

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**YÖNETİM KURULU  
YILLIK FAALİYET  
RAPORU**



**HEDEF**  
**YATIRIM BANKASI**

KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## **YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Hedef Yatırım Bankası Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### **Görüş**

Hedef Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 1 Ocak 2025- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait tam set konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide olmayan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Banka'nın durumu hakkında denetlenen konsolide olmayan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide olmayan finansal tablolara ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ("BDDK") tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile kamu yararını ilgilendiren kuruluşların bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Banka'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### **Diğer Husus**

Banka'nın 1 Ocak 2024 - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporu başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 3 Mart 2025 tarihinde bu faaliyet raporunun uygunluğu hakkında olumlu görüş verilmiştir. Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 2 Mart 2026 tarihli Finansal Tablolara İlişkin Bağımsız Denetçi Raporumuzda dikkat çekildiği üzere Şirket'in karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir.



### **Tam Set Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Banka'nın 1 Ocak 2025- 31 Aralık 2025 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide olmayan finansal tabloları hakkında 2 Mart 2026 tarihli denetçi raporlarımızda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### **Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Banka yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun ("TTK") 514 ve 516 ncı maddelerine ve 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"e ("Yönetmelik") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Banka'nın o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle konsolide olmayan finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, konsolide olmayan finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Banka'nın gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Banka'da meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Banka'nın araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

### **Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

Amacımız, TTK hükümleri ve Yönetmelik çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide olmayan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Banka'nın durumu hakkında denetlenen konsolide olmayan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Banka'nın denetlenen konsolide olmayan finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



Yaptığımız bağımsız denetim, BDDK Denetim Yönetmeliği ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide olmayan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun Banka'nın durumu hakkında denetlenen konsolide olmayan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide olmayan finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ebru Koçak, SMMM  
Sorumlu Denetçi

2 Mart 2026  
İstanbul, Türkiye

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.**

**01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU**



## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### İÇİNDEKİLER

|       |                                                                                                                       |    |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.    | ÖNSÖZ.....                                                                                                            | 2  |
| II.   | GENEL BİLGİLER.....                                                                                                   | 2  |
| A.    | Hakkımızda.....                                                                                                       | 2  |
| B.    | Vizyon, Misyon ve Değerlerimiz .....                                                                                  | 4  |
| C.    | Özet Finansal Göstergeler .....                                                                                       | 4  |
| D.    | Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmeleri .....                                                                    | 5  |
| E.    | Genel Müdürün Değerlendirmeleri .....                                                                                 | 6  |
| F.    | Sermaye ve Ortaklık Yapısı .....                                                                                      | 7  |
| i.    | Hedef Holding A.Ş.....                                                                                                | 8  |
| ii.   | İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İnfo Yatırım) .....                                                                | 9  |
| iii.  | Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Hedef Girişim) .....                                                  | 9  |
| III.  | YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI .....                                                                        | 10 |
| A.    | Yönetim Kurulu .....                                                                                                  | 10 |
| B.    | Üst Yönetim .....                                                                                                     | 12 |
| C.    | İç Sistemler.....                                                                                                     | 12 |
| D.    | Yönetim Kurulu Faaliyetleri Hakkında Bilgiler .....                                                                   | 14 |
| E.    | Genel Kurula Sunulacak Özet Yönetim Kurulu Raporu .....                                                               | 14 |
| F.    | Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları.....                                                                    | 14 |
| G.    | Yönetim Kurulu Komiteleri.....                                                                                        | 15 |
| i.    | Kurumsal Yönetim Komitesi.....                                                                                        | 15 |
| ii.   | Ücretlendirme Komitesi .....                                                                                          | 16 |
| iii.  | Denetim Komitesi .....                                                                                                | 17 |
| iv.   | Kredi Komitesi.....                                                                                                   | 18 |
| IV.   | İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI .....                                                                                   | 19 |
| i.    | Organizasyon Yönetimi .....                                                                                           | 19 |
| ii.   | İstihdam Yönetimi.....                                                                                                | 20 |
| iii.  | Yetenek Ve Performans Yönetimi .....                                                                                  | 20 |
| iv.   | Eğitim Ve Gelişim .....                                                                                               | 21 |
| v.    | Ücretlendirme .....                                                                                                   | 21 |
| vi.   | Çalışanlar Hakkında Sınıflama Ve İstatiksel Bilgiler .....                                                            | 22 |
| V.    | BANKA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR.....                                                                     | 22 |
| VI.   | KAR DAĞITIM POLİTİKASI .....                                                                                          | 23 |
| VII.  | ETİK İLKELER.....                                                                                                     | 23 |
| VIII. | DESTEK HİZMETİ ALINAN KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER .....                                                              | 24 |
| IX.   | KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMASI.....                                                                                      | 25 |
| X.    | ÇIKAR ÇATIŞMALARINI ÖNLEMEK İÇİN ALINAN TEDBİRLER.....                                                                | 25 |
| i.    | Müşterinin Çıkarlarına Aykırı Olabilecek Olası Durumlar .....                                                         | 26 |
| ii.   | Çıkar Çatışmasının Önlenmesi .....                                                                                    | 26 |
| iii.  | Çıkar Çatışmalarının Önlenememesi Durumunda İzlenecek Esaslar .....                                                   | 26 |
| XI.   | BANKA'NIN DÂHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE YAPILAN İŞLEMLER .....                                                          | 27 |
| XII.  | DENETİM KOMİTESİNİN İÇ SİSTEMLERİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ .....                                         | 27 |
| XIII. | MALİ BÜNYE, KÂRLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜ İLE BELİRLENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞME DURUMUNA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER ..... | 29 |
| XIV.  | DERECELENDİRME KURULUŞLARINCA VERİLEN NOTLARA İLİŞKİN BİLGİLER .....                                                  | 30 |
| XV.   | FİNANSAL GÖSTERGELER .....                                                                                            | 30 |
| XVI.  | HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş. 2025 YILI FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BEYAN .....                                            | 31 |

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### I. ÖNSÖZ

25 yıllık tecrübeye dayanan, yerli sermaye ile kurulmasının ardından teknoloji, finans ve sağlık sektörlerinde doğru yatırımları doğru zamanda keşfeden Türkiye'nin önde gelen yatırım gruplarından Hedef Holding bünyesinde müşterilerine değer katmak ve bu değeri paylaşmak üzere yatırım bankacılığı faaliyetlerimizi sürdüreceğiz.

***“Yeni Bakış Açıları ile Büyümek, Paydaşlarımıza ve Müşterilerimize Değer Katmak ve Bu Değeri Paylaşmak.”***

#### II. GENEL BİLGİLER

##### A. Hakkımızda

Bankanın ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile internet sitesinin adresi ,

|                                 |                                                                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ticari Ünvanı:</b>           | Hedef Yatırım Bankası A.Ş.                                                           |
| <b>Ticaret Sicil Müdürlüğü</b>  | İstanbul / 389418-5                                                                  |
| <b>Adres</b>                    | Ağaoğlu My NewWork, Barbaros Mah. Ihlamur Bul. No:3 İç Kapı No:199 Ataşehir/İstanbul |
| <b>Telefon</b>                  | +90 (216) 501 00 00                                                                  |
| <b>Faks</b>                     | +90 (216) 481 75 00                                                                  |
| <b>Kurumsal İnternet Sitesi</b> | <a href="http://www.hedefyatirimbankasi.com.tr">www.hedefyatirimbankasi.com.tr</a>   |
| <b>E-posta</b>                  | <a href="mailto:iletisim@hedefbank.com.tr">iletisim@hedefbank.com.tr</a>             |

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 28.04.2022 tarih ve 10189 sayılı Kararı ile, Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmeliğin 4 üncü maddesi kapsamında alınan bilgi ve belgeler ve söz konusu bilgi ve belgelere yönelik aynı maddenin ikinci fıkrasında verilen yetki çerçevesinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanununun (Kanun) 7 nci ve 8 inci maddeleri kapsamında yapılan inceleme ve değerlendirme neticesinde, Kanunun 6 ncı maddesi uyarınca Hedef Holding A.Ş., İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Namık Kemal Gökalg ve Sibel Gökalg tarafından 500 milyon TL sermayeli “Hedef Yatırım Bankası A.Ş.” unvanlı bir yatırım bankası kurulmasına izin verilmesine karar verilmiştir.

Bankamız 23 Haziran 2022 tarihli 10605 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan olmuştur. Kuruluşundan cari döneme kadar isminde veya statüsünde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 03.08.2023 tarihli toplantısında, 03.08.2023 tarih ve E-20008792-101.01.01-91827 sayılı yazı ve eklerinin incelenmesi sonucunda; 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 10 uncu maddesi ile Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmeliğin 7 nci maddesi kapsamında yapılan değerlendirme neticesinde, Kurul’un 28.04.2022 tarih ve 10189 sayılı Kararı ile kuruluş izni verilen Hedef Yatırım Bankası A.Ş.’ye faaliyet izni verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 05.08.2023 tarih 32270 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak geçerlilik kazanmıştır.

Banka 02.01.2024 tarihi itibari ile bankacılık işlemlerine başlamıştır.

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Bankamız 2025 yılı genelinde Kurumsal ve Ticari Bankacılık faaliyetlerini sürdürürken hedefleri paralelinde üretim, ticaret, lojistik, enerji, telekomünikasyon, turizm, inşaat, tarım, denizcilik, yazılım ve diğer sektörlerde, varlık finansmanı, yatırım finansmanı, varlık yönetiminde para piyasaları ve sermaye piyasaları ürünleri üzerinde yoğunlaşma gayreti içerisinde olmuştur. İlgili alt yapı hazırlıklarını önemli ölçüde tamamlayan Bankamız hedeflediği ihracata yönelik sektörlerle de hizmet verecek noktaya ulaşmıştır. Yatırım bankacılığında sürdürülebilir ilişkiye özel önem veren Hedef Yatırım Bankası bu alanda da müşterilerimize yenilikçi ürünler ile hizmet sunacak çalışmalarını 2025 yılı genelinde önemli ölçüde artırmıştır. Bu kapsamda bankacılık hizmetleri verdiğimiz firmaların, sermaye piyasalarına erişimi, faaliyetlerinin sermaye piyasalarındaki uygun ürünler tarafından desteklenmesi için danışmanlık ve yatırım bankacılığı ürünlerimiz ile ön plana çıkma çabamız yanında, Grubumuzun faaliyet alanı içerisinde de sinerji yaratılması odak noktalarımızdan birini teşkil etmektedir.

Bireysel bankacılıkta şubesiz modelde çalışan bir banka olmak için yatırımlarımıza devam etmekteyiz. Bankamız dijital bankacılığı en üst düzeyde kullanma hedefi çerçevesinde müşterilerine ana kanal internet bankacılığı üzerinden teknolojik kanallarla ulaşip hizmeti de o kanallar ile veren bir iş modeli oluşturma gayretini 2025 yılı genelinde sürdürmüş, 2026 yılında da söz konusu çalışmaların sonuçlarını hızlı bir şekilde almayı hedeflemektedir. Mevcut teknolojik alt yapı çalışmalarımızın tamamlanma süreci sonunda bireysel bankacılıkta da yenilikçi ürünler ile müşterilerimizin karşısına çıkacağız.

Hedef Yatırım Bankası olarak Kurumsal ve Bireysel Bankacılık odaklı yaklaşımımız ile sektörde önemli bir oyuncu olmak için hedeflediğimiz sektörlerdeki bilgi birikimimiz, deneyimimiz, uzman kadromuz ve belirli ürün ve hizmetlere odaklı yaklaşımımız ile yüksek kaliteli hizmetleri hızlı ve eksiksiz sunarak bankacılık sektöründe kendimizi farklılaştırmayı hedefliyoruz. Kurumsal krediler, ticaret finansmanı, proje finansmanı, leasing, kamu özel sektör iş birliği projeleri, satın alma ve birleşmeler, kurumsal finansman, işletme sermayesi finansmanı, altın bankacılığı, satın alma finansmanı ve sermaye piyasaları ürünleri ile danışmanlık faaliyetlerimiz de önümüzdeki dönemde sunmayı planladığımız yeni hizmetlerimiz arasındadır.

Geleneksel ürünler yerine destekleyici ve müşteriye özel hizmetlerin sunulması Hedef Yatırım Bankası'nın, Kurumsal, Ticari ve Bireysel Bankacılık modelinin odak noktasını oluşturacaktır.



## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### B. Vizyon, Misyon ve Değerlerimiz

Vizyonumuz, Misyonumuz, Stratejilerimiz Büyümek ve Amacı Olanları Ortak Bir Vizyonda Buluşturmak.

##### Vizyonumuz

“Yeni Nesil Bankacılık” vizyonu ile faaliyetlerini planlayan Hedef Yatırım Bankası, dahil olduğu Hedef Holding Grubunun uzun yıllara dayanan bilgi birikimi ve tecrübe ile yarattığı değer zincirini kullanarak yatırım bankacılığında güçlü ve sorumlu bir büyümeyi hedeflemektedir.

##### Misyonumuz

- Müşterilerimizin finansal ihtiyaçlarını doğru tanımlayıp, yenilikçi çözüm önerileri sunmak ve müşterileri ve diğer iş ortakları ile bu çözümleri gerçekleştirebilecek, sürdürülebilir ilişki kuran yeni nesil bir banka olabilmek,
- Tüm personelimiz ile etik kurallara saygılı, kurum kültürü ve takım anlayışıyla sinerji içerisinde faaliyetlerimizi sürdürmek,
- Kaynak ve ürün çeşitliliğine önem vermek,
- Müşterilerimize değer katmak ve bu değeri de paylaşmak,
- Türkiye’nin en uygun ve uygulanabilir finansal çözümler sunan yatırım bankası olmak.

##### Değerlerimiz

- Sürdürülebilirlik
- Güvenilirlik
- Motivasyon
- Müşteri Odaklılık
- Paylaşım ve İş Birliği
- Uluslararası Standartlarda Ürün ve Hizmet Sunumu

#### C. Özet Finansal Göstergeler

Hedef Yatırım Bankası A.Ş.’nin 2025 yılı faaliyet sonuçlarına ilişkin konsolide olmayan özet finansal bilgilerine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

| ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER (Bin TL)                                 | 31.12.2025 | 31.12.2024 | Değişim (%) |
|--------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                          | 2.740.111  | 23.760     | 11.432%     |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar | 1.085.471  | 356.927    | 204%        |
| Krediler                                                           | 6.167.443  | 796.698    | 674%        |
| Toplam Aktifler                                                    | 10.291.785 | 1.360.292  | 650%        |
| Alınan Krediler                                                    | 1.392.428  | 121.593    | 1.045%      |
| Para Piyasasına Borçlar                                            | 4.464.248  | 432.537    | 932%        |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetler                                      | 148.791    | 89.748     | 66%         |
| Özkaynaklar                                                        | 3.230.238  | 592.005    | 446%        |
| Net Dönem Karı                                                     | 138.282    | 20.554     | 573%        |
| Toplam Pasifler                                                    | 10.291.785 | 1.360.292  | 650%        |

**D. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Değerlendirmeleri**

**Yönetim Kurulu Başkanı Namık Kemal GÖKALP 'in dönem hakkındaki görüşleri**

2025 yılı genelinde dış ticaret tarifeleri kaynaklı gerilimler küresel piyasalarda belirsizlik yaratmaya ve tedarik zincirleri açısından risk oluşturmaya devam etmiştir. Teknolojiye ilişkin yatırımlardaki artış ivmesi ile ortaya çıkan verimlilik artışı beklentileri, süregelen mali ve parasal genişleme neticesinde oluşan destekleyici finansal koşullar ve özel sektörün uyum kabiliyeti bahsedilen belirsizlik ortamını dengelemiştir. Öte yandan değerli metal ile endüstriyel metal fiyatlarında oynaklık ve yüksek seviyede artışlar dikkat çekmiştir.

Küresel merkez bankalarının para politikası duruşları 2025 yılında farklılaşmaya başlamıştır. Bu farklılaşmanın 2026 yılına da taşınması beklenmektedir. Faiz indirim döngüsü içerisinde bulunan tüm büyük merkez bankaları faiz indirim süreçlerinin sonuna yaklaşmaktadır. FED eylül ve ekim aylarının ardından aralık ayında da faiz indirmiştir. Piyasalar, 2026 yılında FED'in iki defa daha faizleri indireceğini fiyatlarırken, ECB'nin indirim sürecini tamamladığı düşünülmektedir. 2025 yılında iki kez faiz artıran Japonya Merkez Bankası'nın 2026 yılının ilk yarısında da faiz artışı gerçekleştirerek para politikasında sıkılaşmayı sürdürmesi beklenmektedir. Bu dönemde gelişmekte olan ülkelerde indirim süreçleri, adım büyüklükleri ve sıklıklarında farklılık olmakla birlikte devam etmiştir. Çin ise büyümeyi destekleyici bazı parasal genişleme adımları atmıştır. Türkiye dahil tüm gelişmekte olan ülke merkez bankalarının politika faizlerini enflasyon beklentilerinin üzerinde belirlemeye devam etmesi ve parasal sıkılığı koruması öngörülmektedir.

2026 yılına girerken küresel belirsizlikler ve sermaye akımlarının yanında, enflasyonla mücadele Türkiye ekonomisindeki en kritik iktisadi sorun olmaya devam etmektedir. Bu sorunun bir sonucu olarak kredi kanallarına ilişkin sıkı standartlar seyrini sürdürmekte ve dış finansmana dayalı büyüme dinamikleri yavaşlamaktadır. Sıkı finansal koşullara rağmen, özel sektör talebinin itici gücüyle, 2024 ve 2025 yıllarında yüksek olarak nitelenebilecek büyüme değerleri söz konusu olmuştur. Öte yandan finansman maliyetlerindeki yüksek seyir, reel sektörün nakit akışını baskı altında almıştır. Dezenflasyon ise TCMB'nin öngördüğünden daha kademeli şekilde tezahür etmiştir. Dolayısıyla TCMB'nin enflasyon ara hedefine giden yolda görece daha sıkı kalmasına yönelik ihtiyaç yükselmiştir. Öte yandan para politikası ve maliye politikaları arasındaki eşgüdümün artması ve maliye politikasının yılın son döneminde sıkılaşmaya başlaması önemli bir adım niteliği taşımaktadır. Tüm bu etkenler düşünüldüğünde bankacılıkta arz yönlü kısıtların süreceği bir 2026 yılı bizi beklemektedir.

**E. Genel Müdürün Değerlendirmeleri**

**Genel Müdür Vekili Arif Deniz YEGÜL'ün dönem hakkındaki görüşleri**

2025 yılı, Bankamız açısından ölçek büyümesi, bilanço derinleşmesi ve faaliyet alanlarının çeşitlendirilmesi bakımından önemli bir atılım dönemi olmuştur. Ülkemizin makroekonomik hedefleriyle uyumlu büyüme stratejimiz doğrultusunda; kurumsal ve ticari bankacılık, saklama bankacılığı ve hazine işlemlerinde güçlü bir performans sergilenmiştir. Özellikle yılın ikinci yarısında faaliyet hacmimiz belirgin şekilde artış göstermiştir.

2025 yılında Türkiye ekonomisine sağladığımız nakdi finansman desteği 6 milyar TL'yi aşmış; kredi bakiyemiz ise yıl başına kıyasla yaklaşık sekiz kat artarak kayda değer bir büyüme ivmesi yakalamıştır. Kredi portföyümüz; imalat sanayi, otomotiv, finansal kuruluşlar, araç kiralama, tarım, hizmetler, turizm, bilişim ve mühendislik sektörlerini kapsayacak şekilde çeşitlendirilmiş olup, risk dağılımı ve sektör bazlı denge gözetilerek yapılandırılmıştır. Bu dönemde ilk taksitli ticari döviz kredilerimiz kullanılmış, ürün setimiz genişletilmiştir.

KOBİ ve ticari segmentlerde sürdürülebilir büyümeyi desteklemek amacıyla operasyonel ve sistem altyapımız güçlendirilmiş, ilgili organizasyonel yapılanmalar tamamlanmıştır. Kaynak tarafında ise fonlama tabanının çeşitlendirilmesine öncelik verilmiş; ikinci finansman bonusu ihracımız aracısız olarak gerçekleştirilmiştir. Artan fonlama kapasitesi ve Haziran, Ağustos ve Aralık aylarında yapılan sermaye artışlarının katkısıyla toplam aktiflerimiz, üçüncü çeyrek sonuna göre %123 oranında büyüyerek 10,3 milyar TL seviyesine ulaşmıştır.

Saklama bankacılığı faaliyetlerimiz yılın ikinci yarısında ivme kazanmış; grup şirketlerimiz başta olmak üzere portföy yönetim şirketlerine kolektif ve bireysel saklama hizmeti sunulmaya başlanmıştır. Bu gelişme, hizmet çeşitliliğimizin artmasına ve komisyon gelirlerimizin tabana yayılmasına katkı sağlamıştır.

2026 yılında da teknoloji ve dijital dönüşüm yatırımlarımız stratejik önceliklerimiz arasında yer almaya devam edecektir. Açık bankacılık uygulamaları, dijital saklama altyapısı, karar destek ve derecelendirme sistemleri, KYC risk ölçümleme modelleri, RPA uygulamaları ile kurumsal ve ticari bankacılık platformlarının geliştirilmesine yönelik yatırımlar; operasyonel verimliliği artırırken ürün gamımızın genişlemesine olanak sağlayacaktır.

Önümüzdeki dönemde sermaye yapımızı güçlü tutarak, aktif kalitesini ve likidite yönetimini ihtiyatlı bir yaklaşımla sürdürmeyi; grup şirketlerimizle oluşturduğumuz sinerjiyi daha da derinleştirerek müşterilerimize bütüncül finansal çözümler sunmayı hedeflemekteyiz. Bankamız, sürdürülebilir büyüme anlayışı çerçevesinde paydaşlarına değer yaratmaya ve ülke ekonomisine katkı sağlamaya kararlılıkla devam edecektir.

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### F. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Hissedarlar ve sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Pay Sahibi                                     | Pay Adedi            | Yüzde (%)   |
|------------------------------------------------|----------------------|-------------|
| Hedef Holding Anonim Şirketi                   | 1.230.000.000        | %41,00      |
| Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 900.000.000          | %30,00      |
| Sibel Gökarp                                   | 300.000.000          | %10,00      |
| Namık Kemal GÖKALP                             | 300.000.000          | %10,00      |
| İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.              | 270.000.000          | %9,00       |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>3.000.000.000</b> | <b>%100</b> |

Cari dönemde Banka'nın sermaye yapısında aşağıdaki şekilde değişiklik olmuştur.

Banka'nın 29 Nisan 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 2.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL arttırılarak 1.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 12 Mayıs 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 26 Haziran 2025 tarih ve 11359 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın 01 Ağustos 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 2.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL arttırılarak 1.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 03 Ekim 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 10 Ekim 2025 tarih ve 11434 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın 13.10.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının arttırılması karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 11 Kasım 2025 tarihli ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20Kasım 2025 tarihli kararı ile onay verilmiştir. Alınan onaylar doğrultusunda Banka 26.11.2025 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı ile Banka'nın kayıtlı sermaye tavanının 2025-2029 yılları arasında geçerli olmak üzere 2.500.000 TL'den 7.500.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Söz konusu sermaye tavan artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 02 Aralık 2025 tarih ve 11470 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın 24 Ekim 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 7.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 1.500.000 TL arttırılarak 3.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 12 Aralık 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 30 Aralık 2025 tarih ve 11490 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### Ortak Şirketler Hakkında Detaylı Bilgi

##### i. Hedef Holding A.Ş.

Hedef Finansal Hizmetler A.Ş. unvanı ile 22.02.2011 tarihinde süresiz olarak kurulmuş olup, şirketin kuruluş işlemleri 28.02.2011 tarih ve 7761 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir. 10.08.2018 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Şirketin ticaret unvanının Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş. olarak değiştirilmesi hususu onaylanmış ve bu husus 28.08.2018 tarihinde tescil edilmiş olup, 04.09.2018 tarih ve 9652 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir. 18.06.2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ise Şirketin nihai ticaret unvanının Hedef Holding A.Ş. olarak değiştirilmesi hususu kabul edilmiş olup, bu husus 22.06.2021 tarihinde tescil edilerek 25.06.2021 tarih ve 10357 sayılı TTSG’de ilan edilmiştir.

Hedef Holding A.Ş.’nin mevcut durum itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir.

| Adı – Soyadı                                             | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Payı (%) |
|----------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
| Sibel Gökarp                                             | 1.514.891.234,48    | 77,71            |
| HEDEF PORTFÖY DOĞU HİSSE SENEDİ<br>SERBEST FON (B Grubu) | 220.082.533         | 11,29            |
| Diğer                                                    | 214.482.131,72      | 11,00            |
| TOPLAM                                                   | 1.949.455.899,2     | 100              |

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

#### ii. İinfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (İinfo Yatırım)

İinfo Yatırım, sermaye piyasalarında ve sermaye piyasası araçlarında işlem yapmak üzere 28.12.1990 tarihinde kurulmuş olup, mevcut durum itibarıyla bireysel ve kurumsal yatırımcılara, başta sermaye piyasası araçlarının alım – satım aracılığının yanı sıra yatırım danışmanlığı, portföy yönetimi ve kurumsal finansman hizmetleri de sunmaktadır. İinfo Yatırım, Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ve Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerinde de aracılık hizmeti vermektedir. İinfo Yatırım'ın mevcut durum itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir.

| Adı – Soyadı                                 | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Payı (%) |
|----------------------------------------------|---------------------|------------------|
| Hedef Holding A.Ş.                           | 291.661.051,23      | 30,37            |
| Hedef Portföy Kuzey Hisse Senedi Serbest Fon | 87.956.653,00       | 9,16             |
| Hedef Portföy Doğu Hisse Senedi Serbest Fon  | 79.287.101,90       | 8,26             |
| Hedef Portföy Zen Hisse Senedi Serbest Fonu  | 48.396.148,45       | 5,04             |
| Sibel Gökarp                                 | 13.250.333,00       | 1,38             |
| Diğer                                        | 439.784.712,42      | 45,79            |
| TOPLAM                                       | 960.336.000         | 100              |

#### iii. Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Hedef Girişim)

Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., 29.03.2012 tarihinde İstanbul'da süresiz olarak kurulmuştur. Hedef Girişim, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-48.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca bu Tebliğ'de tanımlanan nitelikteki girişim şirketlerine yatırım yapmaktadır. Hedef Girişim' in mevcut durum itibarıyla ortaklık yapısı aşağıda gösterilmiştir.

| Adı Soyadı         | Pay Grubu | Sermaye Tutarı (TL) | Sermaye Payı (%) |
|--------------------|-----------|---------------------|------------------|
| Hedef Holding A.Ş. | B         | 227.978.820,44      | 20,18            |
| Diğer              | B         | 902.021.179,56      | 79,82            |
| TOPLAM             |           | 1.130.000.000       | 100              |

### III. YÖNETİM VE KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMALARI

Banka'nın 17.04.2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmak üzere atananlar:

#### A. Yönetim Kurulu

##### **Namık Kemal Gökalp**

Yönetim Kurulu Başkanı

Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümünden mezun olmuştur (1989-1994). Akabinde Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde Sermaye Piyasaları ve Borsa üzerine yüksek lisans yapmıştır (2003-2004). Kadir Has Üniversitesi'nde ise Finans ve Bankacılık konusunda doktora yapmıştır. Finans sektöründe Kurumsal Finansman danışmanlığı, koordinatörlük ve üst düzey yöneticilik yapmıştır.

Hedef Yatırım Bankası A.Ş. dışında Hedef Holding A.Ş., Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., İdeal Finansal Teknolojiler ve Danışmanlık A.Ş., Seyitler Kimya Sanayi A.Ş. yönetim kurullarında görev yapmaktadır.

##### **Mehmet Ziya Gökalp**

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Lisans eğitimini Dokuz Eylül Üniversitesi, İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi'nde, Yüksek lisans eğitimini ise İstanbul Üniversitesi, Para ve Sermaye Piyasaları bölümünde yapmıştır. Kocaeli Üniversitesi'nde Sosyal Politika alanında devam eden doktora çalışması bulunmaktadır. Çeşitli yatırım kuruluşlarında üst düzey yöneticilik yapan Mehmet Ziya GÖKALP, ardından Yeni Şafak Gazetesinde genel müdürlük ve ekonomi yazarlığı yapmıştır. TCMB Denetleme Kurulu Üyesi olarak da görev almıştır.

Hedef Yatırım Bankası A.Ş. dışında, Hedef Holding A.Ş., Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve Seyitler Kimya Sanayi A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmaktadır.

##### **Bülent Kırımlı**

Yönetim Kurulu Üyesi

Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Ekonomi bölümü mezunudur. Sermaye piyasalarındaki iş hayatına 1994 yılında Global Yatırım'da başladıktan sonra, 1996 – 1998 yılları arasında Demir Yatırım'da Dealer, 1998 – 1999 yılları Sümer Yatırım'da Satış ve Pazarlama Departmanında Yönetmen, 1999 – 2002 yılları arasında Meksa Yatırım'da Satış Pazarlama Müdürlüğü, 2002 – 2004 yılları arasında MNG Yatırım'da Genel Müdür Yardımcılığı, 2004 – 2012 yılları arasında Turkish Yatırım'da Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini üstlenmiştir. 2012 – 2019 yılları arasında kurucusu olduğu A1 Capital Yatırım Menkul Değerler'de Genel Müdürlük, Yönetim Kurulu Üyeliği ve Yönetim Kurulu Danışmanlığı yapmıştır.

Nisan 2019 yılı itibariyle Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Hedef Holding bünyesinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevine devam etmektedir.

**Aslıhan Mutlucan**

Yönetim Kurulu Üyesi

İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat eğitiminin ardından aynı üniversitede Para-Banka bölümünde yüksek lisans ve özel bir bankanın teftiş kurulunda başlayan mesleki hayatını ağırlıklı olarak yurtiçinde ve yurtdışında kurulu bankaların İç Denetim, Kredi Tahsis ve İç Kontrol alanlarında orta ve üst düzey görevlerle sürdürmüştür. 20 yılı aşan meslek yaşamında Türkiye'nin yanı sıra Avrupa Topluluğu bankacılık mevzuat ve düzenlemelerine tabi bankalarda Yönetim Kuruluna (YK) direk raporlama da içeren Chief Internal Auditor ve Chief Compliance Officer gibi bağımsız görevler yer almaktadır.

Tekstil Bank, Osmanlı Bankası, East West United Bank'taki yönetici rolleri takiben KPMG Lüksemburg ve KPMG Hollanda'da yönetim danışmanlığı yapmış olup uzmanlık alanı uluslararası faaliyet gösteren çok sayıda finans kuruluşuna İç Kontrol sistemleri, kurumsal risk yönetimi, değişim yönetimi ana başlıklarındadır. Ayrıca çeşitli özel kuruluşlarda finans direktörlüğü, icra kurulu üyeliği ve bağımsız yönetim kurulu üyeliği görevlerinde bulunmuştur. İyi derecede İngilizce ve orta seviyede Fransızca bilmekte olup Cornell Üniversitesi'nden Strateji alanında sertifika sahibidir.

Nisan 2025 Tarihi itibarıyla de bankamızda Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

**Deniz Yegül**

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Vekili

University of North Alabama'nın İşletme bölümünden 1998 yılında mezun olan Deniz Yegül, iş hayatına Deloitte Türkiye'de başlamış ve 6 yılı aşkın bir süre çalışmaya devam etmiş son olarak Denetim Müdürü görevini üstlenmiştir.

2005 yılında başladığı EHF Capital şirketinde Finans ve Hazine Başkanı (CFO) görevini üstlenmiştir. Burada edindiği tecrübe ve başarılarla kariyerine 2007 yılında Credit Suisse Türkiye'nin kurucu ekibi içerisinde Uyum Başkanı (CCO) olarak atanan Yegül sonrasında Credit Suisse Türkiye, İsrail, Rusya, Kazakistan, Ukrayna ülkelerinden sorumlu bölgesel Uyum Başkanı olmuştur. Burada 9 yıldan fazla süre gerçekleştirdiği çalışmalarının ardından yine aynı kurumda Yatırım Danışmanlığından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı unvanını sonrasında Credit Suisse Türkiye'nin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Başyardımcısı (COO) görevlerini 6 yıl başarıyla üstlenmiştir.

2022 yılı Ağustos ayından bu yana Genel Müdür Vekili ve Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO) olarak görevini sürdürmekte olup, Kurumsal ve Ticari Bankacılık Genel Müdür Yardımcılığı görevinide vekaleten yürütmektedir. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 24 yıl olan Yegül, Aktif Pasif Yönetimi, Finansal Planlama ve Analiz, Gider Yönetimi ve Verimlilik, Hazine Yönetim, Yatırımcı İlişkileri, Finansal Raporlama ve Muhasebe, Konsolidasyon ve Uluslararası Muhasebe ve Vergi İşlemleri Yönetimi alanlarından sorumlu.



## B. Üst Yönetim

### Deniz Yegül

Finansdan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı

University of North Alabama'nın İşletme bölümünden 1998 yılında mezun olan Deniz Yegül, iş hayatına Deloitte Türkiye'de başlamış ve 6 yılı aşkın bir süre çalışmaya devam etmiş son olarak Denetim Müdürü görevini üstlenmiştir.

2005 yılında başladığı EHF Capital şirketinde Finans ve Hazine Başkanı (CFO) görevini üstlenmiştir. Burada edindiği tecrübe ve başarılarla kariyerine 2007 yılında Credit Suisse Türkiye'nin kurucu ekibi içerisinde Uyum Başkanı (CCO) olarak atanan Yegül sonrasında Credit Suisse Türkiye, İsrail, Rusya, Kazakistan, Ukrayna ülkelerinden sorumlu bölgesel Uyum Başkanı olmuştur. Burada 9 yıldan fazla süre gerçekleştirdiği çalışmalarının ardından yine aynı kurumda Yatırım Danışmanlığından Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı unvanını sonrasında Credit Suisse Türkiye'nin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Başyardımcısı (COO) görevlerini 6 yıl başarıyla üstlenmiştir.

2022 yılı Ağustos ayından bu yana Genel Müdür Vekili ve Finanstan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı (CFO) olarak görevini sürdürmekte olup, Kurumsal ve Ticari Bankacılık Genel Müdür Yardımcılığı görevinde vekaleten yürütmektedir. Bankacılık ve işletmecilik dallarında iş tecrübesi 24 yıl olan Yegül, Aktif Pasif Yönetimi, Finansal Planlama ve Analiz, Gider Yönetimi ve Verimlilik, Hazine Yönetim, Yatırımcı İlişkileri, Finansal Raporlama ve Muhasebe, Konsolidasyon ve Uluslararası Muhasebe ve Vergi İşlemleri Yönetimi alanlarından sorumlu.

## C. İç Sistemler

### İbrahim Ethem Şahin

Risk Yönetimi Başkanı

İbrahim Ethem Şahin 1985 yılında Gaziantep'te doğmuştur. Orta Doğu Teknik Üniversitesi İktisat Bölümü ve İstanbul Ticaret Üniversitesi Hukuk Fakültesi mezunu olan Şahin, iş hayatına 2008 yılında İş Bankası Teftiş Kurulu'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamıştır. 2017 yılına kadar İş Bankası'ndaki Müfettişlik görevine devam eden Şahin, 5 yıl süreyle İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.de Risk Yönetim Müdürlüğü görevinde bulunmuştur. SPK Kredi Derecelendirme, Düzey-3, Türev Araçlar ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme lisanslarına sahip olan Şahin ileri seviyede İngilizce bilmekte olup, 2022 yılının Ağustos ayından bu yana Hedef Yatırım Bankası A.Ş.de Risk Yönetimi Başkanı olarak görev yapmaktadır.

### Duygu Karnap

Teftiş Kurulu Başkanı

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

### 01.01.2025 – 31.12.2025 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

Duygu Karnap, İhsan Doğramacı Bilkent Üniversitesi İşletme Bölümü'nden yüksek onur öğrencisi olarak 2014 yılında mezun olmuştur. Çalışma hayatına 2015 yılı Ocak ayında Akbank Teftiş Kurulu Başkanlığı'nda Müfettiş Yardımcısı olarak başlamış olup 2018 yılı Aralık ayı itibarıyla görevine Türkiye Sinai Kalkınma Bankası'nda Kıdemli Müfettiş olarak devam etmiştir. 2018 yılı Temmuz ayında Bilgi Üniversitesi Bankacılık ve Finans Bölümü'nde yüksek lisansını tamamlamıştır. Kariyeri boyunca şube denetimlerinin yanı sıra; aktif pasif yönetimi, hazine ürünleri satış ve pazarlama, kredi tahsis ve teminatlandırma, mali kontrol, yasal raporlamalar, bütçe ve planlama ve iç kontrol gibi bankacılık süreçleri ile birlikte çeşitli iştirak denetimlerini gerçekleştirmiş olup inceleme/soruşturma görevlerinde bulunmuştur. 2022 yılı Nisan ayında ISO/IEC 27001: 2013 Bilgi Güvenliği Yönetim Sistemi Baş Denetçi Sertifikası'nı, 2023 yılı Mart ayında SPL-Bilgi Sistemleri Bağımsız Denetim Lisansı'nı almaya hak kazanmıştır. 2022 yılı Kasım ayı itibarıyla Hedef Yatırım Bankası'nda Teftiş Kurulu Başkanı olarak görevine devam etmektedir. İngilizce bilmektedir.

#### **Cengiz Gültepe**

İç Kontrol, Uyum ve Mevzuat Grup Başkanı

Cengiz Gültepe, Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi Kamu Yönetimi, Çankaya Üniversitesi Hukuk Fakültesi'nden lisans Hacettepe Üniversitesi Hukuk Fakültesi Bilişim Hukuku bölümünden yüksek lisans diplomasına sahiptir. İş hayatına Kentbank A.Ş. Teftiş Kurulu Başkanlığında müfettiş yardımcısı olarak başlamıştır. Daha sonra sırasıyla Hazine ve Maliye Bakanlığı, Denizbank A.Ş., Fibabanka A.Ş., Odeabank A.Ş. ve Misyon Yatırım Bankası A.Ş.'de farklı birimlerde görev yapmıştır. Kasım 2025 itibarıyla Bankamızda İç Kontrol, Uyum ve Mevzuat Grup Başkanı olarak görev yapmaktadır. İngilizce ve temel düzeyde Almanca bilmektedir.

#### **Hakan Coşkun**

İç Kontrol ve Uyum Başkanı

Hakan Coşkun 2011 yılında Anadolu Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi İşletme Bölümü'nden mezun olmuş, yüksek lisansını da İstanbul Bilgi Üniversitesi Finansal Ekonomi Bölümü'nde tamamlamıştır. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Türev Araçlar lisanslarına sahip olan Hakan Coşkun, İngilizce bilmektedir.

Bankacılık kariyerine 2013 yılında Türkiye Vakıflar Bankası İç Kontrol Başkanlığı'nda Kontrolör olarak başlayan Hakan Coşkun, 2020 yılında katıldığı Türkiye İhracat Kredi Bankası İç Kontrol Başkanlığı'nda İç Kontrolör ve Kıdemli İç Kontrolör olarak görev almış ve Yapılandırılmış Borçlanma Müdürlüğü'nde Deneyimli Uzman olarak görevine devam etmiştir. Kasım 2024 itibarıyla Hedef Yatırım Bankası'nda İç Kontrol ve Uyum Başkanı olarak görev yapmaktadır

**D. Yönetim Kurulu Faaliyetleri Hakkında Bilgiler**

Yönetim Kurulu, prensip olarak, üyelerinin fiziki katılımıyla Banka merkezinde toplanarak karar almaktadır. Ayrıca TTK md. 390/4 hükmü kapsamında da kararlar alınmaktadır. Yönetim Kurulu kararları, esas sözleşmede belirtilen toplantı ve karar nisabına uygun olarak alınmaktadır. Yönetim Kurulu, dönem içerisinde üyelerinin fiziki katılımıyla toplam 12 olağan toplantı gerçekleştirmiştir.

**E. Genel Kurula Sunulacak Özet Yönetim Kurulu Raporu**

Bankamız 2025 yılında 10.291.785 Bin TL bilanço büyüklüğüne ulaşmış ve 138.282 Bin TL net kâr rakamı gerçekleştirmiştir. 2025 yıl sonu itibarıyla Hedef Yatırım Bankası A.Ş.’nin Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan konsolide olmayan mali tablolarına göre;

- Aktif büyüklüğü 10.291.785 Bin TL’dir.
- Toplam nakdi kredileri 6.167.443 Bin TL’ye ulaşırken, bu kredilerin bilanço içindeki payı %59,93 seviyesinde gerçekleşmiştir.
- Özkaynaklar yıl sonu itibarıyla 3.230.238 Bin TL’dir.
- 2025 yılı net dönem kârı 138.282 Bin TL olarak gerçekleşmiştir.
- Sermaye yeterlilik oranı %58,03 olarak gerçekleşmiştir.

**F. Yönetim Kurulu Komitelerinin Çalışma Esasları**

Komiteler, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan ilgili Komite yönetmelikleri uyarınca kendilerine verilen yetki ve sorumluluklar dâhilinde hareket eder.

- Komite üyeleri, üçer yıllık dönemler itibarıyla en fazla iki kere üst üste atanır. Komite faaliyetleri, üyelerin bir araya geldiği çalışma toplantılarıyla yerine getirilir.
- Komitelerin toplantı takvimlerinin belirlenmesinde mevzuatın hükümlerine ve Yönetim Kurulu’nca açıklanan çalışma esaslarına uyulur.
- Komite toplantıları, mümkün olduğunca Yönetim Kurulu toplantılarının zamanlaması ile uyumlu olarak yapılır.
- Gerekli görüldüğünde, istişari mahiyette olmak kaydıyla, Komite’nin daveti üzerine gündemde yer alan konulara ilişkin olarak görüş sunmak ve bilgi vermek üzere Banka yöneticileri ile hâkim hissedar kuruluşların ilgili fonksiyonlardan sorumlu yöneticileri toplantılara katılabilir.
- Toplantılar gündemli olarak yapılır. Gündem, mevzuatın Komitelere verdiği görevleri içerecek şekilde hazırlanır. Gündem asgari olarak;
  - **Denetim Komitesi için;** muhasebe sisteminin, finansal bilgilerin kamuya açıklanmasının, bağımsız denetimin ve iç sistemlerin işleyişinin ve etkinliğinin gözetimine, Risk Yönetimi Komitesi için; Banka’nın faaliyetini tehlikeye düşürebilecek iç ve dış risklerin erken teşhisi ve yönetilmesi ile risk yönetim sisteminin, risk iştah beyanı ile operasyonel limitlerin gözden geçirilmesine,

- **Kurumsal Yönetim Komitesi için;** kurumsal yönetim ilkelerine uyumun izlenmesi ve iyileştirilmesine, pay sahipleri ile ilişkilerden sorumlu birimin çalışmalarının ve yatırımcı ilişkileri fonksiyonunun gözetimine, Yönetim Kurulu'nun yapısı ve verimliliği hakkında değerlendirmeler yapılmasına ve bu konularda Yönetim Kurulu'na önerilerde bulunulmasına,
  - **Ücretlendirme Komitesi için;** Yönetim Kurulu'na, Banka faaliyetlerinin kapsamı, yapısı, stratejileri ve ilgili yasal mevzuat ile uyumlu bir ücretlendirme politikasının ve bağımsız, sağlam, rekabetçi ve etkin bir ücretlendirme sisteminin oluşturulması ve işleyişinin gözetilmesine ve üst yönetim atamalarına ilişkin olarak görüş ve destek verilmesine ilişkin hususları içerir.
- Gündeme ilişkin bilgi ve dokümantasyon toplantıdan makul bir süre öncesinde hazırlanır ve üyelere ulaştırılır.
  - Komiteler, görevlerini yerine getirebilmesi için konusunda uzman bağımsız kişi ya da kuruluşların görüşüne başvurabilir.
  - Komite toplantıları üye tam sayısının ekseriyetinin sağlanması halinde gerçekleştirilir.
  - Komite kararları ise, toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile sağlanır. Oylar eşit olarak bölünmüş ise, Komite Başkanı'nın oyu belirleyicidir.
  - Toplantıda görüşülen hususlar ve alınan kararlar Komite sekreteri tarafından tutanağa bağlanır ve üyelerce imzalanır.
  - Komiteler, sorumluluklarını nasıl yerine getirdikleri ile ilgili olarak, üçer aylık dönemler itibarıyla Yönetim Kurulu'na faaliyet raporu sunar ve kendilerine verilen yetki dâhilinde ele aldıkları konuları özelliğine göre Yönetim Kurulu'nun onayına sunar.

## **G. Yönetim Kurulu Komiteleri**

### **i. Kurumsal Yönetim Komitesi**

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görev, yetki ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları Yönetim Kurulu tarafından aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir:

- Yönetim Kurulu adına Bankada kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığını, uygulanmıyor ise gerekçesini ve bu prensiplere tam olarak uymama dolayısıyla meydana gelen çıkar çatışmalarını tespit etmek ve yönetim kuruluna uygulamaları iyileştirici önerilerde bulunmak,
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün çalışmalarını koordine etmek, bu kapsamda; Yatırımcı İlişkileri Bölümü'nün Komite bünyesinde ve Komite Başkanına bağlı olarak, ortaklar ve yatırımcılar arasındaki tüm ilişkileri izlemek ve bunların bilgi edinme hakları gereklerinin eksiksiz yerine getirilmesini sağlamak amacıyla Banka'nın yatırımcılar ile iletişimine ilişkin temel esasları belirlemek ve bunları düzenli olarak gözden geçirmek,
- Yatırımcı İlişkileri Bölümü ile birlikte, Banka ile pay sahipleri arasında etkin iletişimin sağlanması, yaşanabilecek anlaşmazlıkların giderilmesi ve çözüme ulaştırılması amacıyla hizmet eden geliştirici önerileri Yönetim Kurulu'na sunmak,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporunu, Banka'nın yıllık faaliyet raporunda yayımlanmadan önce gözden geçirerek, görüşlerini Yönetim Kurulu'na sunmak,
- Yönetim Kurulu'nun bağımsızlığını ve etkinliğini sağlamak, Komite, yönetim kurulu üyeleri, yöneticiler ve diğer çalışanlar arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını ve ticari sır niteliğindeki bilginin kötüye kullanılmasını önleyen iç düzenlemelere uyumu gözetmek,

- Banka'nın Bilgilendirme Politikası'nın belirlenmesine veya değiştirilmesine yönelik tavsiye ve değerlendirmelerde bulunarak, Yönetim Kurulu'na sunar. Bilgilendirme Politikası'nın Banka'nın menfaat sahipleri ile iletişimi açısından mevzuatta belirlenen asgari içeriği kapsamını ve Banka tarafından bilgilendirme amaçlı hazırlanan doküman, sunum ve açıklamaların kapsamını, niteliğini, tutarlılığını ve doğruluğunu gözden geçirerek, Bilgilendirme Politikasına uygun olarak hazırlanmasını gözetmek,
- Kamuoyunun aydınlatılmasında yapılacak bildirimlerden sorumlu yöneticilerle yakın iş birliği içinde çalışmak,
- Banka etik kurallarının ve Kurumsal Yönetim İlkelerinin Banka içerisinde her seviyedeki yönetici ve çalışan tarafından benimsenmesini ve uygulanmasını sağlamak,
- Yürürlükteki ilgili mevzuat hükümleriyle belirlenen diğer sorumluluklar ile Yönetim Kurulu tarafından bu çerçevede verilen görevleri yerine getirmek,
- Yürüttüğü faaliyetlerin sonuçları ile görev ve faaliyet alanına giren konularda alınması gereken önlemlere ve önemli gördüğü diğer hususlara ilişkin tespit, görüş ve önerilerini Yönetim Kurulu'na yazılı olarak bildirmek.
- SPK tarafından her yıl açıklanan Banka'nın dahil olduğu grup tarafından uygulanması zorunlu olan, Yönetim Kurulu için bağımsız üyelerin aday gösterilmesine ilişkin mevzuatta öngörülen görevleri yerine getirmek.
- Kurumsal Yönetim Komitesi toplantıları yılda en az 1 kez ve gerekli görüldüğünde üyelerden birinin talebi üzerine önceden belirlenen gündem ile toplanacaktır.

| Katılım Sağlanan Toplantı Sayısı / Toplantı Sayısı |                                   |                           |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Kurumsal Yönetim Komitesi Üyeleri                  | Unvanı                            | Kurumsal Yönetim Komitesi |
| Mehmet Ziya Gökalp                                 | Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı | 1/1                       |
| Bülent Kırımlı                                     | Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi   | 1/1                       |

## ii. Ücretlendirme Komitesi

Komite Yönetim Kuruluna bağlı olarak çalışmaktadır. BDDK tarafından 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete’de yayınlanan “Bankaların Kurumsal Yönetim İlkelerine İlişkin Yönetmelik’te “Ücretlendirme uygulamalarının Yönetim Kurulu adına izlenmesi ve denetlenmesi amacıyla en az iki üyeden oluşan Ücretlendirme komitesi kurulmalıdır” hükmü gereğince kurulmuştur. Ücretlendirme Komitesi, Yönetim Kuruluna ücret önerilerinde bulunmak amacıyla yılda en az 1 kez toplanacaktır.

Ücretlendirme Komitesi’nin görev, yetki ve sorumlulukları ile çalışma usul ve esasları Yönetim Kurulu tarafından aşağıdaki şekilde düzenlenmiştir;

Komite, banka faaliyetlerinin kapsamı ve yapısı ile stratejileri, uzun vadeli hedefleri ve risk yönetim yapılarına uyumlu, aşırı risk alımını önleyici ve etkin risk yönetimine katkı sağlayacak yazılı bir ücretlendirme politikasından sorumlu olması,

Yönetim Kurulu, ücretlendirme politikasının etkinliğinin sağlanmasını teminen ücretlendirme politikasını yılda en az bir kez gözden geçirilmesi,

Ücretlendirme Komitesi, her yıl, Ücretlendirme Politikası ve uygulamalarını risk yönetimi çerçevesinde değerlendirerek, önerileri ile birlikte bir rapor halinde Yönetim Kurulu'na sunması,

Bankanın ücretlendirme ile ilgili uygulama kriterleri ve esaslarına ilişkin prosedürlerinin hazırlanması, yayınlanması, güncellenmesi ve etkin bir biçimde uygulanmasının sağlanması ile ilgili görev ve faaliyetler İnsan Kaynakları Bölümü bünyesinde yürütülmesi, yönetilmesi ve koordine edilmesi,

Bankanın her kademedeki tüm personeli, Ücretlendirme Politikası ve prosedürlerin etkin bir biçimde uygulanması için üzerine düşen görev ve sorumlulukları devamlı surette doğru ve eksiksiz olarak yerine getirmesi.

Bankanın ücretlendirme ile ilgili faaliyetleri; ilgili mevzuat ve politika hükümleri doğrultusunda uygulandığına dair düzenli olarak denetim ve değerlendirmeye tabi tutulmaktadır.

| Katılım Sağlanan Toplantı Sayısı / Toplantı Sayısı |                                |                        |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| Ücretlendirme Komitesi Üyeleri                     | Unvanı                         | Ücretlendirme Komitesi |
| Namık Kemal Gökalp                                 | Ücretlendirme Komitesi Başkanı | 6/6                    |
| Mehmet Ziya Gökalp                                 | Ücretlendirme Komitesi Üyesi   | 6/6                    |

### iii. Denetim Komitesi

Komite BDDK tarafından 11.07.2014 tarih ve 29057 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Bankaların İç Sistemleri Hakkında Yönetmelik'te yer alan iç kontrole ilişkin düzenlemelere ve Yönetim Kurulu'nca onaylanan Banka içi politika ve uygulama usullerine uyulup uyulmadığını gözetmek ve Banka Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesini teminen oluşturulmuştur.

Denetim Komitesi 2 üyeden oluşmakta olup, üyeler icrai görevi bulunmayan Yönetim Kurulu Üyeleri arasından seçilmiştir.

Denetim Komitesi;

- İç denetim, iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinlik ve yeterliliğinin ilgili mevzuat çerçevesinde sağlanması,
- Bağımsız denetim kuruluşlarının seçilmesi ve çalışmalarının düzenli olarak izlenmesi aşamalarında Yönetim Kurulu'na yardımcı olmak,
- Konsolide denetime tâbi kuruluşların iç denetim işlevlerinin konsolide olarak sürdürülmesi ve eşgüdümünün sağlanması,
- İç sistemler kapsamında oluşturulan birimler ve bağımsız denetim kuruluşlarından görevlerinin ifası ile ilgili olarak düzenli rapor alınması ve tespit edilen aksaklıkların Yönetim Kurulu'na bildirilmesi,
- Bankanın tüm birimlerinden, anlaşmalı destek hizmeti kuruluşları ve bağımsız denetim kuruluşlarından bilgi ve belge alınması, konularında ihtisas sahibi kişilerden Yönetim Kurulunun onayına bağlı olarak danışmanlık hizmeti sağlanması,

- Yetkili müfettişlerce 5411 sayılı Bankacılık Kanununun 29. maddesinin ikinci fıkrası kapsamında en az üçer aylık dönemler itibarıyla düzenlenecek iç denetim raporunun incelenmesi ve Yönetim Kuruluna tevdi edilmesi görevlerinden sorumludur.

Ayrıca, Banka'nın izleyeceği risk yönetim stratejilerinin ve politikalarının hazırlanmasından, Yönetim Kurulu'nun onayına sunulmasından ve uygulamaların izlenmesinden sorumludur.

| Katılım Sağlanan Toplantı Sayısı / Toplantı Sayısı |                          |                  |
|----------------------------------------------------|--------------------------|------------------|
| Denetim Komitesi Üyeleri                           | Unvanı                   | Denetim Komitesi |
| Bülent Kırımlı                                     | Denetim Komitesi Başkanı | 13/13            |
| Aslıhan Mutlucan <sup>(*)</sup>                    | Denetim Komitesi Üyesi   | 7/13             |
| Mehmet Ziya Gökarp                                 | Denetim Komitesi Üyesi   | 6/13             |

\*: Aslıhan Mutlucan 25.04.2025 tarihinde Mehmet Ziya Gökarp yerine Denetim Komitesi üyesi olarak atanmıştır.

#### iv. Kredi Komitesi

Kredi Komitesi, Banka'nın kredi tahsis faaliyetlerini, kredi politikası, ekonomik hedefler ve Banka'nın genel risk profili doğrultusunda yönetmek için oluşturulmuş danışma ve karar kuruludur. Komite'nin haftada en az bir kez toplanması esastır. Komite, yetkisi dahilindeki limitler için kredi tahsis ve yeniden yapılandırma taleplerini değerlendirir, yetkisi dışındaki limitler için Yönetim Kurulu'na görüş bildirir. Kredi Komitesi ayrıca kredi skorlama, kredilendirme ve izleme sistemlerine ilişkin parametreleri belirlemekle görevlidir.

| Kredi Komitesi Üyeleri | Unvanı                 |
|------------------------|------------------------|
| Namık Kemal Gökarp     | Kredi Komitesi Başkanı |
| Mehmet Ziya Gökarp     | Kredi Komitesi Üyesi   |
| Arif Deniz Yegül       | Kredi Komitesi Üyesi   |

#### IV. İNSAN KAYNAKLARI UYGULAMALARI

Banka olarak, çalışanların sahip oldukları güncel çağdaş bilgilerle donanımlı, dinamik ve yaratıcı özelliklerini dikkate alarak geleceklerini beklentilerine göre şekillendirirken yürütmekte oldukları görevlerde başarılarını ve verimlerini arttırıcı eğitim fırsatları ve imkanları yaratmak ilk ve temel yaklaşımdır. Banka'nın insan odaklı yönetim anlayışı içerisinde, çalışanlara verilen eğitimlerle birlikte, zihinsel yetenekleri, kişilik özellikleri, kendilerini geliştirme düzeyleri, işlerinde ilerleme ve üst düzeylere gelme istekleri dikkate alınarak kariyer planlarına yön verilmektedir.

Bununla çalışanların iş doyumu, kuruma bağlılıkları ve kurum içi hareketlilik sağlanmaktadır. Kritik görevlere yapılan atamalar için çalışanların iş başarısı, performans düzeyi ve yetkinlik bazlı seçime dayalı ölçütler esas alınmaktadır.

Banka hedeflerinin gerçekleştirilmesine yönelik çalışanların verimli çalışmalarını teminen kariyer fırsatlarını kendilerine sağlamak adına Banka'da doğan fırsatlar önce kendileri ile paylaşarak dolaylı olarak kariyer gelişmelerine katkıda bulunulur. Tarafsız ve eşit fırsat anlayışıyla yapılan kariyer yönetimi ile Banka'nın uzun vadeli hedeflerini belirleme ve geliştirme imkanlarını yaratılarak, çalışanların da kendilerini geliştirme ihtiyacını karşılayarak, kişilerin motivasyonlarına önemli bir katkıda bulunulur.

Çalışanların kariyer hedeflerine yatırım yapılarak, Banka'nın faaliyetlerini sürdürmesi için gerekli entelektüel ve yaratıcı kapasitenin oluşturulmasının gereği doğrultusunda çalışmalar sürdürülür. Banka, işe alım stratejisinin kurumun başarısındaki önemine inanmakta ve Bankamız insan kaynağı seçiminde kişilerin eğitim, deneyim, yetkinlik, kariyer hedefleri ve beklentileri ile pozisyonun gerektirdiği özelliklere göre işe alım yapmaktadır. Ekip çalışmasına yatkın, Türkiye ve dünyadaki gelişmeleri yakından izleyen, yeniliklere açık olan ve kurum kültürüne uygun Banka'yı ileriye götürecek bireyleri bünyeye kazandırmak hedeflemektedir.

Banka'nın insan odaklı yönetim anlayışı içerisinde, çalışanlara verilen eğitimlerle birlikte, zihinsel yetenekleri, kişilik özellikleri, kendilerini geliştirme düzeyleri, işlerinde ilerleme ve üst düzeylere gelme istekleri dikkate alınarak kariyer planlarına yön verilmektedir. Bununla çalışanların iş doyumu, kuruma bağlılıkları ve kurum içi hareketlilik sağlanmaktadır.

Banka, öncelikle ilgili kanun, mevzuat ve yönetmelikler olmak üzere Birleşmiş Milletler İnsan Hakları Evrensel Beyannamesi ve Uluslararası Çalışma Örgütü'nün çalışma hakları, insan hakları ve sosyal adalet gibi temel ilkeleri başta olmak üzere ülkemizin bu konuda taraf olduğu uluslararası sözleşmelerin gereklerini yerine getirme konusunda da özen gösterir.

Çalışanlar, güven ve dürüstlük çerçevesinde, Banka, iş arkadaşları ve üçüncü taraflarla olan ilişkilerinde insan kaynakları ile ilgili politika, uygulama esasları ve prosedürlerde belirtilen prensiplerin içselleştirilmesi ve uygulanması konusunda sorumludurlar.

##### i. Organizasyon Yönetimi

Banka'daki unvan yapısı ile uyumlu olarak düzenlenen rollere ilişkin olarak her bir rol için görev tanımları hazırlanmaktadır. Rollere bağlı olan yetkilendirme çalışmaları ilgili düzenlemede belirlenen kriterler çerçevesinde gerçekleştirilir ve sistem üzerinde muhafaza edilir.



## ii. İstihdam Yönetimi

Banka, işe alım stratejisinin kurumun başarısındaki önemine inanmakta ve Bankamız insan kaynağı seçiminde kişilerin eğitim, deneyim, yetkinlik, kariyer hedefleri ve beklentileri ile pozisyonun gerektirdiği özelliklere göre işe alım yapmaktadır. Ekip çalışmasına yatkın, Türkiye ve dünyadaki gelişmeleri yakından izleyen, yeniliklere açık olan ve kurum kültürüne uygun Banka'yı ileriye götürecek bireyleri bünyeye kazandırmayı hedeflemektedir.

## iii. Yetenek Ve Performans Yönetimi

Bankamız uzun vadeli başarısı için gerekli yetenekli bireyleri çekmek, elde tutmak ve motive etme temelli performans ve ödüllendirme sistemi uygulamaktadır. Performans ve ödüllendirme sistemi; Banka'nın en değerli varlığı olan çalışanlarının motivasyonunu, bağlılığını ve performansını yükseltmeyi hedefleyen ve çalışanların kendini daha fazla geliştirmesine olanak tanıyan bir yapıdır. Ödül yönetimi, Bankamızda bir sistem dahilinde istenen başarıyı getirilecek ve pek çok fayda sağlayacaktır.

Bu faydaları başlıklar halinde inceleyecek olursak;

### • Ekip çalışmasını teşvik eder

Çalışanların ekip hedeflerine ulaşmak için katkıda bulunmalarını, bunun için de birlikte uyum içinde çalışmasını hedefler. Bu noktada insan kaynakları, belirli başarı kriterleri doğrultusunda ekipler özelinde planladığı ödüllerle tüm ekip üyelerini ortak hedefler etrafında iş birliği yapmaya ve çalışmaya teşvik edebilir.

### • Dostça rekabeti teşvik eder

Etkili bir ödül programıyla Banka içinde sağlıklı bir rekabet kültürü geliştirebilir. Ekip performansının yanı sıra bireysel performansa ya da her ikisine dayalı teşviklerle üretkenliğe ve gelişime katkı sağlayabilir. Rekabet ruhunu geliştirerek yenilikçiliği ve yaratıcılığı teşvik edebilir.

### • Çalışan motivasyonunu artırır

Ödül ve teşvikler çalışanlar için ciddi bir motivasyon görevi görür. Çalışanlar başarılı bir performans karşılığında teşvik aldığında daha motive çalışır. Dolayısıyla şirketler sabit bir ödül sistemi hayata geçirerek çalışanların verimli bir şekilde çalışmasının kapısını aralayabilir.

### • Üretkenliği artırır

Başarılı projeye imza atan bir çalışanı ödüllendirdiğinde bu diğer çalışanları da daha disiplinli çalışmaya motive eder. Ödül ister maddi olsun ister olmasın, çalışanlara daha üretken olmaları için ilham verir. İnsan kaynakları hazırladıkları maddi değeri olan ya da olmayan ödüllerle banka içinde üretkenliğin artmasına katkı sağlayabilir.

### • Çalışan bağlılığını artırır

Bankanın hedeflerine ulaşanları takdir etmesi ve onlara ödüller vermesi, çalışanların kendilerini mutlu hissetmelerini sağlayabilir. Ödüller ve teşvikler başarının somut bir göstergesi olduğundan hem çalışanlarının motivasyonunu artırmaya hem de şirket-çalışan bağıını güçlendirmeye destek olabilir.

#### iv. Eğitim Ve Gelişim

Banka, çalışanların yetkinliklerini geliştirerek performanslarını artırmak ve onları geleceğe hazırlamak amacıyla sınıf içi veya uzaktan eğitim yöntemleriyle eğitim düzenler. Çalışanların Banka içinde veya dışında katılacağı bütün eğitimler İnsan Kaynakları, Eğitim ve Kariyer Yönetimi Bölümü tarafından organize ve/veya koordine edilir.

Eğitimler, eğitim ihtiyacının niteliğine göre sınıf içi, iş başı, uzaktan eğitimler, koçluk, mentorluk, seminer, konferans veya karma yöntemlerle gerçekleştirilir. Eğitimler yıllık olarak planlanır. Eğitim planlamasında; Banka stratejileri, kurumsal değerleri, çalışanların performansları ve sektörel gelişmeler dikkate alınır.

Eğitimler genel olarak aşağıdaki başlıklar halinde yapılır:

- **Oryantasyon:** İşe yeni başlayan çalışanların Banka'ya uyumunun kolaylaştırılması amacıyla düzenlenen, Banka kültürü, bankacılık, ürünlerimiz ve hizmetlerimiz ve çeşitli yasal içeriklerden oluşan eğitim programıdır.
- **Kariyer Geçiş Eğitimleri:** Görev alanı değişen çalışanların, yeni görev gereklerini yerine getirebilmesi ve risklerin önlenmesi için düzenlenen eğitim programlarıdır.
- **Kurumsal Performans Eğitimleri:** Her yıl düzenli olarak yapılan eğitim ihtiyaç analizi kapsamında ortaya çıkan, daha çok Bölümlere özel konulardan oluşan ve yıl içerisinde tamamlanması önem arz eden eğitim programlarıdır.
- **Yönetim Becerileri ve Liderlik Eğitimleri:** Müdür ve üzeri unvanında bulunan çalışanların yönetsel becerileri ve liderlik gelişimlerini desteklemek amacıyla düzenlenen eğitim programlarıdır.
- **Yetkinlik Gelişim Eğitimleri:** Çalışanların, ihtiyaç ve iş planları çerçevesinde, kendilerinin talep ederek katılabilecekleri eğitim programlarıdır. Teknik, yönetsel içerikler ve kişisel gelişim konularından oluşur.
- **Lisanslama ve Yasal Zorunluluk Eğitimleri:** Mevzuat gereğince yapılması gereken eğitimlerdir.

#### v. Ücretlendirme

Bankanın her kademedeki yönetici ve çalışan ücretleri, +etik değerler, iç dengeler ve stratejik hedefler ile uyumlu olması ve Bankanın sadece kısa vadeli performansı ile ilişkilendirilmemesi esastır; Banka içi ücret dengesi ve bütçe olanakları, Çalışanların görev tanımı, sorumluluk düzeyi ve iş yükleri, Çalışanların yetkinlikleri ve deneyimleri, Piyasadaki eş değer ücret seviyeleri (genel, sektörel ve fonksiyonel). Kurumsal hedeflere ulaşmada çalışanların etkinliğinin artırılması, performans sürekliliğinin tesis edilmesi, bireysel performansın ön plana çıkartılarak başarılı çalışanların ayrıştırılması, kurum içinde katma değer yaratan çalışanların bu doğrultuda ödüllendirilmesi ve Bankanın kurumsal değerlerini olumlu yönde etkilemesi amacıyla yapılan teşvik (prim) ödemeleri, Bankanın performansı ve çalışanın bireysel performansı gibi objektif kriterlere bağlı ve alınan risklerin vadesi dikkate alınarak yapılır. İç sistemlere bağlı birimlerin yöneticileri ile çalışanlarına yapılacak ödemeler, denetim ya da gözetimde bulundukları veya kontrol ettikleri faaliyet biriminin performansından bağımsız olacak şekilde, ilgili çalışanın kendi fonksiyonuna ilişkin performansı dikkate alınarak belirlenir.

## vi. Çalışanlar Hakkında Sınıflama Ve İstatiksel Bilgiler

Şirketimizin bünyesinde 31.12.2025 tarihi itibari ile 68\* kişi çalışmaktadır.

| Eğitim Durumu  | Çalışan Sayısı |
|----------------|----------------|
| Yüksek Lisans  | 12             |
| Lisans         | 53             |
| Yüksek Öğrenim | 3              |
| Toplam         | 68             |

| Cinsiyet | Çalışan Sayısı |
|----------|----------------|
| Kadın    | 21             |
| Erkek    | 47             |
| Toplam   | 68             |

(\*) 31.12.2025 tarihinde çalışan sayısı 50'dir.

## V. BANKA FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ HUSUSLAR

- Banka Aleyhine Açılan ve Banka'nın Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler**  
01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında bulunmamaktadır.
- Banka'nın Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalar**  
Banka 2025 yılı içinde 4,5 milyon TL tutarında bağışta bulunmuştur.
- Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari ve Adli Yaptırımlar**  
01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında bulunmamaktadır.
- Sermayeye Doğrudan Katılım Oranının %5'i Aştığı Karşılıklı İştiraklere İlişkin Bilgi**  
01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında bulunmamaktadır.
- Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları:**  
01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında 1 adet Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiş ve Banka'nın kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği onaylanmıştır.
- Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime Ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler**  
01.01.2025 – 31.12.2025 tarihleri arasında bulunmamaktadır.
- Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler Ve Nedenleri**  
Banka'nın Esas Sözleşme tadilleri aşağıdaki gibidir;  
23.06.2025 Tarihli Yönetim Kurulunda alınan karar ile sermayenin 1.000.000.000,00 TL olarak artırılması amacı ile,  
06.10.2025 Tarihli Yönetim Kurulunda alınan karar ile sermayenin 1.500.000.000,00 TL olarak artırılması amacı ile,  
26.11.2025 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında alınan karar ile Kayıtlı Sermaye Tavanının artırılması amacı ile,  
25.12.2025 Tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında alınan karar ile sermayenin 3.000.000.000,00 TL olarak artırılması amacı ile yapılmıştır.
- Yapılan Araştırma Ve Geliştirme Faaliyetleri**  
01.01.2025– 31.12.2025 tarihleri arasında bulunmamaktadır.

## VI. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Banka'nın kâr dağıtımına ilişkin esaslar Banka'nın Esas Sözleşmesi'nin 33. ve 34. maddesinde düzenlenmiştir. Bankacılık mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydı ile ilgili yasal düzenlemelere uygun hareket edilmesi, ayrılması gereken yedek akçeler ve yasaların ayrılmasını öngördüğü sair tutarların usulüne uygun ayrılması ve düşülmesi kaydı ile kâr dağıtımı, Yönetim Kurulu önerisi doğrultusunda Genel Kurul'un kararı ile belirlenir. Bu çerçevede, Banka'nın sektör içindeki hedeflerine yönelik büyümesi ve finansman ihtiyaçları da göz önünde bulundurularak Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun uygun görüşü dikkate alınarak dağıtılacak kâr payının, nakit olarak ödenmesi ya da sermayeye eklenmesi ve bu suretle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak pay sahiplerine dağıtılması ya da her iki yöntemin belirli oranlarda birlikte kullanılması şeklinde gerçekleştirilmesi hususunda karar vermeye Genel Kurul yetkilidir. Genel Kurul, Esas Sözleşme'ye istinaden net kârın bir kısmını veya tamamını gelecek yıla veya olağanüstü yedek akçeye nakledebilir. Kâr dağıtımının Genel Kurul toplantısını takiben en geç bir ay içinde yapılması amaçlanmakta olup, kâr dağıtım tarihine Genel Kurul karar vermektedir. Banka Esas Sözleşmesi'ne göre Genel Kurul, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde pay sahiplerine kâr payı avansı dağıtılmasına karar verebilir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından yayımlanan Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğe uygun olarak ihraç edilen ve özkaynak hesaplamasına dahil edilecek nitelikte olan borçlanma araçları için faiz ve temettü ödemelerinin iptal edilmesi durumunda, pay sahiplerine de ilgili yıla ilişkin temettü ödemesi yapılmayabilir. Kâr Dağıtım Politikası'nın, uzun vadeli büyüme planlarının gerçekleşmesini sağlayacak şekilde belirlenmesi öngörülmektedir. Bu politika, ulusal ve uluslararası ekonomik şartlar, gündemdeki projeler ve finansal durum da gözetilerek gerektiğinde Genel Kurul onayına sunulmak üzere Yönetim Kurulu tarafından gözden geçirilecektir.

Banka Yönetim Kurulu'nun 07 Nisan 2025 tarih ve 2025/33 sayılı karar önerisi çerçevesinde; Bankacılık Kanunu ile ilgili düzenlemeler gözetilmek suretiyle Banka'nın 2024 yılına ilişkin 20.554.064,09 TL konsolide olmayan net dönem kârından yasal zorunluluk olan 1.027.703,20 TL'nin 1. Tertip Yasal Yedek Akçe olarak ayrılmasına, 19.526.360,89 TL tutarındaki dağıtılabilir net dönem kârının, temettü olarak dağıtılmayarak Olağanüstü Yedekler hesabına aktarılmasına, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun kâr dağıtımı konulu talimatları gözetilerek nakit çıkışına neden olacak şekilde dağıtılmamasına, 17 Nisan 2025 tarihli Genel Kurul toplantısında karar verilmiştir.

## VII. ETİK İLKELER

Banka çalışanları;

- Görevlerini yerine getirirken yürürlükteki mevzuata uymak,
- Müşterilerini, kendilerine sunulan ürün ve hizmetlerin sağlayacağı fayda ve doğuracağı riskler konusunda bilgilendirmek,
- Aynı hizmeti alan müşterilere tarafsız ve adil hizmet sunmak,
- Sıfat ve görevleri dolayısıyla bankalara veya müşterilerine ait öğrendikleri sırları, bu konuda kanunen açıkça yetkili kılınan mercilerden başkasına açıklamamak,

- Çalışma ve davranışlarında bankanın itibar kaybına sebebiyet vermemek,
- Doğrudan veya dolaylı olarak tacir veya esnaf sayılmalarını gerektirecek faaliyetlerde bulunmamak,
- Adalet, doğruluk, dürüstlük, güvenilirlik ve sosyal sorumluluk prensiplerine aykırı davranışlarda bulunmamak,
- Görevlerini gerçekleştirirken diğer çalışanlar ile saygılı ve özenli iletişim kurmak suretiyle ortak amaçlar yönünde iş birliği sağlamak, Bankaya ait varlıkları ve kaynakları verimsiz ve amaç dışı kullanmamak,
- Görev ve sıfatlarını kullanarak gerek kendi iş ortamlarından gerekse müşterilerinin olanaklarından, kendilerine veya başkalarına kişisel çıkar sağlamamak,
- Kendilerine yapılan menfaat sağlamaya yönelik teklifleri derhal reddetmek, yetkili makamlara ve amirlerine bildirmek,
- Potansiyel müşterileri öncelikle kendi bankasına yönlendirmek,
- Müşterilerle borç-alacak, kefalet ve müşterek hesap açtırmak gibi etik ilkelerle bağdaşmayan ilişkilere girmemek,
- Mevcut veya potansiyel müşterilerden teamül dışında hediye almamak,

Hizmetlerin yerine getirilmesi sırasında üstlendikleri görevlerle ilgili olarak hesap verebilme sorumluluğu içinde olmak, Dernek, vakıf, kooperatif ve benzeri yerler hariç, bankasının onayı olmadan hiçbir özel ve resmi kuruluştaki görev almamak,

- Medya ve sosyal medya ortamlarında, profil hesaplarında ya da paylaşımlarında, kendi kimlikleri ile ya da kimliklerini gizlemek veya yanıltıcı kimlikler kullanmak suretiyle banka ve diğer finansal kurumların saygınlığına zarar vermemek, iş ortakları, hissedarları, çalışanları ve müşterileri kötüleyici veya küçük düşürücü davranışlarda bulunmamak,
- Görevin yerine getirilmesinde yetki aşımı yapmak suretiyle bankasını bağlayıcı eylemlerde bulunmamak, aldatıcı ve gerçek dışı beyanat vermemek ile yükümlüdürler.

## VIII. DESTEK HİZMETİ ALINAN KURULUŞLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından 5 Kasım 2011 tarihinde yürürlüğe konulan “Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişkin Yönetmelik” kapsamında faaliyet dönemi içerisinde alınan destek hizmetlerinin detayına aşağıda yer verilmiştir.

| Destek Hizmeti Alınan Kuruluşun Unvanı                               | Hizmetin Açıklaması                                | Destek Hizmeti Alınan Faaliyet Alanı |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Fimple Bilişim Sistemleri ve Pazarlama A.Ş. +</b>                 | Ana Bankacılık Sistemi                             | Bilgi Sistemleri                     |
| <b>Hostamedia İnternet Teknolojileri Yazılım ve Danışmanlık A.Ş.</b> | Banka kurumsal web sitesi tasarımı ve geliştirmesi | Bilgi Sistemleri                     |

|                                                                     |                                                                                                                                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Fineksus Bilişim Çözümleri Ticaret A.ř.</b>                      | SWIFT onaylı SB SAAS hizmetinin alınması                                                                                           | Bilgi Sistemleri |
| <b>Nuevo Yazılım Çözümleri A.ř.</b>                                 | şirketin iç yazışmaları, duyurular ve haberleşme için portal hizmeti                                                               | Bilgi Sistemleri |
| <b>Platin Bilişim A.ř.</b>                                          | SOC hizmeti alınmaktadır                                                                                                           | Bilgi Sistemleri |
| <b>RDC Partner Bilişim Danışmanlık ve Teknoloji Hizmetleri A.ř.</b> | Bankanın risk yönetimi raporlama ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla RISKLAB yazılım lisans ve danışmanlık hizmeti alınması       | Bilgi Sistemleri |
| <b>Glasshouse Bilgi Sistemleri Ticaret A.ř.</b>                     | Veri Merkezi hizmeti alınmaktadır Banka teknolojik altyapısının banka platikaları çerçevesinde işletilmesi ve desteğinin verilmesi | Bilgi Sistemleri |
| <b>İnfina Yazılım A.ř.</b>                                          | Saklama bankacılığı uygulamaları                                                                                                   | Bilgi Sistemleri |

## IX. KURUMSAL YÖNETİM UYGULAMASI

Bankamız Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin hayata geçirilmesine azami özen göstermektedir. Banka Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yönetimi şeffaf olduğu kadar katılımcılığı ve eşitliği sağlayarak, bankanın karlılığını, pay sahiplerinin ve diğ er menfaat sahiplerinin çıkarları ön planda tutarak görevlerini ifa etmekte ve bu doğrultuda sorumluluklarını yerine getirmektedir. Banka, faaliyetlerini baş ta 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ve Bankacılık Kanununa ilişkin düzenlemeler olmak üzere bankaların tabi olduğu diğ er tüm mevzuat hükümlerine uygun şekilde yürütmektedir. Banka yönetici ve çalışanlarının hedefi Banka değ erinin yükseltilmesidir. Bu hedef doğrultusunda izlenen yönetim anlayışı adillik, şeffaflık, eşitlik, sorumluluk, hesap verebilirlik şeklindeki kurumsal yönetim ilkeleri üzerine kurulmuştur. Ticari sır niteliğinde ve henüz kamuya açıklanmamış bilgiler hariç olmak üzere Banka ile ilgili finansal ve finansal olmayan bilgilerin zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, yorumlanabilir ve kolay erişilebilir bir şekilde kamuya duyurulması esastır. Bilgilendirme faaliyetlerimiz bu şeffaflık ilkesi doğrultusunda gerçekleştirilmektedir. Bu çerçevede Banka'nın internet sitesi tüm menfaat sahiplerinin bilgiye kolay erişilebilirlik hedefi ile yapılandırılmış olup, bankanın faaliyet raporlarıyla bağımsız denetim raporları, finansal tabloları, genel kurul bilgileri, etik ilkeleri, kurumsal yapıya ilişkin bilgiler ile diğ er açıklamalar yer almaktadır.

## X. ÇIKAR ÇATIşMALARINI ÖNLEM EK İÇİN ALINAN TEDBİRLER

Hedef Yatırım Bankası A.ř. ("Banka") Çıkar Çatışması Politikası ("Politika"), 5411 sayılı Bankacılık Kanunu kapsamında bankacılık ürün ve hizmetlerinin sunulması ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ ve ilgili mevzuata uygun olarak yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerin sunulmasına ilişkin olarak hazırlanmıştır. Banka ürün ve hizmetleri sunarken iyi niyet kuralları içinde müşterinin çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst bir şekilde davranır. Bu Politika ile Banka; müşterileri ile olan ilişkilerinde kendisi, ana ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile müşterileri arasında veya bir müşterisi ile başka bir müşterisi arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını önleyecek bir organizasyon yapısı oluşturulmasını ve gerekli idari tedbirlerin alınmasını, piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda ise kendisi ile müşterileri arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriğı ve nedenleri hakkında, ilgili faaliyet veya hizmeti sunmadan önce müşterinin bilgilendirilmesine yönelik uygulama esaslarının düzenlenmesini amaçlamaktadır.

### **i. Müşterinin Çıkarlarına Aykırı Olabilecek Olası Durumlar**

Banka, ana ortaklarının, çalışanlarının, yöneticilerinin ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişilerin; Müşteri aleyhine mali kazanç elde edecekleri veya mali kayıptan kurtulacakları, Müşterinin bir çıkarı olmadığı halde müşteriye sunulan hizmet ve faaliyetten çıkar elde edecekleri, Bir müşteri ya da müşteri grubunun diğer bir müşteri veya müşteri grubuna tercih edilmesi sonucunda çıkar elde edecekleri, Müşteriye sunulan hizmet ve faaliyet nedeniyle müşteri dışında kalan başka bir kişiden standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde edecekleri, durumlar müşterinin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumlardır.

### **ii. Çıkar Çatışmasının Önlenmesi**

Banka, yetkili olduğu hizmetleri ve faaliyetleri sunarken müşterilerin çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü göz önünde bulundurarak adil ve dürüst davranmakla yükümlüdür. Bankanın tüm organizasyon yapısı ve düzenlemeleri çıkar çatışmasının ortaya çıkmasını önleyecek şekilde düzenlenir ve gerekli tedbirler alınır. Banka çalışanlarının görev yerleri, çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde belirlenir. Bankanın tüm çalışanları bilgi güvenliği ve gizliliği konusunda sorumludur. Banka çalışanları, görevlerini yerine getirirken ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından uzak kalmak, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek hiçbir müdahaleye imkan vermemek zorundadır.

Banka ve bu Politika kapsamında tanımlanan ilgili çıkar çatışması tarafları; müşterinin portföyüne ve gerçekleştirdiği işlemlere ilişkin olarak edinilen bilgileri, kendi nam ve hesaplarına gerçekleştirdikleri işlemlerde kullanamaz. Banka çalışanlarının bilgi suistimali olarak nitelendirilebilecek faaliyetlerde bulunmamaları esastır. Bankamız tarafından hizmet sunulması sırasında müşteriye ait bilgilerin güvenliliğin sağlanması için gerekli önlemler alınır. Tüm çalışanlar, müşteri bilgilerinin gizliliğini korumak ile yükümlü olup gizli bilgiler ancak ilgili faaliyetin sürdürülebilmesi veya hizmetin verilebilmesi için veya yasal zorunluluklar kapsamında gerekli olması durumunda paylaşılabilir. Bu bağlamda, elde edilen müşteri bilgilerinin güvenliği de sağlanır. Banka müşterilerinden, müşterilerin yöneticilerinden veya çalışanlarından herhangi bir özel menfaat sağlanamaz, teamüllerin dışında hediyeler alınamaz. Bütün ilgili kişilerin Banka bilgi kaynaklarının korunmasındaki sorumluluklarının bilincinde olmalarını sağlamak için Bilgi Güvenliği Politikasına uygun olarak gerekli faaliyetler gerçekleştirilir. Her kullanıcı ve bilgi sahibi, Bankanın ilgili düzenlemelerine ve ilgili yasal mevzuata uymak, bilgi güvenliği konularındaki rolünü ve sorumluluklarını bilmekle yükümlüdür. Bankacılık faaliyetlerinin sunulmasında Banka içi düzenlemelere uygun hareket edilir. Bütün müşterilere sunulan hizmetlerde uygulama birliği oluşturulur. Müşteriler arasında herhangi bir ayrıma sebebiyet verilemez. Müşterilere sunulan Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler nedeniyle ücret, komisyon ve masraf dışında maddi kazanç elde edilemez. Bankanın müşteriye karşı taraf olarak pozisyon aldığı ve sunulan yatırım hizmeti ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesinin Bankanın kar elde etmesiyle sonuçlandığı durumlarda bu çıkar çatışmasına sermaye piyasası düzenlemeleri uyarınca hazırlanacak risk bildirim formunda ayrıca yer verilir.

### **iii. Çıkar Çatışmalarının Önlenememesi Durumunda İzlenecek Esaslar**

Piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda Banka kendisi ile müşterileri arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet veya hizmeti sunmadan önce müşteriyi bilgilendirir. Banka çalışanları ile müşteriler arasındaki çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda, ilgili çalışanların görev yerleri, çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde yeniden belirlenir. Bankanın çıkar çatışmasına konu olan birimleri ile bu birimlerde çalışanların gözetimine dair tedbirler alınır.

## XI. BANKA’NIN DÂHİL OLDUĞU RİSK GRUBU İLE YAPILAN İŞLEMLER

Risk grubu ile gerçekleştirilen kredi işlemlerinin detayına aşağıda verilmiştir.

| Bankanın Dahil Olduğu Risk Grubu (Bin TL) | İştirak.Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (iş ortaklıkları) |         | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |         | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler |         |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------|---------|
|                                           | Nakdi                                                                           | G.Nakdi | Nakdi                                  | G.Nakdi | Nakdi                                                 | G.Nakdi |
| <b>Krediler ve Diğer Alacaklar</b>        |                                                                                 |         |                                        |         |                                                       |         |
| <b>Dönem Başı Bakiyesi</b>                | -                                                                               | -       | 129.934                                | -       | -                                                     | 10.000  |
| <b>Dönem Sonu Bakiyesi</b>                | -                                                                               | -       | 578.035                                | -       | -                                                     | -       |
| <b>Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri</b>  | -                                                                               | -       | 76.835                                 | -       | -                                                     | 126     |

Risk grubu ile gerçekleştirilen diğer işlemlerin detayına aşağıda verilmiştir.

Risk grubu kuruluşlarının “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” başlığında takip edilen menkul kıymet yatırım büyüklüğü 578.035 Bin TL olup ilgili varlık grubundaki oranı %54,37 ve aktife göre oranı ise %5,62’dir.

Risk grubu kuruluşlarına yapılan “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” başlığında takip edilen menkul kıymet yatırımları üzerinden elde edilen faiz geliri ise 76.835 Bin TL’dir.

Risk grubundan alınan kiralama hizmeti, danışmanlık hizmeti, işgücü hizmeti ve diğer çeşitli hizmetler kapsamında 69.991 Bin TL işletme gideri oluşmuştur.

## XII. DENETİM KOMİTESİNİN İÇ SİSTEMLERİN İŞLEYİŞİNE İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELERİ

Bankada Teftiş Kurulu Başkanlığı, Risk Yönetimi Başkanlığı, İç Kontrol, Mevzaut ve Uyum Grup Başkanlığı, görev ve sorumlulukları itibarıyla birbirinden ayrı ve Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kuruluna raporlama yapacak şekilde konumlandırılmıştır. 2025 yılında Denetim Komitesi;

- “Bankaların Destek Hizmeti Almalarına İlişin Yönetmelik” kapsamında Bankanın destek hizmeti alması önerilen kuruluşların değerlendirilmesi,
- Tespit edilen bulgular ve bulgular kapsamında alınan aksiyonların izlenmesi,
- “Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik” kapsamında üst düzey yönetim ve bağımsız denetçilerin katılımıyla bağımsız denetim sonuçları, mali tablolar ve bunlara ilişkin dokümanların değerlendirilmesi,
- İç Denetim, İç Kontrol ve Risk Yönetimi faaliyetlerinin takibi,
- Bankanın hizmet aldığı bağımsız denetim, derecelendirme kuruluşlarına ilişkin ön değerlendirme yapılması,



- “Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik” kapsamında İç Sistemlere atanacak personelin değerlendirilerek Yönetim Kuruluna önerilmesi

gündemleri ile toplamda 13 kez toplanmıştır. Denetim Komitesi tarafından yürütülen faaliyetler 6 aylık dönemler itibarıyla 2 kez Yönetim Kuruluna raporlanmıştır.

**Teftiş Kurulu Başkanlığı;** Banka faaliyetlerinin Kanun ve ilgili diğer mevzuatlar ile Banka içi hedef, strateji ve iç mevzuatlar doğrultusunda yürütüldüğüne ve iç kontrol ve risk yönetimi sistemlerinin etkinliği ve yeterliliğine ilişkin makul seviyede güvence sağlamaya yönelik çalışmalar gerçekleştirmektedir. Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından herhangi bir kısıtlama olmaksızın Banka’nın icra ettiği tüm faaliyetler dönemsel ve riske dayalı olarak denetlenmekte, Üst Yönetime sunulan bilgi ve raporlamaların doğruluğu ve güvenilirliği değerlendirilmektedir. Dönemsel ve riske dayalı iç denetim faaliyetleri; “İç Denetim Planı” hazırlanması, yürürlüğe konulması, çalışma programları aracılığıyla icrası, sonuçların ilgili iş birimine, Denetim Komitesine, Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kuruluna raporlanması ve denetim raporları çerçevesinde ilgili iş birimlerinden alınan önlemlerin izlenmesi faaliyetlerini kapsamaktadır. Banka’da olası inceleme ve soruşturmaların yanı sıra müşteri şikayetlerine ve kurumsal değerlere ve etik ilkelere aykırı hareket bildirimlerine ilişkin çalışmalar da Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından yürütülmektedir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından; bilgi sistemleri ve iş süreçlerine ilişkin Bankanın taşıdığı risk kompozisyonları üst düzey yönetimin görüşleri de alınarak değerlendirilmiştir. Bu değerlendirmelere dayalı risk bazlı iç denetim planı Denetim Komitesi’nin onayına müteakiben Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak uygulamaya alınmış olup, 2025 yılına ilişkin iç denetim çalışmaları, Banka’nın iç kontrol ortamı ve risk yönetimi sistemlerinin yeterliliği ve etkinliğini de kapsayacak şekilde denetim planında belirlenen faaliyet alanları için gerçekleştirilmiştir.

**Risk Yönetimi Başkanlığı,** Bankanın faaliyetleri kapsamında maruz kaldığı riskleri uluslararası kabul görmüş standartlar ve yasal düzenlemeler çerçevesinde ölçüp izlemektedir. Kredi riski, piyasa riski, operasyonel risk ve diğer risklere ilişkin ölçüm modellerinin geliştirilip işletilmesi; Bankanın risk yönetimi stratejisi, politika ve uygulama usulleri ile risk yönetiminde kullanılan araçlar ve modellerin, mevzuat değişiklikleri ve Banka ihtiyaçları doğrultusunda gözden geçirilmesi Risk Yönetimi Başkanlığı’nın sorumluluğundadır. Yönetim Kurulu’nun hedef ve stratejilerini gerçekleştirmek üzere üstlenmeye hazır olduğu sermaye, likidite ve risk iştahı düzeyini belirleyen içsel limitlerle, otorite tarafından öngörülen yasal limitlere uyumun takibi de Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından gerçekleştirilmektedir.

2025 yılında; gerçekleştirilen Aktif-Pasif Komitelerinde sermaye yeterliliği, güncel likidite durumu ve diğer risk ölçümleri katılımcılarla paylaşılmıştır. BDDK’ya haftalık likidite raporları ve aylık-üç aylık yasal raporlar hazırlanarak gönderilmiştir. Ayrıca, İSEDES raporu hazırlanarak Mart ayı içerisinde BDDK’ya iletilmiştir. 3 aylık dönemler itibarıyla hazırlanan finansal raporlamalarda, risk ölçüm sonuçları Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu’nun bilgisine sunulmuştur. Bankanın kredi riski, piyasa riski, aylık bazda dar kapsamlı stres testleri, operasyonel risk, insan kaynağı riski, BT süreçleri, yasal risk ve itibar riski başlıklarını konu alan aylık risk raporları Denetim Komitesi’nin bilgisine sunulmuştur.

**İç Kontrol, Uyum ve Mevzuat Grup Başkanlığı** bünyesinde, Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik kapsamında yürütülen iç kontrol faaliyetleri,

Bankanın tabi olduğu yasal düzenlemelere uyumun sağlanması amacı ile yasal düzenlemelerin takibi ve ilgili yasal düzenlemelerdeki değışiklikler kapsamında personelin duyurular ile bilgilendirilmesinin sağlandığı mevzuat izleme faaliyetleri ile Suç Gelirlerinin Aklanması, Terörizmin Finansmanın ve Kitle İmha Silahlarının Yayılmasının Önlenmesi kapsamındaki risklerden korunmak, riskleri izlemek ve kontrol altında tutmak adına uyum faaliyetleri yürütölmektedir.

**İç Kontrol** faaliyetleri kapsamında, etkin bir iç kontrol ortamının oluşturulmasını, Banka varlıklarının korunmasını, faaliyetlerin tam ve doğru bir şekilde Bankacılık Kanunu'na ve ilgili diğeri yasal düzenlemelere, Banka içi politika ve prosedörlere uygun olarak yürütölmesini, muhasebe ve finansal raporlama sisteminin güvenilirliğini, bütönlüğünü ve bilgilerin zamanında elde edilebilirliğini sağlamaya yönelik kontrol faaliyetleri icra edilmektedir. Bu kapsamda, risk odaklı bir bakış açısıyla hazırlanan kontrol matrisleri dikkate alınarak başlıca krediler, hazine, ödeme sistemleri, muhasebe ve finansal raporlama olmak üzere tüm iş birimlerinin gerçekleştirdiği işlemler ve süreç bazlı kontrol faaliyetlerinin yanı sıra Bankanın bilgi sistemlerine yönelik kontroller gerçekleştirilmektedir. Süreç bazlı kontrol faaliyetleri Bankanın bilgi sistemleri uygulamalarında yer alan iç kontrol mekanizmalarının tasarım ve işletimindeki eksiklikler ile geliştirme olanakları dikkate alınarak yürütölmektedir. Bununla birlikte, bağımsız denetim kuruluşuna verilecek Yönetim Beyanı'na mesnet teşkil eden bilgi sistemleri ve bankacılık süreçlerine yönelik yönetim beyanı çalışmaları, İç Kontrol ve Uyum Başkanlığı ve Teftiş Kurulu Başkanlığı'nca gerçekleştirilmiş, hazırlanan rapor Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

**Uyum faaliyetleri** kapsamında, Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve bağıli mevzuat kapsamındaki düzenlemelere uyumun sağlanması ile finansal suç risklerine dair ulusal ve uluslararası regölasyonlara tam uyum sağlanmasına yönelik çalışmalar yürütölmektedir. Belirtilen düzenlemeler uyarınca Banka'nın tabi olduğu yükümlölüklerin yerine getirilmesini teminen müşterinin tanınmasına yönelik faaliyetler birinci seviye kontrolleri gerçekleştiren iş birimleri ve ikinci seviye kontrolleri yürüten İç Kontrol ve Uyum Başkanlığı tarafından kesintisiz olarak tüm müşteriler için gerçekleştirilmektedir. Diğeri yandan, ulusal ve uluslararası yaptırımları takip etmek amacıyla MASAK, Birleşmiş Milletler Güvenlik Konseyi, ABD Yabancı Varlıkları Kontrol Ofisi (Office of Foreign Assets Control-OFAC), Avrupa Birliği vb. kurum ve kuruluşların kararlarına yönelik kontroller yürütölmektedir. Bunların yanı sıra, Bankanın uyum faaliyetlerine yönelik ilişkili taraflardan gelen anket ve bilgi taleplerinin yanıtlanması faaliyetleri İç Kontrol ve Uyum Başkanlığı tarafından gerçekleştirilmektedir.

**Mevzuat izleme faaliyetleri** kapsamında Bankanın tabi olduğu mevzuatın izlenmesi ve personelin yayınlanan veya değıştirilen mevzuata yönelik bilgi sahibi olması amacıyla mevzuat takip faaliyetleri yürütölmektedir. Bu kapsamda, yeni yayınlanan veya değıştirilen mevzuata ilişkin hususlar Banka faaliyetleri dikkate alınarak değeriendirilmekte, alınması gereken tedbirler ve Banka iç mevzuatı veya uygulamalarında yapılması gereken değışiklikler göz önünde bulundurularak ilgili birimlere konu hakkında yazılı bilgi verilmekte ve gerekli tedbirlerin alınması talep ve takip edilmektedir.

### **XIII. MALİ BÜNYE, KÂRLILIK VE BORÇ ÖDEME GÜCÜ İLE BELİRLENEN HEDEFLERİN GERÇEKLEŞME DURUMUNA İLİŞKİN DEĞERLENDİRMELER**

Hedef Yatırım Bankası 2024 yılı içinde faaliyetlerine başlamış olup, 2025 yılında faaliyet alanını genişletmiş ve aktif büyüklüğünü bir önceki yıla göre %650 seviyesinde artarak 10.291.785 bin TL olarak gerçekleştirmiştir. Aynı dönem içinde Banka yükümlölükleri 7.061.547 bin TL'ye ulaşırken 2025

yılında yapılan 2.500.000 bin TL sermaye artışının etkisi ile özkaynak toplamı 3.230.238 bin TL'ye ulaşmıştır. 2025 yıl sonunda konsolide olmayan verilere göre 197.747 bin TL brüt faaliyet kârı elde eden Banka, 2025 yılını 138.282 bin TL net dönem kârı ile kapamıştır. Banka'nın 2025 yılı içerisinde nakdi kredileri 6.167.443 bin TL'ye yükselmiş ve nakdi kredilerin aktif içerisindeki payı %59,93 olup, Gayri nakdi krediler 1.079.407 bin TL olarak gerçekleşmiştir. Hedef Yatırım Bankası'nın %204 artışla 1.085.471 bin TL'ye ulaşan menkul kıymetler portföyünün aktif içerisindeki payı %10,55'dir.

Banka'nın ana fonlama kaynaklarını %31'lük bilanço payı ile "Özkaynaklar", %57'lik pay ile "Alınan Krediler ve Para Piyasalarına Borçlar", %1'lik pay ile "İhraç Edilen Menkul Kıymetler" kalemlerinden oluşmaktadır. Toplam faaliyet giderleri Banka faaliyetlerinin genişlemesine paralel olarak artarak 524.841 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

#### XIV. DERECELENDİRME KURULUŞLARINCA VERİLEN NOTLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu JCR Eurasia Rating, HEDEF Yatırım Bankası A.Ş.'nin ulusal kredi notunu "A- (tr)" ve kredi notunun görünümünü de "Durağan" olarak teyit etmiştir. Banka'nın kredi notu KAP aracılığı ile kamuya duyurulmuş, nota ilişkin detaylı bilgi ise Banka'nın kurumsal internet sitesi [www.hedefyatirimbankasi.com.tr](http://www.hedefyatirimbankasi.com.tr) ve JCR Uluslararası Kredi Derecelendirme Notu (JCR Eurasia Rating) Ulusal Uzun Vadeli Notu: A- (tr) (Görünüm: Durağan) Uluslararası Uzun Vadeli Yabancı Para Notu: BB (Görünüm: Durağan) Eurasia Rating internet sitesi [www.jcrer.com.tr](http://www.jcrer.com.tr) aracılığı ile yayımlanmıştır.

##### JCR Eurasia Rating

##### Haziran 2025

Ulusal Uzun Vadeli (tur)

A-  
Görünüm : Durağan

Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para

BB  
Görünüm : Durağan

#### XV. FİNANSAL GÖSTERGELER

##### Beş yıllık Döneme İlişkin Özet Finansal Bilgiler

| ÖZET FİNANSAL GÖSTERGELER (Bin TL) | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Aktif Büyüklüğü</b>             | 10.291.785 | 1.360.292  | 596.581    | 522.648    |
| <b>Krediler Portföyü (Brüt)</b>    | 6.167.443  | 796.698    | -          | -          |
| <b>Özkaynaklar</b>                 | 3.230.238  | 592.005    | 571.600    | 518.262    |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>             | 3.000.000  | 500.000    | 500.000    | 500.000    |
| <b>Net Kâr</b>                     | 138.282    | 20.554     | 53.338     | 18.262     |
| <b>Rasyolar</b>                    |            |            |            |            |
| <b>Özkaynak Karlılığı</b>          | %7,24      | %3,53      | %9,78      | %3,65      |
| <b>Aktif Karlılığı</b>             | %2,37      | %2,10      | %9,53      | %3,49      |
| <b>Sermaye Yeterlilik Oranı</b>    | %58,03     | %44,55     | %66,56     | %254,02    |

## **XVI. HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş. 2025 YILI FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BEYAN**

HEDEF Yatırım Bankası A.Ş.’nin 2025 yılı faaliyet raporu, 01.11.2006 tarih ve 26333 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Bankalarca Yıllık Faaliyet Raporunun Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”te belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde hazırlanmış ve ilâşikte sunulmuştur.

***Namık Kemal Gökâlp***  
*Yönetim Kurulu Başkanı*

***Mehmet Ziya Gökâlp***  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve*  
*Genel Müdür Vekili*

***Bülent Kırımlı***  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve*  
*Denetim Komitesi Başkanı*

***Aslıhan Mutlucan***  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim*  
*Komitesi Üyesi*

***Ahmet Memiş***  
*Bütçe Planlama ve Finansal*  
*Raporlama Direktörü*



**HEDEF**  
**YATIRIM BANKASI**

**HEDEF YATIRIM BANKASI  
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE  
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE OLMAYAN  
FİNANSAL TABLOLAR, BUNLARA  
İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR İLE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

## **Bağımsız Denetçi Raporu**

Hedef Yatırım Bankası A.Ş. Genel Kurulu'na

### **A) Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **Görüş**

Hedef Yatırım Bankası Anonim Şirketi'nin ("Banka") 31 Aralık 2025 tarihli konsolide olmayan bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide olmayan kar veya zarar tablosu, konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide olmayan özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide olmayan nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide olmayan finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide olmayan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide olmayan finansal tablolar, Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'nin 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal performansını ve konsolide olmayan nakit akışlarını; 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından bankaların hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS"ler) hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim BDDK tarafından 2 Nisan 2015 tarihli 29314 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankaların Bağımsız Denetimi Hakkında Yönetmelik" ("BDDK Denetim Yönetmeliği") ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS"lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide olmayan finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dâhil)* ("Etik Kurallar") ile kamu yararını ilgilendiren kuruluşların konsolide olmayan finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Banka'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### *Dikkat Çekilen Husus-Karşılaştırmalı Bilgiler*

XXIV numaralı dipnotta detaylı olarak açıklandığı üzere, Banka'nın karşılaştırmalı olarak sunulan 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları yeniden düzenlenmiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

### *Kilit Denetim Konusu*

Kilit denetim konusu, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konudur. Kilit denetim konusu, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konu hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

### *Kredilere ilişkin değer düşüklüğü*

Kredilere ilişkin değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikaları ve kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımlarının detayı için Dipnot VII. bakınız.

| <b>Kilit Denetim Konusu</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kredileri toplam aktiflerinin %60'ını oluşturmaktadır.</li><li>Banka, kredi ve değer düşüklüğü karşılıklarını "Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik (Yönetmelik)"in TFRS 9 uygulamayan bankalarca ayrılacak genel ve özel karşılıklar düzenlemelerine ilişkin maddelere göre muhasebeleştirilmektedir.</li><li>Kredilerin sınıflandırılması Yönetmelik'te belirtilen kriterler dikkate alınarak yapılmaktadır. Söz konusu Yönetmelik kapsamında kredilerin değer düşüklüğünün tespiti öncelikle bu kredilerin sınıflandırılmasının doğru yapılıp yapılmadığına bağlıdır.</li><li>Kredilerin finansal tablolar bir bütün olarak dikkate alındığında büyüklüğü, kredilerin temerrüt halinin doğru şekilde ve zamanında belirlenmesi, nedeniyle kredilerin değer düşüklüğüne uğrayanlarının ve dolayısıyla değer düşüklüğü karşılığının tespit edilememesi riskinden dolayı kredilere ilişkin değer düşüklüğü kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>Kredilerin niteliklerine göre sınıflandırılmasına ve karşılıkların belirlenmesinin ilgili Yönetmelik çerçevesinde doğru olarak yapılmasına ilişkin önemli gördüğümüz Banka'nın uygulamakta olduğu kredi tahsis, kullandırma, tahsilat, takip ve değer düşüklüğü süreçlerine ilişkin oluşturulan kontrollerin tasarım, uygulama ve işleyiş etkinliklerini bilgi sistemleri uzmanlarımız ile beraber değerlendirilerek test ettik.</li><li>Kredilerin değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığının tespiti için örneklem yoluyla seçtiğimiz kredileri test ederek kredi inceleme süreci gerçekleştirdik.</li><li>Krediler için tesis edilen değer düşüklüğü karşılıklarının Yönetmelik'e uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını test ettik.</li><li>Kredi değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin finansal tablo dipnotlarında yapılan açıklamaların yeterliliğini ve uygunluğunu değerlendirdik.</li></ul> |



### *Diğer Husus*

Banka'nın 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları, XXIV numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeler öncesinde başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 3 Mart 2025 tarihinde bu konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide olmayan bilançosunu yeniden düzenlemek için yapılan ve XXIV numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca denetlemiş bulunuyoruz. Banka'nın XXIV numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeler öncesinde, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tablolarının bağımsız denetimi, sınırlı bağımsız denetimi veya bunlara yönelik herhangi bir prosedürü uygulamak için görevlendirilmediğimizden, bir bütün olarak 31 Aralık 2024 tarihli söz konusu konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin bir denetim görüşü veya başka bir güvence vermiyoruz. Görüşümüze göre, XXIV numaralı dipnotta açıklanan söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır.

### *Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları*

Banka yönetimi; konsolide olmayan finansal tabloların BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide olmayan finansal tabloları hazırlarken yönetim; Banka'nın sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Banka'yı tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Banka'nın finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### *Bağımsız Denetçinin Konsolide Olmayan Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide olmayan finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDDK Denetim Yönetmeliği ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa, bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDDK Denetim Yönetmeliği ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide olmayan finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Banka'nın iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Banka'nın sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide olmayan finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Banka'nın sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide olmayan finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide olmayan finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler**

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Banka'nın 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin TTK ile Banka esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Ebru Koçak, SMMM

Sorumlu Denetçi

2 Mart 2026

İstanbul, Türkiye

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.' NİN**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN**  
**YIL SONU KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL RAPORU**

Adres : Ağaoğlu My NewWork, Barbaros Mah. İhlamur Bul. No:3 İç Kapı No:199  
Ataşehir/İstanbul  
Telefon : 0 (216) 501-1100  
Fax : 0 (216) 481-7500  
Elektronik site adresi : [www.hedefyatirimbankasi.com.tr](http://www.hedefyatirimbankasi.com.tr)  
Elektronik posta adresi : [iletisim@hedefbank.com.tr](mailto:iletisim@hedefbank.com.tr)

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanan yıl sonu konsolide olmayan finansal rapor aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

1. Banka Hakkında Genel Bilgiler
2. Konsolide Olmayan Finansal Tablolar
3. İlgili Dönemde Uygulanan Muhasebe Politikalarına İlişkin Bilgiler
4. Mali Bünnyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler
5. Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar
6. Diğer Açıklamalar
7. Bağımsız Denetim Raporu’na İlişkin Açıklamalar

Bu raporda yer alan konsolide olmayan finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Bankamız kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

***Namık Kemal Gökalp***  
*Yönetim Kurulu Başkanı*

***Mehmet Ziya Gökalp***  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve*  
*Genel Müdür Vekili*

***Bülent Kırımlı***  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve*  
*Denetim Komitesi Başkanı*

***Aslıhan Mutlucan***  
*Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim*  
*Komitesi Üyesi*

***Ahmet Memiş***  
*Bütçe Planlama ve Finansal*  
*Raporlama Direktörü*

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

**Ad-Soyad/Unvan** : Mert Ürey / Bütçe Planlama ve Finansal Raporlama Müdürü  
**Tel No** : 0 (216) 501-1233  
**Fax No** : 0 (216) 481-7500  
**E-posta** : [mert.urey@hedefbank.com.tr](mailto:mert.urey@hedefbank.com.tr)  
**Web** : [www.hedefyatirimbankasi.com.tr](http://www.hedefyatirimbankasi.com.tr)

## İÇİNDEKİLER

### BİRİNCİ BÖLÜM

#### Banka Hakkında Genel Bilgiler

#### Sayfa

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |   |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| I.   | Bankanın kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi                                                                                                                                                                                                                            | 1 |
| II.  | Bankanın sermaye yapısı, yönetim ve denetimi doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu guruba ilişkin açıklama                                                                                                                  | 1 |
| III. | Bankanın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa bankada sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar                                                                                                                                               | 3 |
| IV.  | Bankada nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar                                                                                                                                                                                                                                                                | 4 |
| V.   | Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi                                                                                                                                                                                                                                                                           | 4 |
| VI.  | Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yöntemde dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama | 5 |
| VII. | Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller                                                                                                                                                                  | 5 |

### İKİNCİ BÖLÜM

#### Konsolide Olmayan Finansal Tablolar

|      |                                                |    |
|------|------------------------------------------------|----|
| I.   | Finansal Durum Tablosu (Bilanço)               | 7  |
| II.  | Nazım Hesaplar Tablosu                         | 9  |
| III. | Kar veya Zarar Tablosu                         | 10 |
| IV.  | Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu | 11 |
| V.   | Özkaynaklar Değişim Tablosu                    | 12 |
| VI.  | Nakit Akış Tablosu                             | 13 |
| VII. | Kar Dağıtım Tablosu                            | 14 |

### ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

#### Muhasebe Politikaları

|        |                                                                                                     |    |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.     | Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar                                                                | 15 |
| II.    | Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar      | 18 |
| III.   | Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar                         | 18 |
| IV.    | Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar                                                          | 19 |
| V.     | Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar                                          | 19 |
| VI.    | Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                   | 20 |
| VII.   | Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar                                          | 24 |
| VIII.  | Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar                                            | 24 |
| IX.    | Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar | 24 |
| X.     | Satış amaçlı duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamalar                         | 25 |
| XI.    | Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar                                | 25 |
| XII.   | Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar                                                          | 26 |
| XIII.  | Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar                                                            | 27 |
| XIV.   | Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklara ilişkin açıklamalar                        | 28 |
| XV.    | Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülükler ile ilişkin açıklamalar                                | 28 |
| XVI.   | Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar                                                            | 29 |
| XVII.  | Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar                                                             | 31 |
| XVIII. | İhraç edilen hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar                                        | 31 |
| XIX.   | Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar                                                               | 31 |
| XX.    | Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                   | 32 |
| XXI.   | Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar                                      | 32 |
| XXII.  | İlişkili taraflar                                                                                   | 33 |
| XXIII. | Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar                                                                    | 33 |
| XXIV.  | Diğer hususlara ilişkin açıklamalar                                                                 | 33 |

## DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

### Mali Bünyeye ve Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

|                                                                                                | Sayfa |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| I. Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar                                                    | 34    |
| II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar                                                          | 37    |
| III. Kur riskine ilişkin açıklamalar                                                           | 46    |
| IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar                                                     | 49    |
| V. Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar                                           | 52    |
| VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar                  | 53    |
| VII. Kaldıraç oranına ilişkin açıklamalar                                                      | 61    |
| VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar | 62    |
| IX. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar | 63    |
| X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar                             | 64    |

## BEŞİNCİ BÖLÜM

### Finansal Tablolara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

|                                                                                                                                              |     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                                                | 78  |
| II. Bilançonun pasif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                                               | 86  |
| III. Nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                                                           | 92  |
| IV. Gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                                                            | 95  |
| V. Özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                                                  | 100 |
| VI. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar                                                                                       | 101 |
| VII. Bankanın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar                                                                                  | 102 |
| VIII. Bankanın yurt içi, yurt dışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakler ile yurt dışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar | 103 |
| VIII. Bağımsız denetçi / bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler                                                    | 103 |

## ALTINCI BÖLÜM

### Diğer Açıklamalar

|                                                   |     |
|---------------------------------------------------|-----|
| I. Bankanın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar | 104 |
|---------------------------------------------------|-----|

## YEDİNCİ BÖLÜM

### Bağımsız Denetim Raporu

|                                                                          |     |
|--------------------------------------------------------------------------|-----|
| I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar | 105 |
| II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar         | 105 |
| III. Raporlama tarihinden sonraki olaylar                                | 105 |

## BİRİNCİ BÖLÜM

### BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER

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

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulunun 28 Nisan 2022 tarih ve 10189 sayılı Kararı ile, Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmeliğin 4'üncü maddesi kapsamında alınan bilgi ve belgeler ve söz konusu bilgi ve belgelere yönelik aynı maddenin ikinci fıkrasında verilen yetki çerçevesinde, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun (Kanun) 7'nci ve 8'inci maddeleri kapsamında yapılan inceleme ve değerlendirme neticesinde, Kanunun 6'ncı maddesi uyarınca Hedef Holding A.Ş., İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., Namık Kemal Gökalg ve Sibel Gökalg tarafından 500.000 TL sermayeli "Hedef Yatırım Bankası A.Ş." ünvanlı bir yatırım bankası kurulmasına izin verilmesine karar verilmiştir.

Banka 23 Haziran 2022 tarihli 10605 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil ve ilan olmuştur. Kuruluşundan cari döneme kadar ünvanında veya statüsünde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 03 Ağustos 2023 tarihli toplantısında, 03 Ağustos 2023 tarih ve E-20008792-101.01.01-91827 sayılı yazı ve eklerinin incelenmesi sonucunda; 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 10'uncu maddesi ile Bankaların İzne Tabi İşlemleri İle Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmeliğin 7'nci maddesi kapsamında yapılan değerlendirme neticesinde, Kurul'un 28 Nisan 2022 tarih ve 10189 sayılı Kararı ile kuruluş izni verilen Hedef Yatırım Bankası A.Ş.'ye faaliyet izni verilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar 05 Ağustos 2023 tarih 32270 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak geçerlilik kazanmıştır.

Banka 2 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bankacılık işlemlerine başlamıştır.

#### II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklamalar

Banka'nın sermayesi 3.000.000 TL'dir. Bu sermaye, her biri 1 Türk Lirası değerinde 3.000.000 adet paya bölünmüştür.

| Ortaklar                                       | Pay Adedi        | Payların Toplam İtibar Bedeli (TL) | Pay Oranı (%) |
|------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|---------------|
| Hedef Holding Anonim Şirketi                   | 1.230.000        | 1.230.000                          | 41,00         |
| Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 900.000          | 900.000                            | 30,00         |
| Sibel Gökalg                                   | 300.000          | 300.000                            | 10,00         |
| Namık Kemal Gökalg                             | 300.000          | 300.000                            | 10,00         |
| İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.               | 270.000          | 270.000                            | 9,00          |
| <b>TOPLAM</b>                                  | <b>3.000.000</b> | <b>3.000.000</b>                   | <b>100,00</b> |

Banka'nın 29 Nisan 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 2.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL arttırılarak 1.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 12 Mayıs 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 26 Haziran 2025 tarih ve 11359 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın 01 Ağustos 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 2.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL arttırılarak 1.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 03 Ekim 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 10 Ekim 2025 tarih ve 11434 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

## **BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)**

### **II. Banka'nın sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklamalar (devamı)**

Banka'nın 13.10.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının artırılması karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 11 Kasım 2025 tarihli ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20 Kasım 2025 tarihli kararı ile onay verilmiştir. Alınan onaylar doğrultusunda Banka 26.11.2025 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı ile Banka'nın kayıtlı sermaye tavanının 2025-2029 yılları arasında geçerli olmak üzere 2.500.000 TL'den 7.500.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Söz konusu sermaye tavan artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 02 Aralık 2025 tarih ve 11470 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın 24 Ekim 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 7.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 1.500.000 TL artırılarak 3.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 12 Aralık 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 30 Aralık 2025 tarih ve 11490 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Hedef Yatırım Bankası A.Ş., Hedef Holding Şirketler Grubu'na dahildir.

Hedef Holding A.Ş. 22 Şubat 2011 tarihinde; kurulmuş veya kurulacak şirketlerin sermaye ve idarelerine iştirak etmek, vereceği yatırım kararları doğrultusunda kaynakları kanallı etmek; yatırım finansman, pazarlama, organizasyon ve yönetim konularında danışmanlık yapmak amacıyla kurulmuştur. Bu maksatla kurduğu veya iştirake uygun gördüğü yerli veya yabancı şirketlere ayni veya nakdi sermaye yatırımı yapabilir. İştirak ettiği şirketlerin finansal, idari, ticari ve teknik problemlerinin çözümüne yardımcı olmak, teknik planlama, programlama, bütçeleme, raporlama, projelendirme, denetim ve finansal organizasyon gibi konularda danışmanlık verebilir. İlk olarak Hedef Finansal Hizmetler A.Ş. ünvanı ile kurulan ve sonrasında 04 Eylül 2018 tarih ve 9652 sayılı Ticaret Gazetesi tescil ve ilanlı ünvan değişikliğiyle birlikte Hedef Finansal Yatırımlar A.Ş. olarak faaliyet gösteren Şirket, 25 Haziran 2021 tarih ve 10357 sayılı Ticaret Gazetesi tescil ve ilanı ile faaliyetlerini "Hedef Holding A.Ş." ünvanı ile sürdürmektedir.



**BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)****III. Banka'nın, yönetim kurulu başkan ve üyeleri, denetim komitesi üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının varsa bankada sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklamalar**

| Adı ve Soyadı                                                     | Görevi                                                                                                                    | Göreve Atanma Tarihi | Öğrenim Durumu |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|
| <b>Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi Üyeleri ile Genel Müdür</b> |                                                                                                                           |                      |                |
| Namık Kemal Gökalp                                                | Yönetim Kurulu Başkanı<br>Ücretlendirme Komitesi Başkanı<br>Kredi Komitesi Başkanı                                        | 31 Mart 2023         | Doktora        |
| Mehmet Ziya Gökalp                                                | Yönetim Kurulu Başkan Vekili<br>Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı<br>Ücretlendirme Komitesi Üyesi<br>Kredi Komitesi Üyesi | 31 Mart 2023         | Yüksek Lisans  |
| Bülent Kırımlı                                                    | Yönetim Kurulu Üyesi<br>Denetim Komitesi Başkanı<br>Kurumsal Yönetim Komite Üyesi<br>Kredi Komitesi Yedek Üyesi           | 31 Mart 2023         | Lisans         |
| Aslıhan Mutlucan                                                  | Yönetim Kurulu Üyesi<br>Denetim Komitesi Üyesi                                                                            | 27 Mart 2025         | Lisans         |
| Arif Deniz Yegül(*)                                               | Yönetim Kurulu Üyesi<br>Genel Müdür Vekili<br>Kredi Komitesi Üyesi                                                        | 02 Mayıs 2025        | Lisans         |
| <b>Genel Müdür Yardımcıları</b>                                   |                                                                                                                           |                      |                |
| Arif Deniz Yegül(*)                                               | Genel Müdür Yardımcısı<br>Finans Grubu                                                                                    | 9 Ağustos 2022       | Lisans         |

(\*) Arif Deniz Yegül 12 Ocak 2026 tarihinde Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdür Vekilliği görevinden ayrılmış olup, Genel Müdür Vekilliği görevine Mehmet Ziya Gökalp atanmıştır.

## BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)

### IV. Bankada nitelikli pay sahibi olan kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar

| Ad Soyad/Ticaret Ünvanı                        | Pay Tutarları    | Pay Oranları   | Ödenmiş Paylar   | Ödenmemiş Paylar |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| Hedef Holding Anonim Şirketi                   | 1.230.000        | %41,00         | 1.230.000        | -                |
| Hedef Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 900.000          | %30,00         | 900.000          | -                |
| Sibel Gökalp                                   | 300.000          | %10,00         | 300.000          | -                |
| Namık Kemal Gökalp                             | 300.000          | %10,00         | 300.000          | -                |
| İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.              | 270.000          | %9,00          | 270.000          | -                |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>3.000.000</b> | <b>%100,00</b> | <b>3.000.000</b> | <b>-</b>         |

### V. Banka'nın hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi

Banka, mevzuatın izin verdiği her türlü bankacılık ve sermaye piyasası işlemlerinde bulunmak amacıyla aşağıda yer alan konular dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım bankacılığı alanında faaliyet göstermek üzere kurulmuştur.

- Nakdî, gayrinakdî her cins ve surette kredi verme işlemleri,
- Nakdî ve kaydî ödeme ve fon transferi işlemleri, muhabir bankacılık veya çek hesaplarının kullanılması dahil her türlü ödeme ve tahsilat işlemleri,
- Çek ve diğer kambiyo senetlerinin iştirası işlemleri,
- Saklama hizmetleri,
- Kredi kartları, banka kartları ve seyahat çekleri gibi ödeme vasıtalarının ihracı ve bunlarla ilgili faaliyetlerin yürütülmesi işlemleri,
- Efektif dahil kambiyo işlemleri; para piyasası araçlarının alım ve satımı; kıymetli maden ve taşların alımı, satımı veya bunların emanete alınması işlemleri,
- Ekonomik ve finansal göstergelere, sermaye piyasası araçlarına, mala, kıymetli madenlere ve dövizde dayalı; vadeli işlem sözleşmelerinin, opsiyon sözleşmelerinin, birden fazla türev aracı içeren basit veya karmaşık yapıdaki finansal araçların alımı, satımı ve aracılık işlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının alım ve satımı ile geri alım veya tekrar satım taahhüdü işlemleri,
- Sermaye piyasası araçlarının ihraç veya halka arz yoluyla satışına aracılık işlemleri,
- Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık maksadıyla alım satımının yürütülmesi işlemleri,
- Başkaları lehine teminat, garanti ve sair yükümlülüklerin üstlenilmesi işlemleri gibi garanti işleri,
- Yatırım danışmanlığı işlemleri,
- Portföy yönetimi,
- Hazine Müsteşarlığı ve/veya Merkez Bankası ve kuruluş birlikleri nezdinde oluşturulan bir sözleşme kapsamında üstlenilen yükümlülükler çerçevesinde alım satım işlemlerine ilişkin piyasa yapıcılığı,
- Faktoring ve forfaiting işlemleri,
- Bankalararası piyasada para alım satımı işlemlerine aracılık,
- Finansal kiralama işlemleri,
- Sigorta acenteliği ve bireysel emeklilik aracılık hizmetleri,

Banka'nın kuruluş statüsünden dolayı Bankacılık Kanunu'na göre mevduat toplama yetkisi bulunmamaktadır.

## **BANKA HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)**

### **VI. Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ ile Türkiye Muhasebe Standartları gereği yapılan konsolidasyon işlemleri arasındaki farklılıklar ile tam konsolidasyona veya oransal konsolidasyona tabi tutulan, özkaynaklardan indirilen ya da bu üç yönteme dahil olmayan kuruluşlar hakkında kısa açıklama**

Bankaların Konsolide Finansal Tabloların Düzenlenmesine ilişkin Tebliğ uyarınca Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunmamaktadır.

### **VII. Banka ile bağlı ortaklıkları arasında özkaynakların derhal transfer edilmesinin veya borçların geri ödenmesinin önünde mevcut veya muhtemel, fiili veya hukuki engeller**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bağlı ortaklığı bulunmamaktadır.

## **İKİNCİ BÖLÜM**

### **Konsolide Olmayan Finansal Tablolar**

- I.** Finansal Durum Tablosu (Bilanço)
- II.** Nazım Hesaplar Tablosu
- III.** Kar veya Zarar Tablosu
- IV.** Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
- V.** Özkaynaklar Değişim Tablosu
- VI.** Nakit Akış Tablosu
- VII.** Kar Dağıtım Tablosu

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| I. BİLANÇO                                                                                         |              | BİN TÜRK LİRASI            |                |                   |                                                        |               |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|----------------|-------------------|--------------------------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                                                                    |              | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                |                   | Bağımsız Denetimden Geçmiş                             |               |                  |
|                                                                                                    |              | Cari Dönem<br>(31/12/2025) |                |                   | Yeniden Düzenlenmiş(*)<br>Önceki Dönem<br>(31/12/2024) |               |                  |
| VARLIKLAR                                                                                          | Dipnot       | TP                         | YP             | Toplam            | TP                                                     | YP            | Toplam           |
| <b>I. FİNANSAL VARLIKLAR ( Net )</b>                                                               |              | <b>3.562.127</b>           | <b>272.433</b> | <b>3.834.560</b>  | <b>338.690</b>                                         | <b>41.997</b> | <b>380.687</b>   |
| <b>1.1. Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                              |              | <b>2.524.780</b>           | <b>215.331</b> | <b>2.740.111</b>  | <b>22.104</b>                                          | <b>1.656</b>  | <b>23.760</b>    |
| 1.1.1. Nakit Değerler ve Merkez Bankası                                                            | 5-1.a        | 636                        | 94.985         | 95.621            | 107                                                    | -             | 107              |
| 1.1.2. Bankalar                                                                                    | 5-1.d        | 922.456                    | 120.346        | 1.042.802         | 5.426                                                  | 1.656         | 7.082            |
| 1.1.3. Para Piyasalarından Alacaklar                                                               |              | 1.601.688                  | -              | 1.601.688         | 16.571                                                 | -             | 16.571           |
| <b>1.2. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>                     |              | <b>1.035.403</b>           | <b>50.068</b>  | <b>1.085.471</b>  | <b>316.586</b>                                         | <b>40.341</b> | <b>356.927</b>   |
| 1.2.1. Devlet Borçlanma Senetleri                                                                  | 5-1.b        | 181.956                    | 50.068         | 232.024           | 87.981                                                 | 40.341        | 128.322          |
| 1.2.2. Sermayede Payı Temsil Edilen Menkul Değerler                                                |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 1.2.3. Diğer Finansal Varlıklar                                                                    |              | 853.447                    | -              | 853.447           | 228.605                                                | -             | 228.605          |
| <b>1.3. Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</b>          | <b>5-1.f</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| 1.3.1. Devlet Borçlanma Senetleri                                                                  |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 1.3.2. Sermayede Payı Temsil Edilen Menkul Değerler                                                |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 1.3.3. Diğer Finansal Varlıklar                                                                    |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| <b>1.4. Türev Finansal Varlıklar</b>                                                               | <b>5-1.c</b> | <b>1.944</b>               | <b>7.034</b>   | <b>8.978</b>      | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| 1.4.1. Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım            |              | 1.944                      | 7.034          | 8.978             | -                                                      | -             | -                |
| 1.4.2. Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| <b>II. İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)</b>                              |              | <b>5.908.144</b>           | <b>259.299</b> | <b>6.167.443</b>  | <b>796.698</b>                                         | <b>-</b>      | <b>796.698</b>   |
| 2.1. Krediler                                                                                      | 5-1.g        | 5.908.144                  | 259.299        | 6.167.443         | 796.698                                                | -             | 796.698          |
| 2.2. Kiralama İşlemlerinden Alacaklar                                                              | 5-1.i        | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 2.3. Faktoring Alacakları                                                                          |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 2.4. İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                                    | 5-1.h        | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 2.4.1. Devlet Borçlanma Senetleri                                                                  |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 2.4.2. Diğer Finansal Varlıklar                                                                    |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 2.5. Donuk Alacaklar                                                                               |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 2.6. Özel Karşılıklar (-)                                                                          |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| <b>III. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>     | <b>5-1.r</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| 3.1. Satış Amaçlı                                                                                  |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 3.2. Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                               |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| <b>IV. ORTAKLIK YATIRIMLARI</b>                                                                    |              | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| <b>4.1. İştirakler (Net)</b>                                                                       | <b>5-1.i</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| 4.1.1. Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler                                                       |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 4.1.2. Konsolide Edilmeyenler                                                                      |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| <b>4.2. Bağlı Ortaklıklar (Net)</b>                                                                | <b>5-1.j</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| 4.2.1. Konsolide Edilmeyen Mali Ortaklıklar                                                        |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 4.2.2. Konsolide Edilmeyen Mali Olmayan Ortaklıklar                                                |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| <b>4.3. Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)</b>                            | <b>5-1.k</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| 4.3.1. Özkaynak Yöntemine Göre Değerlenenler                                                       |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 4.3.2. Konsolide Edilmeyenler                                                                      |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| <b>V. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                              | <b>5-1.n</b> | <b>193.305</b>             | <b>-</b>       | <b>193.305</b>    | <b>135.034</b>                                         | <b>-</b>      | <b>135.034</b>   |
| <b>VI. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)</b>                                                     | <b>5-1.o</b> | <b>20.812</b>              | <b>-</b>       | <b>20.812</b>     | <b>17.673</b>                                          | <b>-</b>      | <b>17.673</b>    |
| 6.1. Şerefiye                                                                                      |              | -                          | -              | -                 | -                                                      | -             | -                |
| 6.2. Diğer                                                                                         |              | 20.812                     | -              | 20.812            | 17.673                                                 | -             | 17.673           |
| <b>VII. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)</b>                                                    | <b>5-1.p</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| <b>VIII. CARİ VERGİ VARLIĞI</b>                                                                    |              | <b>-</b>                   | <b>-</b>       | <b>-</b>          | <b>-</b>                                               | <b>-</b>      | <b>-</b>         |
| <b>IX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI</b>                                                                | <b>5-1.q</b> | <b>38.602</b>              | <b>-</b>       | <b>38.602</b>     | <b>9.471</b>                                           | <b>-</b>      | <b>9.471</b>     |
| <b>X. DİĞER AKTİFLER</b>                                                                           | <b>5-1.s</b> | <b>37.063</b>              | <b>-</b>       | <b>37.063</b>     | <b>20.729</b>                                          | <b>-</b>      | <b>20.729</b>    |
| <b>VARLIKLAR TOPLAMI</b>                                                                           |              | <b>9.760.053</b>           | <b>531.732</b> | <b>10.291.785</b> | <b>1.318.295</b>                                       | <b>41.997</b> | <b>1.360.292</b> |

(\*)XXIV numaralı dipnot

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**BİLANÇO (FİNANSAL DURUM TABLOSU)**  
Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| I. BİLANÇO    |                                                                                                 | BİN TÜRK LİRASI            |                  |                  |                                    |                  |              |                  |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------|------------------|------------------------------------|------------------|--------------|------------------|
|               |                                                                                                 | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                  |                  | Bağımsız Denetimden Geçmiş         |                  |              |                  |
|               |                                                                                                 | Cari Dönem                 |                  |                  | Yeniden Düzenlenmiş <sup>(*)</sup> |                  |              |                  |
|               |                                                                                                 | Dipnot                     |                  |                  | Önceki Dönem                       |                  |              |                  |
| YÜKÜMLÜLÜKLER |                                                                                                 | Cari Dönem                 |                  |                  | Önceki Dönem                       |                  |              |                  |
|               |                                                                                                 | (31/12/2025)               |                  |                  | (31/12/2024)                       |                  |              |                  |
|               |                                                                                                 | TP                         | YP               | Toplam           | TP                                 | YP               | Toplam       |                  |
| I.            | MEVDUAT                                                                                         | 5-2.a                      | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| II.           | ALINAN KREDİLER                                                                                 | 5-2.c                      | 762.123          | 630.305          | 1.392.428                          | 121.593          | -            | 121.593          |
| III.          | PARA PİYASALARINA BORÇLAR                                                                       | 5-2.c                      | 4.464.248        | -                | 4.464.248                          | 432.537          | -            | 432.537          |
| IV.           | İHRAC EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                             | 5-2.c                      | 148.791          | -                | 148.791                            | 89.748           | -            | 89.748           |
| 4.1           | Bonolar                                                                                         |                            | 148.791          | -                | 148.791                            | 89.748           | -            | 89.748           |
| 4.2           | Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler                                                                 |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 4.3           | Tahviller                                                                                       |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| V.            | FONLAR                                                                                          | 5-2.a                      | 105.878          | 574.423          | 680.301                            | 3.510            | 109          | 3.619            |
| 5.1           | Müstakrizlerin Fonları                                                                          |                            | 41.278           | 171.383          | 212.661                            | 4                | 109          | 113              |
| 5.2           | Diğer                                                                                           |                            | 64.600           | 403.040          | 467.640                            | 3.506            | -            | 3.506            |
| VI.           | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                          |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| VII.          | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                    | 5-2.b                      | 855              | 3.490            | 4.345                              | -                | -            | -                |
| 7.1           | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım            |                            | 855              | 3.490            | 4.345                              | -                | -            | -                |
| 7.2           | Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| VIII.         | FAKTÖRİNG YÜKÜMLÜLÜKLERİ                                                                        |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| IX.           | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN YÜKÜMLÜLÜKLER (Net)                                                      | 5-2.e                      | 86.043           | -                | 86.043                             | 68.189           | -            | 68.189           |
| X.            | KARŞILIKLAR                                                                                     | 5-2.g                      | 93.832           | 4.562            | 98.394                             | 18.307           | 823          | 19.130           |
| 10.1          | Genel Karşılıklar                                                                               |                            | 89.106           | 4.562            | 93.668                             | 16.483           | 823          | 17.306           |
| 10.2          | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                     |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 10.3          | Çalışan Hakları Karşılığı                                                                       |                            | 4.726            | -                | 4.726                              | 1.824            | -            | 1.824            |
| 10.4          | Sigorta Teknik Karşılıkları (Net)                                                               |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 10.5          | Diğer Karşılıklar                                                                               |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| XI.           | CARİ VERGİ BORCU                                                                                | 5-2.h                      | 110.251          | -                | 110.251                            | 16.407           | -            | 16.407           |
| XII.          | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                          |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| XIII.         | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)        | 5-2.i                      | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 13.1          | Satış Amaçlı                                                                                    |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 13.2          | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                                 |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| XIV.          | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                              | 5-2.j                      | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 14.1          | Krediler                                                                                        |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 14.2          | Diğer Borçlanma Araçları                                                                        |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| XV.           | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                             | 5-2.d                      | 70.055           | 6.691            | 76.746                             | 9.357            | 7.707        | 17.064           |
| XVI.          | ÖZKAYNAKLAR                                                                                     | 5-2.k                      | 3.230.238        | -                | 3.230.238                          | 592.005          | -            | 592.005          |
| 16.1          | Ödenmiş Sermaye                                                                                 |                            | 3.000.000        | -                | 3.000.000                          | 500.000          | -            | 500.000          |
| 16.2          | Sermaye Yedekleri                                                                               |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.2.1        | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                     |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.2.2        | Hisse Senedi İptal Kârları                                                                      |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.2.3        | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                         |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.3          | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |                            | (198)            | -                | (198)                              | (149)            | -            | (149)            |
| 16.4          | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler       |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.5          | Kâr Yedekleri                                                                                   |                            | 92.154           | -                | 92.154                             | 71.600           | -            | 71.600           |
| 16.5.1        | Yasal Yedekler                                                                                  |                            | 4.607            | -                | 4.607                              | 3.580            | -            | 3.580            |
| 16.5.2        | Statü Yedekleri                                                                                 |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.5.3        | Olağanüstü Yedekler                                                                             |                            | 87.547           | -                | 87.547                             | 68.020           | -            | 68.020           |
| 16.5.4        | Diğer Kâr Yedekleri                                                                             |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.6          | Kâr veya Zarar                                                                                  |                            | 138.282          | -                | 138.282                            | 20.554           | -            | 20.554           |
| 16.6.1        | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                   |                            | -                | -                | -                                  | -                | -            | -                |
| 16.6.2        | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                       |                            | 138.282          | -                | 138.282                            | 20.554           | -            | 20.554           |
|               | <b>YÜKÜMLÜLÜKLER TOPLAMI</b>                                                                    |                            | <b>9.072.314</b> | <b>1.219.471</b> | <b>10.291.785</b>                  | <b>1.351.653</b> | <b>8.639</b> | <b>1.360.292</b> |

(\*)XXIV numaralı dipnot

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE OLMAYAN**  
**NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| II.NAZIM HESAPLAR TABLOSU |                                                                 | Dipnot       | BİN TÜRK LİRASI            |                  |                    |                            |                |                  |
|---------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|------------------|--------------------|----------------------------|----------------|------------------|
|                           |                                                                 |              | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                  |                    | Bağımsız Denetimden Geçmiş |                |                  |
|                           |                                                                 |              | Cari Dönem                 |                  |                    | Önceki Dönem               |                |                  |
|                           |                                                                 |              | (31/12/2025)               |                  |                    | (31/12/2024)               |                |                  |
|                           |                                                                 |              | TP                         | YP               | Toplam             | TP                         | YP             | Toplam           |
| <b>A.</b>                 | <b>BİLANÇO DIŞI YÜKÜMLÜLÜKLER (I+II+III)</b>                    |              | <b>2.941.569</b>           | <b>3.028.146</b> | <b>5.969.715</b>   | <b>672.670</b>             | <b>276.034</b> | <b>948.704</b>   |
| <b>I.</b>                 | <b>GARANTİ ve KEFALETLER</b>                                    | <b>5-3.a</b> | <b>974.064</b>             | <b>105.343</b>   | <b>1.079.407</b>   | <b>447.670</b>             | <b>109.708</b> | <b>557.378</b>   |
| 1.1.                      | Teminat Mektupları                                              |              | 974.064                    | 105.343          | 1.079.407          | 447.670                    | 109.708        | 557.378          |
| 1.1.1.                    | Devlet İhale Kanunu Kapsamına Girenler                          |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.1.2.                    | Dış Ticaret İşlemleri Dolayısıyla Verilenler                    |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.1.3.                    | Diğer Teminat Mektupları                                        |              | 974.064                    | 105.343          | 1.079.407          | 447.670                    | 109.708        | 557.378          |
| 1.2.                      | Banka Kredileri                                                 |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.2.1.                    | İthalat Kabul Kredileri                                         |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.2.2.                    | Diğer Banka Kabulleri                                           |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.3.                      | Akreditifler                                                    |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.3.1.                    | Belgeli Akreditifler                                            |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.3.2.                    | Diğer Akreditifler                                              |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.4.                      | Garanti Verilen Prefinansmanlar                                 |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.5.                      | Cirolar                                                         |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.5.1.                    | T.C. Merkez Bankasına Cirolar                                   |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.5.2.                    | Diğer Cirolar                                                   |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.6.                      | Menkul Kıy. İh. Satın Alma Garantilerimizden                    |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.7.                      | Factoring Garantilerinden                                       |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.8.                      | Diğer Garantilerimizden                                         |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 1.9.                      | Diğer Kefaletlerimizden                                         |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| <b>II.</b>                | <b>TAAHHÜTLER</b>                                               |              | <b>1.152.172</b>           | <b>622.315</b>   | <b>1.774.487</b>   | <b>225.000</b>             | <b>166.326</b> | <b>391.326</b>   |
| 2.1.                      | Cayılabilir Taahhütler                                          |              | 575.172                    | 572.630          | 1.147.802          | -                          | -              | -                |
| 2.1.1.                    | Vadeli. Aktif Değerler Alım Satım Taahhütleri                   |              | 575.172                    | 572.630          | 1.147.802          | -                          | -              | -                |
| 2.1.2.                    | Vadeli. Mevduat Al.-Sat. Taahhütleri                            |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.3.                    | İştir. ve Bağ. Ort. Ser. İst. Taahhütleri                       |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.4.                    | Kul. Gar. Kredi Tahsis Taahhütleri                              |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.5.                    | Men. Kıy. İhr. Aracılık Taahhütleri                             |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.6.                    | Zorunlu Karşılık Ödeme Taahhüdü                                 |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.7.                    | Çekler İçin Ödeme Taahhütlerimiz                                |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.8.                    | İhracat Taahhütlerinden Kaynaklanan Vergi ve Fon Yükümlülükleri |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.9.                    | Kredi Kartı Harcama Limit Taahhütleri                           |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.10.                   | Kredi Kartları ve Bankacılık Hiz. İliş.Pro.Uyg.Taah.            |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.11.                   | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Alacaklar             |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.12.                   | Açığa Menkul Kıymet Satış Taahhütlerinden Borçlar               |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.1.13.                   | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                    |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.2.                      | Cayılabilir Taahhütler                                          |              | 577.000                    | 49.685           | 626.685            | 225.000                    | 166.326        | 391.326          |
| 2.2.1.                    | Cayılabilir Kredi Tahsis Taahhütleri                            |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 2.2.2.                    | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                    |              | 577.000                    | 49.685           | 626.685            | 225.000                    | 166.326        | 391.326          |
| <b>III.</b>               | <b>TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR</b>                                   | <b>5-3.b</b> | <b>815.333</b>             | <b>2.300.488</b> | <b>3.115.821</b>   | -                          | -              | -                |
| 3.1.                      | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar                   |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.1.1.                    | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler           |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.1.2.                    | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                    |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.1.3.                    | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler     |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.                      | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                      |              | 815.333                    | 2.300.488        | 3.115.821          | -                          | -              | -                |
| 3.2.1.                    | Vadeli Döviz Alım-Satım İşlemleri                               |              | -                          | 28.738           | 28.738             | -                          | -              | -                |
| 3.2.1.1.                  | Vadeli Döviz Alım İşlemleri                                     |              | -                          | 14.323           | 14.323             | -                          | -              | -                |
| 3.2.2.2.                  | Vadeli Döviz Satım İşlemleri                                    |              | -                          | 14.415           | 14.415             | -                          | -              | -                |
| 3.2.2.                    | Para ve Faiz Swap İşlemleri                                     |              | 815.333                    | 2.271.750        | 3.087.083          | -                          | -              | -                |
| 3.2.2.1.                  | Swap Para Alım İşlemleri                                        |              | 431.226                    | 1.114.383        | 1.545.609          | -                          | -              | -                |
| 3.2.2.2.                  | Swap Para Satım İşlemleri                                       |              | 384.107                    | 1.157.367        | 1.541.474          | -                          | -              | -                |
| 3.2.2.3.                  | Swap Faiz Alım İşlemleri                                        |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.2.4.                  | Swap Faiz Satım İşlemleri                                       |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.3.                    | Para. Faiz ve Menkul Değer Opsiyonları                          |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.3.1.                  | Para Alım Opsiyonları                                           |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.3.2.                  | Para Satım Opsiyonları                                          |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.3.3.                  | Faiz Alım Opsiyonları                                           |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.3.4.                  | Faiz Satım Opsiyonları                                          |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.3.5.                  | Menkul Değerler Alım Opsiyonları                                |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.3.6.                  | Menkul Değerler Satım Opsiyonları                               |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.4.                    | Futures Para İşlemleri                                          |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.4.1.                  | Futures Para Alım İşlemleri                                     |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.4.2.                  | Futures Para Satım İşlemleri                                    |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.5.                    | Futures Faiz Alım-Satım İşlemleri                               |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.5.1.                  | Futures Faiz Alım İşlemleri                                     |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.5.2.                  | Futures Faiz Satım İşlemleri                                    |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 3.2.6.                    | Diğer                                                           |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| <b>B.</b>                 | <b>EMANET VE REHİNLİ KIYMETLER (IV+V+VI)</b>                    |              | <b>102.533.543</b>         | <b>647.163</b>   | <b>103.180.706</b> | <b>5.662.604</b>           | -              | <b>5.662.604</b> |
| <b>IV.</b>                | <b>EMANET KIYMETLER</b>                                         |              | <b>74.595.333</b>          | <b>43.732</b>    | <b>74.639.065</b>  | <b>12.596</b>              | -              | <b>12.596</b>    |
| 4.1.                      | Müşteri Fon ve Portföy Mevcutları                               |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 4.2.                      | Emanete Alınan Menkul Değerler                                  |              | 74.511.603                 | 43.732           | 74.555.335         | -                          | -              | -                |
| 4.3.                      | Tahsile Alınan Çekler                                           |              | 83.730                     | -                | 83.730             | -                          | -              | -                |
| 4.4.                      | Tahsile Alınan Ticari Senetler                                  |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 4.5.                      | Tahsile Alınan Diğer Kıymetler                                  |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 4.6.                      | İhracına Aracı Olunan Kıymetler                                 |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 4.7.                      | Diğer Emanet Kıymetler                                          |              | -                          | -                | -                  | 12.596                     | -              | 12.596           |
| 4.8.                      | Emanet Kıymet Alanlar                                           |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| <b>V.</b>                 | <b>REHİNLİ KIYMETLER</b>                                        |              | <b>5.168.110</b>           | -                | <b>5.168.110</b>   | <b>476.008</b>             | -              | <b>476.008</b>   |
| 5.1.                      | Menkul Kıymetler                                                |              | 2.824.710                  | -                | 2.824.710          | 50.072                     | -              | 50.072           |
| 5.2.                      | Teminat Senetleri                                               |              | 10.000                     | -                | 10.000             | -                          | -              | -                |
| 5.3.                      | Emtia                                                           |              | 375.717                    | -                | 375.717            | 97.518                     | -              | 97.518           |
| 5.4.                      | Varant                                                          |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| 5.5.                      | Gayrimenkul                                                     |              | 500.000                    | -                | 500.000            | -                          | -              | -                |
| 5.6.                      | Diğer Rehinli Kıymetler                                         |              | 1.457.683                  | -                | 1.457.683          | 328.418                    | -              | 328.418          |
| 5.7.                      | Rehinli Kıymet Alanlar                                          |              | -                          | -                | -                  | -                          | -              | -                |
| <b>VI.</b>                | <b>KABUL EDİLEN AVALLER VE KEFALETLER</b>                       |              | <b>22.770.100</b>          | <b>603.431</b>   | <b>23.373.531</b>  | <b>5.174.000</b>           | -              | <b>5.174.000</b> |
|                           | <b>BİLANÇO DIŞI HESAPLAR TOPLAMI (A+B)</b>                      |              | <b>105.475.112</b>         | <b>3.675.309</b> | <b>109.150.421</b> | <b>6.335.274</b>           | <b>276.034</b> | <b>6.611.308</b> |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.

## 31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| III.KAR VEYA ZARAR TABLOSU |                                                                             | BİN TÜRK LİRASI                       |                                         |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                            |                                                                             | Bağımsız Denetimden Geçmiş            |                                         |
| GELİR VE GİDER KALEMLERİ   |                                                                             | Cari Dönem<br>(01/01/2025-31/12/2025) | Önceki Dönem<br>(01/01/2024-31/12/2024) |
| I.                         | FAİZ GELİRLERİ                                                              | 5-4.a                                 |                                         |
| 1.1                        | Kredilerden Alınan Faizler                                                  | 961.588                               | 160.942                                 |
| 1.2                        | Zorunlu Karşılıklardan Alınan Faizler                                       | -                                     | -                                       |
| 1.3                        | Bankalardan Alınan Faizler                                                  | 86.815                                | 55.980                                  |
| 1.4                        | Para Piyasası İşlemlerinden Alınan Faizler                                  | 228.611                               | 38.294                                  |
| 1.5                        | Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                           | 222.124                               | 84.795                                  |
| 1.5.1                      | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılanlar                          | 222.124                               | 84.795                                  |
| 1.5.2                      | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılanlar               | -                                     | -                                       |
| 1.5.3                      | İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülenler                                        | -                                     | -                                       |
| 1.6                        | Finansal Kiralama Gelirleri                                                 | -                                     | -                                       |
| 1.7                        | Diğer Faiz Gelirleri                                                        | -                                     | -                                       |
| II.                        | FAİZ GİDERLERİ                                                              | 5-4.b                                 |                                         |
| 2.1                        | Mevduata Verilen Faizler                                                    | -                                     | -                                       |
| 2.2                        | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                        | (189.639)                             | (7.004)                                 |
| 2.3                        | Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler                                   | (527.947)                             | (76.378)                                |
| 2.4                        | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                              | (60.730)                              | (10.742)                                |
| 2.5                        | Kiralama Faiz Giderleri                                                     | (16.848)                              | (10.793)                                |
| 2.6                        | Diğer Faiz Giderleri                                                        | (1.507)                               | (41)                                    |
| III.                       | NET FAİZ GELİR / GİDERİ [ I - II ]                                          | 702.467                               | 235.053                                 |
| IV.                        | NET ÜCRET VE KOMİSYON GELİRLERİ / GİDERLERİ                                 | 116.508                               | 4.142                                   |
| 4.1                        | Alınan Ücret ve Komisyonlar                                                 | 125.192                               | 6.269                                   |
| 4.1.1                      | Gayri Nakdi Kredilerden                                                     | 11.804                                | 4.992                                   |
| 4.1.2                      | Diğer                                                                       | 113.388                               | 1.277                                   |
| 4.2                        | Verilen Ücret ve Komisyonlar (-)                                            | (8.684)                               | (2.127)                                 |
| 4.2.1                      | Gayri Nakdi Kredilere                                                       | (1.498)                               | (400)                                   |
| 4.2.2                      | Diğer                                                                       | (7.186)                               | (1.727)                                 |
| V.                         | TEMETTÜ GELİRLERİ                                                           | 5-4.c                                 |                                         |
| VI.                        | TİCARİ KAR/ZARAR (Net)                                                      | 5-4.d                                 |                                         |
| 6.1                        | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı/Zararı                                      | 19.942                                | 44.875                                  |
| 6.2                        | Türev Finansal İşlemlerden Kar/Zarar                                        | (23.909)                              | -                                       |
| 6.3                        | Kambiyo İşlemleri Kârı/Zararı                                               | (16.366)                              | 13.400                                  |
| VII.                       | DİĞER FAALİYET GELİRLERİ                                                    | 5-4.e                                 |                                         |
| VIII.                      | FAALİYET BRÜT KARI (III+IV+V+VI+VII)                                        | 798.950                               | 298.573                                 |
| X.                         | KREDİ KARŞILIKLARI (-)                                                      | 5-4.f                                 |                                         |
| XI.                        | PERSONEL GİDERLERİ (-)                                                      | (248.893)                             | (134.075)                               |
| XII.                       | DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)                                                | 5-4.g                                 |                                         |
| XIII.                      | NET FAALİYET KÂRI/ZARARI (IX-X-XI)                                          | 5-4.h                                 |                                         |
| XIV.                       | BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI          | -                                     | -                                       |
| XV.                        | ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR                         | -                                     | -                                       |
| XVI.                       | NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI                                            | -                                     | -                                       |
| XVII.                      | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XII+..+XV)                         | 197.747                               | 29.229                                  |
| XVIII.                     | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI                                      | 5-4.i                                 |                                         |
| 18.1.                      | Cari Vergi Karşılığı                                                        | 88.575                                | 19.254                                  |
| 18.2                       | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                           | -                                     | -                                       |
| 18.3.                      | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                           | (29.110)                              | (10.579)                                |
| XIX.                       | SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV ± XVI)                             | 5-4.j                                 |                                         |
| XX.                        | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER                                          | -                                     | -                                       |
| 20.1.                      | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                            | -                                     | -                                       |
| 20.2.                      | İştirak. Bağ.Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş ort.) Satış Karları   | -                                     | -                                       |
| 20.3.                      | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                         | -                                     | -                                       |
| XXI                        | DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)                                      | -                                     | -                                       |
| 21.1.                      | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                            | -                                     | -                                       |
| 21.2.                      | İştirak. Bağ.Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. (İş ort.) Satış Zararları | -                                     | -                                       |
| 21.3.                      | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                         | -                                     | -                                       |
| XXII                       | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIX - XX)                          | -                                     | -                                       |
| XXIII.                     | DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)                                  | -                                     | -                                       |
| 23.1.                      | Cari Vergi Karşılığı                                                        | -                                     | -                                       |
| 23.2                       | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                           | -                                     | -                                       |
| 23.3.                      | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                           | -                                     | -                                       |
| XXIV.                      | DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XXI ± XXII)                           | -                                     | -                                       |
| XXV.                       | DÖNEM NET KAR VE ZARARI (XVIII+XXIII)                                       | 5-4.k                                 |                                         |
|                            | Hisse Başına Kar/Zarar (Tam TL)                                             | 0,0461                                | 0,0411                                  |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.



**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE İLİŞKİN****KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                          |                                                                                                                                     | BİN TÜRK LİRASI                       |                                         |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                          |                                                                                                                                     | Bağımsız Denetimden Geçmiş            | Bağımsız Denetimden Geçmiş              |
|                                                          |                                                                                                                                     | Cari Dönem<br>(01/01/2025-31/12/2025) | Önceki Dönem<br>(01/01/2024-31/12/2024) |
| <b>IV.KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> |                                                                                                                                     |                                       |                                         |
| <b>I.</b>                                                | <b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                                                            | <b>138.282</b>                        | <b>20.554</b>                           |
| <b>II.</b>                                               | <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                                      | <b>(49)</b>                           | <b>(149)</b>                            |
| <b>2.1</b>                                               | <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                                             | <b>(49)</b>                           | <b>(149)</b>                            |
| 2.1.1                                                    | Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                        | -                                     | -                                       |
| 2.1.2                                                    | Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                | -                                     | -                                       |
| 2.1.3                                                    | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                                                       | (69)                                  | (149)                                   |
| 2.1.4                                                    | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                             | -                                     | -                                       |
| 2.1.5                                                    | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                | 20                                    | -                                       |
| <b>2.2</b>                                               | <b>Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                                                | <b>-</b>                              | <b>-</b>                                |
| 2.2.1                                                    | Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                                                       | -                                     | -                                       |
| 2.2.2                                                    | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri | -                                     | -                                       |
| 2.2.3                                                    | Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                                                    | -                                     | -                                       |
| 2.2.4                                                    | Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                       | -                                     | -                                       |
| 2.2.5                                                    | Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                                | -                                     | -                                       |
| 2.2.6                                                    | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                   | -                                     | -                                       |
| <b>III.</b>                                              | <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>                                                                                                 | <b>138.233</b>                        | <b>20.405</b>                           |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.**  
**31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| BİN TÜRK LİRASI               |                                                       |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |       |   |                                                                                         |   |   |               |                              |                           |                 |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---------------|------------------------------|---------------------------|-----------------|
|                               |                                                       |                 |                             |                            |                         | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |       |   | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler |   |   |               |                              |                           |                 |
| V.ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU |                                                       | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Kârları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1                                                                                          | 2     | 3 | 4                                                                                       | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Karı / (Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak |
|                               | ÖNCEKİ DÖNEM<br>(1 OCAK 2024-31 ARALIK 2024)          |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |       |   |                                                                                         |   |   |               |                              |                           |                 |
| I.                            | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                            | 500.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | 18.262        | 53.338                       | -                         | 571.600         |
| II.                           | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 2.1                           | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 2.2                           | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| III.                          | Yeni Bakiye (I+II)                                    | 500.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | 18.262        | 53.338                       | -                         | 571.600         |
| IV.                           | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (149) | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | 20.554                    | 20.405          |
| V.                            | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VI.                           | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VII.                          | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VIII.                         | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| IX.                           | Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| X.                            | Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış           | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| XI.                           | Kâr Dağıtımı                                          | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | 53.338        | (53.338)                     | -                         | -               |
| 11.1                          | Dağıtılan Temettü                                     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 11.2                          | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | 53.338        | (53.338)                     | -                         | -               |
| 11.3                          | Diğer                                                 | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
|                               | Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+....+X+XI)                | 500.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (149) | - | -                                                                                       | - | - | 71.600        | -                            | 20.554                    | 592.005         |
|                               | CARİ DÖNEM<br>(1 OCAK 2025-31 ARALIK 2025)            |                 |                             |                            |                         |                                                                                            |       |   |                                                                                         |   |   |               |                              |                           |                 |
| I.                            | Önceki Dönem Sonu Bakiyesi                            | 500.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (149) | - | -                                                                                       | - | - | 71.600        | 20.554                       | -                         | 592.005         |
| II.                           | TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 2.1                           | Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                      | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 2.2                           | Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| III.                          | Yeni Bakiye (I+II)                                    | 500.000         | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (149) | - | -                                                                                       | - | - | 71.600        | 20.554                       | -                         | 592.005         |
| IV.                           | Toplam Kapsamlı Gelir                                 | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (49)  | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | 138.282                   | 138.233         |
| V.                            | Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı              | 2.500.000       | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | 2.500.000       |
| VI.                           | İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VII.                          | Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| VIII.                         | Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller             | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| IX.                           | Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| X.                            | Diğer Değişiklikler Nedemiyle Artış /Azalış           | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| XI.                           | Kâr Dağıtımı                                          | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | 20.554        | (20.554)                     | -                         | -               |
| 11.1                          | Dağıtılan Temettü                                     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
| 11.2                          | Yedeklere Aktarılan Tutarlar                          | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | 20.554        | (20.554)                     | -                         | -               |
| 11.3                          | Diğer                                                 | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | -     | - | -                                                                                       | - | - | -             | -                            | -                         | -               |
|                               | Dönem Sonu Bakiyesi (III+IV+....+X+XI)                | 3.000.000       | -                           | -                          | -                       | -                                                                                          | (198) | - | -                                                                                       | - | - | 92.154        | -                            | 138.282                   | 3.230.238       |

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artış /azalışları,  
2. Tasniflanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,  
3. Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),  
4. Yabancı para çevrim farkları,  
5. Gerçekleştiren değeri farklı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,  
6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN****KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| VI.NAKİT AKIŞ TABLOSU |                                                                                                        | BİN TÜRK LİRASI                                |                                                  |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
|                       |                                                                                                        | Bağımsız Denetimden Geçmiş                     | Bağımsız Denetimden Geçmiş                       |
|                       |                                                                                                        | Cari Dönem<br>(1 Ocak 2025-<br>31 Aralık 2025) | Önceki Dönem<br>(1 Ocak 2024-<br>31 Aralık 2024) |
| <b>A.</b>             | <b>BANKACILIK FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                |                                                |                                                  |
| <b>1.1</b>            | <b>Bankacılık Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı</b>             | <b>451.550</b>                                 | <b>(64.648)</b>                                  |
| 1.1.1                 | Alınan Faizler (+)                                                                                     | 1.384.303                                      | 260.235                                          |
| 1.1.2                 | Ödenen Faizler (-)                                                                                     | (764.316)                                      | (71.684)                                         |
| 1.1.3                 | Alınan Temettümler (+)                                                                                 | -                                              | -                                                |
| 1.1.4                 | Alınan Ücret ve Komisyonlar (+)                                                                        | 125.192                                        | 9.082                                            |
| 1.1.5                 | Elde Edilen Diğer Kazançlar (+)                                                                        | -                                              | 32.578                                           |
| 1.1.6                 | Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Donuk Alacaklardan Tahsilatlar (+)                                     | -                                              | -                                                |
| 1.1.7                 | Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler (-)                                        | (248.893)                                      | (134.075)                                        |
| 1.1.8                 | Ödenen Vergiler (-)                                                                                    | (59.465)                                       | (41.483)                                         |
| 1.1.9                 | Diğer (+/-)                                                                                            | 14.729                                         | (119.301)                                        |
| <b>1.2</b>            | <b>Bankacılık Faaliyetleri Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim</b>                              | <b>(196.966)</b>                               | <b>(127.586)</b>                                 |
| 1.2.1                 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FV'larda Net (Artış) Azalış                                 | (691.365)                                      | (40.840)                                         |
| 1.2.2                 | Bankalar Hesabındaki Net (Artış) Azalış                                                                | (2.458)                                        | 215.803                                          |
| 1.2.3                 | Kredilerdeki Net (Artış) Azalış                                                                        | (5.293.087)                                    | (796.698)                                        |
| 1.2.4                 | Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış                                                                   | (85.909)                                       | (16.927)                                         |
| 1.2.5                 | Bankaların Mevduatlarında Net Artış (Azalış)                                                           | -                                              | -                                                |
| 1.2.6                 | Diğer Mevduatlarda Net Artış (Azalış)                                                                  | -                                              | -                                                |
| 1.2.7                 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı K/Z'a Yansıtılan FY'lerde Net Artış (Azalış)                                 | -                                              | -                                                |
| 1.2.8                 | Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)                                                                 | 1.238.480                                      | 121.593                                          |
| 1.2.9                 | Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                             | -                                              | -                                                |
| 1.2.10                | Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)                                                                     | 4.637.373                                      | 389.483                                          |
| <b>I.</b>             | <b>Bankacılık Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                         | <b>254.584</b>                                 | <b>(192.234)</b>                                 |
| <b>B.</b>             | <b>YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |                                                |                                                  |
| <b>II.</b>            | <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı</b>                                            | <b>(63.022)</b>                                | <b>(85.636)</b>                                  |
| 2.1                   | İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  | -                                              | -                                                |
| 2.2                   | Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) | -                                              | -                                                |
| 2.3                   | Satın Alınan Menkul ve Gayrimenkuller                                                                  | (63.022)                                       | (85.636)                                         |
| 2.4                   | Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller(+)                                                            | -                                              | -                                                |
| 2.5                   | Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar              | -                                              | -                                                |
| 2.6                   | Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar          | -                                              | -                                                |
| 2.7                   | Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                      | -                                              | -                                                |
| 2.8                   | Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar                                           | -                                              | -                                                |
| 2.9                   | Diğer (+/-)                                                                                            | -                                              | -                                                |
| <b>C.</b>             | <b>FINANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                 |                                                |                                                  |
| <b>III.</b>           | <b>Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit</b>                                                   | <b>2.509.783</b>                               | <b>62.067</b>                                    |
| 3.1                   | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit (+)                                         | 218.313                                        | 79.006                                           |
| 3.2                   | Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı (-)                               | (175.925)                                      | -                                                |
| 3.3                   | İhraç Edilen Sermaye Araçları (+)                                                                      | 2.500.000                                      | -                                                |
| 3.4                   | Temettü Ödemeleri (-)                                                                                  | -                                              | -                                                |
| 3.5                   | Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler (-)                                                               | (32.605)                                       | (16.939)                                         |
| 3.6                   | Diğer (+/-)                                                                                            | -                                              | -                                                |
| <b>IV.</b>            | <b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>              | <b>12.549</b>                                  | <b>-</b>                                         |
| <b>V.</b>             | <b>Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış</b>                                                  | <b>2.713.894</b>                               | <b>(215.803)</b>                                 |
| <b>VI.</b>            | <b>Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar (+)</b>                                            | <b>23.760</b>                                  | <b>239.563</b>                                   |
| <b>VII.</b>           | <b>Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar</b>                                                | <b>2.737.654</b>                               | <b>23.760</b>                                    |

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN****KONSOLİDE OLMAYAN KAR DAĞITIM TABLOSU**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| <b>VIL.KAR DAĞITIM TABLOSU</b>                                | <b>Cari Dönem<br/>(31/12/2025)<sup>(*)</sup></b> | <b>Önceki Dönem<br/>(31/12/2024)</b> |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>I.DÖNEM KÂRININ DAĞITIMI</b>                               |                                                  |                                      |
| 1.1.DÖNEM KÂRI                                                | 197.747                                          | 29.229                               |
| 1.2.ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                 | (59.465)                                         | (8.675)                              |
| 1.2.1.Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)                        | (88.575)                                         | (19.254)                             |
| 1.2.2.Gelir Vergisi Kesintisi                                 | -                                                | -                                    |
| 1.2.3.Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler                      | 29.110                                           | 10.579                               |
| <b>A. NET DÖNEM KÂRI (1.1-1.2)</b>                            | <b>138.282</b>                                   | <b>20.554</b>                        |
| 1.3.GEÇMİŞ DÖNEMLER ZARARI (-)                                | -                                                | -                                    |
| 1.4.BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                       | -                                                | 1.028                                |
| 1.5.BANKADA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-) | -                                                | -                                    |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KÂRI [(A-(1.3+1.4+1.5)]</b>     | <b>138.282</b>                                   | <b>19.526</b>                        |
| 1.6.ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                             | -                                                | -                                    |
| 1.6.1.Hisse Senedi Sahiplerine                                | -                                                | -                                    |
| 1.6.2.İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      | -                                                | -                                    |
| 1.6.3.Katılma İntifa Senetlerine                              | -                                                | -                                    |
| 1.6.4.Kâra İştirakli Tahvillere                               | -                                                | -                                    |
| 1.6.5.Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              | -                                                | -                                    |
| 1.7.PERSONELE TEMETTÜ (-)                                     | -                                                | -                                    |
| 1.8.YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                              | -                                                | -                                    |
| 1.9.ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)                              | -                                                | -                                    |
| 1.9.1.Hisse Senedi Sahiplerine                                | -                                                | -                                    |
| 1.9.2.İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      | -                                                | -                                    |
| 1.9.3.Katılma İntifa Senetlerine                              | -                                                | -                                    |
| 1.9.4.Kâra İştirakli Tahvillere                               | -                                                | -                                    |
| 1.9.5.Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              | -                                                | -                                    |
| 1.10.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                       | -                                                | -                                    |
| 1.11.STATÜ YEDEKLERİ (-)                                      | -                                                | -                                    |
| 1.12.OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER (**)                                 | -                                                | 19.526                               |
| 1.13.DİĞER YEDEKLER                                           | -                                                | -                                    |
| 1.14.ÖZEL FONLAR                                              | -                                                | -                                    |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                |                                                  |                                      |
| 2.1.DAĞITILAN YEDEKLER                                        | -                                                | -                                    |
| 2.2.İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                          | -                                                | -                                    |
| 2.3.ORTAKLARA PAY (-)                                         | -                                                | -                                    |
| 2.3.1.Hisse Senedi Sahiplerine                                | -                                                | -                                    |
| 2.3.2.İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                      | -                                                | -                                    |
| 2.3.3.Katılma İntifa Senetlerine                              | -                                                | -                                    |
| 2.3.4.Kâra İştirakli Tahvillere                               | -                                                | -                                    |
| 2.3.5.Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine              | -                                                | -                                    |
| 2.4.PERSONELE PAY (-)                                         | -                                                | -                                    |
| 2.5.YÖNETİM KURULUNA PAY (-)                                  | -                                                | -                                    |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KÂR</b>                                  |                                                  |                                      |
| 3.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (Tam TL)                         | 0,0461                                           | 0,0411                               |
| 3.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                            | 4,61                                             | 4,11                                 |
| 3.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                        | -                                                | -                                    |
| 3.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                  | -                                                | -                                    |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                               |                                                  |                                      |
| 4.1.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                                  | -                                                | -                                    |
| 4.2.HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                            | -                                                | -                                    |
| 4.3.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE                        | -                                                | -                                    |
| 4.4.İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE ( % )                  | -                                                | -                                    |

(\*) 17 Nisan 2025 Tarihinde yapılan genel kurul toplantısında alınan karar ile 20.554 TL tutarındaki dönem karının yedekler hesabına akatılmasına karar verilmiştir.

(\*\*) Cari döneme ait karın dağıtım hakkında Banka'nın yetkili organı Genel Kurul olup, Banka'nın yıllık Olağan Genel Kurulu toplantısı henüz yapılmamıştır.

## ÜÇÜNCÜ BÖLÜM

### MUHASEBE POLİTİKALARI

#### I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar

#### 1. Finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotların Türkiye Muhasebe Standartları ve Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliğe uygun olarak hazırlanması

Konsolide olmayan finansal tablolar, 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'na ilişkin olarak 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik hükümleri ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerine (tümü "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı") uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide olmayan finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları "Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ" ve "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" ile bunlara ek ve değişiklikler getiren tebliğlere uygun olarak hazırlanmıştır. Banka, muhasebe kayıtlarını Türk parası olarak, Bankacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Türk vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

#### TFRS 9 Finansal Araçlar Standartına İlişkin Açıklamalar

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile alakalı "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardı 1 Ocak 2018 tarihinden geçerli olmak üzere "TMS 39 Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının yerine uygulanmaya başlanmıştır.

TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 21 Aralık 2017 tarih ve 7650 sayılı kararı ile 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren Kredilerin Sınıflandırılması ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmeliği çerçevesinde Banka'nın karşılıklarının TFRS 9 yerine, Yönetmeliğin 10'uncu, 11'inci, 13'üncü ve 15'inci maddeleri kapsamında ayrılabilmesine izin verilmiştir. Bu çerçevede Banka, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda TFRS 9 uygulamayan bankalar için yönetmelikte belirtilen esaslara göre genel ve özel karşılık hesaplaması yapılmıştır.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar (devamı)

#### 2. Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları, BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan yönetmelik, tebliğ, açıklama ve genelgelere ve BDDK tarafından özel bir düzenleme yapılmamış olması durumunda TMS/IFRS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmıştır.

KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuruda, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 raporlama döneminden itibaren finansal tablolarında "TMS - 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamalarına karar verilmiş, ayrıca kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleme konusunda serbestlik tanınmıştır. Bu kapsamda, BDDK'nın 12 Aralık 2023 tarihli ve 10744 sayılı kararı uyarınca, bankalar ile Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman, Tasarruf Finansman ve Varlık Yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının TMS 29 kapsamında yapılması gereken enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamasına ve 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı Kararı uyarınca, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiş olup, 5 Aralık 2024 tarihli 11021 sayılı Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 2025 yılında da enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar vermiştir. BDDK'nın 18 Aralık 2025 tarihli ve 11340 sayılı kararı uyarınca; 11 Ocak 2024 tarihli ve 10825 sayılı kararın yürürlükten kaldırılmasına ve bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketleri tarafından enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir.

#### 3. Muhasebe politikaları ve finansal tablo gösterimlerindeki değişikliklere ilişkin açıklamalar

Bulunmamaktadır.

#### 4. Muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Finansal tabloların hazırlanmasında, Banka yönetimi muhasebe politikalarının uygulanmasını ve varlıklar, yükümlülükler, gelir ve giderlerin raporlanan tutarlarını etkileyen çeşitli yargılar, tahminler ve varsayımlar kullanmıştır. Bu tahminler ve varsayımlar, gelecekteki olaylara ilişkin yönetimin mevcut beklentilerine dayanmakta olup, gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

##### A. Yargılar

Finansal tablolarda muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkileri olan muhasebe politikalarının uygulanmasında yapılan yargılara ilişkin bilgiler aşağıdaki notlarda sunulmuştur.

- Not VII: Banka, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.
- Not VII: Finansal varlıkların sınıflandırılması: Varlıkların elde tutulduğu iş modelinin değerlendirilmesi ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının anapara ve anapara üzerinde faiz ödemelerinden oluşup oluşmadığının değerlendirilmesi.

##### B. Varsayımlar ve Tahmin Belirsizlikleri

Banka, 22 Haziran 2016 tarih 29750 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde kredilerin sınıflandırılmasını ve genel/özel karşılık hesaplamasını gerçekleştirmektedir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### I. Sunum esaslarına ilişkin açıklamalar (devamı)

#### 5. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Banka, bu finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

##### a) TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır. KGK, ilgili standart 8 Mayıs 2025 tarihinde "TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama" adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan "TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu" standardının yürürlükten kalkacağını duyurmuştur. Ayrıca, BDDK'nın TFRS 18'in mevcut finansal tablolar üzerindeki etkisini değerlendirme süreci devam etmektedir. Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, tüm işletmelerin nakit akış tablosunda faaliyet kârı ara toplamını başlangıç noktası olarak kullanmaları zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Banka, özellikle Banka'nın kâr veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir.

##### b) Diğer Muhasebe Standartları

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Banka'nın finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

- *Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne ilişkin değişiklikler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);*
- *Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);*
- *TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;*
- *TFRS Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;*

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

- *TMS 21 – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

#### Finansal araçların kullanım stratejisi

Banka'nın temel faaliyet alanı; yatırım bankacılığı ana faaliyet alanı altında kurumsal finansman ve alım-satım faaliyetlerini, bankacılık ana faaliyet alanı altında ise mevduat kabul etme haricindeki ticari bankacılık hizmetlerini içeren bankacılık faaliyetlerini kapsamaktadır.

Banka kendini finansman borçlanması yöntemleri ve özkaynaklarıyla finanse etmiş olup, Banka'nın sahip olduğu fonlar yüksek getirili ve düşük riskli varlıklara yönlendirilmiştir. Banka müşteri tipleri, coğrafi ve sektörel dağılımlarda yoğunlaşmalardan kaçınmakta, temkinli kredi analizi ve risk kontrolleri kurarak ileride ortaya çıkabilecek problemleri kolaylıkla tespit edilebilmektedir. Likidite oranlarının sektör ortalamalarının üzerinde tutulması planlanmış, vadesi gelmiş tüm yükümlülükleri karşılayacak şekilde ayarlanmaya özen gösterilmiştir.

Gerektiğinde, yurtiçi ile yurtdışı bankalardaki limitler, organize piyasalar (Takasbank Para Piyasası, Borsa İstanbul, TCMB vb.), sermaye piyasası araçları dahilinde borçlanma imkanı sağlayabilecektir. Bilanço dışı risk alanları, vadeli döviz işlemleri ve gayri nakdi kredi ve yükümlülüklerinden oluşacaktır.

Banka aktiflerini, finansman borçlanması yöntemleri ve özkaynaklar ile fonlamaktadır. Banka bu kaynaklarını çoğunlukla krediler, para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma senetleri ve özel sektör menkul kıymet yatırımları ile değerlendirmektedir.

Diğer yandan faize duyarlı aktif kalemlerinin faiz yapıları dengeli olarak dağıtılmış olup, faiz hareketlerinin etkisi minimize edilmiştir. Aynı şekilde kur riski yönetiminde döviz pozisyonunun yasal limitler içinde dengede kalması hedeflenmekte olup, olası kur hareketlerinin etkilerine karşı bağımsızlık sağlanmıştır. Söz konusu piyasalarda yapılan işlemler, Yönetim Kurulu bilgisi doğrultusunda belirlenen limitler çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. Yasal limitler ve Banka'nın iç kontrol düzenlemeleri dahilinde döviz pozisyonu izlenmekte olup, döviz pozisyonu piyasa şartları gözönüne alınarak belirlenen döviz cinslerinden oluşan bir sepet dengesine göre oluşturulmaktadır.

#### Yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar

Yabancı para işlemlerinden doğan kur farkı gelirleri ve giderleri işlemin yapıldığı dönemde kayıtlara intikal ettirilmiştir. Dönem sonlarında, yabancı para aktif ve pasif hesapların bakiyeleri, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurlarından evalüasyona tabi tutularak TL'ye çevrilmiş ve oluşan kur farkları, kambiyo karı veya zararı olarak kayıtlara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yabancı para işlemlerin Türk parasına dönüştürülmesinde ve bunların finansal tablolara yansıtılmasında kullanılan ABD doları kur değeri 42,8457 TL ve Avro kur değeri 50,2859 TL'dir.

### III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar

Banka'nın türev işlemlerinin ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım ve para swabı işlemlerinden oluşmaktadır. Bunun yanında sık olmamakla birlikte faiz swapları, çapraz para swapları, futures işlemleri ile opsiyon işlemlerinin de yapılması planlanmaktadır. Banka, TFRS 9 gereğince türev ürünleri "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmaktadır.



## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### III. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar (devamı)

Türev işlemlerden doğan taahhütler sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Türev işlemler kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmekte ve gerçeğe uygun değerlerin pozitif veya negatif olmasına göre türev finansal varlıklar veya türev finansal yükümlülükler hesaplarında bilanço içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu türev finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar, gelir tablosunda ticari kar/zarar kaleminde türev finansal işlemlerden kar/zarar altında muhasebeleşmektedir. Türev araçların gerçeğe uygun değeri, piyasada oluşan gerçeğe uygun değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2025 itibarıyla Banka'nın riskten korunma amaçlı türev finansal aracı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

### IV. Faiz gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Faiz geliri, TFRS 9'da belirlenen etkin faiz yöntemine göre (finansal varlığın ya da yükümlülüğün gelecekteki nakit akımlarının bugünkü net değerine eşitleyen oran) satın alındığında veya kullanıldığında kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar ve satın alındığında veya kullanıldığında kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar dışında finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak muhasebeleştirilmektedir. Etkin faiz oranı yöntemini uygularken, Banka finansal aracın etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçası olan ücretleri belirler. Finansal araç gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülmediği sürece, finansal aracın etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçası olan ücretler, etkin faiz oranında düzeltme olarak dikkate alınmaktadır. Bu tür durumlarda söz konusu ücretler, finansal araç ilk defa finansal tablolara alındığında, gelir veya gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Banka, etkin faiz yöntemini uygularken, etkin faiz oranının hesabına dâhil edilen ücretleri, işlem maliyetlerini ve diğer prim veya iskontoları finansal aracın beklenen ömrü boyunca itfa eder. Eğer finansal varlıktaki nakit akışlarına ilişkin beklentiler, kredi riski dışındaki nedenlerle revize edilirse, değişiklik varlığın defter değerine ve ilgili gelir tablosu kalemine yansıtılır ve finansal aracın tahmini ömrü boyunca itfa edilir.

### V. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar

Esas olarak ücret ve komisyon gelirleri/giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer finansal kurum ve kuruluşlara sağlanan fonlarla ilgili olarak ödenen kredi ücret ve komisyon giderleri işlem maliyeti olarak dikkate alınmakta ve "Etkin faiz oranı yöntemi"ne göre muhasebeleştirilmektedir. Gerek belirli bir süre için sunulan hizmetler için olmayan gerekse de etkin faiz oranı yönteminin bir parçası olmayan; sözleşmeler yoluyla sağlanan hizmetler ya da üçüncü şahıslar için fon sağlama gibi varlık alım satımına aracı olunması durumunda alınan ücret ve komisyonlar tahsil edildikleri tarihlerde gelir olarak kaydedilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal enstrümanların etkin faiz oranının ayrılmaz bir parçası olanlar dışındaki ücret ve komisyonlar, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardına uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar

Finansal araçlar; finansal aktifler, finansal pasifler ve türev araçlardan oluşmaktadır. Finansal araçlar Banka'nın bilançosundaki likidite, kredi ve piyasa risklerini her açıdan etkilemektedir.

Finansal araçlar, temelde Banka'nın ticari faaliyet ve operasyonlarını meydana getirmektedir. Bu araçlar mali tablolardaki likiditeyi, kredi ve faiz riskini ortaya çıkarma, etkileme ve azaltabilme özelliğine sahiptir.

Finansal araçların normal yoldan alım satım işlemleri teslim tarihi ("settlement date") esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Banka'ya teslim edildiği veya Banka tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini, ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. Teslim tarihi muhasebesinin uygulanması durumunda, işletme, satın alınan varlıkların değerlendirme esasına uygun olarak ticari işlem tarihi ve teslim tarihi arasındaki dönem boyunca varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimleri muhasebeleştirir.

Normal yoldan alım veya satım, bir finansal varlığın, genellikle yasal düzenlemeler veya ilgili piyasa teamülleri çerçevesinde belirlenen bir süre içerisinde teslimini gerektiren bir sözleşme çerçevesinde satın alınması veya satılmasıdır.

Banka, finansal varlıklarını "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır.

Banka, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Banka yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır. Banka yönetimi tarafından belirlenen iş modeli değiştirildiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılmakta ve yeniden sınıflandırma ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp veya faizler için herhangi bir düzeltme yapılmamaktadır.

#### *İş modeli değerlendirmesi*

Banka'nın iş modeli TFRS 9 uyarınca, belirli bir yönetim amacına ulaşılması için finansal varlık gruplarının birlikte nasıl yönetildiğini gösteren bir düzeyde belirlenmektedir.

Banka'nın iş modeli, yönetimin bireysel bir finansal araca ilişkin niyetine bağlı değildir, dolayısıyla söz konusu şart finansal araç bazında bir sınıflandırma yaklaşımı olmamakla beraber, finansal varlıkların bir araya getirilmesiyle oluşan bir değerlendirmedir.

Banka finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değerlendirirken, değerlendirmenin yapıldığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm kanıtları dikkate almaktadır. Bu tür kanıtlar aşağıdakileri içerir:

- İş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Banka'nın kilit yönetici personeline nasıl raporlandığı,
- İş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli.

İş modeli değerlendirmesi "en kötü durum" veya "baskı durumu" senaryoları gibi işletmenin makul bir seviyede gerçekleşmesini beklemediği senaryolar esas alınarak yapılmamaktadır.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

Nakit akışlarının, iş modelini değerlendirdiği tarihteki beklentilerden farklı bir şekilde gerçekleşmiş olması Banka'nın finansal tablolarda hata düzeltilmesi yapmasını veya iş modeline ilişkin değerlendirmeyi yaptığı tarihte elde edilebilen ilgili tüm bilgileri dikkate aldığı sürece, aynı iş modelinin kullanıldığı diğer finansal varlıkların sınıflandırılmasında bir değişikliğe gitmesini gerektirmemektedir. Ancak Banka, yeni oluşturulan veya yeni alınan finansal varlıklara ilişkin iş modelini değerlendirirken, ilgili diğer bilgilerle birlikte geçmişte nakit akışlarının nasıl gerçekleştiğine ilişkin bilgiyi de dikkate almaktadır.

Banka'nın iş modelleri üç kategoriden oluşmaktadır. Bu kategoriler aşağıda belirtilmiştir:

- Finansal Varlıkları Sözleşmeye Bağlı Nakit Akışlarını Tahsil Etmek İçin Elde Tutmayı Amaçlayan İş Modeli: Banka'nın finansal varlıklarını ömrü boyunca oluşacak sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi amacıyla tuttuğu iş modelidir. Bu iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıklar, finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlar testini geçmesi durumunda, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülür.
- Finansal Varlıkların Sözleşmeye Bağlı Nakit Akışlarının Tahsil Edilmesini ve Satılmasını Amaçlayan İş Modeli: Banka'nın finansal varlıklarını, hem sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi hem de finansal varlıkların satılması amacıyla tuttuğu iş modelidir. Bu iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıklar, finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlar testini geçmesi durumunda, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.
- Diğer İş Modelleri: Finansal varlıkların, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi amacıyla ya da sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi ve finansal varlıkların satılması amacıyla tutulmadığı ve gerçeğe uygun değer değişiminin kar veya zarara yansıtılarak ölçüldüğü iş modelleridir.

*Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları*

Banka, TFRS 9 uyarınca bir finansal varlığı, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli ya da sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutması durumunda, bu finansal varlığı sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sınıflandırmaktadır.

Temel bir borç verme anlaşmasında, paranın zaman değerinin ve kredi riskinin bedeli genellikle faizin en önemli unsurudur.

Banka söz konusu unsurun sadece zamanın geçmesinin bedelini karşılayıp karşılamadığını değerlendirmek için yargısını kullanmaktadır ve finansal varlığın ifade edildiği para birimi ve faiz oranının geçerli olduğu dönem gibi ilgili faktörleri dikkate almaktadır. Sözleşme koşullarının, temel bir borç verme anlaşması ile tutarsız olan risklere veya nakit akışlarının değişkenliğine maruz kalmaya başladığı durumlarda ilgili finansal varlık gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülmektedir.

Aşağıda her bir finansal varlık grubunun kayıtlara alınması ve ölçülmesinde kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

#### Nakit Değerler, Bankalar ve Diğer Mali Kuruluşlar:

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz plasmanlar ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan, gerçeğe uygun değerlerindeki değişim riski önemsiz olan ve yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır ve itfa edilmiş maliyeti bedeli muhasebeleştirilmektedirler.

#### Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan, diğer model ile yönetilen finansal varlıkları veya anılan iş modelleri kapsamında olmakla birlikte finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarını içermediği finansal varlıkları kapsamaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklarla ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri, oluştuğu tarihte kar veya zarar tablosuna alınmaktadır.

#### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulmasına ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyetlerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar kayda alınmalarını takiben gerçeğe uygun değeriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan menkul değerlerin etkin faiz yöntemi ile hesaplanan faiz gelirleri ile sermayede payı temsil eden menkul değerlerin temettü gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile itfa edilmiş maliyetleri arasındaki fark, ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altındaki "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında izlenmektedir. Söz konusu menkul değerlerin tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### VI. Finansal varlıklara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

#### Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmesi ve/veya gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilmesi durumunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte, ancak bazı istisnai durumlarda, maliyet, gerçeğe uygun değer tahminini en iyi şekilde yansıtır olması durumunda mümkün olmaktadır. Öz kaynak yatırımlarına dayalı varlığın elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp "Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler" hesabında izlenmektedir.

İlk defa finansal tablolara almada işletme, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirde sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin yapılması durumunda, söz konusu yatırımdan elde edilen temettüleri, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

#### İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (İç verim oranı) yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

#### Krediler

Krediler ve alacaklar, itfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklardan oluşan ve sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan ve aktif bir piyasada kote olmayan finansal varlıklardır.

Bankanın sunduğu tüm kredi ürünleri bu niteliklere sahip olduğundan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflanmaktadır. Ürün içeriğinde değişim olması veya yeni ürün sunulması durumunda raporun ilgili kısmında belirtilen esaslar kapsamında sınıflaması değiştirilebilir.

Banka, krediler ve alacakların ilk kaydını gerçeğe uygun değerini yansıtan işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile yapmakta, kayda alınmayı izleyen dönemlerde "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak itfa edilmiş bedelleri ile ölçülmektedir.

Dövizde endeksli krediler, açılış tarihindeki kurdan Türk Lirası'na çevrilerek TP hesaplarda izlenmektedir. Geri ödemeler, ödeme tarihindeki kur üzerinden hesaplanmakta, oluşan kur farkları gelir-gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Dövizde endeksli kredilerin anapara kur farkı gelirleri kambiyo karları içerisinde, kur farkı giderleri ise kambiyo zararları içerisinde izlenmektedir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### VII. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar

Banka, her bilanço döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Banka ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder. Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca, ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması beklenen kayıpların olasılığı yüksek dahi olsa muhasebeleştirilmemektedir. Kullanılan kredilerin tahsil edilemeyeceğine ilişkin bulguların varlığı halinde ilgili krediler; 22 Haziran 2016 tarih 29750 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" çerçevesinde sınıflandırılan krediler için ayrılması gerekli özel ve genel karşılıklar ayrılmakta olup, ayrılan karşılıklar ilgili dönemin kar/zarar hesaplarına aktarılmaktadır.

### VIII. Finansal araçların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması ya da varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi durumunda, bilançoda net değerleri ile gösterilir.

### IX. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar

Repoya konu olan menkul kıymetler Banka portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara yansıtılan Finansal Varlıklar", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" veya "İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Finansal Varlıklar" portföylerinde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmeleri karşılığında elde edilen fonlar pasifte "Para Piyasalarına Borçlar" hesaplarında izlenmekte, repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç verim oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır.

Ters repo işlemleri "Para Piyasalarından Alacaklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için iç verim oranı yöntemine göre gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### X. Satış amaçlı duran varlıklar ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ile bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılma kriterlerini sağlayan varlıklar defter değerleri ile ölçülür ve söz konusu varlıklar üzerinden amortisman ayırma işlemi durdurulur. Bu varlıklar bilançoda ayrı olarak sunulur. Bir varlığın satış amaçlı elde tutulan bir varlık olarak sınıflandırılabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca, varlık (veya elden çıkarılacak varlık grubu) gerçeğe uygun değeriyle uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir.

Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş olması ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda söz konusu varlıklar satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmaya devam edilir.

Durdurulan bir faaliyet, bir bankanın elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Banka'nın 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla satış amaçlı elde tutulan veya durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlığı bulunmamaktadır.

### XI. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar

Banka'nın maddi olmayan duran varlıkları yazılım programları ve gayrimaddi haklardan oluşmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar "Maddi Olmayan Duran Varlıkların Muhasebeleştirilmesi Standardı" ("TMS 38") uyarınca kayıtlara maliyet bedelinden alınmaktadır.

Banka maddi olmayan duran varlıklara ilişkin tükenme paylarını, varlıkların faydalı ömürlerine göre normal amortisman yöntemi kullanılarak ayırmaktadır.

**MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)****XII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

"TMS 16 - Maddi Duran Varlıklar" uyarınca maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır. Cari dönem içinde uygulanan amortisman yönteminde değişiklik yapılmamış olup, kullanılan amortisman oranları ilgili aktiflerin ekonomik ömürlerine tekabül eden oranlar yaklaşık olup, aşağıda belirtildiği gibidir:

|                                      |        |
|--------------------------------------|--------|
| Kasa                                 | %2     |
| Mobilya, Mefruşat ve Diğer Menkuller | %20    |
| Büro Makinaları                      | %10-25 |

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar net elden çıkarma hasılatı ile ilgili maddi duran varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıklara yapılan normal bakım ve onarım harcamaları gider olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi duran varlıklar üzerinde rehin, ipotek ve benzeri herhangi bir takyidat bulunmamaktadır.

Banka'nın kayıtlarında bulunan maddi duran varlıklar üzerinden normal amortisman yöntemine göre ayrılmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2025 itibarıyla, maddi duran varlıklar altında izlenen ve TMS 16 "Maddi Duran Varlıklar" uyarınca yeniden değerlendirme modeli uygulanarak muhasebeleştirilen bir varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)



## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### XIII. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar

Kiralama yoluyla elde edinilen maddi duran varlıklar Banka'nın aktifinde maddi duran varlık, pasifinde ise kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde döneme yayılır. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

Banka'nın raporlama dönemi sonu itibarıyla, finansal kiralama şirketi gibi kiralayan konumunda finansal kiralama yapma yetkisi bulunmamaktadır.

#### Banka- kiracı olarak:

Banka, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Banka, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

#### Kullanım hakkı varlığı:

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Banka tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Banka maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Banka, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

#### Kira yükümlülüğü:

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Banka kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan ödemelerden oluşur.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Banka, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır.

**MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)****XIV. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklara ilişkin açıklamalar**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık muhasebeleştirilmektedir. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Banka yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülmediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Banka'dan kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar geçmiş olaylardan kaynaklanan ve Banka'nın tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan, bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlıklardır. Banka koşullu varlıkları finansal tablolara yansıtmamaktadır. Ancak ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını temin etmek amacıyla koşullu varlıklarını sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutmaktadır. Ekonomik faydanın Banka'ya girmesi neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına dahil edilmekte. ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, Banka söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

**XV. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar**

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Banka emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirlenen miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. İlişikteki finansal tablolarda, Banka aktüeryal metot kullanarak "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 19") uygun olarak kıdem tazminatı karşılığı hesaplamış ve muhasebeleştirmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kullanılan başlıca aktüeryal tahminler şöyledir:

|                                     | <b>31.12.2025</b> | <b>31.12.2024</b>   |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|
|                                     | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
| İskonto Oranı                       | %3,60             | %4,51               |
| Tahmin Edilen Kıdem Tazminatına Hak | %24,55            | %3,26               |

Banka, çalışanlarının bir hesap dönemi boyunca sunduğu hizmetler karşılığında ödenmesi beklenen iskonto edilmiş, çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar için finansal tablolarında TMS 19 kapsamında karşılık ayırmıştır.

Banka çalışanlarının üyesi olduğu vakıf, sandık ve benzeri kuruluşlar bulunmamaktadır.

**MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)****XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar****Cari vergi**

Banka, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Kurumların, üçer aylık dönemlerde gerçekleşen mali kârları üzerinden yürürlükteki vergi oranı ile geçici vergi hesaplayarak ilgili dönemi izleyen ikinci ayın 17’nci gününe kadar beyan edip aynı günün akşamına kadar ödemeleri gerekmektedir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilmektedir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi diğer mali borçlara mahsup da edilebilmektedir.

Türkiye’de kurumların ticari kazancı, vergi mevzuatı gereğince kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve vergi mevzuatında yer alan indirim ve istisnaların düşülmesiyle hesaplanan yasal vergi matrahı üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulmaktadır. Söz konusu matraha uygulanan kurumlar vergisi genel oranı; bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri açısından 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlar için %30’dur. Dolayısıyla, 2025 yılına ait cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamasında Banka %30 vergi oranını kullanmıştır. (31 Aralık 2024: %30).

Bunun yanı sıra, Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen 32/C maddesi uyarınca; 2025 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara uygulanmak üzere Kurumlar Vergisinin 32’nci ve 32/A maddeleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10’undan az olamayacaktır. Söz konusu düzenlemenin cari dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine ilişkin değerlendirme üzerindeki etkileri dikkate alınmaktadır.

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete ’de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi uyarınca, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır.

Ancak, 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 7491 sayılı “Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun” 17’nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dahil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu nedenle, ilgili dönemlerde enflasyon muhasebesi uygulamasından kaynaklı bir dönem vergi gideri doğmamıştır.

**MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)****XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)****Cari vergi (devamı)**

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37'nci madde uyarınca; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortismanlara tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur. Banka, 31 Aralık 2025 mali tablolarında ilgili yeniden değerlendirme imkanından yararlanmıştır.

Vergi Usul Kanunu'nun Geçici 37'nci maddesine göre 31 Aralık 2025 tarihli mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasından kaynaklanan vergi etkileri 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi idaresi ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Vergi incelemesine yetkili makamlar, hesap dönemini takip eden beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettünün nakden veya hesaben ödemesinin yapıldığı dönemde beyan edilir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca kârın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ve Kurumlar Vergisi Kanununun kazanç istisnası kapsamında olan yatırım fonlarının katılma paylarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisna edilmiştir. Kurumların aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkulleri (taşınmazları) ile bunlar üzerindeki kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %50'lik kısmı kurumlar vergisinden istisnayı. Ancak, yapılan değişiklikle 15 Temmuz 2023 itibarıyla; Kurumlar Vergisi Kanununda taşınmaz satış kazançları için öngörülen %50 oranındaki vergi istisnası kaldırılmıştır. Bununla birlikte bu istisna 15 Temmuz 2023 tarihinden önce işletmelerin aktifinde yer alan taşınmazların satışlarında %25 olarak uygulanacaktır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasif kısmında bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Söz konusu kazanç bu süre içerisinde sermayeye ilave edilebilmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### XVI. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

#### Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13 üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı, kurumlar vergisi için kurum kazancının tespitinde indirim konusu yapılamamakta olup, dağıtılmış kâr payı olarak dikkate alınır.

#### Ertelenmiş vergi

Banka, finansal tablolarda yansıtıldıkları dönemlerden sonraki dönemlerde vergiye tabi tutulan gelir ve gider kalemlerinden kaynaklanan zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi aktifi veya yükümlülüğü hesaplamakta ve kayıtlarına yansıtmaktadır.

Gelir Vergilerine İlişkin 12 Sayılı Türkiye Muhasebe Standardı uyarınca Banka, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kar elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, indirilebilir geçici farklar ve ileriki 5 yıl içerisinde vergilendirilebilir matrah üzerinden kullanılacağı planlanan taşınan mali zararlar üzerinden ertelenmiş vergi aktifi, bütün vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden ise ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergiye konu işlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergiye konu işlemler ve diğer olaylar özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Netleştirme sonucunda oluşan net ertelenmiş vergi aktifi bilançoda ertelenmiş vergi varlığı, net ertelenmiş vergi yükümlülüğü ise ertelenmiş vergi borcu olarak gösterilmektedir.

Ertelenmiş vergi hesaplamasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasalasılmış vergi oranları kullanılmaktadır.

### XVII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar

Gerçeğe uygun değer üzerinden yansıtılan finansal araçlara ilişkin yükümlülükler hariç, finansal yükümlülükler işlem maliyetleri dahil elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve izleyen dönemlerde “etkin faiz oranı yöntemi” ile hesaplanan iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Banka tarafından hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç edilmemiştir.

### XVIII. İhraç edilen hisse senetleri ve ihracına ilişkin açıklamalar

Bankanın cari dönemde ihraç edilmiş hisse senedi bulunmamaktadır.

### XIX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar

Aval ve kabullerin ödemeleri, müşterilerin ödemeleri ile eşzamanlı olarak gerçekleştirilmektedir. Aval ve kabuller olası borç ve taahhütler olarak bilanço dışı işlemlerde gösterilmektedir. Bilanço tarihleri itibarıyla aktif karşılığı bir yükümlülük olarak gösterilen aval ve kabuller bulunmamaktadır.

**MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)****XX. Devlet teşviklerine ilişkin açıklama ve dipnotlar**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Banka'nın almış olduğu herhangi bir devlet teşviği bulunmamaktadır.

**XXI. Raporlamanın bölümlenmeye göre yapılmasına ilişkin açıklamalar**

Banka, kurumsal ve ticari bankacılık, saklama bankacılığı, hazine işlemleri alanlarında faaliyette bulunmaktadır.

Kurumsal ve Ticari bankacılık, Ticari bankacılık ve KOBİ bankacılığı, büyük, orta ve küçük ölçekli Kurumsal ve Ticari müşterilere Finansal çözümler ve bankacılık hizmetleri sunmaktadır. Kurumsal ve Ticari müşterilere sunulan Hizmetler arasında TL ve döviz bazında işletme kredileri, kur ve faiz riskinden korunma amacıyla türev ürünler, teminat mektupları, döviz alım satımı ve nakit yönetimi hizmetleri bulunmaktadır.

Hazine iş birimi tarafından döviz işlemleri, hazine bonosu ve devlet tahvili işlemleri, para piyasası işlemleri, türev ürünler gibi faaliyetleri bulunmaktadır.

Saklama bankacılığı tarafından kolektif saklama, bireysel saklama, fon saklama ve operasyon hizmetleri bulunmaktadır.

| Risk Sınıfı                                        | Hazine           | Kurumsal,<br>Ticari ve Kobi<br>Bankacılığı | Saklama<br>Bankacılığı, Diğer<br>ve Dağıtılmayan | Toplam            |
|----------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2025)</b>        |                  |                                            |                                                  |                   |
| Net faiz geliri/(gideri)                           | 232.123          | 470.344                                    | -                                                | 702.467           |
| Net ücret ve komisyon gelirleri/(giderleri)        | (8.684)          | 12.334                                     | 112.858                                          | 116.508           |
| Temettü gelirleri                                  | -                | -                                          | -                                                | -                 |
| Ticari kâr/(zarar)                                 | (20.333)         | -                                          | -                                                | (20.333)          |
| Diğer faaliyet gelirleri                           | -                | -                                          | 308                                              | 308               |
| Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-) | -                | (76.362)                                   | -                                                | (76.362)          |
| Diğer faaliyet giderleri ve personel giderleri (-) | (20.664)         | (14.480)                                   | (489.697)                                        | (524.841)         |
| <b>Vergi öncesi kâr (zarar)</b>                    | <b>182.442</b>   | <b>391.836</b>                             | <b>(376.531)</b>                                 | <b>197.747</b>    |
| Vergi karşılığı                                    | -                | -                                          | 59.465                                           | 59.465            |
| <b>Dönem net kârı</b>                              | <b>182.442</b>   | <b>391.836</b>                             | <b>(435.996)</b>                                 | <b>138.282</b>    |
| <b>Cari Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2025)</b>        |                  |                                            |                                                  |                   |
| Bölüm varlıkları                                   | 3.834.560        | 6.167.443                                  | -                                                | 10.002.003        |
| Dağıtılmamış varlıklar                             | -                | -                                          | 289.782                                          | 289.782           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                            | <b>3.834.560</b> | <b>6.167.443</b>                           | <b>289.782</b>                                   | <b>10.291.785</b> |
| Bölüm yükümlülükleri                               | 6.009.812        | 773.969                                    | -                                                | 6.783.781         |
| Dağıtılmamış yükümlülükler                         | -                | -                                          | 3.508.004                                        | 3.508.004         |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                        | <b>6.009.812</b> | <b>773.969</b>                             | <b>3.508.004</b>                                 | <b>10.291.785</b> |
| Risk Sınıfı                                        | Hazine           | Kurumsal<br>Bankacılık                     | Diğer ve<br>Dağıtılmayan                         | Toplam            |
| <b>Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2024)</b>      |                  |                                            |                                                  |                   |
| Net faiz geliri/(gideri)                           | 145.105          | 89.948                                     | -                                                | 235.053           |
| Net ücret ve komisyon gelirleri/(giderleri)        | (2.127)          | 6.269                                      | -                                                | 4.142             |
| Temettü gelirleri                                  | -                | -                                          | -                                                | -                 |
| Ticari kâr/(zarar)                                 | 58.275           | -                                          | -                                                | 58.275            |
| Diğer faaliyet gelirleri                           | -                | -                                          | 1.103                                            | 1.103             |
| Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-) | -                | (17.306)                                   | -                                                | (17.306)          |
| Diğer faaliyet giderleri ve personel giderleri (-) | (7.139)          | (4.799)                                    | (240.100)                                        | (252.038)         |
| <b>Vergi öncesi kâr (zarar)</b>                    | <b>194.114</b>   | <b>74.112</b>                              | <b>(238.997)</b>                                 | <b>29.229</b>     |
| Vergi karşılığı                                    | -                | -                                          | 8.675                                            | 8.675             |
| <b>Dönem net kârı</b>                              | <b>194.114</b>   | <b>74.112</b>                              | <b>(247.672)</b>                                 | <b>20.554</b>     |
| <b>Önceki Dönem (1 Ocak - 31 Aralık 2024)</b>      |                  |                                            |                                                  |                   |
| Bölüm varlıkları                                   | 380.687          | -                                          | -                                                | 380.687           |
| Dağıtılmamış varlıklar                             | -                | -                                          | 979.605                                          | 979.605           |
| <b>Toplam varlıklar</b>                            | <b>380.687</b>   | <b>-</b>                                   | <b>979.605</b>                                   | <b>1.360.292</b>  |
| Bölüm yükümlülükleri                               | 643.878          | -                                          | -                                                | 643.878           |
| Dağıtılmamış yükümlülükler                         | -                | -                                          | 716.414                                          | 716.414           |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                        | <b>643.878</b>   | <b>-</b>                                   | <b>716.414</b>                                   | <b>1.360.292</b>  |

## MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

### XXII. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar "İlişkili Taraf Açıklamaları Standardı" ("TMS 24") kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VII no'lu dipnotta gösterilmiştir.

### XXIII. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit" kasa, efektif yoldaki paralar ve satın alınan banka çekleri ile TCMB dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orjinal vadesi üç aydan kısa olan bankalararası para piyasası plasmanları, bankalardaki vadeli depolar ve menkul kıymetlere yapılan yatırımlar olarak tanımlanmaktadır.

### XXIV. Diğer hususlara ilişkin açıklamalar

Banka'nın cari dönem konsolide olmayan finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide olmayan finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılabilir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından aşağıdaki karşılaştırmalı bilgiler yeniden sınıflandırılmıştır.

#### *Yeniden Sınıflandırmalar:*

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal tablolarda "cari vergi varlığı" altında gösterilen 12.551 TL tutarındaki peşin ödenmiş kurumlar vergisi, karşılaştırmalı finansal tablolarda netleştirilerek "cari vergi borcu"na sınıflandırılmıştır.

**DÖRDÜNCÜ BÖLÜM****MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER****I. Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar**

Özkaynak tutarı ve sermaye yeterliliği standart oranı “Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik” ile “Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” çerçevesinde hesaplanmıştır.

Banka’nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan yasal özkaynak tutarı 3.175.586 TL, (31 Aralık 2024: 533.815 TL) sermaye yeterliliği standart oranı da %58,03 olarak gerçekleşmiştir, (31 Aralık 2024: %44,55).

|                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>Cari Dönem<br/>(31/12/2025)</b> | <b>Önceki Dönem<br/>(31/12/2024)</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>ÇEKİRDEK SERMAYE</b>                                                                                                                                                                                                                               |                                    |                                      |
| Bankanın tasfiyesi halinde alacak hakkı açısından diğer tüm alacaklardan sonra gelen ödenmiş sermaye                                                                                                                                                  | 3.000.000                          | 500.000                              |
| Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                                                                                                                                                                           | -                                  | -                                    |
| Yedek Akçeler                                                                                                                                                                                                                                         | 92.154                             | 71.600                               |
| Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) uyarınca özkaynaklara yansıtılan kazançlar                                                                                                                                                                        | -                                  | -                                    |
| Kâr                                                                                                                                                                                                                                                   | 138.282                            | 20.554                               |
| Net Dönem Kârı                                                                                                                                                                                                                                        | 138.282                            | 20.554                               |
| Geçmiş Yıllar Kârı                                                                                                                                                                                                                                    | -                                  | -                                    |
| İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan bedelsiz olarak edinilen ve dönem karı içerisinde muhasebeleştirilmeyen hisseler                                                                                              | -                                  | -                                    |
| <b>İndirimler Öncesi Çekirdek Sermaye</b>                                                                                                                                                                                                             | <b>3.230.436</b>                   | <b>592.154</b>                       |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>                                                                                                                                                                                                       |                                    |                                      |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 9’uncu maddesinin birinci fıkrasının (i) bendi uyarınca hesaplanan değerleme ayarlamaları                                                                                                              | -                                  | -                                    |
| Net dönem zararı ile geçmiş yıllar zararı toplamının yedek akçelerle karşılanamayan kısmı ile TMS uyarınca özkaynaklara yansıtılan kayıplar                                                                                                           | 198                                | 149                                  |
| Faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri                                                                                                                                                                                                            | 88.063                             | 52.849                               |
| İlgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan şerefiye                                                                                                                                                                        | -                                  | -                                    |
| İpotek hizmeti sunma hakları hariç olmak üzere ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan diğer maddi olmayan duran varlıklar                                                                                              | 20.812                             | 17.673                               |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıkları hariç olmak üzere gelecek dönemlerde elde edilecek vergilendirilebilir gelirlere dayanan ertelenmiş vergi varlığının, ilgili ertelenmiş vergi yükümlülüğü ile mahsup edildikten sonra kalan kısmı | -                                  | -                                    |
| Gerçeğe uygun değeri üzerinden izlenmeyen varlık veya yükümlülüklerin nakit akış riskinden korunma işlemine konu edilmesi halinde ortaya çıkan farklar                                                                                                | -                                  | -                                    |
| Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarının, toplam karşılık tutarını aşan kısmı                                                       | -                                  | -                                    |
| Menkul kıymetleştirme işlemlerinden kaynaklanan kazançlar                                                                                                                                                                                             | -                                  | -                                    |
| Bankanın yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinde, kredi değerliliğindeki değişikliklere bağlı olarak oluşan farklar sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kazançlar ve kayıplar                                                                     | -                                  | -                                    |
| Tanımlanmış fayda plan varlıklarının net tutarı                                                                                                                                                                                                       | -                                  | -                                    |
| Bankanın kendi çekirdek sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar                                                                                                                                                                    | -                                  | -                                    |
| Kanunun 56’ncı maddesinin dördüncü fıkrasına aykırı olarak edinilen paylar                                                                                                                                                                            | -                                  | -                                    |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının, bankanın çekirdek sermayesinin %10’unu aşan kısmı           | -                                  | -                                    |
| Ortaklık paylarının %10’dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının çekirdek sermayenin %10’unu aşan kısmı                    | -                                  | -                                    |
| İpotek hizmeti sunma haklarının çekirdek sermayenin %10’unu aşan kısmı                                                                                                                                                                                | -                                  | -                                    |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının çekirdek sermayenin %10’unu aşan kısmı                                                                                                                                                         | -                                  | -                                    |
| Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2’nci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayenin %15’ini aşan tutarlar                                                                                                              | -                                  | -                                    |
| Ortaklık paylarının %10’dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan aşım tutarı                                  | -                                  | -                                    |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan aşım tutarı                                                                                                                                                                                              | -                                  | -                                    |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan aşım tutarı                                                                                                                                                                       | -                                  | -                                    |



**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                  |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler                                                                                                                                                                                                                                                                               | -                | -              |
| Yeterli ilave ana sermaye veya katkı sermaye bulunmaması halinde çekirdek sermayeden indirim yapılacak tutar                                                                                                                                                                                                      | -                | -              |
| <b>Çekirdek Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>109.073</b>   | <b>70.671</b>  |
| <b>Çekirdek Sermaye Toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>3.121.363</b> | <b>521.483</b> |
| <b>İLAVE ANA SERMAYE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                  |                |
| Çekirdek sermayeye dahil edilmeyen imtiyazlı paylara tekabül eden sermaye ve bunlara ilişkin ihraç primleri                                                                                                                                                                                                       | -                | -              |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri                                                                                                                                                                                                                                        | -                | -              |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)                                                                                                                                                                                                    | -                | -              |
| <b>İndirimler Öncesi İlave Ana Sermaye</b>                                                                                                                                                                                                                                                                        | -                | -              |
| <b>İlave Ana Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>                                                                                                                                                                                                                                                                  |                  |                |
| Bankanın kendi ilave ana sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar                                                                                                                                                                                                                               | -                | -              |
| Bankanın ilave ana sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 7'nci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar                                                                                       | -                | -              |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının. bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı                                                                       | -                | -              |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların ilave ana sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı                                                                                                                | -                | -              |
| Kurulca belirlenecek diğer kalemler                                                                                                                                                                                                                                                                               | -                | -              |
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermayeden İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>                                                                                                                                                                                                                                           | -                | -              |
| Şerefiye veya diğer maddi olmayan duran varlıklar ve bunlara ilişkin ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)                                                                | -                | -              |
| Net ertelenmiş vergi varlığı/vergi borcunun Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı (-)                                                                                                                            | -                | -              |
| Yeterli katkı sermaye bulunmaması halinde ilave ana sermayeden indirim yapılacak tutar (-)                                                                                                                                                                                                                        | -                | -              |
| <b>İlave ana sermayeden yapılan indirimler toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                                                            | -                | -              |
| <b>İlave Ana Sermaye Toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | -                | -              |
| <b>Ana Sermaye Toplamı (Ana Sermaye= Çekirdek Sermaye + İlave Ana Sermaye)</b>                                                                                                                                                                                                                                    | <b>3.121.363</b> | <b>521.483</b> |
| <b>KATKI SERMAYE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                  |                |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri                                                                                                                                                                                                                                        | -                | -              |
| Kurumca uygun görülen borçlanma araçları ve bunlara ilişkin ihraç primleri (Geçici Madde 4 kapsamında olanlar)                                                                                                                                                                                                    | -                | -              |
| Karşılıklar (Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin 8 inci maddesinin birinci fıkrasında belirtilen tutarlar)                                                                                                                                                                                             | 54.223           | 12.332         |
| <b>İndirimler Öncesi Katkı Sermaye</b>                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>54.223</b>    | <b>12.332</b>  |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılacak İndirimler</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      |                  |                |
| Bankanın kendi katkı sermayesine yapmış olduğu doğrudan veya dolaylı yatırımlar (-)                                                                                                                                                                                                                               | -                | -              |
| Bankanın katkı sermaye kalemlerine yatırım yapan bankalar ile finansal kuruluşlar tarafından ihraç edilen ve Yönetmeliğin 8'inci maddesinde belirtilen şartları taşıyan özkaynak kalemlerine bankanın yaptığı yatırımlar                                                                                          | -                | -              |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının. bankanın çekirdek sermayesinin %10'unu aşan kısmı (-)                                                                   | -                | -              |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamı                                                                                                                    | -                | -              |
| - Kurulca belirlenecek diğer kalemler (-)                                                                                                                                                                                                                                                                         | -                | -              |
| <b>Katkı Sermayeden Yapılan İndirimler Toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                | -                | -              |
| <b>Katkı Sermaye Toplamı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>54.223</b>    | <b>12.332</b>  |
| <b>Toplam Özkaynak (Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı)</b>                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>3.175.586</b> | <b>533.815</b> |
| <b>Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamı (Toplam Özkaynak)</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |                  |                |
| Kanunun 50 ve 51'inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler                                                                                                                                                                                                                                     | -                | -              |
| Kanunun 57'nci maddesinin birinci fıkrasındaki sınırı aşan tutarlar ile bankaların alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve aynı madde uyarınca elden çıkarmaları gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılamayanların net defter değerleri | -                | -              |
| Kurulca belirlenecek diğer hesaplar                                                                                                                                                                                                                                                                               | -                | -              |

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| <b>Geçiş Sürecinde Ana Sermaye ve Katkı Sermaye Toplamından (Sermayeden) İndirilmeye Devam Edecek Unsurlar</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           |           |
| Ortaklık paylarının yüzde %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonları toplamının bankanın çekirdek sermayesinin yüzde onunu aşan kısmının. Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden. ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı                                                                                                                                | -         | -         |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların doğrudan ya da dolaylı olarak ilave ana sermaye ve katkı sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının toplam tutarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin birinci fıkrası uyarınca. ilave ana sermayeden ve katkı sermayeden indirilmeyen kısmı                                                                                                                                                | -         | -         |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarının. geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarının ve ipotek hizmeti sunma haklarının Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin ikinci fıkrasının (1) ve (2)'nci alt bentleri uyarınca çekirdek sermayeden indirilecek tutarlarının. Yönetmeliğin Geçici 2'nci maddesinin -birinci fıkrası uyarınca çekirdek sermayeden indirilmeyen kısmı | -         | -         |
| <b>ÖZKAYNAK</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |           |
| Toplam Özkaynak ( Ana sermaye ve katkı sermaye toplamı)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 3.175.586 | 533.815   |
| Toplam Risk Ağırlıklı Tutarlar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 5.472.318 | 1.198.358 |
| <b>SERMAYE YETERLİLİĞİ ORANLARI</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |           |
| Çekirdek Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 57,04     | 43,52     |
| Ana Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 57,04     | 43,52     |
| Sermaye Yeterliliği Oranı (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 58,03     | 44,55     |
| <b>TAMPONLAR</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |           |
| Toplam ilave çekirdek sermaye gereksinimi oranı (a+b+c)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 2,50      | 2,50      |
| a) Sermaye koruma tamponu oranı (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2,50      | 2,50      |
| b) Bankaya özgü döngüsel sermaye tamponu oranı (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -         | 0,70      |
| c) Sistemik önemli banka tamponu oranı (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | -         | -         |
| Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmeliğin 4'üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca hesaplanacak ilave çekirdek sermaye tutarının risk ağırlıklı varlıklar tutarına oranı (%)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 49,04     | 35,52     |
| <b>Uygulanacak İndirim Esaslarında Aşım Tutarının Altında Kalan Tutarlar</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |           |           |
| Ortaklık paylarının %10 veya daha azına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların özkaynak unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | -         | -         |
| Ortaklık paylarının %10'dan daha fazlasına sahip olunan ve konsolide edilmeyen bankalar ve finansal kuruluşların çekirdek sermaye unsurlarına yapılan yatırımların net uzun pozisyonlarından kaynaklanan tutar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | -         | -         |
| İpotek hizmeti sunma haklarından kaynaklanan tutar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | -         | -         |
| Geçici farklara dayanan ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan tutar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | -         | -         |
| <b>Katkı Sermaye Hesaplamasında Dikkate Alınan Karşılıklara İlişkin Sınırlar</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |           |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıklar (Onbindeyüzyirmibeşlik sınır öncesi)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | -         | -         |
| Standart yaklaşımın kullanıldığı alacaklar için ayrılan genel karşılıkların risk ağırlıklı tutarlar toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 54.223    | 12.332    |
| Toplam karşılık tutarının. Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -         | -         |
| Toplam karşılık tutarının. Kredi Riskine Esas Tutarın İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşımlar ile Hesaplanmasına İlişkin Tebliğ uyarınca hesaplanan toplam beklenen kayıp tutarını aşan kısmının. alacakların risk ağırlıklı tutarları toplamının %0,6'sına kadar olan kısmı                                                                                                                                                                                                                                                                                           | -         | -         |
| <b>Geçici Madde 4 hükümlerine tabi borçlanma araçları (1 Ocak 2018 ve 1 Ocak 2023 arasında uygulanmak üzere)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |           |           |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -         | -         |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi ilave ana sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | -         | -         |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerine ilişkin üst sınır                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | -         | -         |
| Geçici Madde 4 hükümlerine tabi katkı sermaye kalemlerinin üst sınırı aşan kısmı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | -         | -         |

## **MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)**

### **I. Özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Banka'nın 31 Aralık 2025 döneminde özkaynak hesaplamasına geçici uygulamaya tabi unsur ile özkaynak hesaplamasına dahil edilecek borçlanma aracı bulunmamaktadır.

Bilançoda Maddi Duran Varlıklar kaleminde izlenen faaliyet kiralaması geliştirme maliyetleri, maddi olmayan duran varlıklar ve ertelenmiş vergi varlıkları yasal "özkaynak" tutarının hesaplamasında sermayeden indirilecek değerler olarak dikkate alınmaktadır.

### **II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar**

Kredi riski Banka'nın ilişki içinde bulunduğu karşı tarafın; Banka ile yaptığı sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden oluşabilecek risk ve zararları ifade eder.

Kredi tahsisi her bir borçlu ve borçlular grubu bazında belirlenen limitler dahilinde yapılmakta olup piyasa koşullarına göre belirli aralıklarla güncellenmektedir. Kredi tahsisi sürecinde Banka'nın içsel derecelendirme süreci çerçevesinde birçok mali ve mali olmayan kriter dikkate alınmaktadır. Coğrafi bölgeler ve sektörler bu kriterler içindedir. Kredilerin sektörel dağılımı yakından izlenmektedir. Banka kredi politikası gereği firmaların derecelendirilmesi, kredi limitleri ve teminatlandırma süreci birlikte dikkate alınmakta, maruz kalınan kredi risklerinin izlenmesi gerçekleştirilmektedir.

Hazine işlemlerinden ve müşteri bazlı ticari işlemlerden kaynaklanan risk ve limitler günlük olarak takip edilmektedir. Ayrıca muhabir bankaların derecelerine göre tahsis edilen limitleri ile Banka'nın özkaynakları dahilinde alabileceği maksimum riskin kontrolü de günlük olarak yapılmaktadır. Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri belirlenmekte, bilanço dışı işlemlerle ilgili olarak risk yoğunluğu sistemselsel olarak takip edilmektedir.

"Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik"te öngörüldüğü şekilde kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerlilikleri düzenli aralıklarla izlenmektedir. Açılan krediler için alınan hesap durumu belgelerinin büyük bir çoğunluğu denetlenmiş mali tablolardan alınmaya çalışılmaktadır. Denetlenmemiş belgeler ise kredinin tahsis zamanı ile şirket finansal tablolarının denetlenme tarihlerinin zamanlama farklılığından kaynaklanmakta olup, finansal tablolar denetlendiği zaman firmalardan temin edilmektedir. Kredi limitleri, denetlenmiş hesap vaziyetlerine göre belirlenmekte, işlemlerin niteliklerine ve şirketlerin mali yapılarına göre kredi komitesi kararı gereğince teminat unsurları oluşturulmaktadır.

**Borçlu veya borçlular grubu veya coğrafi bölgeler ile sektörlerin bir risk sınırlamasına tabi tutulup tutulmadığı, risk limitlerinin dayandıkları bölümlene yapısı ve hangi aralıklarla belirlenmekte olduğu;**

Lehine kredi tahsis edilen firmalar sermaye sahiplerine göre gruplanmakta ve firma bazında tahsis edilen kredi limitlerinin yanı sıra firmanın dahil olduğu sermaye grubuna kullandırılacak azami kredi miktarını belirleyen grup kredi limitleri de ayrıca tahsis edilmektedir.

Firma ya da sermaye grubu limitlerinin dışında, sektörel ve coğrafi bölgelere görede limitleme yapılmıştır.

## **MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)**

### **II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Günlük olarak yapılan işlemlerle ilgili olarak risk limitleri ve dağılımlarının belirlenip belirlenmediği, bilanço dışı risklere ilişkin risk yoğunlaşmasının günlük olarak müşteri ve bankaların hazine bölümü yetkilileri bazında izlenip izlenmediği;**

Tahsis edilmiş kredi limitlerinden firmalar lehine yapılan günlük kredi kullandırım talepleri limit, teminat ve diğer kredi tahsis koşullarına uygunluk yönünden ilgili bölümlerce incelenmekte, inceleme sonucunda herhangi bir aykırılığın bulunmadığının tespiti halinde bankacılık sisteminde limitlerin kullanıma açılması sağlanmaktadır.

Bankanın dahil olduğu grup ve diğer gruplar bazında risk yoğunlaşması aylık olarak takip edilmekte ve Denetim Komitesine konu ile ilgili tespitler düzenli olarak sunulmaktadır.

Bilanço dışı risk doğuran türev işlemler ise Yönetim Kurulu'nun verdiği yetkiler dahilinde Hazine Bölümünce gerçekleştirilmekte olup, risk yoğunlaşması da anılan bölüm tarafından dikkate alınmaktadır.

**Kredi ve diğer alacakların borçlularının kredi değerliliklerinin düzenli aralıklarla ilgili mevzuata uygun şekilde izlenip izlenmediği, açılan krediler için alınan hesap durumu belgelerinin ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde denetlenmiş olup olmadığı, denetlenmemiş ise nedenleri, kredi limitlerinin değiştirilip değiştirilmediği, kredilerin ve diğer alacakların teminatlarının bulunup bulunmadığı;**

Kredi borçlularının kredi değerlilikleri her limit artırımını veya kredi kullandırım talebinde yeniden incelenmekte ve inceleme sonucunda mevcut limitin artırılması, aynen veya ilave teminatlarla muhafazası ya da mevcut limitlere bloke konularak riskin acilen tasfiyesine karar verilmektedir.

Diğer taraftan, gerek ilk defa lehine kredi tahsisi için teklifte bulunan firmalarla, mevcut limitinin artırılmasına ya da mevcut limitten kullandırım yapılmasına yönelik taleplerin değerlendirilmesi sırasında da firmanın mevcut bilanço ve gelir tablolarının mevzuatta öngörüldüğü şekilde denetlenmiş olmasına dikkat edilmektedir.

## **MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)**

### **II. Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Bankada hesap durumu belgesi talep edilen müşterilere aynı zamanda derecelendirme yapılmakta olup, mevcut derecelendirme modelinin revizyonuna ilişkin çalışmalar planlanmaktadır.

#### **Muhasebe uygulamasında tahsili gecikmiş ve değer kaybına uğramış unsurların tanımları;**

Anaparanın, faizin veya her ikisinin tahsili vadesinden veya ödenmesi gereken tarihlerden itibaren doksan günden fazla geciken ancak yüz seksen günü geçmeyen alacaklar tahsili gecikmiş veya değer kaybına uğramış alacak olarak sınıflandırılır.

#### **Değer ayarlamaları ve karşılıklara ilişkin yöntem ve yaklaşımlar;**

Karşılıklara ilişkin yöntem ve yaklaşımlar üçüncü bölüm VII. ve XIV. bölümlerde açıklanmıştır.

**Bankanın vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi ve benzer diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonları üzerinde kontrol limitlerinin bulunup bulunmadığı, bu tür araçlar için üstlenilen kredi riskinin piyasa hareketlerinden kaynaklanan potansiyel riskler ile beraber yönetilip yönetilmediği;**

Banka'nın 2025 yılı içerisinde söz konusu kategoriye dahil bir işlemi bulunmamaktadır.

Banka yoğunlaşma riskine dair kontrollere türev ürünleri de dahil edecektir. Risk doğuran bir husus olması halinde denetim komitesi ve üst yönetim bilgilendirilmektedir.

**Banka'nın önemli ölçüde kredi riskine maruz kaldığında vadeli işlem, opsiyon ve benzeri nitelikli sözleşmeleri, hakların kullanılması, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması yoluyla kısa zamanda sona erdirerek toplam riski azaltma yoluna gidip gitmediği;**

Kredi riskine maruz kalınarak, edimlerin yerine getirilmesi veya satılması işlemlerini doğuracak herhangi bir durumla karşılaşma ihtimalinde durumu erken haber verecek şekilde düzenli olarak ilgili departmanlarca kontrol çalışmaları gerçekleştirilmektedir.

**Tazmin edilen gayrinakdi kredilerin, vadesi geldiği halde ödenmeyen krediler gibi aynı risk ağırlığına tabi tutulup tutulmadığı;**

Tazmin edilen gayrinakdi kredi bulunmamaktadır.

## **MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)**

### **II.Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

Kredilerden yenilenen ve yeniden itfa planına bağlananların ilgili mevzuatla belirlenen izlenme yöntemi dışında, bankalarca risk yönetim sistemleri çerçevesinde yeni bir derecelendirme grubuna veya ağırlığına dahil edilip edilmediği, bu yöntemler ile ilgili yeni önlemlerin alınıp alınmadığı, bankalarca risk yönetim sistemleri çerçevesinde uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi riskine maruz kaldığı kabul edilerek risk ayrıştırmasına gidilip gidilmediği ;

Banka'nın 2025 yılı içerisinde bu kapsamda ele alınacak bir işlemi bulunmamaktadır.

Bankaların yurtdışında yürütmekte oldukları bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemlerinin az sayıda ülke ya da mali kurum ile yürütülmesi durumunda bunun ilgili ülkenin ekonomik koşulları dikkate alındığında önemli bir risk doğurup doğurmadığına ilişkin değerlendirme

2025 yılında aracılık edilen ithalat - ihracat işlemi ve önemli derecede risk arz eden yurtdışı bankalarla yapılan bankacılık işlemi bulunmamaktadır.

Uluslararası bankacılık piyasasında aktif bir katılımcı olarak diğer finansal kurumların finansal faaliyetleri ile birlikte değerlendirildiğinde önemli ölçüde kredi riski yoğunluğuna sahip olup olunmadığı

Banka'nın 2025 yılı içerisinde bu kapsamda ele alınacak bir işlemi bulunmamaktadır.

**Banka'nın;**

**a) İlk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla nakdi kredi müşterisi sayısı 100'ün altındadır. (31 Aralık 2024: 100'ün altındadır.)

**b) İlk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gayrinakdi kredi müşterisi sayısı 100'ün altındadır. (31 Aralık 2024: 100'ün altındadır.)

**c) İlk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam bilanço içinde ve nazım hesaplarda izlenen varlıklar içindeki payı**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kredi müşterisi sayısı 100'ün altındadır. (31 Aralık 2024: 100'ün altındadır.)

**Bankaca üstlenilen kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı**

Banka 1 Kasım 2006 tarih 2633 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" doğrultusunda genel kredi karşılığı ayırmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla müşterilerle yapılan kredi işlemleri kaynaklı 93.668 TL genel kredi karşılığı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 17.306 TL)

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****II.Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)****Önemli Bölgelerdeki Önemlilik Arz eden Risklere İlişkin Profil**

2025 yılının Aralık ayı itibarıyla, Bankanın kredi portföyünün 35.395 TL'lik bölümü yurt dışına kullandırılan kredilerden müteşekkildir.

| Risk Sınıfları (*)                                                  |                                                                       |                                                  |                       |                        |                                                                                                               |                                                                |                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Cari Dönem<br>(31/12/2025)                                          | Merkezi<br>Yönetimlerden<br>veya Merkez<br>Bankalarından<br>Alacaklar | Bankalar<br>ve Aracı<br>Kurumlardan<br>Alacaklar | Kurumsal<br>Alacaklar | Perakende<br>Alacaklar | Bankalar ve<br>Aracı Kurumlardan<br>olan Kısa Vadeli<br>Alacaklar ile<br>Kısa Vadeli<br>Kurumsal<br>Alacaklar | Kolektif<br>Yatırım<br>Kuruluşu<br>Niteliğindeki<br>Yatırımlar | Diğer<br>Alacaklar | Toplam           |
| 1.Yurtiçi                                                           | 1.742.774                                                             | 3.558.468                                        | 4.270.527             | -                      | 215.000                                                                                                       | -                                                              | 119.535            | 9.906.304        |
| 2.Avrupa Birliği Ülkeleri                                           | -                                                                     | 2.108                                            | -                     | -                      | -                                                                                                             | -                                                              | -                  | 2.108            |
| 3.OECD Ülkeleri (**)                                                | -                                                                     | 33.268                                           | 19                    | -                      | -                                                                                                             | -                                                              | -                  | 33.287           |
| 4.Kıyı Bankacılığı Bölgeleri                                        | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                             | -                                                              | -                  | -                |
| 5.ABD, Kanada                                                       | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                             | -                                                              | -                  | -                |
| 6.Diğer Ülkeler                                                     | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                             | -                                                              | -                  | -                |
| 7.İştirak, Bağlı Ortaklık ve<br>Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                             | -                                                              | -                  | -                |
| 8.Dağıtılmamış Varlıklar/<br>Yükümlülükler (***)                    | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                             | -                                                              | -                  | -                |
| <b>9.Toplam</b>                                                     | <b>1.742.774</b>                                                      | <b>3.593.844</b>                                 | <b>4.270.546</b>      | <b>-</b>               | <b>215.000</b>                                                                                                | <b>-</b>                                                       | <b>119.535</b>     | <b>9.941.699</b> |

| Risk Sınıfları (*)                                                  |                                                                       |                                                  |                       |                        |                                                                                                                   |                                                                |                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Önceki Dönem<br>(31/12/2024)                                        | Merkezi<br>Yönetimlerden<br>veya Merkez<br>Bankalarından<br>Alacaklar | Bankalar<br>ve Aracı<br>Kurumlardan<br>Alacaklar | Kurumsal<br>Alacaklar | Perakende<br>Alacaklar | Bankalar ve<br>Aracı Kurum-<br>ardan olan Kısa<br>Vadeli<br>Alacaklar ile<br>Kısa Vadeli<br>Kurumsal<br>Alacaklar | Kolektif<br>Yatırım<br>Kuruluşu<br>Niteliğindeki<br>Yatırımlar | Diğer<br>Alacaklar | Toplam           |
| 1.Yurtiçi                                                           | 37.949                                                                | 252.389                                          | 614.052               | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | 102.914            | 1.007.304        |
| 2.Avrupa Birliği Ülkeleri                                           | -                                                                     | -                                                | 299.860               | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | -                  | 299.860          |
| 3.OECD Ülkeleri (**)                                                | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | -                  | -                |
| 4.Kıyı Bankacılığı Bölgeleri                                        | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | -                  | -                |
| 5.ABD, Kanada                                                       | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | -                  | -                |
| 6.Diğer Ülkeler                                                     | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | -                  | -                |
| 7.İştirak, Bağlı Ortaklık ve<br>Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | -                  | -                |
| 8.Dağıtılmamış Varlıklar/<br>Yükümlülükler (***)                    | -                                                                     | -                                                | -                     | -                      | -                                                                                                                 | -                                                              | -                  | -                |
| <b>9.Toplam</b>                                                     | <b>37.949</b>                                                         | <b>252.389</b>                                   | <b>913.912</b>        | <b>-</b>               | <b>-</b>                                                                                                          | <b>-</b>                                                       | <b>102.914</b>     | <b>1.307.164</b> |

\* Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte yer alan risk sınıfları dikkate alınmaktadır.

\*\* AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

\*\*\* Tutarlı bir esasa göre bölümlere dağıtılamayan varlık ve yükümlülükler

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****II.Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)****Sektörlere veya Karşı Taraflara Göre Risk Profili**

| Risk Sınıfları                 |                                                                       |                                                  |                       |                                                  |                    |           |         |           |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------|--------------------|-----------|---------|-----------|
| Cari Dönem<br>(31/12/2025)     | Merkezi<br>Yönetimlerden<br>veya Merkez<br>Bankalarından<br>Alacaklar | Bankalar<br>ve Aracı<br>Kurumlardan<br>Alacaklar | Kurumsal<br>Alacaklar | Kolektif Yatırım<br>Kuruluşlarından<br>Alacaklar | Diğer<br>Alacaklar | TP        | YP      | Toplam    |
| <b>Tarım</b>                   | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                | -                  | -         | -       | -         |
| Çiftçilik ve Hayvancılık       | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                | -                  | -         | -       | -         |
| Ormancılık                     | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                | -                  | -         | -       | -         |
| Balıkçılık                     | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                | -                  | -         | -       | -         |
| <b>Sanayi</b>                  | -                                                                     | -                                                | 761.795               | -                                                | -                  | 742.941   | 18.854  | 761.795   |
| Madencilik ve<br>Taşocakçılığı | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                | -                  | -         | -       | -         |
| İmalat Sanayi                  | -                                                                     | -                                                | 558.047               | -                                                | -                  | 539.193   | 18.854  | 558.047   |
| Elektrik, Gaz, Su              | -                                                                     | -                                                | 203.748               | -                                                | -                  | 203.748   | -       | 203.748   |
| <b>İnşaat</b>                  | -                                                                     | -                                                | 138.480               | -                                                | -                  | 138.480   | -       | 138.480   |
| <b>Hizmetler</b>               | 1.742.774                                                             | 3.593.845                                        | 2.879.406             | -                                                | 334.535            | 8.289.454 | 261.106 | 8.550.560 |
| Toptan ve Perakende<br>Ticaret | -                                                                     | -                                                | 455.992               | -                                                | -                  | 455.465   | 527     | 455.992   |
| Otel ve Lokanta<br>Hizmetleri  | -                                                                     | -                                                | 190.174               | -                                                | 215.000            | 405.174   | -       | 405.174   |
| Ulaştırma Ve<br>Haberleşme     | -                                                                     | -                                                | 18.000                | -                                                | -                  | 18.000    | -       | 18.000    |
| Mali Kuruluşlar                | 1.742.774                                                             | 3.593.845                                        | 1.524.812             | -                                                | 119.535            | 6.797.191 | 183.775 | 6.980.966 |
| Gayrimenkul ve Kira.<br>Hizm.  | -                                                                     | -                                                | 678.303               | -                                                | -                  | 601.499   | 76.804  | 678.303   |
| Serbest Meslek<br>Hizmetleri   | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                | -                  | -         | -       | -         |
| Eğitim Hizmetleri              | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                | -                  | -         | -       | -         |
| Sağlık ve Sosyal<br>Hizmetler  | -                                                                     | -                                                | 12.125                | -                                                | -                  | 12.125    | -       | 12.125    |
| <b>Diğer</b>                   | -                                                                     | -                                                | 490.863               | -                                                | -                  | 364.715   | 126.148 | 490.863   |
| <b>Toplam</b>                  | 1.742.774                                                             | 3.593.845                                        | 4.270.544             | -                                                | 334.535            | 9.535.590 | 406.108 | 9.941.698 |



**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****II.Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)****Sektörlere veya Karşı Taraflara Göre Risk Profili (devamı)**

| Önceki Dönem<br>(31/12/2024) | Risk Sınıfları                                                        |                                                  |                       |                                                      |                    |           |        | Toplam    |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------|--------------------|-----------|--------|-----------|
|                              | Merkezi<br>Yönetimlerden<br>veya Merkez<br>Bankalarından<br>Alacaklar | Bankalar<br>ve Aracı<br>Kurumlardan<br>Alacaklar | Kurumsal<br>Alacaklar | Kolektif<br>Yatırım<br>Kuruluşlarınd<br>an Alacaklar | Diğer<br>Alacaklar | TP        | YP     |           |
| <b>Tarım</b>                 | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| Çiftçilik ve Hayvancılık     | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| Ormançılık                   | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| Balıkçılık                   | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| <b>Sanayi</b>                | -                                                                     | -                                                | 142.431               | -                                                    | -                  | 134.063   | 8.368  | 142.431   |
| Madencilik ve Taşocakçılığı  | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| İmalat Sanayi                | -                                                                     | -                                                | 142.431               | -                                                    | -                  | 134.063   | 8.368  | 142.431   |
| Elektrik, Gaz, Su            | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| <b>İnşaat</b>                | -                                                                     | -                                                | 70.000                | -                                                    | -                  | 70.000    | -      | 70.000    |
| <b>Hizmetler</b>             | 37.949                                                                | 252.389                                          | 688.152               | -                                                    | -                  | 944.761   | 33.728 | 978.490   |
| Toptan ve Perakende Ticaret  | -                                                                     | -                                                | 2.112                 | -                                                    | -                  | -         | 2.112  | 2.112     |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri   | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| Ulaştırma Ve Haberleşme      | -                                                                     | -                                                | 2.500                 | -                                                    | -                  | 2.500     | -      | 2.500     |
| Mali Kuruluşlar              | 37.949                                                                | 252.389                                          | 210.167               | -                                                    | -                  | 499.287   | 1.217  | 500.505   |
| Gayrimenkul ve Kira. Hizm.   | -                                                                     | -                                                | 473.373               | -                                                    | -                  | 442.974   | 30.399 | 473.373   |
| Serbest Meslek Hizmetleri    | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| Eğitim Hizmetleri            | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler   | -                                                                     | -                                                | -                     | -                                                    | -                  | -         | -      | -         |
| <b>Diğer</b>                 | -                                                                     | -                                                | 13.329                | -                                                    | 102.914            | 116.244   | -      | 116.244   |
| <b>Toplam</b>                | 37.949                                                                | 252.389                                          | 913.912               | -                                                    | 102.914            | 1.265.068 | 42.096 | 1.307.164 |

**Vade Unsuru Taşıyan Risklerin Kalan Vadelerine Göre Dağılımı**

| Cari Dönem                                                | Vadeye Kalan Süre |                |                |                  |                |                |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|
|                                                           | 1 ay              | 1 - 3 ay       | 3 - 6 ay       | 6 - 12 ay        | 1 yıl üzeri    | Vadesiz        |
| Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar | 1.670.018         | -              | -              | -                | -              | 72.756         |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar                   | 2.680.079         | 73.767         | 120.000        | 432.000          | -              | 287.999        |
| Kurumsal Alacaklar                                        | 828.578           | 590.098        | 424.726        | 1.875.340        | 551.784        | 19             |
| Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar        | -                 | -              | -              | 215.000          | -              | -              |
| Tahsili Gecikmiş Alacaklar                                | -                 | -              | -              | -                | -              | -              |
| Diğer Alacaklar                                           | -                 | -              | -              | -                | -              | 119.535        |
| <b>Genel Toplam</b>                                       | <b>5.178.675</b>  | <b>663.865</b> | <b>544,726</b> | <b>2.522.340</b> | <b>551.784</b> | <b>480.309</b> |

| Önceki Dönem                                              | Vadeye Kalan Süre |                |                |                |                |                |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                           | 1 ay              | 1 - 3 ay       | 3 - 6 ay       | 6 - 12 ay      | 1 yıl üzeri    | Vadesiz        |
| Merkezi Yönetimlerden veya Merkez Bankalarından Alacaklar | 15.820            | -              | -              | -              | -              | 22.129         |
| Bankalar ve aracı kurumlardan alacaklar                   | 6.114             | -              | -              | 195.000        | 10.000         | 1.275          |
| Kurumsal Alacaklar                                        | 96.216            | 169.610        | 40.000         | 200.778        | 122.270        | -              |
| Kolektif Yatırım Kuruluşu Niteliğindeki Yatırımlar        | -                 | -              | 325.038        | -              | -              | -              |
| Tahsili Gecikmiş Alacaklar                                | -                 | -              | -              | -              | -              | -              |
| Diğer Alacaklar                                           | -                 | -              | -              | -              | -              | 102.914        |
| <b>Genel Toplam</b>                                       | <b>118.150</b>    | <b>169.610</b> | <b>365.038</b> | <b>395.778</b> | <b>132.270</b> | <b>126.318</b> |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****II.Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)****Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 6'ncı maddesinde belirtilen risk sınıflarının her biri için aşağıdaki bilgiler açıklanır**

2025 yılı için Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen risk sınıflarına ait risk ağırlıklarının belirlenmesinde görevlendirilen bir kredi derecelendirme kuruluşu veya ihracat kredi kuruluşu bulunmamaktadır.

Aynı dönemde Banka'da Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelikte tanımlanan her bir risk ağırlığına tekabül eden kredi riski azaltımına aşağıda yer verilmiştir.

**Risk ağırlığına göre risk tutarları**

| <b>Risk Ağırlığı</b>               | <b>0%</b> | <b>%10</b> | <b>20%</b> | <b>50%</b> | <b>75%</b> | <b>100%</b> |
|------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Kredi Riski Azaltımı Öncesi Tutar  | 1.742.774 | -          | 4.082.610  | 975.797    | -          | 3.134.196   |
| Kredi Riski Azaltımı Sonrası Tutar | 1.874.073 | -          | 4.082.610  | 917.031    | -          | 3.061.664   |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****II.Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Değer kaybına uğramış krediler için değer ayarlamalarında ve karşılıklarda meydana gelen değişiklikler arasındaki mutabakat**

Değer Kaybına Uğramış Krediler; raporlama dönemi sonu itibarıyla 90 günden fazla gecikmiş olması veya kredibilitesi nedeniyle değer düşüklüğüne uğradığına kanaat getirilmiş kredilerdir. Bu krediler için Karşılıklar Yönetmeliği kapsamında "özel karşılık" hesaplaması yapılmaktadır.

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla "özel karşılık" hesaplaması yapılan kredisi bulunmamaktadır.

|   | Cari Dönem<br>(31/12/2025) | Açılış Bakiyesi | Dönem İçinde Ayrılan<br>karşılık tutarları | Karşılık<br>İptalleri | Diğer<br>Ayarlamalar | Kapanış<br>Bakiyesi |
|---|----------------------------|-----------------|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 1 | Özel Karşılıklar           | -               | -                                          | -                     | -                    | -                   |
| 2 | Genel Karşılıklar          | 17.306          | 76.362                                     | -                     | -                    | 93.668              |

|   | Önceki Dönem<br>(31/12/2024) | Açılış Bakiyesi | Dönem İçinde Ayrılan<br>karşılık tutarları | Karşılık<br>İptalleri | Diğer<br>Ayarlamalar | Kapanış<br>Bakiyesi |
|---|------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 1 | Özel Karşılıklar             | -               | -                                          | -                     | -                    | -                   |
| 2 | Genel Karşılıklar            | -               | 17.306                                     | -                     | -                    | 17.306              |

**Gecikmeli kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler**

| 31 Aralık 2025            | Kurumsal ve<br>Ticari | Tüketici | Toplam        |
|---------------------------|-----------------------|----------|---------------|
| 0-30 güne kadar gecikmeli | 55.185                | -        | 55.185        |
| 30-90 gün arası gecikmeli | -                     | -        | -             |
| <b>Toplam</b>             | <b>55.185</b>         | <b>-</b> | <b>55.185</b> |

| 31 Aralık 2024            | Kurumsal ve<br>Ticari | Tüketici | Toplam   |
|---------------------------|-----------------------|----------|----------|
| 0-30 güne kadar gecikmeli | -                     | -        | -        |
| 30-90 gün arası gecikmeli | -                     | -        | -        |
| <b>Toplam</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b> | <b>-</b> |

**Döngüsel sermaye tamponu hesaplamasına dahil riskler ;**

5 Kasım 2013 tarihli ve 28812 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Sermaye Koruma ve Döngüsel Sermaye Tamponlarına İlişkin Yönetmelik ve alt düzenlemeleri kapsamında bankaya özgü döngüsel sermaye tamponunun hesaplanmasında dikkate alınan özel sektörden alacakların coğrafi dağılımı

31.12.2025 tarihi itibarıyla bu kapsamda yer verilmesi gereken bir kredi ilişkisi bulunmamaktadır.

## MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

### III. Kur riskine ilişkin açıklamalar

**Banka'nın maruz kaldığı kur riski, bu durumun etkilerinin tahmin edilmesi, Banka Yönetim Kurulu'nun günlük olarak izlenen pozisyonlar için belirlediği limitler**

Banka'nın maruz kaldığı kur riskinin ölçülmesinde, yasal raporlamada kullanılan Standart Metod kullanılmaktadır.

Kur riskine esas sermaye yükümlülüğü hesaplanırken Banka'nın tüm döviz varlıkları, yükümlülükleri ve vadeli döviz işlemleri göz önünde bulundurulur. Her bir döviz cinsinin Türk Lirası karşılıkları itibarıyla net kısa ve uzun pozisyonları hesaplanır. Mutlak değerce büyük olan pozisyon sermaye yükümlülüğüne esas tutar olarak belirlenmektedir. Bu tutar üzerinden sermaye yükümlülüğü hesaplanır.

Yönetim Kurulu, haftalık olarak kur riski ile ilgili pozisyonların limit dahilinde olup olmadığını denetlemektedir.

**Önemli olması durumunda yabancı para cinsinden borçlanma araçlarının ve net yabancı para yatırımlarının riskten korunma amaçlı türev araçları ile korunmasının boyutu**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Banka'nın riskten korunma amaçlı sınıfladığı türev araçları bulunmamaktadır.

#### **Yabancı para risk yönetim politikası**

Risk politikası limitler dahilindeki işlemler üzerine kurulmuş olup yabancı para pozisyonun dengede tutulması esastır.

Gerek ulusal mevzuat gerekse uluslararası uygulamalar ışığında ve mevcut özkaynak profili kapsamında belirlenmiş alt ve üst limitler aralığında pozisyon alınmasına yönelik bir YP risk yönetim politikası söz konusudur ve spekülasyon pozisyon taşınmamaktadır.

#### **Maruz kalınan kur riski**

Banka'nın, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 1.219.471 TL'si bilanço açık pozisyonundan (31 Aralık 2024: 8.639 TL açık) ve 531.732 TL'si bilanço kapalı pozisyonundan (31 Aralık 2024: 41.997 TL kapalı) oluşmak üzere 687.739 TL net yabancı para açık pozisyonu (31 Aralık 2024: 33.358 TL kapalı) taşımaktadır.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****III. Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)****Maruz kalınan kur riski (devamı)**

Banka'nın bilanço tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları TL olarak aşağıdaki tabloda verilmiştir:

| Cari Dönem (31/12/2025)                            | ABD Doları     | Avro           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Bilanço Tarihindeki Cari Döviz Alış Kuru</b>    | <b>42,8457</b> | <b>50,2859</b> |
| Bilanço tarihinden önceki 1. Günün Cari Döviz Alış | 42,8623        | 50,4532        |
| Bilanço tarihinden önceki 2. Günün Cari Döviz Alış | 42,8542        | 50,4519        |
| Bilanço tarihinden önceki 3. Günün Cari Döviz Alış | 42,7656        | 50,3547        |
| Bilanço tarihinden önceki 4. Günün Cari Döviz Alış | 42,7641        | 50,3896        |
| Bilanço tarihinden önceki 5. Günün Cari Döviz Alış | 42,7434        | 50,4208        |
| <b>Son 30 Günün Basit Aritmetik Ortalaması</b>     | <b>42,6000</b> | <b>49,9015</b> |
| <b>Bilanço Değerleme Kuru</b>                      | <b>42,8457</b> | <b>50,2859</b> |

| Önceki Dönem (31/12/2024)                          | ABD Doları     | Avro           |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Bilanço Tarihindeki Cari Döviz Alış Kuru</b>    | <b>35,2803</b> | <b>36,7362</b> |
| Bilanço tarihinden önceki 1. Günün Cari Döviz Alış | 35,2233        | 36,7429        |
| Bilanço tarihinden önceki 2. Günün Cari Döviz Alış | 35,1368        | 36,6134        |
| Bilanço tarihinden önceki 3. Günün Cari Döviz Alış | 35,2033        | 36,6076        |
| Bilanço tarihinden önceki 4. Günün Cari Döviz Alış | 35,2162        | 36,6592        |
| Bilanço tarihinden önceki 5. Günün Cari Döviz Alış | 35,1814        | 36,5693        |
| <b>Son 30 Günün Basit Aritmetik Ortalaması</b>     | <b>34,9254</b> | <b>36,5796</b> |
| <b>Bilanço Değerleme Kuru</b>                      | <b>35,2803</b> | <b>36,7362</b> |

**Kur Riskine Duyarlılık**

TL'nin aşağıdaki para birimlerine karşılık yüzde 10 değer kaybının ve kazancının tüm diğer değişkenlerin, özellikle faiz oranlarının, sabit kaldığı varsayımıyla özkaynaklara ve kar veya zarar tablosuna etkisi (vergi etkileri hariç) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

| Döviz Kuru Değişimi |            | Kar / Zarar Üzerindeki Etkisi |              | Özkaynak Üzerindeki Etkisi |              |
|---------------------|------------|-------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
|                     |            | Cari Dönem                    | Önceki Dönem | Cari Dönem                 | Önceki Dönem |
| Avro                | %10 Azalış | (13.098)                      | (20)         | (18.475)                   | (20)         |
| Avro                | %10 Artış  | 13.098                        | 20           | 18.475                     | 20           |
| ABD Doları          | %10 Azalış | (59.970)                      | 3.356        | (19.278)                   | 3.356        |
| ABD Doları          | %10 Artış  | 59.970                        | (3.356)      | 19.278                     | (3.356)      |
| Diğer YP            | %10 Azalış | (13)                          | -            | (31.021)                   | -            |
| Diğer YP            | %10 Artış  | 13                            | -            | 31.021                     | -            |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****III. Kur riskine ilişkin açıklamalar (devamı)****Banka'nın kur riskine ilişkin bilgiler**

| <b>Cari Dönem - 31/12/2025</b>                                                                  | <b>Avro</b>      | <b>ABD Doları</b> | <b>Diğer YP</b>  | <b>Toplam</b>      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                |                  |                   |                  |                    |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve T.C. Merkez Bnk. | 65.742           | 29.243            | -                | <b>94.985</b>      |
| Bankalar                                                                                        | 63.863           | 56.483            | -                | <b>120.346</b>     |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                         | -                | 50.068            | -                | <b>50.068</b>      |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                   | -                | -                 | -                | -                  |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar                   | -                | -                 | -                | -                  |
| Krediler                                                                                        | 259.299          | -                 | -                | <b>259.299</b>     |
| İştirak, Bağlı Oraklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)                 | -                | -                 | -                | -                  |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar                                   | -                | -                 | -                | -                  |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar                                                 | -                | 7.034             | -                | <b>7.034</b>       |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                           | -                | -                 | -                | -                  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                                   | -                | -                 | -                | -                  |
| Diğer Varlıklar                                                                                 | -                | -                 | -                | -                  |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                         | <b>388.904</b>   | <b>142.828</b>    | <b>-</b>         | <b>531.732</b>     |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                            |                  |                   |                  |                    |
| Bankalar Mevduatı                                                                               | -                | -                 | -                | -                  |
| Döviz Tevdiat Hesabı                                                                            | -                | -                 | -                | -                  |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                       | -                | -                 | -                | -                  |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                        | 489.748          | 140.557           | -                | <b>630.305</b>     |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                    | -                | -                 | -                | -                  |
| Muhtelif Borçlar <sup>(*)</sup>                                                                 | 3.772            | 790               | -                | <b>4.562</b>       |
| Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Borçlar                                                   | -                | 2.998             | 492              | <b>3.490</b>       |
| Diğer Yükümlülükler <sup>(**)</sup>                                                             | 80.131           | 191.267           | 309.716          | <b>581.114</b>     |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                     | <b>573.651</b>   | <b>335.612</b>    | <b>310.208</b>   | <b>1.219.471</b>   |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>                                                                    | <b>(184.747)</b> | <b>(192.784)</b>  | <b>(310.208)</b> | <b>(687.739)</b>   |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>                                                                | <b>53.762</b>    | <b>(406.919)</b>  | <b>310.081</b>   | <b>(43.076)</b>    |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                                                             | 155.534          | 454.122           | 519.050          | <b>1.128.706</b>   |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                                                               | (101.772)        | (861.041)         | (208.969)        | <b>(1.171.782)</b> |
| Gayri Nakdi Krediler                                                                            | -                | 105.343           | -                | <b>105.343</b>     |
| <b>Önceki Dönem – 31/12/2024</b>                                                                |                  |                   |                  |                    |
| Toplam Varlıklar                                                                                | 99               | 41.898            | -                | <b>41.997</b>      |
| Toplam Yükümlülükler                                                                            | 301              | 8.338             | -                | <b>8.639</b>       |
| <b>Net Bilanço Pozisyonu</b>                                                                    | <b>(202)</b>     | <b>33.560</b>     | <b>-</b>         | <b>33.358</b>      |
| <b>Net Nazım Hesap Pozisyonu</b>                                                                | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                                                             | -                | -                 | -                | -                  |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                                                               | -                | -                 | -                | -                  |
| Gayri Nakdi Krediler                                                                            | 40.110           | 69.598            | -                | <b>109.708</b>     |

(\*)Yabancı para genel karşılıklar kur riskine dahil edilmiştir.

(\*\*)171.382 TL tutarındaki müstakriz fonlar kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar**

Bankanın faiz oranlarındaki hareketler nedeniyle getirisi faiz oranı ile ilişkilendirilmiş borçlanmayı temsil eden finansal araçlardaki pozisyonuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar ihtimalini ifade eder.

Standart metot kapsamında yapılan ölçümler vade merdiveni kullanılarak aylık olarak gerçekleştirilmektedir.

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı  
(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla)**

| Cari Dönem - 31/12/2025                                                                        | 1 Aya Kadar        | 1-3 Ay             | 3-12 Ay          | 1-5 Yıl         | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz            | Toplam              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------------|----------------|--------------------|---------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                               |                    |                    |                  |                 |                |                    |                     |
| Nakit Değerler (Kasa.Efektif Deposu.Yoldaki Paralar. Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası | -                  | -                  | -                | -               | -              | 95.621             | <b>95.621</b>       |
| Bankalar                                                                                       | 722.314            | -                  | -                | -               | -              | 320.488            | <b>1.042.802</b>    |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV                                        | 31.361             | -                  | 808.708          | 245.169         | 9.211          | -                  | <b>1.094.449</b>    |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                  | 1.601.688          | -                  | -                | -               | -              | -                  | <b>1.601.688</b>    |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar                  | -                  | -                  | -                | -               | -              | -                  | -                   |
| Verilen Krediler                                                                               | 2.499.010          | 785.418            | 2.488.410        | 394.605         | -              | -                  | <b>6.167.443</b>    |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar                                  | -                  | -                  | -                | -               | -              | -                  | -                   |
| Diğer Varlıklar (*)                                                                            | 1.829              | 3.659              | 16.465           | 49.395          | -              | 218.434            | <b>289.782</b>      |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                        | <b>4.856.202</b>   | <b>789.077</b>     | <b>3.313.583</b> | <b>689.169</b>  | <b>9.211</b>   | <b>634.543</b>     | <b>10.291.785</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                           |                    |                    |                  |                 |                |                    |                     |
| Bankalar Mevduatı                                                                              | -                  | -                  | -                | -               | -              | -                  | -                   |
| Diğer Mevduat                                                                                  | -                  | -                  | -                | -               | -              | -                  | -                   |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                      | 2.745.691          | 1.718.557          | -                | -               | -              | -                  | <b>4.464.248</b>    |
| Muhtelif Borçlar                                                                               | 1.584              | 3.248              | 16.020           | 65.192          | -              | 888.945            | <b>974.989</b>      |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                   | 148.791            | -                  | -                | -               | -              | -                  | <b>148.791</b>      |
| Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar                                                                 | 640.168            | 752.260            | -                | -               | -              | -                  | <b>1.392.428</b>    |
| Diğer Yükümlülükler (**)                                                                       | 3.434              | 911                | -                | -               | -              | 3.306.984          | <b>3.311.329</b>    |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                    | <b>3.539.668</b>   | <b>2.474.976</b>   | <b>16.020</b>    | <b>65.192</b>   | <b>-</b>       | <b>4.195.929</b>   | <b>10.291.785</b>   |
| <b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>                                                               | <b>4.856.202</b>   | <b>789.077</b>     | <b>3.313.583</b> | <b>689.169</b>  | <b>9.211</b>   | <b>634.543</b>     | <b>10.291.785</b>   |
| <b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>                                                               | <b>(3.539.668)</b> | <b>(2.474.976)</b> | <b>(16.020)</b>  | <b>(65.192)</b> | <b>-</b>       | <b>(4.195.929)</b> | <b>(10.291.785)</b> |
| <b>Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon</b>                                                        | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| <b>Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon</b>                                                        | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                                                         | <b>1.316.534</b>   | <b>(1.685.899)</b> | <b>3.297.563</b> | <b>623.977</b>  | <b>9.211</b>   | <b>(3.561.386)</b> | <b>-</b>            |

(\*) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar diğer varlıklar satırında gösterilmiştir.

(\*\*) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler satırında gösterilmiştir.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerinin faize duyarlılığı**  
**(Yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla) (devamı)**

| Önceki Dönem - 31/12/2024                                                                        | 1 Aya Kadar      | 1 - 3 Ay         | 3 - 12 Ay        | 1 - 5 Yıl       | 5 Yıl ve Üzeri | Faizsiz          | Toplam             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|--------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                 |                  |                  |                  |                 |                |                  |                    |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası | -                | -                | -                | -               | -              | 107              | 107                |
| Bankalar                                                                                         | 5.369            | -                | -                | -               | -              | 1.713            | 7.082              |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan FV                                          | -                | 21.086           | 207.519          | 92.529          | 35.793         | -                | 356.927            |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                    | 16.571           | -                | -                | -               | -              | -                | 16.571             |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar                    | -                | -                | -                | -               | -              | -                | -                  |
| Verilen Krediler                                                                                 | 96.216           | 169.610          | 501.304          | 29.568          | -              | -                | 796.698            |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar                                    | -                | -                | -                | -               | -              | -                | -                  |
| Diğer Varlıklar (*)                                                                              | 1.255            | 2.510            | 11.297           | 48.953          | -              | 118.892          | 182.907            |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                                          | <b>119.411</b>   | <b>193.206</b>   | <b>720.120</b>   | <b>171.050</b>  | <b>35.793</b>  | <b>120.712</b>   | <b>1.360.292</b>   |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                             |                  |                  |                  |                 |                |                  |                    |
| Bankalar Mevduatı                                                                                | -                | -                | -                | -               | -              | -                | -                  |
| Diğer Mevduat                                                                                    | -                | -                | -                | -               | -              | -                | -                  |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                        | 138.435          | 176.076          | 118.026          | -               | -              | -                | 432.537            |
| Muhtelif Borçlar                                                                                 | 859              | 1.761            | 8.685            | 56.884          | -              | 39.156           | 107.345            |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                     | -                | 89.748           | -                | -               | -              | -                | 89.748             |
| Diğer Mali Kurul. Sağl. Fonlar                                                                   | -                | 121.593          | -                | -               | -              | -                | 121.593            |
| Diğer Yükümlülükler (**)                                                                         | -                | -                | -                | -               | -              | 609.069          | 609.069            |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                                      | <b>139.294</b>   | <b>389.178</b>   | <b>126.711</b>   | <b>56.884</b>   | <b>-</b>       | <b>648.225</b>   | <b>1.360.292</b>   |
| <b>Bilançodaki Uzun Pozisyon</b>                                                                 | <b>119.411</b>   | <b>193.206</b>   | <b>720.120</b>   | <b>171.050</b>  | <b>35.793</b>  | <b>120.712</b>   | <b>1.360.292</b>   |
| <b>Bilançodaki Kısa Pozisyon</b>                                                                 | <b>(139.294)</b> | <b>(389.178)</b> | <b>(126.711)</b> | <b>(56.884)</b> | <b>-</b>       | <b>(648.225)</b> | <b>(1.360.292)</b> |
| <b>Nazım Hesaplardaki Uzun Pozisyon</b>                                                          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| <b>Nazım Hesaplardaki Kısa Pozisyon</b>                                                          | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>         | <b>-</b>           |
| <b>Toplam Pozisyon</b>                                                                           | <b>(19.883)</b>  | <b>(195.972)</b> | <b>593.409</b>   | <b>114.166</b>  | <b>35.793</b>  | <b>(527.513)</b> | <b>-</b>           |

(\*) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar diğer varlıklar satırında gösterilmiştir.

(\*\*) Özsermaye kalemleri diğer yükümlülükler satırında gösterilmiştir.



**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)****Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları (%)**

| <b>Cari Dönem - 31/12/2025</b>                                                                   | <b>Avro</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Diğer YP</b> | <b>TL</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-----------------|-----------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                 |             |                   |                 |           |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası | -           | -                 | -               | -         |
| Bankalar                                                                                         | -           | -                 | -               | 38,44     |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                          | -           | 8,36              | -               | 44,55     |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                    | -           | -                 | -               | 37,99     |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar                    | -           | -                 | -               | -         |
| Verilen Krediler                                                                                 | 11,20       | -                 | -               | 45,50     |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar                                    | -           | -                 | -               | -         |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                             |             |                   |                 |           |
| Bankalar Mevduat                                                                                 | -           | -                 | -               | -         |
| Diğer Mevduat                                                                                    | -           | -                 | -               | -         |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                        | -           | -                 | -               | 40,56     |
| Muhtelif Borçlar                                                                                 | -           | -                 | -               | -         |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                     | -           | -                 | -               | 47,00     |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                         | 3,24        | 4,92              | -               | 39,92     |

| <b>Önceki Dönem - 31/12/2024</b>                                                                 | <b>Avro</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Diğer YP</b> | <b>TL</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-----------------|-----------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                                 |             |                   |                 |           |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TC Merkez Bankası | -           | -                 | -               | -         |
| Bankalar                                                                                         | -           | -                 | -               | 40,29     |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar                          | -           | 6,89              | -               | 56,37     |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                                    | -           | -                 | -               | 46,75     |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                                               | -           | -                 | -               | -         |
| Verilen Krediler                                                                                 | -           | -                 | -               | 61,25     |
| Vadeye Kadar Elde Tutulan Yatırımlar                                                             | -           | -                 | -               | -         |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                             |             |                   |                 |           |
| Bankalar Mevduat                                                                                 | -           | -                 | -               | -         |
| Diğer Mevduat                                                                                    | -           | -                 | -               | -         |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                                        | -           | -                 | -               | 48,90     |
| Muhtelif Borçlar                                                                                 | -           | -                 | -               | -         |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                                     | -           | -                 | -               | 53,00     |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                                         | -           | -                 | -               | 49,38     |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****IV. Faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar (devamı)**

**Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riskinin standart şok yöntemiyle ölçülmesine ve değerlendirilmesine ilişkin yönetmelik uyarınca faiz oranlarındaki dalgalanmalardan doğan ekonomik değer farkları**

Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz oranı riski hesaplaması ve raporlaması 12 Mayıs 2025 tarih ve 32898 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve 1 Ekim 2025 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren “Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riskinin Standart Yaklaşımla Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik” uyarınca aylık olarak yapılmaktadır. Bankacılık Hesaplarından Kaynaklanan Faiz Oranı Riski, alım satım amaçlı pozisyonlar dışında kalan tüm bilanço içi ve bilanço dışı pozisyonların faiz değişimleri sonucu uğrayacakları ekonomik değer değişimi (EDD) ve net faiz geliri değişimi (NFGD) olarak tanımlanmakta ve Bankanın maruz kaldığı faiz riskinin bir göstergesi olarak ölçülmektedir. Analiz sonuçları haftalık olarak Üst Yönetim ile paylaşılarak, bankanın faiz riskini etkileyecek doğru aksiyonların doğru zamanda alınması sağlanır. Riskin yönetilmesi için bilanço içinde sabit/değişken faizli, uzun/kısa vadeli pozisyonlar, krediler ve fon kaynakları ile bilanço dışı türev enstrümanlar kullanılmaktadır. Bankanın 2025 yılının Aralık ayı itibarıyla bankacılık hesapları kaynaklı faiz oranı riski %1,94 seviyesinde olup detayı aşağıda yer almaktadır.

| <b>Senaryolar/Ekonomik Değer Değişimi</b> | <b>Cari Dönem</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|
| Paralel Yukarı Senaryosu - (EDD)          | 59.247            |
| Paralel Aşağı Senaryosu - (EDD)           | (59.519)          |
| Artan Eğim Senaryosu - (EDD)              | (27.933)          |
| Azalan Eğim Senaryosu - (EDD)             | 38.687            |
| Kısa Vadeli Yukarı Senaryosu - (EDD)      | 60.528            |
| Kısa Vadeli Aşağı Senaryosu - (EDD)       | (61.173)          |
| Ekonomik Değer Değişim (EDD) Risk Tutarı  | 60.528            |
| Ana Sermaye                               | 3.121.362         |
| <b>BHFOR Standart Rasyosu</b>             | <b>%1,94</b>      |

**V. Hisse senedi pozisyon riskine ilişkin açıklamalar**

Banka’nın, 31 Aralık 2025 itibarıyla bankacılık hesaplarından kaynaklanan hisse senedi pozisyon riski bulunmaktadır.

## MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

### VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar

**Bankanın risk kapasitesi likidite riski yönetiminin sorumlulukları ve yapısı, likidite riskinin banka içinde raporlanması likidite riski stratejisinin, politika ve uygulamalarının yönetim kurulu ve iş kollarıyla iletişiminin nasıl sağlandığı hususları dahil olma üzere likidite riski yönetimine ilişkin bilgiler**

Likidite Riski Banka'nın nakit akışındaki dengesizlik sonucunda, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip olmaması durumunu ifade eder. Likidite riski Banka'nın varlıklarında bulunan pozisyonlarını piyasa yapısı nedeniyle kolayca nakde çevirememesi gibi nedenlerden veya nakit giriş-çıkışlarındaki düzensizlikten kaynaklanabilir.

Bankanın likidite riski yönetimi, Aktif-Pasif ve Likidite Riski Politikaları kapsamında yönetilmektedir. Varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumunun sağlanması gözetilmekte, piyasa dalgalanmaları neticesinde ortaya çıkabilecek likidite ihtiyacının eksiksiz bir biçimde sağlanabilmesi amacıyla likit değerler muhafaza edilmektedir.

Bankanın likiditesi günlük olarak takip edilmektedir. Yasal olarak tanımlanmış likidite oranları (Likidite Yeterlik Oranı, Likidite Karşılama Oranı) düzenli olarak ölçülüp takip edilmektedir. Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu ve yasal otoriteye likidite raporlaması yapılmaktadır.

#### **Fon kaynaklarının ve sürelerinin çeşitliliğine ilişkin politikalar dahil olmak üzere bankanın fonlama stratejisine ilişkin bilgi**

Banka, kısa vadeli likidite ihtiyacını kendi içsel kaynaklarının yanı sıra; Takasbank Para Piyasası, müstakriz fonlar ve yurt içi bankalararası piyasadan karşılamaktadır. Bankanın ilerleyen dönemlerde, yurtdışı bankalardan da kısa vadeli borçlanma sağlaması planlanmaktadır.

Banka, kendi içsel kaynağından oluşan likiditesini çoğunlukla mevduat ve para piyasası işlemleri, repo, yatırım fonları, hazine borçlanma araçları ve sabit getirili menkul kıymetler gibi finansal enstrümanlarda değerlendirmektedir. Kredilendirme süreçlerinin ağırlık kazanmasıyla beraber, fonlama kaynaklarının ve likiditenin değerlendirildiği alanlar başta bankalararası para piyasası ve ihraç edilen menkul kıymetler olmak üzere çeşitlendirilmiştir.

BDDK tarafından 21 Mart 2014 tarih ve 28948 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren bankaların yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para için en az % 80 toplam için ise en az %100 olması gerekmektedir. Diğer yandan, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 12 Aralık 2016 tarihli ve 7123 sayılı Kararı uyarınca Kalkınma ve Yatırım bankaları için, "Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik"inde belirtilen konsolide ve konsolide olmayan toplam ve yabancı para likidite karşılama oranlarının aksi belirlenene kadar yüzde sıfır olarak uygulanmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda, Banka haftalık bazda Likidite Karşılama Oranı ve Likidite Yeterlilik Oranı'nı yasal otoriteye raporlamakta; ancak sadece Likidite Yeterlilik oranı için YP %80 ve TP+YP %100 sınırlarını asgari olarak sağlamakla mükelleftir. Bankanın 2025 yılının son çeyreğine ilişkin haftalık Likidite Karşılama Oranı ortalama verisine aşağıdaki tabloda yer verilmiştir.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

| Cari Dönem                             |                                                                                                                            | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış<br>Toplam Değer |                | Dikkate Alınma Oranı<br>Uygulanmış Toplam Değer |                |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------|----------------|
|                                        |                                                                                                                            | TP+YP                                             | YP             | TP+YP                                           | YP             |
| <b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR</b> |                                                                                                                            |                                                   |                | <b>290.592</b>                                  | <b>173.003</b> |
| 1                                      | Yüksek kaliteli likit varlıklar                                                                                            | 290.592                                           | 173.003        | 290.592                                         | 173.003        |
| <b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                 |                                                                                                                            |                                                   |                |                                                 |                |
| 2                                      | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat                                                                                   | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 3                                      | İstikrarlı Mevduat                                                                                                         | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 4                                      | Düşük İstikrarlı Mevduat                                                                                                   | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 5                                      | Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar                                                  | 2.954.386                                         | 725.315        | 2.791.389                                       | 628.983        |
| 6                                      | Operasyonel mevduat                                                                                                        | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 7                                      | Operasyonel olmayan mevduat                                                                                                | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 8                                      | Diğer teminatsız borçlar                                                                                                   | 2.954.386                                         | 725.315        | 2.791.389                                       | 628.983        |
| 9                                      | Teminatlı borçlar                                                                                                          |                                                   |                | 24.745                                          | -              |
| 10                                     | Diğer nakit çıkışları                                                                                                      | 1.013.518                                         | 104.021        | 270.703                                         | 10.698         |
| 11                                     | Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri                                                                    | 1.025                                             | 329            | 1.025                                           | 329            |
| 12                                     | Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar                                                                                | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 13                                     | Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler                       | 1.012.493                                         | 103.692        | 269.678                                         | 10.369         |
| 14                                     | Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 15                                     | Diğer cayılamaz veya şartı bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar                                                   | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 16                                     | <b>TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                                                                                              |                                                   |                | <b>3.086.837</b>                                | <b>639.681</b> |
| <b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>                 |                                                                                                                            |                                                   |                |                                                 |                |
| 17                                     | Teminatlı Alacaklar                                                                                                        | -                                                 | -              | -                                               | -              |
| 18                                     | Teminatsız Alacaklar                                                                                                       | 3.241.896                                         | 161.181        | 2.814.132                                       | 159.804        |
| 19                                     | Diğer Nakit Girişleri                                                                                                      | 126.819                                           | 1.544          | 126.819                                         | 1.544          |
| 20                                     | <b>TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ</b>                                                                                              | <b>3.368.715</b>                                  | <b>162.725</b> | <b>2.940.951</b>                                | <b>161.348</b> |
| 21                                     | <b>TOPLAM YKLV STOKU</b>                                                                                                   |                                                   |                | <b>290.592</b>                                  | <b>173.003</b> |
| 22                                     | <b>TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                                                                                          |                                                   |                | <b>771.709</b>                                  | <b>478.333</b> |
| 23                                     | <b>LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>                                                                                        |                                                   |                | <b>37,66</b>                                    | <b>36,17</b>   |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)**

| Önceki Dönem                                                                                                                  | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmamış Toplam Değer |               |                | Dikkate Alınma Oranı Uygulanmış Toplam Değer |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------------------------------------|
|                                                                                                                               | TP+YP                                          | YP            | TP+YP          | YP                                           |
| <b>YÜKSEK KALİTELİ LİKİT VARLIKLAR</b>                                                                                        |                                                |               | <b>84.350</b>  | <b>37.958</b>                                |
| 1 Yüksek kaliteli likit varlıklar                                                                                             | 84.350                                         | 37.958        | 84.350         | 37.958                                       |
| <b>NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                                                                                                        |                                                |               |                |                                              |
| 2 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat                                                                                    | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 3 İstikrarlı Mevduat                                                                                                          | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 4 Düşük İstikrarlı Mevduat                                                                                                    | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 5 Gerçek kişi mevduat ve perakende mevduat dışında kalan teminatsız borçlar                                                   | 150.312                                        | 18.937        | 149.548        | 18.934                                       |
| 6 Operasyonel mevduat                                                                                                         | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 7 Operasyonel olmayan mevduat                                                                                                 | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 8 Diğer teminatsız borçlar                                                                                                    | 150.312                                        | 18.937        | 149.458        | 18.934                                       |
| 9 Teminatlı borçlar                                                                                                           |                                                |               | 25.567         | -                                            |
| 10 Diğer nakit çıkışları                                                                                                      | 10.296                                         | 9.905         | 1.030          | 991                                          |
| 11 Türev yükümlülükler ve teminat tamamlama yükümlülükleri                                                                    | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 12 Yapılandırılmış finansal araçlardan borçlar                                                                                | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 13 Finansal piyasalara olan borçlar için verilen ödeme taahhütleri ile diğer bilanço dışı yükümlülükler                       | 10.296                                         | 9.905         | 1.030          | 991                                          |
| 14 Herhangi bir şarta bağlı olmaksızın cayılabilir bilanço dışı diğer yükümlülükler ile sözleşmeye dayalı diğer yükümlülükler | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 15 Diğer cayılamaz veya şartı bağlı olarak cayılabilir bilanço dışı borçlar                                                   | -                                              | -             | -              | -                                            |
| <b>16 TOPLAM NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                                                                                              |                                                |               | <b>176.144</b> | <b>19.924</b>                                |
| <b>NAKİT GİRİŞLERİ</b>                                                                                                        |                                                |               |                |                                              |
| 17 Teminatlı Alacaklar                                                                                                        | -                                              | -             | -              | -                                            |
| 18 Teminatsız Alacaklar                                                                                                       | 269.627                                        | 26.012        | 208.186        | 26.012                                       |
| 19 Diğer Nakit Girişleri                                                                                                      | 5.614                                          | -             | 5.614          | -                                            |
| <b>20 TOPLAM NAKİT GİRİŞLERİ</b>                                                                                              | <b>275.241</b>                                 | <b>26.012</b> | <b>213.799</b> | <b>26.012</b>                                |
| <b>21 TOPLAM YKLV STOKU</b>                                                                                                   |                                                |               | <b>84.350</b>  | <b>37.958</b>                                |
| <b>22 TOPLAM NET NAKİT ÇIKIŞLARI</b>                                                                                          |                                                |               | <b>44.036</b>  | <b>4.981</b>                                 |
| <b>23 LİKİDİTE KARŞILAMA ORANI (%)</b>                                                                                        |                                                |               | <b>191,55</b>  | <b>762,04</b>                                |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)****Bankanın toplam yükümlülüklerinin asgari yüzde beşini oluşturan para birimleri bazında likidite yönetimine ilişkin bilgi**

Banka'nın toplam yükümlülüklerinin tamamına yakını Türk Lirası ve ABD Doları cinsinden varlıklardan oluşmaktadır. Türk Lirası kaynaklar ağırlıklı olarak özkaynak, para piyasası işlemleri, alınan krediler, ihraç edilen menkul kıymetler ve karşılıklar gibi diğer kalemlerden oluşmaktadır. YP kaynaklar ise ağırlıklı olarak tedarikçi ödemeleri ve para piyasası işlemlerinden oluşmaktadır. YP yükümlülükler içinde ağırlıklı olarak ABD Doları ve Avro endeksli borçlar bulunmaktadır. Banka, yabancı para için ayrı olarak tutturulması gereken Likidite Rasyolarının varlığı ile likidite riski yönetimi için aktif pasif arasında dengenin sağlanmasını sağlıklı bir şekilde gerçekleştirmektedir.

Banka muhtemel fon çıkışlarını karşılamak üzere yüksek kaliteli likidite tamponu bulundurmaktadır.

**Kullanılan likidite riski azaltım tekniklerine ilişkin bilgi****Stres testinin kullanımına ilişkin açıklama**

Yılsonları itibarıyla tümel, tikel ve ters stres testi bazında belirlenen senaryolar eşliğinde (BDDK tarafından belirlenen senaryolar da dikkate alınarak) stres testleri uygulanmaktadır.

**Likidite acil ve beklenmedik durum planına ilişkin genel bilgi**

Banka'da Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girmiş bir Likidite Acil Durum Eylem Planı mevcut olup, bu planın amacı Banka'nın olası bir likidite sıkışıklığı yaşaması durumunda muhtemel krizin zamanında teşhis edilmesi ve aksiyon alınarak en kısa zamanda krizi en düşük maliyetle sonlandırılmasıdır.

Bankanın Risk Yönetim Politikaları doğrultusunda, faaliyetlerine likidite tamponu bulundurarak devam etmesi esastır.

Banka'nın konsolide olmayan yabancı para ve toplam likidite karşılama oranlarının en düşük, en yüksek ve üç aylık ortalama değerleri haftaları belirtilmek suretiyle aşağıda açıklanmıştır.

**Cari Dönem - 31/12/2025**

| Hafta                                                                 | YP Likidite Karşılama Oranı | Toplam Likidite Karşılama Oranı |                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 05.12.2025                                                            | %26,18                      | %57,39                          | Yabancı Para Likidite karşılama Oranında <b>en düşük</b> oran  |
| 31.10.2025                                                            | %137,17                     | %47,97                          | Yabancı Para Likidite karşılama Oranında <b>en yüksek</b> oran |
| 03.10.2025                                                            | %28,88                      | %19,31                          | Toplam Likidite Karşılama Oranında <b>en düşük</b> oran        |
| 28.11.2025                                                            | %36,55                      | %62,04                          | Toplam Likidite Karşılama Oranında <b>en yüksek</b> oran       |
| Haftalık olarak hesaplanan üç aylık Ortalama Likidite Karşılama Oranı | %55,14                      | %40,90                          |                                                                |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)****Önceki Dönem - 31/12/2024**

| <b>Hafta</b>                                                                 | <b>YP Likidite Karşılama Oranı</b> | <b>Toplam Likidite Karşılama Oranı</b> |                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 29.11.2024                                                                   | %367,18                            | %147,44                                | Yabancı Para Likidite karşılama Oranında <i>en düşük</i> oran  |
| 27.12.2024                                                                   | %66.731,96                         | %125,26                                | Yabancı Para Likidite karşılama Oranında <i>en yüksek</i> oran |
| 20.12.2024                                                                   | %765,67                            | %52,91                                 | Toplam Likidite Karşılama Oranında <i>en düşük</i> oran        |
| 15.11.2024                                                                   | %617,31                            | %1.128,29                              | Toplam Likidite Karşılama Oranında <i>en yüksek</i> oran       |
| <b>Haftalık olarak hesaplanan üç aylık Ortalama Likidite Karşılama Oranı</b> | <b>%6.172,93</b>                   | <b>%548,84</b>                         |                                                                |

**Likidite karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar ve bu oran hesaplamasında dikkate alınan kalemlerin zaman içerisindeki değişimi**

Banka, söz konusu rasyo hesaplamasını 21 Mart 2014 tarihli ve 28948 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankaların Likidite Karşılama Oranı Hesaplamasına İlişkin Yönetmelik uyarınca yapmaktadır. Bahsi geçen yönetmelik uyarınca yüksek kaliteli likit varlık olarak dikkate alınan kalemler arasında; ağırlıklı olarak nakit varlıklar, hazine borçlanma araçları ve çeşitli menkul kıymetler portföyü kalemleri bulunmaktadır. Likidite karşılama oranı sonucunu etkileyen önemli unsurlar; hizmet ve satın alma ödemeleri nedeniyle gerçekleşen nakit çıkışları, ödemeler, kredi tahsisleri ve piyasadan yapılan borçlanmalar ile bu borçlanmaların geri ödemeleridir. Bankanın nakdi kredi hacmi ve borçlanma tutarlarındaki değişimlere bağlı olarak LKO oranın da değişiklik göstermektedir.

**Yüksek kaliteli varlıkların hangi kalemlerden oluştuğu**

Banka’nın yüksek kaliteli likit varlıkları nakit ve nakit benzeri varlıklar, para piyasası işlemleri ile T.C.Hazinesi tarafından ihraç edilen Devlet İç Borçlanma Senetlerinden oluşmaktadır.

**Fon kaynaklarının hangi kalemlerden oluştuğu ve tüm fonlar içerisindeki yoğunlukları**

Ana fon kaynaklarını alan krediler, para piyasalarına borçlar ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşturmaktadır. Bilanço tarihi itibarı ile fon kaynaklarının %23,19’si alınan krediler, %74,34’i para piyasalarına borçlar, %2,48’u ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşturmaktadır.

**Türev işlemlerden kaynaklanan nakit çıkışları ve teminat tanımlama ihtimali olan işlemlere ilişkin bilgiler**

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla türev işleminden kaynaklı 34.718 TL nakit çıkışı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır.)

**Likidite karşılama oranı hesaplamasında yer alan ancak kamuya açıklama şablonunda yer alamayan ve bankanın likidite profiliyle ilgili olduğu düşünülen diğer nakit girişi ve çıkışı kalemlerine ilişkin bilgiler**

Likidite karşılama oranı teminatsız borçlar, muhtelif nakit çıkışları, vadeli ve vadesiz mevduatlar, yatırım yapılan borçlanma araçları, yatırım fonları ve kredi geri ödemeleri göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır.

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)****Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi**

| <b>Cari Dönem - 31/12/2025</b>                                                      | <b>Vadesiz</b>   | <b>1 Aya Kadar</b> | <b>1- 3 Ay</b>     | <b>3-12 Ay</b>   | <b>1-5 Yıl</b> | <b>5 Yıl ve Üzeri</b> | <b>Dağıtılamayan<sup>(*)</sup></b> | <b>Toplam</b>     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------|
| <b>Varlıklar</b>                                                                    |                  |                    |                    |                  |                |                       |                                    |                   |
| Nakit Değerler (Kasa, Efektif Deposu, Yoldaki Paralar, Satın Alınan Çekler) ve TCMB | 95.621           | -                  | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>95.621</b>     |
| Bankalar                                                                            | 320.488          | 722.314            | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>1.042.802</b>  |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar             | -                | 31.361             | -                  | 808.708          | 245.169        | 9.211                 | -                                  | <b>1.094.449</b>  |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                       | -                | 1.601.688          | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>1.601.688</b>  |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar       | -                | -                  | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>-</b>          |
| Verilen Krediler                                                                    | -                | 2.499.010          | 785.418            | 2.488.410        | 394.605        | -                     | -                                  | <b>6.167.443</b>  |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar                       | -                | -                  | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>-</b>          |
| Diğer Varlıklar                                                                     | -                | 1.829              | 3.659              | 16.465           | 49.395         | -                     | 218.434                            | <b>289.782</b>    |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                                             | <b>416.109</b>   | <b>4.856.202</b>   | <b>789.077</b>     | <b>3.313.583</b> | <b>689.169</b> | <b>9.211</b>          | <b>218.434</b>                     | <b>10.291.785</b> |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                |                  |                    |                    |                  |                |                       |                                    |                   |
| Bankalar Mevduatı                                                                   | -                | -                  | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>-</b>          |
| Diğer Mevduat                                                                       | -                | -                  | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>-</b>          |
| Diğer Mali Kuruluşlar.Sağl. Fonlar                                                  | -                | 640.168            | 752.260            | -                | -              | -                     | -                                  | <b>1.392.428</b>  |
| Para Piyasalarına Borçlar                                                           | -                | 2.745.691          | 1.718.557          | -                | -              | -                     | -                                  | <b>4.464.248</b>  |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                        | -                | 148.791            | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>148.791</b>    |
| Muhtelif Borçlar                                                                    | 888.945          | 1.584              | 3.248              | 16.020           | 65.192         | -                     | -                                  | <b>974.989</b>    |
| Diğer Yükümlülükler (**)                                                            | 3.434            | 911                | -                  | -                | -              | -                     | 3.306.984                          | <b>3.311.329</b>  |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                                                         | <b>892.379</b>   | <b>3.537.145</b>   | <b>2.474.065</b>   | <b>16.020</b>    | <b>65.192</b>  | <b>-</b>              | <b>3.306.984</b>                   | <b>10.291.785</b> |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                               | <b>(476.270)</b> | <b>1.319.057</b>   | <b>(1.684.988)</b> | <b>3.297.563</b> | <b>623.977</b> | <b>9.211</b>          | <b>(3.088.550)</b>                 | <b>-</b>          |
| <b>Net Bilanço Dışı Pozisyon</b>                                                    | <b>-</b>         | <b>3.752</b>       | <b>(2.933)</b>     | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>                           | <b>819</b>        |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                                                 | -                | 1.850.668          | 281.557            | -                | -              | -                     | -                                  | <b>2.132.225</b>  |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                                                   | -                | 1.846.916          | 284.490            | -                | -              | -                     | -                                  | <b>2.131.406</b>  |
| <b>Gayrinakdi Krediler</b>                                                          | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>15.400</b>      | <b>610.494</b>   | <b>109.133</b> | <b>344.380</b>        | <b>-</b>                           | <b>1.079.407</b>  |
| <b>Önceki Dönem – 31/12/2024</b>                                                    |                  |                    |                    |                  |                |                       |                                    |                   |
| Toplam Aktifler                                                                     | 120.712          | 119.411            | 193.206            | 720.120          | 171.050        | 35.793                | -                                  | <b>1.360.292</b>  |
| Toplam Pasifler                                                                     | 39.156           | 139.294            | 389.178            | 126.711          | 56.884         | -                     | 609.069                            | <b>1.360.292</b>  |
| <b>Likidite Açığı</b>                                                               | <b>81.556</b>    | <b>(19.883)</b>    | <b>(195.972)</b>   | <b>593.409</b>   | <b>114.166</b> | <b>35.793</b>         | <b>(609.069)</b>                   | <b>-</b>          |
| <b>Net Bilanço Dışı Pozisyon</b>                                                    | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>       | <b>-</b>              | <b>-</b>                           | <b>-</b>          |
| Türev Finansal Araçlardan Alacaklar                                                 | -                | -                  | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>-</b>          |
| Türev Finansal Araçlardan Borçlar                                                   | -                | -                  | -                  | -                | -              | -                     | -                                  | <b>-</b>          |
| <b>Gayrinakdi Krediler</b>                                                          | <b>-</b>         | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>338.102</b>   | <b>31.857</b>  | <b>187.419</b>        | <b>-</b>                           | <b>557.378</b>    |

(\*) Bilanço yapı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler iştirak ve bağıli ortaklıklar ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

(\*\*) Özkaynaklar "Diğer Yükümlülükler" içinde "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.



**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)****Net İstikrarlı Fonlama Oranı**

| Cari Dönem                    |                                                                                                                                                                                                         | Kalan Vadelerine Göre Dikkate Alma Oranı Uygulanmamış Tutar |                     |                                   |                               | Dikkate Alma Oranı Uygulanmış Toplam Tutar |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|
|                               |                                                                                                                                                                                                         | Vadesiz                                                     | 6 Aydan Kısa Vadeli | 6 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa Vadeli | 1 Yıl ve 1 Yıldan Uzun Vadeli |                                            |
| <b>Mevcut İstikrarlı Fon</b>  |                                                                                                                                                                                                         |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 1                             | Özkaynak Unsurları                                                                                                                                                                                      | 3.175.585                                                   | -                   | -                                 | -                             | 3.175.585                                  |
| 2                             | Ana sermaye ve katkı sermaye                                                                                                                                                                            | 3.175.585                                                   | -                   | -                                 | -                             | 3.175.585                                  |
| 3                             | Diğer özkaynak unsurları                                                                                                                                                                                | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 4                             | Gerçek kişi ve perakende müşteri mevduatı/katılım fonu                                                                                                                                                  | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 5                             | İstikrarlı mevduat/katılım fonu                                                                                                                                                                         | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 6                             | Düşük istikrarlı mevduat/katılım fonu                                                                                                                                                                   | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 7                             | Diğer kişilere borçlar                                                                                                                                                                                  | 626.731                                                     | 6.034.189           | -                                 | -                             | 168.043                                    |
| 8                             | Operasyonel mevduat/katılım fonu                                                                                                                                                                        | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 9                             | Diğer borçlar                                                                                                                                                                                           | 626.731                                                     | 6.034.189           | -                                 | -                             | 168.043                                    |
| 10                            | Birbirlerine bağlı varlıklara eşdeğer yükümlülükler                                                                                                                                                     |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 11                            | Diğer yükümlülükler                                                                                                                                                                                     | 275.120                                                     | 182.513             | -                                 | 5.235                         | -                                          |
| 12                            | Türev yükümlülükler                                                                                                                                                                                     |                                                             |                     |                                   | 5.235                         |                                            |
| 13                            | Yukarıda yer almayan diğer özkaynak unsurları ve yükümlülükler                                                                                                                                          | 275.120                                                     | 182.513             | -                                 | -                             | -                                          |
| 14                            | <b>Mevcut İstikrarlı Fon</b>                                                                                                                                                                            |                                                             |                     |                                   |                               | <b>3.343.628</b>                           |
| <b>Gerekli İstikrarlı Fon</b> |                                                                                                                                                                                                         |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 15                            | Yüksek kaliteli likit varlıklar                                                                                                                                                                         |                                                             |                     |                                   |                               | 4.524                                      |
| 16                            | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlara depo edilen operasyonel mevduat/katılım fonu                                                                                                                | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 17                            | Canlı alacaklar                                                                                                                                                                                         | 320.451                                                     | 5.682.043           | 1.740.011                         | 299.397                       | 2.422.394                                  |
| 18                            | Teminatı birinci kalite likit varlık olan, kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlardan alacaklar                                                                                                      | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 19                            | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlardan teminatsız veya teminatı birinci kalite likit varlık olmayan teminatlı alacaklar                                                                          | 320.451                                                     | 4.555.097           | 94.094                            | 20.640                        | 799.019                                    |
| 20                            | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlar dışındaki kurumsal müşteriler, kuruluşlar, gerçek kişi ve perakende müşteriler, merkezi yönetimler, merkez bankaları ile kamu kuruluşlarından olan alacaklar | -                                                           | 1.126.946           | 1.645.917                         | 278.757                       | 1.623.375                                  |
| 21                            | %35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar                                                                                                                                                     | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 22                            | İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                                                                                                                                       | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 23                            | %35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar                                                                                                                                                     | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 24                            | Yüksek kaliteli likit varlık niteliğini haiz olmayan, borsada işlem gören hisse senetleri ile borçlanma araçları                                                                                        | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 25                            | Birbirlerine bağlı yükümlülüklerle eşdeğer varlıklar                                                                                                                                                    |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 26                            | Diğer varlıklar                                                                                                                                                                                         | 323.112                                                     | -                   | -                                 | 149.148                       | 472.260                                    |
| 27                            | Altın dahil fiziki teslimatlı emtia                                                                                                                                                                     | -                                                           |                     |                                   |                               | -                                          |
| 28                            | Türev sözleşmelerin başlangıç teminatı veya merkezi karşı tarafa verilen garanti fonu                                                                                                                   |                                                             | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 29                            | Türev varlıklar                                                                                                                                                                                         |                                                             | -                   | -                                 | 8.978                         | 8.978                                      |
| 30                            | Türev yükümlülüklerin değişim teminatı düşülmeden önceki tutarı                                                                                                                                         |                                                             | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 31                            | Yukarıda yer almayan diğer varlıklar                                                                                                                                                                    | 323.112                                                     | -                   | -                                 | 140.170                       | 463.282                                    |
| 32                            | Bilanço dışı borçlar                                                                                                                                                                                    |                                                             | -                   | -                                 | -                             | 53.970                                     |
| 33                            | <b>Gerekli İstikrarlı Fon</b>                                                                                                                                                                           |                                                             |                     |                                   |                               | <b>2.953.148</b>                           |
| 34                            | <b>Net İstikrarlı Fonlama Oranı (%)</b>                                                                                                                                                                 |                                                             |                     |                                   |                               | <b>113,22</b>                              |

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VI. Likidite riski yönetimi ve likidite karşılama oranına ilişkin açıklamalar (devamı)****Net İstikrarlı Fonlama Oranı (devamı)**

| Önceki Dönem                  |                                                                                                                                                                                                         | Kalan Vadelerine Göre Dikkate Alma Oranı Uygulanmamış Tutar |                     |                                   |                               | Dikkate Alma Oranı Uygulanmış Toplam Tutar |
|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|
|                               |                                                                                                                                                                                                         | Vadesiz                                                     | 6 Aydan Kısa Vadeli | 6 Aydan Uzun 1 Yıldan Kısa Vadeli | 1 Yıl ve 1 Yıldan Uzun Vadeli |                                            |
| <b>Mevcut İstikrarlı Fon</b>  |                                                                                                                                                                                                         |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 1                             | Özkaynak Unsurları                                                                                                                                                                                      | 533.815                                                     | -                   | -                                 | -                             | 533.815                                    |
| 2                             | Ana sermaye ve katkı sermaye                                                                                                                                                                            | 533.815                                                     | -                   | -                                 | -                             | 533.815                                    |
| 3                             | Diğer özkaynak unsurları                                                                                                                                                                                | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 4                             | Gerçek kişi ve perakende müşteri mevduatı/katılım fonu                                                                                                                                                  | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 5                             | İstikrarlı mevduat/katılım fonu                                                                                                                                                                         | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 6                             | Düşük istikrarlı mevduat/katılım fonu                                                                                                                                                                   | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 7                             | Diğer kişilere borçlar                                                                                                                                                                                  | 3.624                                                       | 700.438             | -                                 | -                             | 51.048                                     |
| 8                             | Operasyonel mevduat/katılım fonu                                                                                                                                                                        | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 9                             | Diğer borçlar                                                                                                                                                                                           | 3.624                                                       | 700.438             | -                                 | -                             | 51.048                                     |
| 10                            | Birbirlerine bağlı varlıklara eşdeğer yükümlülükler                                                                                                                                                     |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 11                            | Diğer yükümlülükler                                                                                                                                                                                     | 55.448                                                      | 77.893              | -                                 | -                             | -                                          |
| 12                            | Türev yükümlülükler                                                                                                                                                                                     |                                                             |                     |                                   | -                             |                                            |
| 13                            | Yukarıda yer almayan diğer özkaynak unsurları ve yükümlülükler                                                                                                                                          | 55.448                                                      | 77.893              | -                                 | -                             | -                                          |
| 14                            | <b>Mevcut İstikrarlı Fon</b>                                                                                                                                                                            |                                                             |                     |                                   |                               | <b>584.863</b>                             |
| <b>Gerekli İstikrarlı Fon</b> |                                                                                                                                                                                                         |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 15                            | Yüksek kaliteli likit varlıklar                                                                                                                                                                         |                                                             |                     |                                   |                               | 832                                        |
| 16                            | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlara depo edilen operasyonel mevduat/katılım fonu                                                                                                                | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 17                            | Canlı alacaklar                                                                                                                                                                                         | 1.714                                                       | 445.092             | 771.833                           | 22.232                        | 543.408                                    |
| 18                            | Teminatı birinci kalite likit varlık olan, kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlardan alacaklar                                                                                                      | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 19                            | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlardan teminatsız veya teminatı birinci kalite likit varlık olmayan teminatl alacaklar                                                                           | 1.714                                                       | 240.595             | 129.934                           | -                             | 101.313                                    |
| 20                            | Kredi kuruluşları veya finansal kuruluşlar dışındaki kurumsal müşteriler, kuruluşlar, gerçek kişi ve perakende müşteriler, merkezi yönetimler, merkez bankaları ile kamu kuruluşlarından olan alacaklar | -                                                           | 204.497             | 641.899                           | 22.232                        | 442.095                                    |
| 21                            | %35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar                                                                                                                                                     | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 22                            | İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                                                                                                                                       | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 23                            | %35 ya da daha düşük risk ağırlığına tabi alacaklar                                                                                                                                                     | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 24                            | Yüksek kaliteli likit varlık niteliğini haiz olmayan, borsada işlem gören hisse senetleri ile borçlanma araçları                                                                                        | -                                                           | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 25                            | Birbirlerine bağlı yükümlülüklerle eşdeğer varlıklar                                                                                                                                                    |                                                             |                     |                                   |                               |                                            |
| 26                            | Diğer varlıklar                                                                                                                                                                                         | 195.607                                                     | -                   | -                                 | 111.681                       | 307.288                                    |
| 27                            | Altın dahil fiziki teslimatlı emtia                                                                                                                                                                     | -                                                           |                     |                                   |                               | -                                          |
| 28                            | Türev sözleşmelerin başlangıç teminatı veya merkezi karşı tarafa verilen garanti fonu                                                                                                                   |                                                             | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 29                            | Türev varlıklar                                                                                                                                                                                         |                                                             | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 30                            | Türev yükümlülüklerin değişim teminatı düşülmeden önceki tutarı                                                                                                                                         |                                                             | -                   | -                                 | -                             | -                                          |
| 31                            | Yukarıda yer almayan diğer varlıklar                                                                                                                                                                    | 195.607                                                     | -                   | -                                 | 111.681                       | 307.288                                    |
| 32                            | Bilanço dışı borçlar                                                                                                                                                                                    |                                                             | -                   | -                                 | -                             | 27.869                                     |
| 33                            | <b>Gerekli İstikrarlı Fon</b>                                                                                                                                                                           |                                                             |                     |                                   |                               | <b>879.397</b>                             |
| 34                            | <b>Net İstikrarlı Fonlama Oranı (%)</b>                                                                                                                                                                 |                                                             |                     |                                   |                               | <b>66,51</b>                               |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VII. Kaldıraç Oranına ilişkin açıklamalar**

5 Kasım 2013 tarih ve 28812 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Kaldıraç Düzeyinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik uyarınca hesaplanan kaldıraç oranına ilişkin bilgiler aşağıdadır.

Cari ve önceki dönem kaldıraç oranı arasında alınan pozisyonlardaki artışa bağlı olarak azalış ortaya çıkmıştır.

|                                                                                                                                                     | Cari Dönem <sup>(*)</sup> | Önceki Dönem <sup>(*)</sup> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Bilanço içi varlıklar (Türev finansal araçlar ile kredi türevleri hariç, teminatlar dahil)                                                          | 7.879.226                 | 1.293.915                   |
| (Ana sermayeden indirilen varlıklar)                                                                                                                | 79.117                    | 32.964                      |
| Bilanço içi varlıklara ilişkin toplam risk tutarı                                                                                                   | 7.800.109                 | 1.260.951                   |
| <b>Türev finansal araçlar ile kredi türevleri</b>                                                                                                   |                           |                             |
| Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin yenileme maliyeti                                                                                     | -                         | -                           |
| Türev finansal araçlar ile kredi türevlerinin potansiyel kredi risk tutarı                                                                          | 17.375                    | -                           |
| Türev finansal araçlar ile kredi türevlerine ilişkin toplam risk tutarı                                                                             | 17.375                    | -                           |
| <b>Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemleri</b>                                                                                       |                           |                             |
| Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerinin risk tutarı (Bilanço içi hariç) | -                         | -                           |
| Aracılık edilen işlemlerden kaynaklanan risk tutarı                                                                                                 | -                         | -                           |
| Menkul kıymet veya emtia teminatlı finansman işlemlerine ilişkin toplam risk tutarı                                                                 | -                         | -                           |
| <b>Bilanço dışı işlemler</b>                                                                                                                        |                           |                             |
| Bilanço dışı işlemlerin brüt nominal tutarı                                                                                                         | -                         | -                           |
| (Krediye dönüştürme oranları ile çarpımdan kaynaklanan düzeltme tutarı)                                                                             | -                         | -                           |
| Bilanço dışı işlemlere ilişkin toplam risk tutarı                                                                                                   | 1.040.474                 | 548.326                     |
| <b>Sermaye ve toplam risk</b>                                                                                                                       |                           |                             |
| Ana sermaye                                                                                                                                         | 2.120.499                 | 557.334                     |
| Toplam risk tutarı                                                                                                                                  | 8.778.840                 | 1.776.313                   |
| <b>Kaldıraç oranı</b>                                                                                                                               |                           |                             |
| Kaldıraç oranı                                                                                                                                      | %23,78                    | %31,49                      |

\* Üç aylık ortalama tutarlardır.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar**

|                                                                               | Defter Değeri    |                | Gerçeğe Uygun Değer |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------------|----------------|
|                                                                               | Cari Dönem       | Önceki Dönem   | Cari Dönem          | Önceki Dönem   |
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                                     | <b>8.907.554</b> | <b>820.458</b> | <b>8.907.914</b>    | <b>820.458</b> |
| Para Piyasalarından Alacaklar                                                 | 1.601.688        | 16.571         | 1.601.688           | 16.571         |
| Bankalar (*)                                                                  | 1.138.423        | 7.189          | 1.138.423           | 7.189          |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | -                | -              | -                   | -              |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar                 | -                | -              | -                   | -              |
| Verilen Krediler                                                              | 6.167.443        | 796.698        | 6.167.803           | 796.698        |
| <b>Finansal Borçlar</b>                                                       | <b>6.082.213</b> | <b>660.942</b> | <b>6.082.213</b>    | <b>660.942</b> |
| Bankalar Mevduatı                                                             | -                | -              | -                   | -              |
| Diğer Mevduat                                                                 | -                | -              | -                   | -              |
| Diğer Mali Kuruluşlardan Sağlanan Fonlar                                      | 5.856.676        | 554.130        | 5.856.676           | 554.130        |
| İhraç Edilen Menkul Değerler                                                  | 148.791          | 89.748         | 148.791             | 89.748         |
| Diğer Yükümlülükler                                                           | 76.746           | 17.064         | 76.746              | 17.064         |

\*T.C. Merkez Bankası bakiyesi dahil edilmiştir

Bankalar, para piyasalarından alacaklar, fonlar ve diğer yabancı kaynakların kısa vadeli olması nedeniyle taşıdıkları değerin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı değerlendirilmiştir.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değer hesaplamasında kullanılan yöntem ve tahminler aşağıdaki gibidir:

TFRS 13 gerçeğe uygun değer hesaplamalarına baz olan değerleme tekniklerinde kullanılan verilerin gözlemlenebilir olup olmadıklarına göre değerleme teknikleri sınıflandırması belirlemektedir.

Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekilde oluşturulmaktadır.

- Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar (1'inci seviye);
- 1'inci seviyede yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler (2'nci seviye);
- Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (3'üncü seviye).

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****VIII. Finansal varlık ve borçların gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar (devamı)**

| 31 Aralık 2025                                                                                  | Seviye 1       | Seviye 2       | Seviye 3 | Toplam           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|------------------|
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                                                       | <b>144.179</b> | <b>950.270</b> | -        | <b>1.094.449</b> |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan FV                                              | 144.179        | 941.292        | -        | <b>1.085.471</b> |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar                   | -              | -              | -        | -                |
| Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım                | -              | 8.978          | -        | 8.978            |
| Türev Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım     | -              | -              | -        | -                |
| <b>Finansal Yükümlülükler</b>                                                                   | -              | <b>4.345</b>   | -        | <b>4.345</b>     |
| Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Kısım            | -              | 4.345          | -        | 4.345            |
| Türev Finansal Yükümlülüklerin Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Kısım | -              | -              | -        | -                |
| <b>31 Aralık 2024</b>                                                                           |                |                |          |                  |
| <b>Finansal Varlıklar</b>                                                                       | <b>76.827</b>  | <b>280.100</b> | -        | <b>356.927</b>   |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan FV                                              | 76.827         | 280.100        | -        | 356.927          |

**IX. Başkaları nam ve hesabına yapılan işlemlere ilişkin açıklamalar**

Banka rapora konu hesap döneminde başkalarının nam ve hesabına alım, satım, saklama, finansal konularda yönetim ve danışmanlık hizmeti vermemiştir.

## MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

### X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar

#### 1. Risk Yönetimi Yaklaşımı ve Risk Ağırlıklı Tutarlar

23 Ekim 2015 tarihinde 29511 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren "Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar Hakkında Tebliğ" uyarınca hazırlanan dipnotlar ve ilgili açıklamalar bu bölümde verilmektedir.

##### 1.1 Bankanın Risk Yönetimi Yaklaşımı

"Muhafazakar bir yapı ve düşük risk iştahı" şeklinde özetlenebilecek bir çerçevede Bankanın risk yönetimi yaklaşımı aşağıdaki tabloda ifade edildiği gibidir:

##### a) İş Modelinin Banka risk profilini belirleme şekli ve etkileşimi

Banka, risk profilini aşağıdaki prosedürlerde yer verilen ilkeler doğrultusunda belirler, ölçer ve değerlendirir:

- Banka Risk Strateji ve Politikaları
- Piyasa Riski Strateji ve Politikaları
- Aktif-Pasif Riski Strateji ve Politikaları
- Likidite Riski Strateji ve Politikaları
- Kredi Riski ve Karşı Taraf Riski Strateji ve Politikaları
- Operasyonel Risk Strateji ve Politikaları
- İtibar Riski Strateji ve Politikaları
- Faiz Riski Strateji ve Politikaları
- Ülke Riski Strateji ve Politikaları
- BT Riski Strateji ve Politikaları
- Banka Stratejik Planı

Yönetim Kurulu onayından geçirilecek İSEDES raporları kapsamında yer verilen risk iştahı stratejisi ile uyumlu olacak şekilde, bu risklerin yönetimlerine ilişkin alınması öngörülen aksiyonlar Denetim Komitesi toplantılarında paylaşılmakta ve alınan kararlar doğrultusunda planlamalar yapılmaktadır.

##### b) Risk Yönetimi Yapısı

Risk yönetimi sistemi; bankanın gelecekteki nakit akımlarının ihtiva ettiği risk-getiri yapısını, buna bağlı olarak faaliyetlerin niteliğini ve düzeyini izlemeye, kontrol altında tutmaya ve gerektiğinde değiştirmeye yönelik olarak belirlenen politikalar, uygulama usulleri ve limitler vasıtasıyla, maruz kalınan risklerin tanımlanmasını, ölçülmesini, izlenmesini ve kontrol edilmesini sağlamaya yönelik süreçler bütünüdür. Risk yönetimi faaliyetleri esas olarak;

1. Risklerin ölçülmesi,
2. Risklerin izlenmesi,
3. Risklerin kontrolü ve raporlanması,

faaliyetlerinden oluşur. Bu faaliyetler, Risk Yönetimi Başkanlığı iç mevzuatı ve Risk Politikaları hükümlerine uygun olarak icra edilir.

## **MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)**

### **X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar (devamı)**

#### **1. Risk Yönetimi Yaklaşımı ve Risk Ağırlıklı Tutarlar (devamı)**

##### **1.1 Bankanın Risk Yönetimi Yaklaşımı (devamı)**

##### **c) Risk kültürünün yaygınlaştırılması ile ilgili uygulamalar**

Operasyonel risk farkındalığını tesis etmek, var olan farkındalığı yükseltmek için gerekli bilgilendirmelerde bulunulur. BT kaynaklı riskleri de içeren Operasyonel Risk Envanteri 3 aylık dönemler itibarıyla güncellenir. Hata kayıtlarına ilişkin olarak operasyonel risk veri tabanı tutulur.

Risk profilinin belirlenme ve analiz edilme sürecinde iş birimi yöneticileri de dahil edilerek, organizasyon genelinde operasyonel risk kavramının daha iyi anlaşılmasını, risk kültürünün yaygınlaşmasını ve risklerin Banka genelinde sürekli olarak takip ve analiz edilmesini sağlar.

İş Etki Analizleri iş sürekliliği çalışmalarının gerçek bir felaket durumunda işlerin kesintiye uğramadan devamını sağlama konusundaki etkinliğinin ölçülmesi ve olağanüstü durumlarda Bankamız ihtiyaçlarına cevap verebilecek düzeyde hazırlıklı olmasının ve yanı sıra yeterli risk farkındalığının sağlanması amaçlanır.

Banka'da her risk türü bazında belirli oranlarda limitleme uygulamaları tesis edilmiştir. Bu limitlere uyum öncelikle iş birimleri tarafından olmak üzere, iç kontrol ve iç denetim süreçleri bazında ve de Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından da takip edilmektedir.

##### **d) Risk ölçüm sistemleri ve ana unsurları**

Banka'da portföy hacminin darlığı ve işlem çeşitliliğinin çok geniş olmaması nedeniyle tüm risk türleri bazında standart yaklaşımlar (operasyonel risk için temel gösterge yaklaşımı) yeterli kabul edilmekte ve içsel modellere geçiş için zaman tanınmaktadır. Ancak, ileri ölçüm yaklaşımlarına geçiş için gerekli alt yapı çalışmaları ilerleyen dönemlerde başlanması planlanmaktadır.

##### **e) Yönetim Kuruluna ve üst yönetime yapılan risk raporlamaları**

Aylık periyotlarda Denetim Komitesi toplantıları düzenlenir ve tüm portföy üzerinden gerçekleştirilen değerlendirmelerle ilgili nihai sonuçlar paylaşılır. Yılda bir Risk Yönetimi Başkanlığı faaliyetlerine özel rapor sunulur. Yılda bir alınan destek hizmetlerine ilişkin raporlama ve sunum Yönetim Kuruluna gerçekleştirilir. 6 ayda bir Denetim Komitesi tarafından Yönetim Kuruluna iç sistemlerin faaliyetlerine ilişkin raporlama gerçekleştirilir. Yılda bir kez gerçekleştirilen İş Sürekliliği kapsamındaki çalışmalar ve Bilgi Teknolojileri Risk Yönetimi kapsamındaki çalışmalar raporlara bağlanır ve Yönetim Kuruluna sunulur. Risk Yönetimi Başkanlığınca üst yönetime periyodik olarak sermaye yeterliliği ve likidite takibine ilişkin raporlamalar gerçekleştirilir.

##### **f) Stres testi çalışmaları**

Banka aylık bazda dar kapsamlı yılda bir kez genel ve ilgili risk türlerinde geniş kapsamlı stres testi çalışmaları gerçekleştirmektedir.

##### **g) Risk azaltıcı süreç ve stratejiler**

Banka, tüm risk türlerinde öngörülü ve ihtiyatlı bir yaklaşım sergiler. Risk Yönetim Başkanlığı tarafından dahili risk ölçümleri ile alınması gereken tedbirler ve atılması gereken yeni adımlar olup olmadığı izlenir. Önemli risk kategorilerinde ve Banka geneline yönelik Acil ve Beklenmedik Durum Planları mevcuttur ve bu planların yaşayan planlar olması adına da gerekli çalışmalar periyodik olarak icra edilmektedir. Banka'da 'risk azaltıcı süreç' olarak adlandırılması mümkün olan diğer süreçler ise Banka'nın iç kontrol ve iç denetim süreçleridir. Gerek bölüm içi kontroller ve Banka İç Kontrol ve Uyum Başkanlığı'nın uyguladığı kontroller gerekse periyodik iç denetimler ile risklere maruz kalma olasılığı önemli oranda azaltılmaktadır.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar (devamı)****1. Risk Yönetimi Yaklaşımı ve Risk Ağırlıklı Tutarlar (devamı)****1.2. Risk ağırlıklı tutarlara genel bakış**

|    |                                                                                                                 | Risk Ağırlıklı Tutarlar  |                            | Asgari Sermaye Yükümlülüğü |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
|    |                                                                                                                 | Cari Dönem<br>31/12/2025 | Önceki Dönem<br>31/12/2024 | Cari Dönem<br>31/12/2025   |
| 1  | <b>Kredi riski (karşı taraf kredi riski hariç)</b>                                                              | <b>4.331.106</b>         | <b>986.545</b>             | <b>346.488</b>             |
| 2  | Standart yaklaşım                                                                                               | 4.331.106                | 986.545                    | 346.488                    |
| 3  | İçsel derecelendirmeye dayalı yaklaşım                                                                          | -                        | -                          | -                          |
| 4  | <b>Karşı taraf kredi riski</b>                                                                                  | <b>6.701</b>             | -                          | <b>536</b>                 |
| 5  | Karşı taraf kredi riski için standart yaklaşım                                                                  | 6.701                    | -                          | 536                        |
| 6  | İçsel model yöntemi                                                                                             | -                        | -                          | -                          |
| 7  | Basit risk ağırlığı yaklaşımı veya içsel modeller yaklaşımında bankacılık hesabındaki hisse senedi pozisyonları | -                        | -                          | -                          |
| 8  | KYK'ya yapılan yatırımlar-içerik yöntemi                                                                        | -                        | -                          | -                          |
| 9  | KYK'ya yapılan yatırımlar-izahname yöntemi                                                                      | -                        | -                          | -                          |
| 10 | KYK'ya yapılan yatırımlar-%1250 risk ağırlığı yöntemi                                                           | -                        | -                          | -                          |
| 11 | <b>Takas riski</b>                                                                                              | -                        | -                          | -                          |
| 12 | Bankacılık hesaplarındaki menkul kıymetleştirme pozisyonları                                                    | -                        | -                          | -                          |
| 13 | İDD derecelendirmeye dayalı yaklaşım                                                                            | -                        | -                          | -                          |
| 14 | İDD denetim otoritesi formülü yaklaşımı                                                                         | -                        | -                          | -                          |
| 15 | Standart basitleştirilmiş denetim otoritesi formülü yaklaşımı                                                   | -                        | -                          | -                          |
| 16 | <b>Piyasa riski</b>                                                                                             | <b>575.463</b>           | <b>211.813</b>             | <b>46.037</b>              |
| 17 | Standart yaklaşım                                                                                               | 575.463                  | 211.813                    | 46.037                     |
| 18 | İçsel model yaklaşımları                                                                                        | -                        | -                          | -                          |
| 19 | <b>Operasyonel risk</b>                                                                                         | <b>559.048</b>           | -                          | <b>44.724</b>              |
| 20 | Temel gösterge yaklaşımı                                                                                        | 559.048                  | -                          | 44.724                     |
| 21 | Standart yaklaşım                                                                                               | -                        | -                          | -                          |
| 22 | İleri ölçüm yaklaşımı                                                                                           | -                        | -                          | -                          |
| 23 | Özkaynaklardan indirim eşiklerinin altındaki tutarlar (%250 risk ağırlığına tabi)                               | -                        | -                          | -                          |
| 24 | En düşük değer ayarlamaları                                                                                     | -                        | -                          | -                          |
| 25 | <b>Toplam (1+4+7+8+9+10+11+12+16+19+23+24)</b>                                                                  | <b>5.472.318</b>         | <b>1.198.358</b>           | <b>437.785</b>             |

**2. Finansal Tablolar ile Risk Tutarları Arasındaki Bağlantılar**

Finansal tablolar ile risk tutarlar arasındaki bağlantılar bağlantılar bulunmamaktadır.



## MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

### X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar (devamı)

#### 3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar

##### 3.1. Kredi riski ile ilgili genel bilgiler

##### 3.1.1. Kredi riski ile ilgili genel niteliksel bilgiler

Kredi riski, Bankanın taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafın sözleşme gerekliliklerine uymayarak yükümlülüğünü yerine getirmemesini ve bu durumda Banka'nın karşı karşıya kalacağı risk ve zararları ifade etmektedir.

Mevzuata uygun olmak koşuluyla, risk limitleri, Yönetim Kurulu'na ait kredilendirme yetki limitleri çerçevesinde, kredi müşterilerinin finansal durumlarına ve kredi ihtiyaçlarına göre tahsis edilmektedir. Gerekli görmesi halinde, Banka tarafından söz konusu limitler değiştirilebilmektedir.

Banka, ilgili mevzuat ve Kredi Riski Yönetim Politikaları uyarınca kredi ve diğer alacaklarının borçlularını kredi değerlilikleri açısından izlemektedir. Ayrıca açılan krediler için hesap durum belgelerini denetlemekte ve gerektiği durumlarda güncellemektedir. Banka, ilgili yasal düzenlemelere uygun olarak; borçlu ve borçlular grubu bazında risk sınırlamalarını da takip etmektedir.

Banka, kredi riskinin azaltılması için alınmış teminat varsa, bu teminatların değerlemesini, ilk teminat alma aşamasında ve sonrasında en az yılda bir kez gerçekleştirir.

Banka, kredi kullandırımı sonrasında kredi geri ödemesi tamamlanıncaya, kredi iptal edilinceye veya silininceye kadar kredi risklerini izler ve yönetir.

Bankanın kredi riskine ilişkin genel niteliksel bilgiler Tablo KRA ile aşağıda belirtildiği gibidir:

##### a) Bankanın iş modeli, kredi risk profili bileşenleri

Banka'da kredi riskinin bileşenleri aşağıdaki şekilde tanımlanmakla beraber; kapsamı ağırlıklı olarak baz kredi riski şeklindedir.

Kredi Riski; kredi müşterisinin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı bankanın maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

Karşı taraf riski, ülke riski, yoğunlaşma riski ve artık risk de kredi riski kategorisinde ele alınır ve yönetilir.

Karşı Taraf Riski: İki tarafa da yükümlülük getiren bir işlemin muhatabı olan karşı tarafın, bu işlemin nakit akışında yer alan son ödemeden önce temerrüde düşme olasılığını ifade eder.

Ülke Riski: Ekonomik, sosyal ve siyasi koşullarda meydana gelen belirsizlikler nedeniyle bir ülkedeki borçluların dış yükümlülüklerini yerine getirememeleri veya yerine getirmekten kaçınmaları sonucunda bankanın zarara maruz kalma olasılığını ifade eder.

Yoğunlaşma Riski: Bireysel olarak kredilerin portföy içinde, belirli sektörler bazında ve belirli bir coğrafi alandaki kredi yoğunlaşmasından kaynaklanan risktir.

Artık Risk: Kullanılan kredi riski azaltım tekniklerinin beklenildiği kadar etkin olmamasından kaynaklanan riskleri kapsar.

## **MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)**

### **X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar (devamı)**

#### **3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)**

##### **3.1. Kredi riski ile ilgili genel bilgiler (devamı)**

##### **3.1.1. Kredi riski ile ilgili genel niteliksel bilgiler (devamı)**

##### **b) Kredi riski politikası ve kredi riski limitleri belirlenirken kullanılan yaklaşımlar**

Banka; kredi süreçlerinde asgari risklilik hedef alınarak yönetilmektedir. Kredi riskinin takibine ilişkin olarak belirlenen limitler şu şekildedir:

Sektörel Yoğunlaşma Limiti:

Bir sektör bazında yoğunlaşma çok arzu edilmediğinden, (grup firmaları dışındaki) toplam kredi hacminin bir sektörde toplam portföy içinde yoğunlaşmaya sebep olup olmadığı hususu takip edilir. Yoğunlaşma limitinin aşılması halinde takip eden ilk Denetim Komitesinde oluşan durumun risklilik düzeyi değerlendirilir, alınması gereken aksiyonlar belirlenir ve alınan kararlar uygulamaya konulur.

Karşı taraf limiti:

Karşı taraf limitleri kredi açma hususundaki kurallara ve uygulama usullerine uygun olarak ve karşı tarafın finansal durumundaki değişiklikler dikkate alınarak tesis edilir. Hazine Bölümü tarafından hazırlanan karşı taraf limitleri Yönetim Kurulu'nun onayına sunulur.

##### **c) Kredi Riski Yönetimi, Risk Kontrol, Yasal Uyum ve İç Denetim fonksiyonları arasındaki ilişki**

Banka'da kredi tahsis süreci Kredi Komitesi ve Yönetim Kurulu onayı ile gerçekleştirilmektedir. Banka müşterilerinin her biri iç derecelendirme modeline tabi tutulmakta, bu değerlendirme sonuçları kredi tekliflerinin değerlendirilmesi aşamasında dikkate alınmaktadır. Risk Yönetimi Başkanlığı aylık olarak tüm kredi portföyünü değerlendirdiği bir rapor hazırlamakta ve Denetim Komitesi toplantılarında sunmaktadır. Kredilendirme süreçlerinin operasyonel tüm alt adımları Kredi Tahsis Bölümü tarafından gerçekleştirilmektedir. Kredilendirme süreci Banka iç kontrol ve iç denetim birimlerinin denetim ve kontrol çalışmaları ile birlikte etkin şekilde izlenmektedir.

##### **d) Üst düzey yönetim ve yönetim kurulu üyelerine yapılan kredi riski raporlamaları**

Yasal raporlama kapsamında kredi riski ölçüm standart yaklaşım ile teminatlarda basit yöntem uygulanmak suretiyle aylık bazda gerçekleştirilir.

Banka içi uygulama kapsamında aylık olarak Risk Değerlendirme Raporları hazırlanır. Aylık dönemlerde gerçekleştirilen Denetim Komitesi toplantılarında en güncel rapor değerlendirmeye alınır. Erken uyarı kapsamında varsa aktarımlar Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından gerçekleştirilir.

##### **3.1.2. Varlıkların kredi kalitesi**

İlgili dönemlerdeki kredi işlemlerinin tamamı 1. grupta ve 2. grupta izlenen kredilerden oluşmaktadır.

##### **3.1.3. Temerrüde düşmüş alacaklar ve borçlanma araçları stoğundaki değişimler**

İlgili dönemde temerrüde düşmüş alacak ve borçlanma aracı bulunmamaktadır.

#### **3.2. Kredi riski azaltımı**

##### **3.2.1. Kredi riski azaltım teknikleri ile ilgili kamuya açıklanacak niteliksel gereksinimler**

Banka kredi teminatlarını ilgili mevzuatta kabul edilen niteliklere sahip olması kaydıyla kredi riski azaltım tekniği olarak kullanılmaktadır.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar (devamı)****3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****3.3. Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski****3.3.1. Kullanılan derecelendirme notlarıyla ilgili nitel açıklamalar**

BDDK'nın tebliği kapsamında kredi derecelendirme kuruluşu olarak yalnızca JCR Eurasia Rating A.Ş. tarafından belirlenen derecelendirme notları kullanılmaktadır.

**3.3.2. Maruz kalınan kredi riski ve kredi riski azaltım teknikleri**

Standart yaklaşım çerçevesinde hesaplanan kredi riskleri ve risk ağırlıklı tutarlar aşağıdaki tabloda sunulmaktadır.

|    | Cari Dönem                                                                                     | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından önce alacak tutarı |                    | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından sonra alacak tutarı |                    | Risk ağırlıklı tutar ve risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |                                |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|
|    |                                                                                                | Bilanço içi tutar                                                  | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar                                                   | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar                                   | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1  | Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar                                        | 1.742.774                                                          | -                  | 1.742.774                                                           | -                  | -                                                      | -                              |
| 2  | Bölgesel yönetimlerden ve yerel yönetimlerden alacaklar                                        | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 3  | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 4  | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar                                                   | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 5  | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar                                                          | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 6  | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar                                                     | 2.993.135                                                          | 600.709            | 2.993.135                                                           | 600.709            | 906.013                                                | %25                            |
| 7  | Kurumsal alacaklar                                                                             | 4.025.651                                                          | 488.781            | 4.025.651                                                           | 244.895            | 3.150.030                                              | %74                            |
| 8  | Perakende alacaklar                                                                            | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 9  | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar                              | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar                              | 215.000                                                            | -                  | 215.000                                                             | -                  | 161.250                                                | %75                            |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar                                                                     | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar                                                     | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler                                                                     | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar                                             | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 16 | Diğer alacaklar                                                                                | 119.535                                                            | -                  | 119.535                                                             | -                  | 119.535                                                | %100                           |
| 17 | Hisse senedi yatırımları                                                                       | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 18 | <b>Toplam</b>                                                                                  | <b>9.096.095</b>                                                   | <b>1.089.490</b>   | <b>9.096.095</b>                                                    | <b>845.604</b>     | <b>4.336.828</b>                                       | <b>%44</b>                     |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca risk yönetimine ilişkin kamuya yapılacak açıklamalar (devamı)****3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****3.3. Standart yaklaşım kullanılması durumunda kredi riski (devamı)****3.3.2. Maruz kalınan kredi riski ve kredi riski azaltım teknikleri (devamı)**

|    | Önceki Dönem                                                                                   | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından önce alacak tutarı |                    | Kredi dönüşüm oranı ve kredi riski azaltımından sonra alacak tutarı |                    | Risk ağırlıklı tutar ve risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |                                |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------|
|    |                                                                                                | Bilanço içi tutar                                                  | Bilanço dışı tutar | Bilanço içi tutar                                                   | Bilanço dışı tutar | Risk ağırlıklı tutar                                   | Risk ağırlıklı tutar yoğunluğu |
| 1  | Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar                                        | 37.949                                                             | -                  | 37.949                                                              | -                  | -                                                      | -                              |
| 2  | Bölgesel yönetimlerden ve yerel yönetimlerden alacaklar                                        | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 3  | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 4  | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar                                                   | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 5  | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar                                                          | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 6  | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar                                                     | 7.389                                                              | 295.000            | 7.389                                                               | 245.000            | 123.978                                                | %49                            |
| 7  | Kurumsal alacaklar                                                                             | 796.698                                                            | 234.428            | 796.698                                                             | 117.214            | 759.361                                                | %83                            |
| 8  | Perakende alacaklar                                                                            | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 9  | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar                              | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar                              | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar                                                                     | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar                                                     | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler                                                                     | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar                                             | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 16 | Diğer alacaklar                                                                                | 102.914                                                            | -                  | 102.914                                                             | -                  | 102.914                                                | %100                           |
| 17 | Hisse senedi yatırımları                                                                       | -                                                                  | -                  | -                                                                   | -                  | -                                                      | -                              |
| 18 | <b>Toplam</b>                                                                                  | <b>944.950</b>                                                     | <b>529.428</b>     | <b>944.950</b>                                                      | <b>362.214</b>     | <b>986.253</b>                                         | <b>%66</b>                     |

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar (devamı)****3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****3.4. Standart Yaklaşım Kullanılması Durumunda Kredi Riski****3.4.1. Risk Sınıflarına ve Risk Ağırlıklarına Göre Alacaklar**

Standart yaklaşım altında risk sınıfı ve risk ağırlığı bazında alacakların kırılımı aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

*Cari Dönem :*

|    | Risk sınıfları                                                                                 | %0               | %10      | %20              | %25      | %35      | %50            | %75      | %100             | %150     | %200     | Diğerleri    | Toplam risk tutarı (KDO ve KRA sonrası) |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|------------------|----------|----------|----------------|----------|------------------|----------|----------|--------------|-----------------------------------------|
| 1  | Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar                                        | 1.742.774        | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | 1.742.774                               |
| 2  | Bölgesel yönetimlerden ve yerel yönetimlerden alacaklar                                        | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 3  | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 4  | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar                                                   | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 5  | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar                                                          | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 6  | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar                                                     | 58.767           | -        | 2.861.638        | -        | -        | 667.118        | -        | -                | -        | -        | 6.322        | 3.593.845                               |
| 7  | Kurumsal alacaklar                                                                             | 72.532           | -        | 1.220.972        | -        | -        | 142.413        | -        | 2.834.629        | -        | -        | -            | 4.270.545                               |
| 8  | Perakende alacaklar                                                                            | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 9  | İkamet amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar                              | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipoteği ile teminatlandırılan alacaklar                              | -                | -        | -                | -        | -        | 107.500        | -        | 107.500          | -        | -        | -            | 215.000                                 |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar                                                                     | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar                                                     | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler                                                                     | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar                                             | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 16 | Hisse senedi yatırımları                                                                       | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | -                | -        | -        | -            | -                                       |
| 17 | Diğer alacaklar                                                                                | -                | -        | -                | -        | -        | -              | -        | 119.535          | -        | -        | -            | 119.535                                 |
| 18 | <b>Toplam</b>                                                                                  | <b>1.874.073</b> | <b>-</b> | <b>4.082.610</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>917.031</b> | <b>-</b> | <b>3.061.664</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>6.322</b> | <b>9.941.699</b>                        |

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.****31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR**

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar (devamı)****3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****3.4. Standart Yaklaşım Kullanılması Durumunda Kredi Riski (devamı)****3.4.1. Risk Sınıflarına ve Risk Ağırlıklarına Göre Alacaklar (devamı)***Önceki Dönem :*

|    | Risk sınıfları                                                                                 | %0            | %10      | %20            | %25      | %35      | %50            | %75      | %100           | %150     | %200     | Diğerleri | Toplam risk tutarı (KDO ve KRA sonrası) |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------|----------------|----------|----------|----------------|----------|----------------|----------|----------|-----------|-----------------------------------------|
| 1  | Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar                                        | 37.949        | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | 37.949                                  |
| 2  | Bölgesel yönetimlerden ve yerel yönetimlerden alacaklar                                        | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 3  | İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar                                    | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 4  | Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar                                                   | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 5  | Uluslararası teşkilatlardan alacaklar                                                          | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 6  | Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar                                                     | -             | -        | 7.389          | -        | -        | 245.000        | -        | -              | -        | -        | -         | 252.389                                 |
| 7  | Kurumsal alacaklar                                                                             | -             | -        | 164.892        | -        | -        | 45.274         | -        | 703.745        | -        | -        | -         | 913.912                                 |
| 8  | Perakende alacaklar                                                                            | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 9  | İkamet amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 10 | Ticari amaçlı gayrimenkul ipotegi ile teminatlandırılan alacaklar                              | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 11 | Tahsili gecikmiş alacaklar                                                                     | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 12 | Kurulca riski yüksek belirlenmiş alacaklar                                                     | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 13 | Teminatlı menkul kıymetler                                                                     | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 14 | Bankalardan ve aracı kurumlardan olan kısa vadeli alacaklar ile kısa vadeli kurumsal alacaklar | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 15 | Kolektif yatırım kuruluşu niteliğindeki yatırımlar                                             | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 16 | Hisse senedi yatırımları                                                                       | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | -              | -        | -        | -         | -                                       |
| 17 | Diğer alacaklar                                                                                | -             | -        | -              | -        | -        | -              | -        | 102.914        | -        | -        | -         | 102.914                                 |
| 18 | <b>Toplam</b>                                                                                  | <b>37.949</b> | <b>-</b> | <b>172.281</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>290.274</b> | <b>-</b> | <b>806.659</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>  | <b>1.307.164</b>                        |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar (devamı)****3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****3.5. Karşı taraf kredi riskine ilişkin açıklanacak hususlar**

Bu kısım; alım satım ve bankacılık hesaplarında, karşı taraf riskine maruz olan tüm riskler ile kredi değerlendirme ayarlaması ve merkezi karşı taraf risklerini kapsamaktadır. Banka'nın karşı taraf riski kredi riski kapsamında ele alınmaktadır.

**3.5.1. KKR'nin ölçüm yöntemlerine göre değerlendirilmesi**

Bankanın gerçekleştirdiği repo işlemleri ve türev işlemler karşı taraf kredi riski kapsamında ele alınmaktadır.

| Sıra No | Açıklama                                                                                                                                                                                                    | Yenileme Maliyeti | Potansiyel Kredi Riski Tutarı | EBPRT | ALFA | KRA Sonrası Risk Tutarı | Risk Ağırlıklı Tutar |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------|------|-------------------------|----------------------|
| 1       | Standart yaklaşım - KKR (türevler için)                                                                                                                                                                     | 9.847             | 18.549                        |       | 1,4  | 28.396                  | 6.517                |
| 2       | İçsel Model Yöntemi (türev finansal araçlar, repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        | -                 | -                             | -     | -    | -                       | -                    |
| 3       | Kredi riski azaltımı için kullanılan basit yöntem- (repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için) | -                 | -                             | -     | -    | 111.386                 | 88                   |
| 4       | Kredi riski azaltımı için kapsamlı yöntem -( repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için)        | -                 | -                             | -     | -    | -                       | -                    |
| 5       | Repo işlemleri, menkul kıymetler veya emtia ödünç verme veya ödünç alma işlemleri, takas süresi uzun işlemler ile kredili menkul kıymet işlemleri için riske maruz değer                                    | -                 | -                             | -     | -    | -                       | -                    |
| 6       | <b>Toplam</b>                                                                                                                                                                                               | <b>9.847</b>      | <b>18.549</b>                 | -     | -    | <b>139.782</b>          | <b>6.605</b>         |

**3.5.2. Kredi değerlendirme ayarlamaları için sermaye yükümlülüğü**

| Sıra No | Açıklama                                                                         | KRA Sonrası Risk Tutarı | Risk Ağırlıklı Tutar |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------|
| 1       | Gelişmiş yöntemle göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | -                       | -                    |
| 2       | (i) Riske maruz değer bileşeni (3*çarpan dahil)                                  | -                       | -                    |
| 3       | (ii) Stres riske maruz değer (3*çarpan dahil)                                    | -                       | -                    |
| 4       | Standart yöntemle göre KDA sermaye yükümlülüğüne tabi portföylerin toplam tutarı | 28.484                  | 96                   |
| 5       | KDA sermaye yükümlülüğüne tabi toplam tutar                                      | 28.484                  | 96                   |

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar (devamı)****3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****3.5. Karşı taraf kredi riskine ilişkin açıklanacak hususlar (devamı)****3.5.3. Risk sınıfları ve risk ağırlıklarına göre KKR**

Standart yaklaşım çerçevesinde hesaplanan karşı taraf kredi risklerinin risk sınıfları ve risk ağırlıkları aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

*Cari Dönem :*

| Risk ağırlıkları                                            | 0%             | 10%      | 20%           | 50%      | 75%      | 100%         | 150%     | Diğer    | Toplam kredi riski |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------|---------------|----------|----------|--------------|----------|----------|--------------------|
| <b>Risk sınıfları</b>                                       |                |          |               |          |          |              |          |          |                    |
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar     | -              | -        | -             | -        | -        | -            | -        | -        | -                  |
| Bölgesel yönetimlerden ve yerel yönetimlerden alacaklar     | -              | -        | -             | -        | -        | -            | -        | -        | -                  |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | -              | -        | -             | -        | -        | -            | -        | -        | -                  |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar                | -              | -        | -             | -        | -        | -            | -        | -        | -                  |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar                       | -              | -        | -             | -        | -        | -            | -        | -        | -                  |
| Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar                  | 58.127         | -        | 28.027        | -        | -        | -            | -        | -        | 86.154             |
| Kurumsal alacaklar                                          | 52.532         | -        | -             | -        | -        | 1.096        | -        | -        | 53.628             |
| Perakende alacaklar                                         | -              | -        | -             | -        | -        | -            | -        | -        | -                  |
| Diğer alacaklar                                             | -              | -        | -             | -        | -        | -            | -        | -        | -                  |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>110.659</b> | <b>-</b> | <b>28.027</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>1.096</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>139.782</b>     |

*Önceki Dönem :*

| Risk ağırlıkları                                            | 0%       | 10%      | 20%      | 50%      | 75%      | 100%     | 150%     | Diğer    | Toplam kredi riski |
|-------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------------|
| <b>Risk sınıfları</b>                                       |          |          |          |          |          |          |          |          |                    |
| Merkezi yönetimlerden ve merkez bankalarından alacaklar     | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| Bölgesel yönetimlerden ve yerel yönetimlerden alacaklar     | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| İdari birimlerden ve ticari olmayan girişimlerden alacaklar | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| Çok taraflı kalkınma bankalarından alacaklar                | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| Uluslararası teşkilatlardan alacaklar                       | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| Bankalardan ve aracı kurumlardan alacaklar                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| Kurumsal alacaklar                                          | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| Perakende alacaklar                                         | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| Diğer alacaklar                                             | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -        | -                  |
| <b>Toplam</b>                                               | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           |



**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar (devamı)****3. Kredi riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****3.5. Karşı taraf kredi riskine ilişkin açıklanacak hususlar (devamı)****3.5.4. KKR için kullanılan teminatlar**

Türev işlemler nedeni ile verilen teminatların detayı aşağıda yer almaktadır.

| Cari Dönem |                            | Türev Finansal Araç Teminatları |            |                    |            | Diğer İşlem Teminatları |                    |
|------------|----------------------------|---------------------------------|------------|--------------------|------------|-------------------------|--------------------|
|            |                            | Alınan Teminatlar               |            | Verilen Teminatlar |            |                         |                    |
| Sıra No    | Açıklama                   | Ayrılmış                        | Ayrılmamış | Ayrılmış           | Ayrılmamış | Alınan Teminatlar       | Verilen Teminatlar |
| 1          | Nakit – yerli para         | -                               | -          | -                  | -          | 111.298                 | -                  |
| 2          | Nakit – yabancı para       | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| 3          | Devlet tahvil/bono - yerli | -                               | -          | -                  | -          | -                       | 58.767             |
| 4          | Devlet tahvil/bono - diğer | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| 5          | Kamu kurum tahvil/bono     | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| 6          | Kurumsal tahvil/bono       | -                               | -          | -                  | -          | -                       | 52.619             |
| 7          | Hisse senedi               | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| 8          | Diğer teminat              | -                               | -          | -                  | -          | -                       | -                  |
| 9          | Toplam                     | -                               | -          | -                  | -          | 111.298                 | 111.386            |

**3.5.5. Kredi Türevleri**

Halihazırda kredi türevleri bulunmamaktadır.

**3.5.6. MKT'ye olan risklere ilişkin açıklanacak hususlar**

MKT kapsamında risk bulunmamaktadır.

**3.6. Menkul kıymetleştirmeye ilişkin olarak kamuya açıklanacak hususlar**

Menkul kıymetleştirmeye ilişkin açıklanacak husus bulunmamaktadır.

## MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)

### X. Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar (devamı)

#### 4. Piyasa Riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar

##### 4.1. Piyasa riskiyle ilgili kamuya açıklanacak niteliksel bilgiler

Yönetmeliklere uyum sağlamak amacıyla, Banka, piyasa riski yönetimine ilişkin faaliyetlerini 11 Temmuz 2014 tarih ve 29057 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Bankaların İç Sistemleri ve İçsel Sermaye Yeterliliği Değerlendirme Süreci Hakkında Yönetmelik çerçevesinde düzenlemiştir.

Banka’da piyasa riski yönetim faaliyetleri, finansal piyasalarda oluşan fiyat, faiz ve kur dalgalanmaları nedeniyle maruz kalınan risklerin ölçümünü kapsamaktadır. BDDK tarafından yayımlanan mevzuat çerçevesinde aylık olarak hazırlanan raporlamalar Risk Yönetimi Başkanlığı tarafından düzenlenmekte ve gönderilmektedir.

Piyasa Riski Strateji ve Politikaları kapsamında belirlenen limitler dikkate alınarak risk ölçümleri ve limit kontrolleri yapılmaktadır. Kontrol sonuçları hakkında Hazine Bölümü ve Banka üst yönetimi bilgilendirilmektedir.

Stres testleri yıl boyunca aylık periyotlarda uygulanmakta ve ilgili mevzuat doğrultusunda yıllık bazda gerçekleştirilen stres testleri süresi içinde BDDK’ya raporlanmaktadır.

Bankanın piyasa riskine ilişkin genel niteliksel bilgiler aşağıda belirtildiği gibidir:

##### a) Bankanın süreç ve stratejileri

Banka’da piyasa riski yönetimi faaliyetleri Risk Yönetimi Başkanlığınca aşağıdaki alt başlıklarda yer alan süreçler itibarıyla icra edilmektedir:

##### 1. Piyasa riskinin ölçülmesi, değerlendirilmesi, izlenmesi

Piyasa riskinin ölçümüne ilişkin olarak mevcut durumda standart yaklaşım uygulanmaktadır. Konu ile ilgili yasal raporlamalar da aylık bazda gerçekleştirilmektedir.

##### 2. Piyasa riskinin raporlanması

Yasal raporlama kapsamında ölçüm standart yaklaşım uygulanmak suretiyle aylık bazda gerçekleştirilir. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz riskine ilişkin formlar da aylık olarak bu kapsamda hazırlanır ve gönderilir.

Banka içi uygulama kapsamında likidite ölçümleri gerçekleştirilir. Haftalık likidite ve aylık faiz duyarlılık analizleri gerçekleştirilir. Erken uyarı kapsamında varsa aktarımlar ilgili Denetim Komitesi toplantısında Risk Yönetimi Başkanlığınca gerçekleştirilir.

Alım-Satım Portföyüne ilişkin değerlendirme rakamları sistemden alınan verilerle takip edilir. Erken uyarı kapsamında değerlendirilmesi gereken bir durumun tespiti halinde Genel Müdür, Risk Yönetim Başkanlığı ve Hazine ile birlikte toplantı organize edilir. Toplantı sonucuna göre konu gerekli ise Denetim Komitesi gündemine alınır ve alınan kararlara göre aksiyon planı hazırlanır ve uygulanır.

##### b) Piyasa riski yönetimi fonksiyonunun organizasyonu ve yapısı

Banka’da piyasa riskine dair faaliyetler yasal raporlamalar, ölçüm ve izleme kapsamında Risk Yönetimi Başkanlığınca gerçekleştirilmektedir. Hazine Bölümü likidite ve piyasa takibi konusunda aktif olup, üst düzey yönetimi bilgilendirmekte kritik rol üstlenmektedir. Her süreçte olduğu gibi, bu süreçler bazında denetim ve kontrol süreçleri de Banka İç Denetim ve İç Kontrol birimleri tarafından icra edilmektedir.

**MALİ BÜNYEYE VE RİSK YÖNETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER (devamı)****X. Bankalarca Risk Yönetimine İlişkin Kamuya Yapılacak Açıklamalar (devamı)****4. Piyasa Riskine ilişkin kamuya açıklanacak hususlar (devamı)****4.1. Piyasa riskiyle ilgili kamuya açıklanacak niteliksel bilgiler (devamı)****c) Risk raporlama ve/veya ölçüm sistemlerinin yapısı ve kapsamı**

Yasal raporlama kapsamında ölçüm standart yaklaşım uygulanmak suretiyle aylık bazda gerçekleştirilir. Bankacılık hesaplarından kaynaklanan faiz riskine ilişkin formlar da (FR410-FR411) aylık olarak bu kapsamda hazırlanır ve gönderilir.

Banka içi uygulama kapsamında likidite durumu ve likidite açığı limiti takibi gerçekleştirilir. Aylık likidite ve faiz duyarlılık analizleri yapılır. Erken uyarı kapsamında varsa aktarımlar ilgili Denetim Komitesi toplantısında Risk Yönetimi Başkanlığınca gerçekleştirilir.

Alım-Satım Portföyüne ilişkin değerlendirme rakamları sistemden alınan data ile takip edilir Erken uyarı kapsamında değerlendirilmesi gereken bir durumun tespiti halinde Genel Müdür ve Hazine Müdürü ile birlikte toplantı organize edilir. Toplantı sonucuna göre konu gerekli ise Denetim Komitesi gündemine alınır, alınan kararlara göre aksiyon planı hazırlanır ve uygulanır.

Bankada piyasa riskinin hesaplanmasına ilişkin olarak standart yaklaşım kullanılmaktadır.

**4.2. Standart Yaklaşım**

Standart yaklaşım çerçevesinde piyasa riski için sermaye yükümlülüğünün bileşenleri aşağıdaki tabloda sunulmaktadır:

|   |                                        | Cari Dönem           | Önceki Dönem         |
|---|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
|   |                                        | Risk Ağırlıklı Tutar | Risk Ağırlıklı Tutar |
|   | <b>Dolaysız peşin ürünler</b>          |                      |                      |
| 1 | Faiz oranı riski (genel ve spesifik)   | 326.813              | 178.250              |
| 2 | Hisse senedi riski (genel ve spesifik) | 44.775               | -                    |
| 3 | Kur riski                              | 203.875              | 33.563               |
| 4 | Emtia riski                            | -                    | -                    |
|   | <b>Opsiyonlar</b>                      |                      |                      |
| 5 | Basitleştirilmiş yaklaşım              | -                    | -                    |
| 6 | Delta-plus metodu                      | -                    | -                    |
| 7 | Senaryo yaklaşımı                      | -                    | -                    |
| 8 | <b>Menkul kıymetleştirme</b>           | -                    | -                    |
| 9 | <b>Toplam</b>                          | <b>575.463</b>       | <b>211.813</b>       |

**5. Operasyonel riske ilişkin olarak kamuya açıklanacak hususlar**

Banka'da operasyonel risk hesaplamaları Temel Gösterge Yaklaşımı kapsamında gerçekleştirilmektedir. 2025 yılında, önceki yıl sonu brüt gelir verisi baz alınarak hesaplanan Operasyonel Riske Esas Tutar 559.048 TL olmuştur.

**6. Bankacılık hesaplarındaki faiz oranı riskine ilişkin olarak kamuya açıklanacak hususlar**

Bankanın 31 Aralık 2025 itibarıyla bankacılık hesapları kaynaklı faiz oranı riski %1,94 seviyesindedir. ( 31 Aralık 2024 : %1.77)

**BEŞİNCİ BÖLÜM****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar:****a. Nakit değerler ve TCMB'ye ilişkin bilgiler**

|               | Cari Dönem |               | Önceki Dönem |          |
|---------------|------------|---------------|--------------|----------|
|               | TP         | YP            | TP           | YP       |
| Kasa/Efektif  | -          | -             | -            | -        |
| TCMB          | 636        | 94.985        | 107          | -        |
| Diğer         | -          | -             | -            | -        |
| <b>Toplam</b> | <b>636</b> | <b>94.985</b> | <b>107</b>   | <b>-</b> |

**T.C. Merkez Bankası Hesabı**

|                              | Cari Dönem |               | Önceki Dönem |          |
|------------------------------|------------|---------------|--------------|----------|
|                              | TP         | YP            | TP           | YP       |
| Vadesiz Serbest Hesap        | 636        | 94.985        | 107          | -        |
| Vadeli Serbest Hesap         | -          | -             | -            | -        |
| Vadeli Serbest Olmayan Hesap | -          | -             | -            | -        |
| <b>Toplam</b>                | <b>636</b> | <b>94.985</b> | <b>107</b>   | <b>-</b> |

Türkiye’de faaliyet gösteren bankalar, TCMB’nin 2013/15 Sayılı “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği”ne göre Türk parası yükümlülükleri için yükümlülüğün vadesine bağlı olarak %3 ile %40 arasında (31 Aralık 2024: %3 ile %33 arasında) değişen oranlarda, yabancı para yükümlülükleri için başta ABD Doları ve Avro döviz cinslerinden olmak üzere yükümlülüğün vadesine bağlı olarak % 5 ile % 32 arasında (31 Aralık 2024: %5 ile %30 arasında) değişen oranlarda TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler.

**b. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilenlere ilişkin bilgiler**

|                                  | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem  |               |
|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|                                  | TP             | YP            | TP            | YP            |
| Repo İşlemlerine Konu Olanlar    | 97.723         | -             | -             | -             |
| Teminata Verilen/Bloke Edilenler | 73.462         | 41.001        | 72.452        | 40.341        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>171.185</b> | <b>41.001</b> | <b>72.452</b> | <b>40.341</b> |

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık tutarı 212.187 TL’dir ( 31 Aralık 2024 : 112.793 TL ).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla teminata verilen/bloke edilen gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde kalan tutar 873.284 TL’dir (31 Aralık 2024 : 244.134 TL).

**c. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar tablosu**

| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar | Cari Dönem   |              | Önceki Dönem |          |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
|                                            | TP           | YP           | TP           | YP       |
| Vadeli İşlemler                            | -            | -            | -            | -        |
| Swap İşlemleri                             | 1.944        | 7.034        | -            | -        |
| Futures İşlemleri                          | -            | -            | -            | -        |
| Opsiyonlar                                 | -            | -            | -            | -        |
| Diğer                                      | -            | -            | -            | -        |
| <b>Toplam</b>                              | <b>1.944</b> | <b>7.034</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****d. Bankalar Hesabına ilişkin bilgiler**

|                            | Cari Dönem     |                | Önceki Dönem |              |
|----------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|
|                            | TP             | YP             | TP           | YP           |
| Yurtiçi                    | 922.456        | 108.036        | 5.426        | 1.656        |
| Yurtdışı                   | -              | 12.310         | -            | -            |
| Yurtdışı Merkez ve Şubeler | -              | -              | -            | -            |
| <b>Toplam</b>              | <b>922.456</b> | <b>120.346</b> | <b>5.426</b> | <b>1.656</b> |

**Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler**

|                            | Serbest Tutar |              | Serbest Olmayan Tutar |              |
|----------------------------|---------------|--------------|-----------------------|--------------|
|                            | Cari Dönem    | Önceki Dönem | Cari Dönem            | Önceki Dönem |
| AB Ülkeleri                | 12.310        | -            | -                     | -            |
| ABD, Kanada                | -             | -            | -                     | -            |
| OECD Ülkeleri              | -             | -            | -                     | -            |
| Kıyı Bankacılığı Bölgeleri | -             | -            | -                     | -            |
| Diğer                      | -             | -            | -                     | -            |
| <b>Toplam</b>              | <b>12.310</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>              | <b>-</b>     |

**e. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olanlar ve teminata verilen/bloke edilenlere ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde repo işlemlerine konu, teminat olarak gösterilen veya teminata verilen veya bloke edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**f. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**g. Kredilere ilişkin açıklamalar**

**Banka'nın ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler**

|                                             | Cari Dönem     |            | Önceki Dönem   |            |
|---------------------------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
|                                             | Nakdi          | Gayrinakdi | Nakdi          | Gayrinakdi |
| Banka Ortaklarına Verilen Doğrudan Krediler | -              | -          | -              | -          |
| Tüzel Kişi Ortaklara Verilen Krediler       | -              | -          | -              | -          |
| Gerçek Kişi Ortaklara Verilen Krediler      | -              | -          | -              | -          |
| Banka Ortaklarına Verilen Dolaylı Krediler  | 578.035        | -          | 129.934        | -          |
| Banka Mensuplarına Verilen Krediler         | -              | -          | -              | -          |
| <b>Toplam</b>                               | <b>578.035</b> | <b>-</b>   | <b>129.934</b> | <b>-</b>   |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****g. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

Standart Nitelikli ve Yakın İzlemedeki krediler ile yeniden yapılandırılan Yakın İzlemedeki kredilere ilişkin bilgiler

**Cari Dönem**

| Nakdi Krediler               | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler                      |                                  |                   |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
|                              |                             | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar        |                   |
|                              |                             |                                                | Sözleşme Koşullarında Değişiklik | Yeniden Finansman |
| İhtisas Dışı Krediler        | 6.130.024                   | -                                              | 37.419                           | -                 |
| İşletme Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| İhracat Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| İthalat Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 3.145.785                   | -                                              | -                                | -                 |
| Tüketici Kredileri           | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Kredi Kartları               | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Diğer                        | 2.984.239                   | -                                              | 37.419                           | -                 |
| İhtisas Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Diğer Alacaklar              | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| <b>Toplam</b>                | <b>6.130.024</b>            | <b>-</b>                                       | <b>37.419</b>                    | <b>-</b>          |

**Önceki Dönem**

| Nakdi Krediler               | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler                      |                                  |                   |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------|
|                              |                             | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar        |                   |
|                              |                             |                                                | Sözleşme Koşullarında Değişiklik | Yeniden Finansman |
| İhtisas Dışı Krediler        | 796.698                     | -                                              | -                                | -                 |
| İşletme Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| İhracat Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| İthalat Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Mali Kesime Verilen Krediler | 210.167                     | -                                              | -                                | -                 |
| Tüketici Kredileri           | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Kredi Kartları               | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Diğer                        | 586.531                     | -                                              | -                                | -                 |
| İhtisas Kredileri            | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| Diğer Alacaklar              | -                           | -                                              | -                                | -                 |
| <b>Toplam</b>                | <b>796.698</b>              | <b>-</b>                                       | <b>-</b>                         | <b>-</b>          |

|                   | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler |
|-------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Genel Karşılıklar | 80.801                      | 1.082                     |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****g. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

İlgili olduğu banka türü esas alınarak ve aşağıdaki tablolar kullanılarak; vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı

|                              | Standart Nitelikli Krediler | Yakın İzlemedeki Krediler                      |                           |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|
|                              |                             | Yeniden Yapılandırma Kapsamında Yer Almayanlar | Yeniden Yapılandırılanlar |
| Kısa Vadeli Krediler         | 5.733.950                   | -                                              | -                         |
| Orta ve Uzun Vadeli Krediler | 396.074                     | -                                              | 37.419                    |

**Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartları bulunmamaktadır.

**Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler**

| Cari Dönem                                      | Kısa Vadeli    | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam         |
|-------------------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|
| <b>Taksitli Ticari Krediler-TP</b>              | <b>696.820</b> | <b>136.775</b>      | <b>833.595</b> |
| İşyeri Kredisi                                  | -              | -                   | -              |
| Taşıt Kredisi                                   | -              | -                   | -              |
| İhtiyaç Kredisi                                 | 696.820        | 136.775             | 833.595        |
| Diğer                                           | -              | -                   | -              |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-Döviz Endeksli</b>  | -              | -                   | -              |
| İşyeri Kredisi                                  | -              | -                   | -              |
| Taşıt Kredisi                                   | -              | -                   | -              |
| İhtiyaç Kredisi                                 | -              | -                   | -              |
| Diğer                                           | -              | -                   | -              |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-YP</b>              | -              | -                   | -              |
| İşyeri Kredisi                                  | -              | -                   | -              |
| Taşıt Kredisi                                   | -              | -                   | -              |
| İhtiyaç Kredisi                                 | -              | -                   | -              |
| Diğer                                           | -              | -                   | -              |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>               | -              | -                   | -              |
| Taksitli                                        | -              | -                   | -              |
| Taksitsiz                                       | -              | -                   | -              |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>               | -              | -                   | -              |
| Taksitli                                        | -              | -                   | -              |
| Taksitsiz                                       | -              | -                   | -              |
| <b>Kredili Müstakriz Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b> | -              | -                   | -              |
| <b>Kredili Müstakriz Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b> | -              | -                   | -              |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>696.820</b> | <b>136.775</b>      | <b>833.595</b> |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****g. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)****Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler (devamı)**

| Önceki Dönem                                    | Kısa Vadeli   | Orta ve Uzun Vadeli | Toplam         |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------------|----------------|
| <b>Taksitli Ticari Krediler-TP</b>              | <b>83.585</b> | <b>29.568</b>       | <b>113.153</b> |
| İşyeri Kredisi                                  | -             | -                   | -              |
| Taşıt Kredisi                                   | -             | -                   | -              |
| İhtiyaç Kredisi                                 | 83.585        | 29.568              | 113.153        |
| Diğer                                           | -             | -                   | -              |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-Döviz Endeksli</b>  | -             | -                   | -              |
| İşyeri Kredisi                                  | -             | -                   | -              |
| Taşıt Kredisi                                   | -             | -                   | -              |
| İhtiyaç Kredisi                                 | -             | -                   | -              |
| Diğer                                           | -             | -                   | -              |
| <b>Taksitli Ticari Krediler-YP</b>              | -             | -                   | -              |
| İşyeri Kredisi                                  | -             | -                   | -              |
| Taşıt Kredisi                                   | -             | -                   | -              |
| İhtiyaç Kredisi                                 | -             | -                   | -              |
| Diğer                                           | -             | -                   | -              |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-TP</b>               | -             | -                   | -              |
| Taksitli                                        | -             | -                   | -              |
| Taksitsiz                                       | -             | -                   | -              |
| <b>Kurumsal Kredi Kartları-YP</b>               | -             | -                   | -              |
| Taksitli                                        | -             | -                   | -              |
| Taksitsiz                                       | -             | -                   | -              |
| <b>Kredili Müstakriz Hesabı-TP (Tüzel Kişi)</b> | -             | -                   | -              |
| <b>Kredili Müstakriz Hesabı-YP (Tüzel Kişi)</b> | -             | -                   | -              |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>83.585</b> | <b>29.568</b>       | <b>113.153</b> |

**Kredilerin kullanıcılara göre dağılımı**

|               | Cari Dönem       | Önceki Dönem   |
|---------------|------------------|----------------|
| Kamu          | -                | -              |
| Özel          | 6.167.443        | 796.698        |
| <b>Toplam</b> | <b>6.167.443</b> | <b>796.698</b> |

**Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı**

|                   | Cari Dönem       | Önceki Dönem   |
|-------------------|------------------|----------------|
| Yurtiçi Krediler  | 6.167.443        | 496.838        |
| Yurtdışı Krediler | -                | 299.860        |
| <b>Toplam</b>     | <b>6.167.443</b> | <b>796.698</b> |

**Bağlı ortaklık ve iştiraklere verilen krediler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**Ayrılan özel karşılıklar veya temerrüt (Üçüncü Aşama) karşılıkları**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)



## **FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)**

### **I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**

#### **g. Kredilere ilişkin açıklamalar (devamı)**

##### **Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net)**

**Donuk alacaklardan Banka tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan kredi ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde donuk alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde donuk alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **Yabancı para olarak kullanılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklara ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde yabancı para donuk alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi**

Banka'nın cari dönemde donuk alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için tasfiye politikasının ana hatları**

**Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar kanuni takip ve mevcut teminatların nakde dönüştürülmesi yollarıyla tahsil edilmektedir.**

##### **Aktiften silme politikasına ilişkin açıklamalar**

Takipteki alacakların aktiften silinmesinde Banka'nın genel politikası, kanuni takip sürecinde tahsilinin mümkün olmadığı hallerde belgelenen alacakların aktiften silinmesi yönündedir. 31 Aralık 2025 itibarıyla aktiften silinen alacak bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **h. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen finansal varlıklara ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde itfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen devlet borçlanma seneti ile repo işlemlerine konu olan veya teminata verilen / bloke edilen İtfa edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilen yatırımları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **i. İştiraklere ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde iştiraki bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **j. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde bağlı ortaklığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **k. Birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler**

Banka'nın birlikte kontrol edilen ortaklığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **l. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (Net)**

Banka'nın cari dönemde kiralama işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

##### **m. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar**

Banka'nın riskten korunma amaçlı türev finansal araçları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****n. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

|                                   | Gayrimenkul | Finansal<br>Kiralama ile<br>Edinilen MDV | Araçlar | Diğer MDV       | Toplam          |
|-----------------------------------|-------------|------------------------------------------|---------|-----------------|-----------------|
| <b>Önceki Dönem Sonu</b>          |             |                                          |         |                 |                 |
| Maliyet                           | -           | 75.312                                   | -       | 74.092          | 149.404         |
| Birikmiş Amortisman(-)            | -           | (11.297)                                 | -       | (3.073)         | (14.370)        |
| <b>Net Defter Değeri</b>          | -           | <b>64.015</b>                            | -       | <b>71.019</b>   | <b>135.034</b>  |
| <b>Cari Dönem Sonu</b>            |             |                                          |         |                 |                 |
| İktisap Edilenler                 | -           | 33.611                                   | -       | 63.022          | 96.633          |
| Elden Çıkarılanlar(-)             | -           | -                                        | -       | (157)           | (157)           |
| Değer Düşüşü                      | -           | -                                        | -       | -               | -               |
| Amortisman Bedeli (-)             | -           | (21.364)                                 | -       | (16.841)        | (38.205)        |
| Y.dışı İşt Kayn.Net Kur Fark. (-) | -           | -                                        | -       | -               | -               |
| <b>Maliyet</b>                    | -           | <b>108.923</b>                           | -       | <b>136.957</b>  | <b>245.880</b>  |
| <b>Birikmiş Amortisman (-)</b>    | -           | <b>(32.661)</b>                          | -       | <b>(19.914)</b> | <b>(52.575)</b> |
| <b>Kapanış Net Defter Değeri</b>  | -           | <b>76.262</b>                            | -       | <b>117.043</b>  | <b>193.305</b>  |

**o. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar**

|                               | Dönem Başı            |                                  | Dönem Sonu            |                                  |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
|                               | Brüt Defter<br>Değeri | Birikmiş<br>Amortisman<br>Tutarı | Brüt Defter<br>Değeri | Birikmiş<br>Amortisman<br>Tutarı |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 21.084                | (3.411)                          | 29.350                | (8.538)                          |

**p. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar**

Bankanın yatırım amaçlı gayrimenkulu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır.)

**q. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 38.602 TL (31 Aralık 2024: 9.471 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış olup, söz konusu değere bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan indirilebilir geçici farklar ile vergiye tabi geçici farkların netleşmesi sonucunda ulaşılmıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, bilançoda yer alan varlık veya yükümlülüklerin defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan ve sonraki dönemlerde mali kar/zarar hesabında dikkate alınacak tutarları üzerinden hesaplanan 38.602 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır.

| <b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)</b>       | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Kıdem ve İzin Tazminatı Karşılığı                         | 1.418             | 327                 |
| Maddi Duran Varlıklar Ekonomik Ömür Farkları              | 6.978             | (282)               |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar Ekonomik Ömür Farkları      | 171               | (541)               |
| Menkul Kıymet Değerleme Farkları                          | 418               | 2.973               |
| Kredi Karşılıkları                                        | 28.100            | 5.192               |
| Özkaynak Kalemleri                                        | -                 | -                   |
| Geçmiş Yıl Mali Zararı                                    | -                 | -                   |
| Diğer                                                     | 1.517             | 1.802               |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) (net)</b> | <b>38.602</b>     | <b>9.471</b>        |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****I. Bilançonun aktif hesaplarına ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****q. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar**

Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)           | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024 |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiye                               | 9.471          | (1.172)        |
| Cari yıl ertelenmiş vergi gelir/(gideri), net          | 29.110         | 10.579         |
| Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi, net | 21             | 64             |
| <b>Dönem sonu bakiyesi</b>                             | <b>38.602</b>  | <b>9.471</b>   |

**r. Cari vergi mutabakatına ilişkin açıklamalar**

Raporlanan vergi karşılığı, vergi öncesi kar üzerinden yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan tutardan farklıdır. İlgili vergi oranının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                        | 1 Ocak - 31 Aralık 2025 |                 | 1 Ocak - 31 Aralık 2024 |                |
|--------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------|-------------------------|----------------|
| <b>Vergi öncesi olağan kar</b>                         | <b>%</b>                | <b>197.747</b>  | <b>%</b>                | <b>29.229</b>  |
| Yasal vergi oranına göre gelir vergisi karşılığı (%30) | (30,00)                 | (59.324)        | (30,00)                 | (8.769)        |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                       | (2,35)                  | (4.641)         | (0,00)                  | -              |
| Vergiden Muaf Gelirler                                 | 2,27                    | 4.500           | 0,05                    | 94             |
| Diğer İndirimler                                       | 0,00                    | -               | 0,00                    | -              |
| <b>Gelir tablosuna yansıyan toplam gelir vergisi</b>   | <b>(30,07)</b>          | <b>(59.465)</b> | <b>(29,95)</b>          | <b>(8.675)</b> |

**s. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hakkında açıklamalar**

Banka'nın cari dönemde satış amaçlı elinde tuttuğu ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**t. Diğer aktiflere ilişkin açıklamalar**

Bilançonun diğer aktifler kalemi bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar****a. Mevduat/toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler**

Banka ‘Yatırım Bankası’ statüsünde kurulduğu için mevduatı veya toplanan fonu bulunmamaktadır. Banka yatırım bankacılığı alanında faaliyet gösterdiğinden mevduat toplamaya yetkili değildir.

**Fonların detaylı açıklaması**

| Fonlar               | Cari Dönem     |                | Önceki Dönem |            |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|------------|
|                      | TP             | YP             | TP           | YP         |
| Müstakriz Fonlar (*) | 41.278         | 171.383        | 4            | 109        |
| Diğer                | 64.600         | 403.040        | 3.506        | -          |
| <b>Toplam</b>        | <b>105.878</b> | <b>574.423</b> | <b>3.510</b> | <b>109</b> |

(\*) Banka’nın doğrudan ortaklarından ve nakdi kredi kullandığı gerçek ve tüzel kişilerden topladığı fonlar müstakriz fon olarak adlandırılmaktadır.

**b. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler**

| Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler | Cari Dönem |              | Önceki Dönem |          |
|------------------------------------------------|------------|--------------|--------------|----------|
|                                                | TP         | YP           | TP           | YP       |
| Vadeli İşlemler                                | -          | -            | -            | -        |
| Swap İşlemleri                                 | 855        | 3.490        | -            | -        |
| Futures İşlemleri                              | -          | -            | -            | -        |
| Opsiyonlar                                     | -          | -            | -            | -        |
| Diğer                                          | -          | -            | -            | -        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>855</b> | <b>3.490</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> |

**c. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler****Alınan kredilere ilişkin bilgiler**

|                                      | Cari Dönem     |                | Önceki Dönem   |          |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------|
|                                      | TP             | YP             | TP             | YP       |
| T.C. Merkez Bankası Kredileri        | -              | -              | -              | -        |
| Yurtiçi Banka ve Kuruluşlardan       | 80.083         | 201.273        | 121.593        | -        |
| Yurtdışı Banka, Kuruluş ve Fonlardan | 682.040        | 429.032        | -              | -        |
| <b>Toplam</b>                        | <b>762.123</b> | <b>630.305</b> | <b>121.593</b> | <b>-</b> |

**Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi**

|                     | Cari Dönem     |                | Önceki Dönem   |          |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------|
|                     | TP             | YP             | TP             | YP       |
| Kısa Vadeli         | 762.123        | 630.305        | 121.593        | -        |
| Orta ve Uzun Vadeli | -              | -              | -              | -        |
| <b>Toplam</b>       | <b>762.123</b> | <b>630.305</b> | <b>121.593</b> | <b>-</b> |

**Alınan krediler hareket tablosu**

|                                            | 31 Aralık 2025   | 31 Aralık 2024 |
|--------------------------------------------|------------------|----------------|
| Dönem Başı                                 | 121.593          | -              |
| Dönem İçinde Alınan Krediler               | 21.480.097       | 630.000        |
| Dönem İçinde Ödenen Krediler (-)           | (20.241.829)     | (510.000)      |
| Faiz ve Kur Farklarına İlişkin Tahakkuklar | 32.567           | 1.593          |
| <b>Toplam</b>                              | <b>1.392.428</b> | <b>121.593</b> |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****c. Bankalar ve diğer mali kuruluşlara ilişkin bilgiler (devamı)****Para piyasalarına borçlara ilişkin bilgiler**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla bankalararası, Takasbank ve Borsa İstanbul para piyasalarından 4.464.248 TL borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2024 : 432.537 TL).

**İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler**

|                  | Cari Dönem     |          | Önceki Dönem  |          |
|------------------|----------------|----------|---------------|----------|
|                  | TP             | YP       | TP            | YP       |
| Finansman Bonosu | 148.791        | -        | 89.748        | -        |
| Tahviller        | -              | -        | -             | -        |
| <b>Toplam</b>    | <b>148.791</b> | <b>-</b> | <b>89.748</b> | <b>-</b> |

**İhraç edilen menkul kıymetler hareket tablosu**

|                                            | 31 Aralık 2025 | 31 Aralık 2024 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem Başı                                 | 89.748         | -              |
| Dönem İçindeki İhraçlar                    | 218.313        | 79.006         |
| Dönem İçindeki İtfalar (-)                 | (175.925)      | -              |
| Faiz ve Kur Farklarına İlişkin Tahakkuklar | 16.655         | 10.742         |
| <b>Toplam</b>                              | <b>148.791</b> | <b>89.748</b>  |

**d. Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço dışı taahhütler hariç bilanço toplamının %10'u aşıyorsa, bunların en az %20'sini oluşturan alt hesapların isim ve tutarları**

Bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

**e. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler**

|                | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem   |               |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                | Brüt           | Net           | Brüt           | Net           |
| 1 Yıldan Az    | 35.624         | 20.852        | 23.551         | 11.305        |
| 1-4 Yıl Arası  | 80.153         | 65.191        | 70.654         | 51.092        |
| 4 Yıldan Fazla | -              | -             | 5.888          | 5.792         |
| <b>Toplam</b>  | <b>115.777</b> | <b>86.043</b> | <b>100.093</b> | <b>68.189</b> |

**f. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler**

Banka'nın riskten korunma amaçlı türev finansal borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**g. Karşılıklara ilişkin açıklamalar****Genel karşılıklara ilişkin bilgiler**

|                                                       | Cari Dönem    | Önceki Dönem  |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Genel Karşılıklar</b>                              | <b>93.668</b> | <b>17.306</b> |
| I. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar            | 80.801        | 11.063        |
| Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar | -             | -             |
| II. Grup Kredi ve Alacaklar İçin Ayrılanlar           | 1.082         | -             |
| Ödeme Süresi Uzatılanlar için İlave Olarak Ayrılanlar | -             | -             |
| Gayrinakdi Krediler İçin Ayrılanlar                   | 11.785        | 6.243         |
| Diğer                                                 | -             | -             |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****g. Karşılıklara ilişkin açıklamalar (devamı)****Dövizde endeksli krediler ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış farkları**

Banka'nın cari dönemde dövizde endeksli kredisi ve finansal kiralama alacakları anapara kur azalış farkları bulunmamaktadır.

**Tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler özel karşılıkları**

Cari dönemde tazmin edilmemiş ve nakde dönüşmemiş gayrinakdi krediler için ayrılan özel karşılık ile muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıklar bulunmamaktadır.

**Çalışan hakları karşılığı**

Banka, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

İskonto oranındaki %1'lik artışın kıdem tazminatı karşılığındaki etkisi 80 TL azalış, iskonto oranındaki %1'lik azalışın kıdem karşılığındaki etkisi ise 93 TL artıştır.

|                           | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
|---------------------------|-------------------|---------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 1.229             | 613                 |
| İzin tazminatı karşılığı  | 3.497             | 1.211               |
| Prim karşılığı            | -                 | -                   |
| <b>Toplam</b>             | <b>4.726</b>      | <b>1.824</b>        |

| <b>Kıdem Tazminatı Karşılığı</b> | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem Başı                       | 613                   | 116                   |
| Cari Hizmet Maliyeti             | 389                   | 358                   |
| Faiz Maliyeti                    | 207                   | 26                    |
| Azaltmalar ve Ödemeler           | -                     | -                     |
| Aktüeryal kayıp/kazanç           | 20                    | 113                   |
| Ödenen Tazminatlar (-)           | -                     | -                     |
| <b>Toplam</b>                    | <b>1.229</b>          | <b>613</b>            |

| <b>İzin Tazminatı Karşılığı</b>   | <b>31 Aralık 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem Başı                        | 1.211                 | 403                   |
| Dönem İçerisinde Ayrılan          | 2.291                 | 1.274                 |
| Dönem İçerisinde İptal Edilen (-) | (5)                   | (466)                 |
| <b>Toplam</b>                     | <b>3.497</b>          | <b>1.211</b>          |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****h. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar****Vergi karşılığına ilişkin bilgiler**

Banka'nın 31 Aralık 2025 itibarıyla 55.056 TL ödenecek kurumlar vergisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 6.703 TL).

| Ödenecek Vergilere ilişkin bilgiler : | Cari Dönem     | Önceki Dönem  |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Ödenecek Kurumlar Vergisi             | 55.056         | 6.703         |
| Menkul Sermaye İradı Vergisi          | 15.482         | -             |
| Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi     | 50             | 31            |
| BSMV                                  | 17.250         | 2.321         |
| Kambiyo Muameleleri Vergisi           | 1              | -             |
| Ödenecek Katma Değer Vergisi          | 4.474          | 1.627         |
| Ücretlerden Kesilen Gelir Vergisi     | 13.314         | -             |
| Diğer                                 | 334            | 3.600         |
| <b>Toplam</b>                         | <b>105.961</b> | <b>14.282</b> |

| Primlere ilişkin bilgiler :                    | Cari Dönem   | Önceki Dönem |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Sosyal Sigorta Primleri-Personel               | 1.434        | 666          |
| Sosyal Sigorta Primleri-İşveren                | 1.685        | 743          |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-Personel  | -            | -            |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Primleri-İşveren   | -            | -            |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-Personel | 663          | 133          |
| Emekli Sandığı Aidatı ve Karşılıkları-İşveren  | 201          | 440          |
| İşsizlik Sigortası-Personel                    | 102          | 48           |
| İşsizlik Sigortası-İşveren                     | 205          | 95           |
| Diğer                                          | -            | -            |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>4.290</b> | <b>2.125</b> |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)****i. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları hakkında bilgiler**

Banka'nın cari dönemde satış amaçlı duran varlıklara ilişkin borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**j. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde sermaye benzeri borçlanma aracı ile kullanmış olduğu sermaye benzeri kredisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**k. Özkaynaklara ilişkin bilgiler****Ödenmiş sermayenin gösterimi**

|                                  | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|----------------------------------|------------|--------------|
| Hisse Senedi Karşılığı           | 3.000.000  | 500.000      |
| İmtiyazlı Hisse Senedi Karşılığı | -          | -            |

**Ödenmiş sermaye tutarı, bankada kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı**

| Sermaye Sistemi      | Ödenmiş Sermaye | Tavan     |
|----------------------|-----------------|-----------|
| Esas Sermaye Sistemi | 3.000.000       | 7.500.000 |

Banka'da kayıtlı sermaye sistemi uygulanmakta olup, kayıtlı sermaye tutarı 7.500.000 TL'dir.

**Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler**

Banka'nın 29 Nisan 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 2.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL arttırılarak 1.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 12 Mayıs 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 26 Haziran 2025 tarih ve 11359 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın 01 Ağustos 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 2.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 500.000 TL arttırılarak 1.500.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 03 Ekim 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 10 Ekim 2025 tarih ve 11434 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Banka'nın 13.10.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile kayıtlı sermaye tavanının arttırılması karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 11 Kasım 2025 tarihli ve T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 20Kasım 2025 tarihli kararı ile onay verilmiştir. Alınan onaylar doğrultusunda Banka 26.11.2025 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısı ile Banka'nın kayıtlı sermaye tavanının 2025-2029 yılları arasında geçerli olmak üzere 2.500.000 TL'den 7.500.000 TL'ye artırılmasına karar vermiştir. Söz konusu sermaye tavan artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 02 Aralık 2025 tarih ve 11470 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.



## FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)

### II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

#### k. Özkaynaklara ilişkin bilgiler (devamı)

**Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile artırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler (devamı)**

Banka'nın 24 Ekim 2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile Banka'nın 7.500.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.500.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 1.500.000 TL arttırılarak 3.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu 12 Aralık 2025 tarihli kararı ile sermaye artışına onay verilmiştir. Söz konusu sermaye artışı İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş olup, 30 Aralık 2025 tarih ve 11490 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

**Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden veya yeniden değerlendirme fonlarından sermayeye ilave edilen kısma ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır.

**Son mali yılın ve onu takip eden dönem sonuna kadar olan sermaye taahhütleri, bu taahhütlerin genel amacı ve bu taahhütler için gerekli tahmini kaynaklar**

Bulunmamaktadır.

**Banka'nın gelirleri, karlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin, özkaynak üzerindeki tahmini etkileri**

Bulunmamaktadır.

**Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan herhangi bir imtiyazlara ilişkin özet bilgiler**

Bulunmamaktadır.

#### **Menkul değerler değer artış fonuna ilişkin bilgiler**

|                                                                                           | Cari Dönem |    | Önceki Dönem |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----|--------------|----|
|                                                                                           | TP         | YP | TP           | YP |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklardan (iş ortaklıkları) | -          | -  | -            | -  |
| Değerleme Farkı                                                                           | -          | -  | -            | -  |
| Kur Farkı                                                                                 | -          | -  | -            | -  |
| <b>Toplam</b>                                                                             | -          | -  | -            | -  |

#### **I. Azınlık paylarına ilişkin bilgiler**

Banka'nın sermayesinde azınlık payı bulunmamaktadır.

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****III. Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar****a. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama****Gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütlerinin türü ve miktarı**

Banka'nın cari dönemde gayri kabili rücu nitelikteki kredi taahhütleri; 1.147.802 TL tutarında vadeli aktif değerler alım satım taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler**

Banka'nın 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 432.407 TL (31 Aralık 2024: 282.378 TL) tutarında teminat mektubu ve nakdi kredi teminatı olarak verilen 647.000 TL tutarında garantisi bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 275.000 TL)

**Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler**

|                                                   | Cari Dönem       | Önceki Dönem   |
|---------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Geçici teminat mektupları                         | 107.300          | 380            |
| Kesin teminat mektupları                          | 325.107          | 281.998        |
| Avans teminat mektupları                          | -                | -              |
| Gümrüklere verilen teminat mektupları             | -                | -              |
| Nakdi kredilerin teminatı için verilen garantiler | 647.000          | 275.000        |
| Aval ve Kabuller                                  | -                | -              |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>1.079.407</b> | <b>557.378</b> |

**Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı**

|                                                         | Cari Dönem       | Önceki Dönem   |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| Nakit Kredi Teminine Yönelik Açılan Gayrinakdi Krediler | 647.000          | 275.000        |
| Bir Yıl veya Daha Az Süreli Asıl Vadeli                 | 647.000          | 275.000        |
| Bir Yıldan Daha Uzun Süreli Asıl Vadeli                 | -                | -              |
| Diğer Gayrinakdi Krediler                               | 432.407          | 282.378        |
| <b>Toplam</b>                                           | <b>1.079.407</b> | <b>557.378</b> |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****III. Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (devamı)****a. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama (devamı)****Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi**

|                               | Cari Dönem     |               |                |               | Önceki Dönem   |               |                |               |
|-------------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                               | TP             | (%)           | YP             | (%)           | TP             | (%)           | YP             | (%)           |
| Tarım                         | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Çiftçilik ve Hayvancılık      | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Ormancılık                    | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Balıkçılık                    | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Sanayi                        | 79.874         | 8,20          | 105.343        | 100,00        | 95.670         | 21,37         | 10.729         | 9,78          |
| Madencilik ve Taşocakçılığı   | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| İmalat Sanayi                 | 44.340         | 4,55          | 48.453         | 46,00         | 95.670         | 21,37         | 10.729         | 9,78          |
| Elektrik, Gaz, Su             | 35.534         | 3,65          | 56.890         | 54,00         | -              | -             | -              | -             |
| İnşaat                        | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Hizmetler                     | 620.762        | 63,73         | -              | -             | 300.000        | 67,01         | 17.612         | 16,05         |
| Toptan ve Perakende Ticaret   | 15.600         | 1,60          | -              | -             | -              | -             | 17.612         | 16,05         |
| Otel ve Lokanta Hizmetleri    | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Ulaştırma ve Haberleşme       | 38.162         | 3,92          | -              | -             | 5.000          | 1,12          | -              | -             |
| Mali Kuruluşlar               | 567.000        | 58,21         | -              | -             | 295.000        | 65,90         | -              | -             |
| Gayrimenkul ve Kiralama Hizm. | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Serbest Meslek Hizmetleri     | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Eğitim Hizmetleri             | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Sağlık ve Sosyal Hizmetler    | -              | -             | -              | -             | -              | -             | -              | -             |
| Diğer                         | 273.428        | 28,07         | -              | -             | 52.001         | 11,62         | 81.366         | 74,17         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>974.064</b> | <b>100,00</b> | <b>105.343</b> | <b>100,00</b> | <b>447.671</b> | <b>100,00</b> | <b>109.707</b> | <b>100,00</b> |

**I ve II'nci grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler**

|                                                      | I. Grup        |                | II. Grup |    |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------|----|
|                                                      | TP             | YP             | TP       | YP |
| <b>Gayrinakdi Krediler</b>                           | <b>974.064</b> | <b>105.343</b> | -        | -  |
| Teminat Mektupları                                   | 327.064        | 105.343        | -        | -  |
| Aval ve Kabul Kredileri                              | -              | -              | -        | -  |
| Akreditifler                                         | -              | -              | -        | -  |
| Cirolar                                              | -              | -              | -        | -  |
| Menkul Kıymet İhracında Satın Alma Garantilerimizden | -              | -              | -        | -  |
| Faktoring Garantilerinden                            | -              | -              | -        | -  |
| Diğer Garanti ve Kefaletler                          | 647.000        | -              | -        | -  |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****III. Nazım hesaplara ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar (devamı)****b. Türev işlemlere ilişkin açıklamalar**

|                                                      | Cari Dönem       | Önceki Dönem |
|------------------------------------------------------|------------------|--------------|
| <b>Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar</b> | -                | -            |
| <b>Toplam riskten korunma amaçlı türev işlemler</b>  | -                | -            |
| Vadeli döviz satım işlemleri                         | -                | -            |
| Vadeli döviz satım işlemleri                         | -                | -            |
| Vadeli döviz satım işlemleri                         | -                | -            |
| <b>Alım satım amaçlı türev işlemler</b>              | <b>3.115.821</b> | -            |
| <b>Döviz ile ilgili türev işlemler</b>               | <b>3.115.821</b> | -            |
| Vadeli döviz alım işlemleri                          | 14.323           | -            |
| Vadeli döviz satım işlemleri                         | 14.415           | -            |
| Swap para alım işlemleri                             | 1.545.609        | -            |
| Swap para satım işlemleri                            | 1.541.474        | -            |
| Para alım opsiyonları                                | -                | -            |
| Para satım opsiyonları                               | -                | -            |
| Futures para alım işlemleri                          | -                | -            |
| Futures para satım işlemleri                         | -                | -            |
| <b>Faiz ile ilgili türev işlemler</b>                | -                | -            |
| Swap faiz alım işlemleri                             | -                | -            |
| Swap faiz satım işlemleri                            | -                | -            |
| Faiz alım opsiyonları                                | -                | -            |
| Faiz satım opsiyonları                               | -                | -            |
| Menkul değerler alım opsiyonları                     | -                | -            |
| Menkul değerler satım opsiyonları                    | -                | -            |
| Futures faiz alım işlemleri                          | -                | -            |
| Futures faiz satım işlemleri                         | -                | -            |
| <b>Diğer alım satım amaçlı türev işlemler</b>        | -                | -            |
| <b>Toplam alım satım amaçlı türev işlemler</b>       | <b>3.115.821</b> | -            |

**c. Kredi türevlerine ve bunlardan dolayı maruz kalınan risklere ilişkin açıklamalar**

Banka'nın cari dönemde kredi türevi ve bu türevlerden dolayı maruz kalınan riski bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır).

**d. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar**

Banka'nın cari dönemde koşullu borcu ve varlığı bulunmamaktadır.

**e. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar**

Banka'nın cari dönemde başkalarının nam ve hesabına verilen hizmeti bulunmamaktadır.

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****IV. Gelir Tablosuna İlişkin olarak açıklanması gereken hususlar****a. Faiz Gelirleri****Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler**

|                                                | Cari Dönem     |               | Önceki Dönem   |          |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------|
|                                                | TP             | YP            | TP             | YP       |
| Kısa Vadeli Kredilerden                        | 906.924        | -             | 155.718        | -        |
| Orta ve Uzun Vadeli Kredilerden                | 38.725         | 15.939        | 5.224          | -        |
| Takipteki Alacaklardan Alınan Faizler          | -              | -             | -              | -        |
| Kaynak Kul. Destekleme Fonundan Alınan Primler | -              | -             | -              | -        |
| <b>Toplam</b>                                  | <b>945.649</b> | <b>15.939</b> | <b>160.942</b> | <b>-</b> |

**Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler**

|                               | Cari Dönem    |          | Önceki Dönem  |           |
|-------------------------------|---------------|----------|---------------|-----------|
|                               | TP            | YP       | TP            | YP        |
| T.C. Merkez Bankasından       | -             | -        | 252           | -         |
| Yurtiçi Bankalardan           | 86.815        | -        | 55.696        | 32        |
| Yurtdışı Bankalardan          | -             | -        | -             | -         |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelerden | -             | -        | -             | -         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>86.815</b> | <b>-</b> | <b>55.948</b> | <b>32</b> |

**Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler**

|                                                                               | Cari Dönem     |              | Önceki Dönem  |              |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|---------------|--------------|
|                                                                               | TP             | YP           | TP            | YP           |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar       | 217.824        | 4.300        | 80.261        | 4.534        |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | -              | -            | -             | -            |
| İtfa Edilmiş Maliyeti Üzerinden Değerlenen Finansal Varlıklar                 | -              | -            | -             | -            |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>217.824</b> | <b>4.300</b> | <b>80.261</b> | <b>4.534</b> |

**İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde iştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****IV. Gelir Tablosuna İlişkin olarak açıklanması gereken hususlar (devamı)****b. Faiz Giderleri****Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler**

|                             | Cari Dönem     |              | Önceki Dönem |    |
|-----------------------------|----------------|--------------|--------------|----|
|                             | TP             | YP           | TP           | YP |
| <b>Bankalara</b>            | <b>181.261</b> | <b>8.378</b> | <b>7.004</b> | -  |
| T.C. Merkez Bankasına       | -              | -            | -            | -  |
| Yurtiçi Bankalara           | 58.511         | 5.380        | 7.004        | -  |
| Yurtdışı Bankalara          | 122.750        | 2.998        | -            | -  |
| Yurtdışı Merkez ve Şubelere | -              | -            | -            | -  |
| <b>Diğer Kuruluşlara</b>    | -              | -            | -            | -  |
| <b>Toplam</b>               | <b>181.261</b> | <b>8.378</b> | <b>7.004</b> | -  |

**İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler**

Banka'nın cari dönemde iştirak ve bağlı ortaklıklara vermiş olduğu faiz bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler**

|                                                | Cari Dönem |    | Önceki Dönem |    |
|------------------------------------------------|------------|----|--------------|----|
|                                                | TP         | YP | TP           | YP |
| İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler | 60.730     | -  | 10.742       | -  |

**Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi**

Bankanın mevduatı ve buna ilişkin ödemiş olduğu faizi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**c. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar**

Banka'nın cari dönemde temettü geliri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****IV. Gelir Tablosuna İlişkin olarak açıklanması gereken hususlar (devamı)****d. Ticari kar/zarara ilişkin açıklamalar**

|                                   | Cari Dönem       | Önceki Dönem    |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Kar</b>                        | <b>313.631</b>   | <b>86.398</b>   |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Karı   | 113.904          | 54.783          |
| Türev Finansal İşlemlerden Kar    | 11.295           | -               |
| Kambiyo İşlemlerinden Kar         | 188.432          | 31.615          |
| <b>Zarar (-)</b>                  | <b>(333.964)</b> | <b>(28.123)</b> |
| Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı | (93.962)         | (9.908)         |
| Türev Finansal İşlemlerden        | (35.206)         | -               |
| Kambiyo İşlemlerinden Zarar       | (204.796)        | (18.215)        |
| <b>Ticari Kar / (Zarar) (Net)</b> | <b>(20.333)</b>  | <b>58.275</b>   |

**e. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar**

|                                                           | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|-----------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Geçmiş yıllar giderlerine ait düzeltme ve karşılık hesabı | 185        | 412          |
| Haberleşme gelirleri                                      | -          | -            |
| Olağanüstü Gelirler                                       | -          | -            |
| Alınan kar payları                                        | -          | -            |
| Diğer                                                     | 123        | 691          |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>308</b> | <b>1.103</b> |

**f. Bankalarca ayrılan karşılıklar**

|                                                                               | Cari Dönem     | Önceki Dönem  |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Özel Karşılıklar                                                              | -              | -             |
| Tahsil İmkânı Sınırlı Krediler için Ayrılanlar                                | -              | -             |
| Tahsili Şüpheli Krediler için Ayrılanlar                                      | -              | -             |
| Zarar Niteliğindeki Krediler için Ayrılanlar                                  | -              | -             |
| Genel Karşılıklar                                                             | 76.362         | 17.306        |
| Menkul Değerler Değer Düşüş Karşılıkları                                      | -              | 61            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr veya Zarara Yansıtılan F.V.                     | -              | 61            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar | -              | -             |
| İştirakler, Bağlı Ortaklıklar ve VKET Men. Değ. Değer Düşüş Giderleri         | -              | -             |
| İştirakler                                                                    | -              | -             |
| Bağlı Ortaklıklar                                                             | -              | -             |
| Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar                                           | -              | -             |
| Diğer (*)                                                                     | 91.592         | 20.748        |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>167.954</b> | <b>38.176</b> |

(\*) Diğer kalemi vergi , kıdem ve izin karşılığı giderlerinden oluşmaktadır.

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****IV. Gelir Tablosuna İlişkin olarak açıklanması gereken hususlar (devamı)****g. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler**

|                                                                                                    | Cari Dönem     | Önceki Dönem   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı                                                                          | 731            | 284            |
| Banka Sosyal Yardım Sandığı Varlık Açıkları Karşılığı                                              | -              | -              |
| Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                                           | -              | -              |
| Maddi Duran Varlık Amortisman Giderleri                                                            | 38.205         | 14.979         |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri                                                   | -              | -              |
| Şerefiye Değer Düşüş Gideri                                                                        | -              | -              |
| Maddi Olmayan Duran Varlık Amortisman Giderleri                                                    | 6.153          | 2.681          |
| Elden Çıkarılacak Menkul Kıymetler Değer Düşüş Gideri                                              | -              | -              |
| Elden Çıkarılacak Menkul Kıymetler Amortisman Gideri                                               | -              | -              |
| Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri | -              | -              |
| Diğer İşletme Giderleri                                                                            | 186.445        | 78.547         |
| Faaliyet Kiralama Giderleri                                                                        | 23.909         | 8.016          |
| Bakım ve Onarım Giderleri                                                                          | 87             | 125            |
| Reklam ve İlan Giderleri                                                                           | -              | -              |
| Bilgisayar – Yazılım Kullanım Giderleri                                                            | 90.433         | 41.768         |
| Resmi Kurumlara Ödenen Giriş Ücret ve Aidat Giderleri                                              | 38.969         | 16.125         |
| Haberleşme Giderleri                                                                               | 6.762          | 2.751          |
| Diğer Giderler                                                                                     | 26.285         | 9.762          |
| Aktiflerin Satışından Doğan Zararlar                                                               | -              | -              |
| Diğer (*)                                                                                          | 44.414         | 21.472         |
| <b>Toplam</b>                                                                                      | <b>275.948</b> | <b>117.963</b> |

(\*) Diğer kaleminin %47,72'i vergi, resim ve harç giderinden, %26,14'u denetim ve danışmanlık giderlerinden oluşmaktadır.

**h. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/zararına ilişkin açıklama**

|                                                    | Cari Dönem     | Önceki Dönem  |
|----------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Faiz gelirleri                                     | 1.499.138      | 340.011       |
| Faiz giderleri (-)                                 | (796.671)      | (104.958)     |
| Net ücret ve komisyon gelirleri                    | 116.508        | 4.142         |
| Personel Giderleri                                 | (248.893)      | (134.075)     |
| Temettü geliri                                     | -              | -             |
| Ticari kar/zarar (Net)(+/-)                        | (20.333)       | 58.275        |
| Diğer faaliyet gelirleri                           | 308            | 1.103         |
| Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-) | (76.362)       | (17.306)      |
| Diğer faaliyet giderleri (-)                       | (275.948)      | (117.963)     |
| <b>Vergi öncesi kar/ zarar</b>                     | <b>197.747</b> | <b>29.229</b> |

**i. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama****Hesaplanan cari vergi geliri ya da gideri ile ertelenmiş vergi geliri ya da gideri**

Banka cari dönemde elde etmiş olduğu faaliyet karından yürürlükte bulunan Vergi Usul Kanunu ve diğer kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hesaplamalar sonucu 88.575 TL cari vergi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2024: 19.254 TL). 29.110 TL ertelenmiş vergi gelir etkisi yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: 10.579 TL).



**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****IV. Gelir Tablosuna İlişkin olarak açıklanması gereken hususlar (devamı)****i. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklama (devamı)**

Geçici fark, mali zarar ve vergi indirim ve istisnaları itibarıyla gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi gelir/gideri

| Kaynakları İtibarıyla Gelir Tablosuna Yansıtılan Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri | Cari Dönem      | Önceki Dönem    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| İndirilebilir Geçici Farkların Oluşmasından/(Kapanmasından)                     | (5.724)         | (17.780)        |
| Vergilendirilebilir Geçici Farkların (Oluşmasından)/Kapanmasından               | (23.386)        | 7.201           |
| Mali Zararların Oluşmasından/(Kapanmasından)                                    | -               | -               |
| Vergi Oranındaki Değişimin Etkisi                                               | -               | -               |
| <b>Toplam</b>                                                                   | <b>(29.110)</b> | <b>(10.579)</b> |

**j. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararına ilişkin açıklama**

Banka'nın 197.747 TL vergi öncesi karı (31 Aralık 2024: 29.229 TL) için 88.575 TL cari vergi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2024: 19.254 TL). Vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların (oluşmasından)/kapanmasından kaynaklanan 29.110 TL (31 Aralık 2024: 10.579 TL) tutarında ertelenmiş vergi geliri ayırmıştır. Net dönem karı 138.282 TL'dir. (31 Aralık 2024: 20.554 TL)

**k. Net dönem kar/zararına ilişkin**

Banka olağan bankacılık işlemlerinden elde ettiği net dönem karı 138.282 TL'dir (31 Aralık 2024: 20.554 TL net dönem karı).

Olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması bankanın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli ise, bu kalemlerin niteliği ve tutarı

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kar/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı varsa, o dönemleri de kapsayacak şekilde açıklama**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**Azınlık paylarına ait kar/zarar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**l. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemlerin, gelir tablosu toplamının %10' unu aşması halinde bu kalemlerin en az %20'sini oluşturan alt hesaplar**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****V. Özkaynak Değişim Tablosuna İlişkin açıklama ve dipnotlar**

Banka'nın cari dönem ve önceki döneminde finansal tablolarında Özkaynaklar, Ödenmiş Sermaye, Ödenmiş Sermayenin Enflasyona göre Düzeltme Olumlu Farklarından kaynaklanan sermaye yedekleri, Yasal Yedek Akçeler, Olağanüstü Yedek Akçeler ve Dönemin Net Karından oluşmaktadır.

Yukarıda sayılanlar haricinde Özkaynaklar içinde veya sermayeye ilave edilen herhangi bir kalem bulunmamaktadır.

Banka'nın cari dönemde vergi öncesi karı 197.747 TL dir. Bankanın net dönem karı, 88.575 TL cari vergi karşılığı ve 29.110 TL ertelenmiş vergi geliri ayırdıktan sonra 138.282 TL olmuştur.

Bu raporun Özkaynak Değişim Tablosunda rakamsal detaylar Bilançonun pasif kalemlerine ilişkin bölümünün (1) maddesinde dönem içinde yapılan değişiklikler ayrıntılı şekilde açıklanmıştır.

Banka 20.554 TL olan önceki dönem karını 2025 yılı içerisinde Yasal Yedekler ve Olağanüstü Yedekler hesabına aktarmıştır.

Yedek akçeler hesabına aktarılan tutarlar

|                                           | <b>Cari Dönem</b> | <b>Önceki Dönem</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Yasal yedek akçelere aktarılan tutar      | 1.027             | 2.667               |
| Olağanüstü yedek akçelere aktarılan tutar | 19.527            | 50.671              |
| <b>Toplam</b>                             | <b>20.554</b>     | <b>53.338</b>       |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****VI. Nakit Akış Tablosuna İlişkin açıklama ve dipnotlar**

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde, Banka'nın bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit girişi 237.929 TL (31 Aralık 2024: 202.976 TL nakit çıkışı) tutarındadır. Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışı 213.621 TL (31 Aralık 2024: 138.328 TL nakit çıkışı) tutarındaki kısmı varlık ve yükümlülük hesaplarının değişiminden, 451.550 TL net nakit girişi (31 Aralık 2024: 64.648 TL nakit çıkışı) tutarındaki kısmı ise faaliyet karından kaynaklanmaktadır. Varlık ve yükümlülük hesaplarının değişimi içinde yer alan "Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)" kalemi para piyasalarına borçlar, diğer yabancı kaynaklar ve ödenecek vergi, resim, harç ve primlerdeki değişimlerden kaynaklanmakta olup 4.620.718 TL artış (31 Aralık 2024: 378,741 TL artış) olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet karının içinde yer alan "Diğer" kalemi ise verilen ücret ve komisyonlar, kambiyo işlemleri karı, diğer faaliyet gelirleri ve personel giderleri hariç diğer faaliyet giderleri gibi kalemlerden oluşmakta olup 14.729 TL nakit girişi (31 Aralık 2024: 119.301 TL nakit çıkışı) olarak gerçekleşmiştir.

Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışı 63.022 TL'dir (31 Aralık 2024: 85.636 TL nakit çıkışı).

**Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler**

|                                         | 1 Ocak 2025   | 1 Ocak 2024    |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Nakit</b>                            | -             | -              |
| Kasa                                    | -             | -              |
| Efektif deposu                          | -             | -              |
| <b>Nakde eşdeğer varlıklar</b>          | <b>23.760</b> | <b>239.563</b> |
| T.C. Merkez Bankası                     | 107           | -              |
| Bankalar ve diğer mali kuruluşlar       | 7.082         | 239.563        |
| Para piyasaları                         | 16.571        | -              |
| <b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b> | <b>23.760</b> | <b>239.563</b> |

**Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler**

|                                         | 31 Aralık 2025   | 31 Aralık 2024 |
|-----------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Nakit</b>                            | -                | -              |
| Kasa                                    | -                | -              |
| Efektif deposu                          | -                | -              |
| <b>Nakde eşdeğer varlıklar</b>          | <b>2.737.654</b> | <b>23.760</b>  |
| T.C. Merkez Bankası                     | 95.621           | 107            |
| Bankalar ve diğer mali kuruluşlar       | 1.042.033        | 7.082          |
| Para piyasaları                         | 1.600.000        | 16.571         |
| <b>Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b> | <b>2.737.654</b> | <b>23.760</b>  |

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar****1. Banka'nın, dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri ile döneme ilişkin gelir ve giderler***Cari Dönem:*

| Bankanın Dahil Olduğu             | İştirak.Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (iş ortaklıkları) |         | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |         | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler |         |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------|---------|
|                                   | Nakdi                                                                           | G.Nakdi | Nakdi                                  | G.Nakdi | Nakdi                                                 | G.Nakdi |
| Risk Grubu                        |                                                                                 |         |                                        |         |                                                       |         |
| Krediler ve Diğer Alacaklar       | -                                                                               | -       | -                                      | -       | -                                                     | -       |
| Dönem Başı Bakiyesi               | -                                                                               | -       | 129.934                                | -       | -                                                     | 10.000  |
| Dönem Sonu Bakiyesi               | -                                                                               | -       | 578.035                                | -       | -                                                     | -       |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | -                                                                               | -       | 76.835                                 | -       | -                                                     | 126     |

*Önceki Dönem:*

| Bankanın Dahil Olduğu             | İştirak.Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (iş ortaklıkları) |         | Bankanın Doğrudan ve Dolaylı Ortakları |         | Risk Grubuna Dahil Olan Diğer Gerçek ve Tüzel Kişiler |         |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------|---------|-------------------------------------------------------|---------|
|                                   | Nakdi                                                                           | G.Nakdi | Nakdi                                  | G.Nakdi | Nakdi                                                 | G.Nakdi |
| Risk Grubu                        |                                                                                 |         |                                        |         |                                                       |         |
| Krediler ve Diğer Alacaklar       | -                                                                               | -       | -                                      | -       | -                                                     | -       |
| Dönem Başı Bakiyesi               | -                                                                               | -       | 60.599                                 | -       | -                                                     | -       |
| Dönem Sonu Bakiyesi               | -                                                                               | -       | 129.934                                | -       | -                                                     | 10.000  |
| Alınan Faiz ve Komisyon Gelirleri | -                                                                               | -       | 37.564                                 | -       | -                                                     | 105     |

**Banka'nın, dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 Bulunmamaktadır.)

**Banka'nın, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler**

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

**2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla olan işlemleri hakkında bilgiler****Taraflar arasında bir ilişki olup olmadığına bakılmaksızın bankanın dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Banka'nın kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri**

Bankacılık Kanunu'nun öngördüğü sınırlamalar hassasiyetle korunarak, ilgili taraf grubu ile ilişkilerde normal banka müşteri ilişkisi ve piyasa koşulları dikkate alınmaktadır. Banka'nın aktiflerinin ve pasiflerinin ilgili risk grubunun hakimiyetinde kalmayacak tutarlarda ve toplam bilanço içinde makul sayılacak seviyelerde bulundurma politikası benimsenmiştir.

**FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAMA VE DİPNOTLAR (devamı)****VII. Banka'nın dahil olduğu risk grubuna ilişkin açıklamalar (devamı)****2. Banka'nın dahil olduğu risk grubuyla olan işlemleri hakkında bilgiler (devamı)**

İlişkinin yapısının yanında, yapılan işlemin türünü, tutarını ve toplam işlem hacmine olan oranını, başlıca kalemlerin tutarını ve tüm kalemlere olan oranını, fiyatlandırma politikasını ve diğer unsurları

Risk grubu kuruluşlarının "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" başlığında takip edilen menkul kıymet yatırım büyüklüğü 578.035 TL olup ilgili varlık grubundaki oranı %54,37 ve aktife göre oranı ise %5,62'dir.

Risk grubu kuruluşlarına yapılan "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" başlığında takip edilen menkul kıymet yatırımları üzerinden elde edilen faiz geliri ise 76.835 TL'dir.

Risk grubundan alınan kiralama hizmeti, danışmanlık hizmeti, işgücü hizmeti ve diğer çeşitli hizmetler kapsamında 69.991 TL işletme gideri oluşmuştur.

**Grup'un üst düzey yöneticilerine ödediği toplam ücret ve benzeri faydalara ilişkin açıklamalar**

Grup'un üst düzey yöneticilerine sağladığı toplam ücret ve benzeri faydalar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 27.660 TL'dir. (31 Aralık 2024: 26.825 TL)

**VIII. Banka'nın yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube veya iştirakleri ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin açıklamalar**

Banka'nın sadece genel müdürlük merkezi vardır. Banka faaliyetlerini bu merkezde sürdürmektedir. Bankanın yurtdışı şube ve temsilciliği bulunmamaktadır.

|                         | Sayı | Çalışan Sayısı |                       |                      |                      |
|-------------------------|------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Yurtiçi şube            | -    | 68             |                       |                      |                      |
|                         |      |                | <b>Bulunduğu Ülke</b> |                      |                      |
| Yurtdışı temsilcilikler | -    | -              | -                     |                      |                      |
|                         |      |                |                       | <b>Aktif Toplamı</b> | <b>Yasal Sermaye</b> |
| Yurtdışı şube           | -    | -              | -                     | -                    | -                    |
| Kıyı Bnk. Blg. Şubeler  | -    | -              | -                     | -                    | -                    |

**VIII. Bağımsız denetçi / bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler**

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı gereği bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin raporlama dönemine ait ücret bilgisi (KDV hariç) aşağıdaki tabloda verilmiştir.

|                                 | 31.12.2025   | 31.12.2024   |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Bağımsız Denetim Ücreti         | 5.300        | 2.420        |
| Diğer Güvence Hizmetleri Ücreti | -            | -            |
| <b>Toplam</b>                   | <b>5.550</b> | <b>2.420</b> |

## ALTINCI BÖLÜM

### DİĞER AÇIKLAMALAR

#### I. Banka'nın faaliyetine ilişkin diğer açıklamalar

##### a. Banka'nın uluslararası derecelendirme kuruluşlarına yaptırmış olduğu derecelendirmeye ilişkin özet bilgiler

Banka'nın 27 Haziran 2025 tarihli derecelendirme raporu ile JCR Avrasya Derecelendirme A.Ş. tarafından yatırım yapılabilir seviyedeki Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Derecelendirme notu 'A-(tr)' seviyesinde olup, kredi kalitesi "Yüksek" seviyesindedir.

| JCR Eurasia Rating                    | Haziran 2025            |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Ulusal Uzun Vadeli (tur)              | A-<br>Görünüm : Durağan |
| Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para | BB<br>Görünüm : Durağan |

**HEDEF YATIRIM BANKASI A.Ş.**

31 Aralık 2024 Tarihi İtibarıyla Konsolide Olmayan

Finansal Tablolar ve Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

(Birim - Bin TL)

## **YEDİNCİ BÖLÜM**

### **BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

#### **I. Bağımsız Denetim raporuna ilişkin olarak açıklanması gereken hususlar**

Banka'nın kamuya açıklanacak 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide olmayan finansal tabloları ve dipnotları KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından denetime tabi tutulmuş ve 2 Mart 2026 tarihli bağımsız denetçi raporu konsolide olmayan finansal tablolarının önünde sunulmuştur.

#### **II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar**

Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan başka bir açıklama ve dipnot bulunmamaktadır.

#### **III. Raporlama tarihinden sonraki olaylar**

Raporlama tarihinden sonraki olaylar bulunmamaktadır.