenmektedir. 2010 yılı Mart ayı itibari ile yıllık TÜFE artışı %9,56 olmuştur. Merkez Bankası yukarıda belirttiğimiz nedenlerin yanında petrol fiyatlarında yükseliş, iç talebin öngörülenden daha güçlü toparlanması, global bazda büyüme beklentilerinin yukarı yönlü revizyonu ile 2010 yıl sonu enflasyon tahminini yukarı yönlü revize ederek orta noktası %8,4 olacak şekilde %7,2-9,6 aralığında açıklamıştır. Merkez Bankası yılın son çeyreğinden itibaren geçici etkilerin ortadan kalkmaya başlaması ile enflasyonun gerilemeye başlamasını beklemektedir.

2009 yılında dış ticaret verilerinde hem yurtiçi hem de yurtdışı talepde daralmanın etkileri görülmüşken, 2010 yılında dış ticaret hacminde, özellikle ithalat rakamlarında artış izlenmektedir. 2010 yılı ilk 5 ayı itibari ile ihracat geçtiğimiz ayın aynı dönemine göre %16 artarken, ithalat ise %37 yükseliş sergilemiş ve ihracatın ithalatı karşılama oranı %67'ye gerilemiştir.

Cari işlemler açığı da dış ticaret açığında büyüme ile yılın ilk beş ayında 26,2 milyar USD'ye yükselmiştir.

Bütçe performansı, mali disiplin sürecine bağlılığın bir sonucunu yansıtırken; yıllık hedeflerin tutacağına yönelik olumlu bir tablo çizmeye devam etmektedir. Haziran ayı Merkezi Yönetim Bütçe gerçekleşmelerine göre bütçe gelirleri geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %20 artarken; bütçe harcamaları aynı dönemde faiz harcamaları ve cari transferlerdeki artış (özellikle sosyal güvenlik transferleri) öncülüğünde %33,2 yükselmiştir. Bu anlamda, 2009 Haziran ayında 2,5 milyar TL olan merkezi yönetim bütçe açığı bu yılın aynı ayında 5,4 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Tüm bu gelişmeler ile 2010'un ilk yarısında bütçe açığı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %33,5 azalarak 15,4 milyar TL ile yıllık resmi hedefin %30'una tekabül ederken; yıl sonu faiz dışı fazla hedefinin de neredeyse 2 katına ulaşılmıştır.

Piyasalar

Ekonomik göstergelerde toparlanmanın başlaması ile birlikte piyasalarda da global krizin etkileri silinmektedir. 2010 yılında hisse senedi piyasasında İMKB100 endeksi yeni zirve seviyesi oluşturarak Ekim 2007'den Kasım 2008'e kadar yaşanan gerilemenin tamamını geri almıştır. 2009 yılında bankacılık sektörü hisselerindeki yükseliş ön plana çıkarken, 2010 yılı ilk yarısında sınai hisselerinde değer artışı daha yüksek olmuştur. 2010 yılında İMKB100 endeksi %3,8 değer kazanırken, bankacılık sektörü endeksi %6,4, sınai sektör endeksi ise %8,3 artış göstermiştir.

Bono piyasasında ise 2010 yılı ilk beş ayında faiz artırım beklentileri ve Avrupa ülkelerinde yaşanan ekonomik problemlerinin etkisi ile %10'a kadar yükselen bileşik faizler, hem Türkiye'nin Avrupa ülkelerinden farklılaştığının görülmesi, hem bütçe performansı ve mali kural beklentileri, hem de enflasyonda düşüş öngörülmesi ile faiz artırım beklentilerinin ötelenmesi etkisinde yeniden gerilemeye başlamıştır.

2010 yılında Avrupa ülkelerinde yaşanan ekonomik sorunlar etkisinde Euro'nun USD karşısında değer kaybettiği görülmüştür. USD yılbaşından beri TL karşısında %5,4 değerlenmişken, Euro %8,4 değer kaybetmiştir.

Bankacılık Sektörü

Bankacılık sektörü kredi hacminde artış hızı 2009 yılı son çeyreğinden beri ivmelenmekte olup, 2010 ilk çeyreğinde kur etkisinden arındırılmış kredi artışı %5,7 iken bu oran ikinci çeyrekte %9,2'ye yükselmiş ve yılın ilk altı ayında krediler %15,4 artmıştır. Mevduat artış hızı ise 2010 yılında, 2009'un aksine kredilerin gerisinde kalmıştır. Sektörde kredi büyüme hızının ivmelenmesi ile kredi/mevduat oranı 2010 yılında %79'dan, en son 2009 yılı başında görülen seviye olan %83'e kadar yükselmiştir. Global kriz sürecinde kredi/mevduat oranında en düşük seviye 2010 Ocak ayında görülmüş olup, sektör ilk 6 ayda yaşanan ilerleme ile global kriz öncesi faaliyet gösterdiği seviyelere yaklaşmıştır. Sorunlu krediler oranı da Ekim 2009'da son dönemin en yüksek seviyesi gördükten sonra, portföy satışlarının da katkısıyla yaşanan gerileme ve kredi artış hızının ivmelenmesi ile %5,2'den %4,4'e gerilemiştir. Bankacılık sektörünün 2009 yılı karlılığında, Merkez Bankası'nın faiz indirimi sürecinde vade uyumsuzluğunun katkısı ile faiz spreadinde artış görülmesi etkili olmuştur. 2010 yılında ise karlılıkta, kredi hacmindeki artışla birlikte karşılıklardaki gerilemenin katkısı dikkat çekmektedir.

Değişim (2009/12-2010/6)	TL cinsinden	USD cinsinden	Kur farkından arındırılmış
Krediler	%15,2	%9,3	%15,4
Mevduat	%8,4	%2,9	%8,6

Kaynak: BDDK

5- GENEL KURUL

Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu 25 Mart 2010 tarihinde Genel Müdürlük binasında gerçekleşmiştir.

2009 yılı olağan Genel Kurul toplantısı, 600 milyon TL'lik ödenmiş sermayemizin % 64,20'sini veya 385 milyon 211 bin 146,85 TL'lik kısmını temsil eden Pay Sahiplerinin katılımı ile gerçekleştirilmiştir.

Toplantıda, Pay Sahipleri tarafından

- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilerin ibrası,
- Denetçilerin seçimi,
- Yönetim kurulu üyelerine, Türk Ticaret Kanunu'nun 334. ve 335. Maddelerinde yer alan işlemler hakkında izin verilmesi

Konularındaki önergeler oy birliği ile kabul edilmiştir.

- Banka Ana sözleşmesine göre Başkanlık Divanı teşkili ve Olağan Genel Kurul toplantı zaptının Başkanlık Divanınca imzalanması hususunda yetki verilmesi,

- Banka'nın 2009 yılı hesap ve muamelelerine dair Yönetim Kurulu, Faaliyet Raporu ve Denetçi ve Bağımsız Denetim Raporlarının okunması ve müzakeresi,
- Banka'nın 2009 yılı bilanço ve kâr zarar hesabının incelenmesi, müzakeresi ve onaylanması,
- Dağıtılacak kârın tespit ve tevzii hususunda karar alınması, temettü dağıtım tarihinin tespiti,
- Yönetim Kurulu tarafından belirlenen Bağımsız Dış Denetleme Kuruluşunun onaya sunulması,
- Yönetim Kurulu Üyeleri ve Denetçilere ödenecek tahsisatın tespiti

Konularındaki önergeler ise oy çokluğu ile kabul edilmiştir. Bankanın revize edilen bilgilendirme politikası ve yıl içinde yapılan bağışlar Genel Kurul'un bilgisine sunulmuştur.

Yönetim Kurulu'nun 25.03.2010 tarihli toplantısında almış olduğu karar uyarınca, Genel Kurul tarafından onaylanan Kâr Dağıtım tablosu aşağıda yer almaktadır.

2009 yılı net kârı olan 174.887.526,00 TL'nin 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 8.744.376,30 TL'nin kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,

2. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (a) fıkrasının 2'nci bendine göre net kârın %5'i olan 8.744.376,30 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 60 milyar adet hissenin, (%6 hesabıyla) beherine 0,06 kuruş olmak üzere toplam 36.000.000,-TL birinci kâr payı olarak ayrılmasına,

4. 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5-(1)/e maddesine göre 2.795.107,50 TL'nin gayrimenkul satış kârı olarak özkaynaklarda özel bir hesapta tutulmasına,

5. Yukarıda 1-4 sayılı maddelerdeki kalemlerin indirilmesinden sonra kalan 118.603.665,90 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 1.976,73 TL'nin beher kurucu hissesine 19,76 TL hesabıyla kurucu hisselerine dağıtılmasına,

    b) %0,5'i olan brüt 593.018,33,- TL'nin Yönetim Kurulu üyelerine dağıtılmasına,

    c) %3'ü olan 3.558.109,98 TL'nin Yönetim Kurulu kararı ile çalışanlara dağıtılmak üzere ayrılmasına,

6. Ana Sözleşmemizin 55'inci maddesinin (d) fıkrasına göre 1 kuruş itibari değerde bedelli ve bedelsiz 60 milyar adet hissenin, (%13,17 hesabıyla) beherine 0,132 kuruş olmak üzere toplam 79.000.000,-TL ikinci kâr payı olarak ayrılmasına,

7. Türk Ticaret Kanunu' nun 466'ncı maddesinin 2'nci fıkrasının 3 numaralı bendine göre 8.915.310,50 TL kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına,

8. Geriye kalan 26.535.250,36. TL'nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,

9. Yukarıda 3 ve 6 sayılı maddelerde sözü edilen birinci ve ikinci kâr payları toplamı olan 115.000.000,-TL'nin brüt 30.000.000,-TL'sinin nakit olarak ortaklara dağıtılmasına ve geriye kalan 85.000.000,-TL'nin tamamının, Bankamız sermayesinin 600.000.000,-TL'den 700.000.000,-TL'ye artırılması sebebiyle artan 100.000.000,-TL'nin 85.000.000 TL'lik kısmının karşılanmasında kullanılmak üzere hisse senedi olarak verilmesine,

10. 2009 yılı 85.000.000,-TL'lik bedelsiz kaydi pay şeklindeki temettünün dağıtımının, sözkonusu hisse senetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kayda alınmasını müteakiben ve 30.000.000,-TL'lik nakit temettü dağıtımının ise 03.05.2010 tarihinden itibaren başlamasına,

karar verilmiştir.

6- ARA DÖNEMDE BANKANIN FAALİYETLERİNDE GERÇEKLEŞEN ÖNEMLİ GELİŞMELER

TSKB Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin 200 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı içinde mevcut ödenmiş sermayesi 100 milyon TL'den 150 milyon TL'ye çıkartılmış, arttırılan 50 milyon TL'lik sermaye, mevcut ortakların rüçhan hakkı kısıtlanarak 9 Nisan 2010 tarihinde halka arz edilmiş ve IMKB kurumsal ürünler pazarında TSGYO sembolü ile işlem görmeye başlamıştır. Halka arz sonrası, Bankanın şirketin sermayesindeki pay oranı %96'dan %64'e gerilemiştir.

5 Şubat 2010 tarihli Yönetim Kurulu'nda alınan karar sonucu, bankamız 50.000 TL sermaye ile "TSKB Gayrimenkul Aracılık Hizmetleri A.Ş." ünvanı ile gayrimenkul aracılık işlemleri yapmak üzere kurulan yeni şirkete %96 pay ve 40.000 TL sermaye ile iştirak etmiştir.

29 Ocak 2010 tarihli Yönetim Kurulu'nda, "TSKB Gayrimenkul Danışmanlık A.Ş." ünvanı altında ipotek aracılık işlemleri yapmak üzere 50.000 TL sermaye ile yeni şirket kurulmasına ve bankamızın, şirkete %1 (imtiyazlı) pay ve 500 TL sermaye ile iştirak etmesine karar verilmiştir.

TSKB, Şubat 2010'da, bankacılık sektöründeki ilk sürdürülebilirlik raporunu yayınlamıştır. Rapor, aynı zamanda dünya çapında kabul görmüş, ve standart hale getirilmiş tek sürdürülebilirlik raporu çerçevesi olan Küresel Raporlama Girişimi (GRI – Global Reporting Initiative) onaylı ilk rapor olma özelliğini taşımaktadır. Sürdürülebilirlik Raporu, temelde ülkemizin südürülebilir kalkınma modelini desteklemek, istihdamı artırmak, iklim değişikline karşı mücadelede rol almak, düşük karbon ekonomisine dayalı bir sanayiye geçmek hedefleri üzerine vurgular yapmaktadır.

TSKB, anapara garantili fon ihracına 2010 yılının ilk çeyreginde de devam etmiştir. 2010 yılı Ocak ayında ihraç edilen %100 Anapara Garantili Gelişen Ülke Borsaları Yükseliş ve Düşüş Fonları, yatırımcılarına "Morgan Stanley Gelişen Ülkeler Endeksi"nin negatif/pozitif getirisinden hedeflenen katılım oranları ölçüsünde getiri sağlayacaktır. Şubat ayında, Doların altı farklı para birimine karşı değer artışından faydalanılabilecek %100 Anapara Garantili Dolar Sepeti Fonu ihraç edilmiştir. Tematik fonlarımızdan bir diğeri olan, Nisan ayında ihraç edilen %100 Anapara Garantili Altın Fonu'nda ise, yatırımcıya Altının pozitif getirisinden yararlanma hakkı sağlanacaktır.

Bankamızın uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi notu, Fitch Ratings tarafından Aralık 2009 tarihinde "BB artı" ve Moody's Investors Service, Inc. tarafından Ocak 2010 tarihinde "Ba3"; uzun vadeli Türk Lirası cinsinden kredi notu Fitch Ratings tarafından "BB+", Moody's Investors Service, Inc. tarafından "Baa2" olarak bildirilmiştir. 30 Haziran 2010 itibariyle notlarımızda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Halka arz sürecinde global eş koordinatör ve yurtiçi konsorsiyum lideri olarak görev yaptığımız Aksa Enerji Üretim A.Ş'nin talep toplamaları 13-14 Mayıs 2010 günlerinde tamamlanmıştır.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. tarafından oluşturulan "TSKB Enerji Endeksi"ne (TSKEN),"TSKB Enerji Endeksi Temel Kuralları"nın V.1. maddesi gereğince, Aksa Enerji Üretim A.Ş. (AKSEN)'nin hisse senetleri 04.06.2010 tarihinden itibaren dahil edilmiş, toplam şirket sayısı 10'a yükselmiştir..

09.06.2010 tarihinde,Bankamızca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:II No:22, "Borçlanma Araçlarının Kurul Kaydına Alınması ve Satışına İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde belirtilen esaslara uygun olarak, Kurul kaydına alınmaları itibariyle 1 yıl içinde satışa sunulacak şekilde 180 gün ile 1 yıl arasında vadeli olmak üzere 200 milyon TL nominal değerli banka bonolarının ihraç edilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş izinler tamamlanılarak 19 - 23 Temmuz tarihleri arasında kurul kaydına alınmıştır.

Bankamız Yönetim Kurulunca alınan karar çerçevesinde, uluslararası piyasalardan Bankamızın iki ayrı dilimden oluşan 1 yıl vadeli sendikasyon kredisi alması amacıyla Commerzbank Aktiengesellschaft koordinatörlüğünde 9 bankaya yetki verilmiş, söz konusu ABD doları ve Euro dilimden oluşan toplam 104 milyon ABD doları tutarındaki krediye ilişkin sözleşme 16 Haziran 2010 tarihinde İstanbul'da imzalanmıştır.

İslam Kalkınma Bankası'ndan (İKB) Türkiye genelinde gerçekleştirilecek yenilenebilir enerji ve enerji verimliliği yatırım projelerinin finansmanı için, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'nın garantörlüğünde temin edilen 100 milyon ABD Doları tutarındaki finansman olanağına dair anlaşma 23 Haziran 2010 tarihinde Bakü'de imzalanmıştır. Bankamız bu finansman olanağından yararlanacak

olan firmalar lehine garanti mektubu düzenlemek suretiyle söz konusu fonların kullanımına "Garantör" sıfatı ile aracılık edecektir.
Bankamız, 2010 Financial Times Sürdürülebilir Bankacılık Ödülleri kapsamında "Gelişmekte Olan Ülkeler" kategorisinde Doğu Avrupa'da "Yılın Sürdürülebilir Bankacılık" ödülüne 3 Haziran tarihinde üçüncü kez değer görüldü.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin JP Morgan Securities Ltd. ile akdetmiş olduğu sözleşme çerçevesinde dayandığı varlık veya gösterge dikkate alındığında yurt içi piyasalarda işlem görmeyen türev araçlarla sınırlı olmak üzere Banka'nın yurt dışı piyasalarda işlem gören türev araçların alım satımına aracılık faaliyetinde bulunmasına izin verilmiştir.

7- ARA DÖNEMDE MEYDANA GELEN FİNANSAL GELİŞMELER

Bankanın 30 Haziran 2010 itibariyle başlıca finansal göstergelerinin özeti aşağıda verilmiştir.

Toplam aktif büyüklüğü geçen yılın aynı dönemine göre %15,4, 2009 sonuna göre %5,1 artarak 7.253 milyon TL seviyesine ulaşmıştır.

Toplam kredi portföyü 4.131 milyon TL olarak gerçekleşirken, sene sonuna göre TL bazında %4,5 artış kaydetmiştir, kredi portföyünün döviz dağılımı dikkate alınarak Euro/USD sepet bazında incelendiğinde artış oranı %8,7 olarak görülmektedir.

Tamamına karşılık ayrılmış takipteki kredilerin tutarı bir önceki yıla göre % 28,7, 2009 sonuna göre ise %22,4 azalış göstermiş ve takipteki kredilerin toplam krediler içindeki oranı %0,4 olarak gerçekleşmiştir.

Özkaynaklar geçen yılın aynı dönemine göre %24,1, 2009 sonuna göre %7,3 artarak 1.116.614 bin TL'ye taşınmıştır. 2009 yılının aynı döneminde %22,0 olarak gözlemlenen sermaye yeterlilik rasyosu, 2010 yılının Haziran sonunda ise %25,03'eykselmiştir.

30 Haziran 2010 itibariyle net kâr yıllık bazda %35,1 artarak 122.463 bin TL'ye çıkmıştır.

2009 yılı sonunda %19,5 olarak gerçekleşen özkaynak kârlılığı, Haziran 2010 sonunda %22,7'ye yükselmiştir.

2009 yılı sonunda %2,7 olarak gerçekleşen aktif kârlılığı, Haziran 2010 sonunda %3,5'e yükselmiştir.

2009 yılı Haziran ayında %17,8 olarak gerçekleşen gelirlerin giderleri karşılama oranı, 2009 yılı sonunda %17,9 olarak gerçekleşmiştir. Bu oran Haziran 2010 sonunda ise %16,0'ya düşmüştür.

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, solo ve konsolide bazda, faiz/fiyat seviyelerindeki dalgalanmalar dikkate alınarak yasal olarak BDDK Standart Metod, banka içinde ise Monte Carlo simülasyonu bazlı içsel model kullanılarak RMD (riske maruz değer) hesaplanması suretiyle ölçülmektedir. Piyasa riskini yönetmek ve taşınan riskleri sınırlamak amacıyla Yönetim Kurulu tarafından piyasa riski kapsamında limitler tespit edilmiştir. Piyasa riski, belirlenen risk limitlerine uyum, risklerin tanımlanması, risklerin farkında olunması, uygun kontrollerin yerleştirilmesi, piyasa riski raporlamalarının gerekli tüm seviyelere raporlanması gibi kriterler göz önünde bulundurularak yönetilmektedir. Nominal ve oransal bazlı limit sistemleri kullanılmakta, Yönetim Kurulu'na, Denetim Komitesi'ne, banka içinde ilgili komitelere, birimlere ve üst düzey yönetime risk bilgilendirimini içeren günlük ve haftalık raporlamalar 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 raporlamanın yapıldığı BDDK tarafından açıklanmış Standart Metod'a ek olarak, Banka, satın aldığı ve geriye dönük testlerle başarısını kontrol ettiği Monte Carlo simülasyonu bazlı içsel modelle menkul kıymet portföyünün ve döviz pozisyonunun günlük bazda RMD (Riske Maruz Değer) hesaplamalarını yapabilmekte, senaryo analizleri ve stres testleri uygulayabilmektedir.

Kur Riski :

Taşınan pozisyonlar nedeniyle oluşan kur riskleri BDDK tarafından açıklanmış Standart Metod kapsamında aylık olarak hesaplanmakta, sonuçlar BDDK'ya ve Banka üst yönetimine raporlanmaktadır. Monte Carlo simülasyonu bazlı RMD yöntemiyle kur riski haftalık olarak Banka üst yönetimine ve Hazine ve Piyasalar Toplantısı grubuna 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 2010 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 2009 YILINA AİT YILLIK FAALİYET RAPORUNA AŞAGIDAKİ ADRESDEN ULAŞILABİLİR:

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